

**GRUPA KAPITAŁOWA
INDYKPOL S.A.**

ul. Jesienna 3, 10-370 Olsztyn

**Opinia i raport
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku**

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Grupy Kapitałowej Indykpol S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Indykpol S.A. z siedzibą w Olsztynie przy ul. Jesiennej 3, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **273.009** tysięcy złotych;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujący zysk netto w wysokości **14.948** tysięcy złotych;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **14.831** tysięcy złotych;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący spadek stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2004 roku o kwotę **485** tysięcy złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd jednostki dominującej.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76 poz. 694, z późniejszymi zmianami),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2004 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres obrotowy od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku,

- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie, a w szczególności w rozdziale 6, zasadami (polityką) rachunkowości oraz przepisami wydanego na jej podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz. U. z 2001 r. nr 152, poz. 1729),
- sporządzone zostało zgodnie z wymogami Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2001 r. nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisji oraz skrót prospektu (Dz. U. z 2004 r. nr 186, poz. 1921 z późniejszymi zmianami),
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego sprawozdania skonsolidowanego, są z nim zgodne.

Warszawa, dnia 14 czerwca 2005 roku

BDO Polska Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 523

Przeprowadzający badanie
Hanna Sztuczyńska
 Biegły Rewident
 nr ewid. 9269/6955

Działający w imieniu
BDO Polska sp. z o.o.
dr Andrè Helin
 State Authorized
 Public Accountant
 Biegły Rewident 90004/502
 Prezes BDO Polska Sp. z o.o.

**Grupa Kapitałowa
Indykpol**

Olsztyn, ul. Jesienna 3

**Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku**

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	5
II. ANALIZA FINANSOWA	10
III CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	15

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące jednostkę dominującą

1.1 Nazwa i forma prawna

Indykpol Spółka Akcyjna.

Spółka może używać skrótu Indykpol S.A.

1.2 Siedziba Spółki

Olsztyn, ul. Jesienna 3

1.3 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki jest:

1. produkcja mięsa drobiowego i króliczego,
2. produkcja wyrobów z mięsa, w tym drobiowego i króliczego,
3. chów drobiu.

1.4 Podstawa działalności

Indykpol S.A. działa na podstawie:

- Statutu Spółki, uchwalonego w formie aktu notarialnego z dnia 17 listopada 1993 r. w Kancelarii Notarialnej Teresy Ziółkowskiej w Olsztynku (Rep. A Nr 6457/1993) wraz z późniejszymi zmianami oraz
- Kodeksu Spółek Handlowych (Ustawa z dnia 15 września 2000 r., Dz.U. nr 94 poz. 1037).

1.5 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 22 sierpnia 2001 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Olsztynie – VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000037732.

Wcześniej Spółka była zarejestrowana w rejestrze handlowym pod numerem RHB – 1466.

1.6 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP	739-020-20-56
REGON	510523536

1.7 Wysokość kapitału zakładowego i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Kapitał zakładowy Indykpol S.A. na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosi 15.622.500,00 zł i dzieli się na 3 124 500 akcji o wartości nominalnej 5,00 zł każda, emitowanych w seriach:

- seria AA obejmująca 2.224.500 akcji,
- seria BB obejmująca 900.000 akcji.

893.375 akcji serii AA jest uprzywilejowanych co do głosu. Dokonane wcześniej konwersje 981.125 akcji uprzywilejowanych na akcje zwykłe nie zostały zarejestrowane w KRS.

W badanym okresie wysokość kapitału zakładowego Spółki nie uległa zmianie.

1.8 Zarząd Spółki

W badanym okresie Zarząd Spółki wykonywany był jednoosobowo przez pana Piotra Kulikowskiego.

1.9 Rada Nadzorcza

Na dzień 31.12.2004 r. skład Rady Nadzorczej jest następujący:

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

1.10 Zatrudnienie

Zatrudnienie na dzień 31.12.2004 r. wynosiło 1 395 osób.

2. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

W badanym roku w skład Grupy Kapitałowej Indykpol wchodziły następujące podmioty:

Jednostka dominująca:

- Indykpol S.A.

Podmioty zależne:

- Ośrodek Hodowli Indyków „FREDNOWY” Spółka z o.o.,
- Lubuskie Zakłady Drobiarskie „Eldrob” S.A.

2.1 Jednostka dominująca

Indykpol S.A.

Siedziba	- Olsztyn, ul. Jesienna 3
Charakter powiązania kapitałowego	- spółka dominująca
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	- 19 maja 2005 r.
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r.
Suma bilansowa	- 233.775 tys. zł
Wynik finansowy (zysk) netto	- 13.320 tys. zł
Zmiana stanu środków pieniężnych (wzrost)	- 2.202 tys. zł
Podmiot uprawniony do badania	- BDO Polska Sp. z o.o.
Opinia z badania	- bez zastrzeżeń

2.2 Podmioty zależne

„FREDNOWY” Ośrodek Hodowli Indyków Spółka z o.o.

Siedziba	- 14-200 Iława, Frednowy 77B
Przedmiot działalności	- produkcja piskląt indyckich z własnych jaj wylęgowych
Charakter powiązania kapitałowego	- spółka zależna
Metoda konsolidacji	- Pełna
Procent udziałów przyjęty do konsolidacji	- do konsolidacji Grupy Kapitałowej Indykpol przyjęto 98,28 % udziałów
Procent posiadanych udziałów w kapitale zakładowym	- Indykpol posiada 87,25% udziałów w kapitale zakładowym; Eldrob posiada 12,75% udziałów w kapitale zakładowym
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	- 3 marzec 2005 r.
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r.
Suma bilansowa	- 29.471 tys. zł
Wynik finansowy (zysk) netto	- 1.805 tys. zł
Zmiana stanu środków pieniężnych (wzrost)	- 101 tys. zł
Podmiot uprawniony do badania	- „Biegły Rewident Edward Ostrowski”, 03 – 289 Warszawa, ul. Nurmiego 27
Opinia z badania	- bez zastrzeżeń

**udział bezpośredni: 87,25%; udział pośredni przez Eldrob S.A. 11,03 %*

Lubuskie Zakłady Drobiarskie „ELDROB” S.A.

Siedziba	- Świebodzin, ul. Poznańska 56
Przedmiot działalności	- w badanym okresie Spółka prowadziła działalność głównie w zakresie skupu, uboju, przetwórstwa i dystrybucji drobiu rzeźnego
Charakter powiązania kapitałowego	- spółka zależna
Metoda konsolidacji	- Pełna
Procent udziałów przyjęty do konsolidacji	- do konsolidacji Grupy Kapitałowej Indykpol przyjęto 86,5% udziałów
Procent posiadanych udziałów w kapitale zakładowym	- Indykpol posiada 86,5% udziałów w kapitale zakładowym
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	- 15 maja 2005 r.
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r.
Suma bilansowa	- 61.597 tys. zł
Wynik finansowy (zysk) netto	- 1.258 tys. zł
Zmiana stanu środków pieniężnych (spadek)	- 2.787 tys. zł
Podmiot uprawniony do badania	- BDO Polska sp. z o.o.
Opinia z badania	- bez zastrzeżeń

3. Dane identyfikujące zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Indykpol sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r. obejmujące:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **273.009** tysięcy złotych;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujący zysk netto w wysokości **14.948** tysięcy złotych;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **14.831** tysięcy złotych;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący spadek stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2004 roku o kwotę **485** tysięcy złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego Badanie

BDO Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Postępu 12 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod nr 523.

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy podpisanej w dniu 30 sierpnia 2004r., przez BDO Polska Sp. z o.o. reprezentowaną przez Biegłego Rewidenta Hannę Sztuczyńską nr ewid. 9629/6955.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony BDO Polska Sp. z o.o. oraz biegły rewident badający opisaną sprawozdanie spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z Art. 66 ust.1 i 2 ustawy o rachunkowości.

Spółka w czasie badania udostępniła Biegłemu Rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

5. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedni obejmowało okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 r., było badane przez BDO Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2003 rok zostało zatwierdzone Uchwałą Nr 1 Walnego Zgromadzenia z dnia 18 sierpnia 2004 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie za rok 2003 zostało opublikowane w Monitorze Polskim „B” nr 506 oraz złożone do Krajowego Rejestru Sądowego.

II. ANALIZA FINANSOWA

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego bilansu oraz podstawowe wskaźniki finansowe.

1. Porównywalność danych

W 2003 roku, włączono do konsolidacji metodą pełną Eldrob S.A., który w poprzednich latach był konsolidowany metodą praw własności.

Wpływ zmiany metody konsolidacji na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej był następujący:

Bilans:

- zwiększenie sumy bilansowej o kwotę 31.121 tys. zł

Rachunek Zysków i Strat:

- zwiększenie przychodów ze sprzedaży o kwotę 836 tys. zł.

2. Skonsolidowany bilans

(w tys. zł.)

	31.12.04	% sumy bilansowej	31.12.03	% sumy bilansowej	31.12.02	% sumy bilansowej
AKTYWA						
Aktywa trwałe	141 760	51	116 751	50	106 334	53
wartości niematerialne i prawne	889	0	1 598	1	1 372	1
wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 066	0	1 574	1	2 079	1
rzeczowe aktywa trwałe	134 143	49	103 512	44	81 291	40
inwestycje długoterminowe	2 084	1	7 204	3	19 594	10
rozliczenia międzyokresowe	3 578	1	2 863	1	1 998	1
Aktywa obrotowe	131 249	49	120 097	50	95 436	47
Zapasy	46 537	17	36 653	15	37 288	19
należności krótkoterminowe	68 314	26	69 839	30	51 048	25
inwestycje krótkoterminowe	15 501	6	12 800	5	6 165	3
rozliczenia międzyokresowe	897	0	805	0	935	0
SUMA AKTYWÓW	273 009	100	236 848	100	201 770	100
PASYWA						
Kapitał własny	78 749	30	63 918	27	53 041	26
kapitał zakładowy	15 623	6	15 623	7	15 622	8
akcje własne	-47	-	-47	-	-5	-
kapitał zapasowy	42 472	15	34 228	14	32 570	16
kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	9 837	4	10 075	4	10 202	5
wynik z lat ubiegłych	-4 084	-	-7 618	-	-6 482	-
wynik netto roku bieżącego	14 948	5	11 657	5	1 134	1
Kapitał mniejszości	3 468	1	10 776	5	1 337	1
ujemna wartość firmy	0	0	58	0	-	0
Zobowiązania i rezerwy	190 792	69	162 096	68	147 392	73
rezerwy na zobowiązania	10 033	4	6 419	3	5 100	3
zobowiązania długoterminowe	88 091	32	34 040	14	77 038	38
zobowiązania krótkoterminowe	85 849	31	115 888	49	60 781	30
Rozliczenia międzyokresowe	6 819	2	5 749	2	4 473	2
SUMA PASYWÓW	273 009	100	236 848	100	201 770	100

3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(w tys. zł.)

	Rok 2004	Rok 2003	Rok 2002	Zmiana 2004/03%	Zmiana 2003/02%
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	633 229	555 405	513 176	14	8
Przychody netto ze sprzedaży produktów	432 647	400 199	364 893	8	10
przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	200 582	155 206	148 283	29	5
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	546 688	464 495	442 418	18	5
koszt wytworzenia sprzedanych produktów	357 513	315 332	300 989	13	5
wartość sprzedanych towarów i materiałów	189 175	149 163	141 429	27	5
Zysk brutto na sprzedaży	86 541	90 910	70 758	-5	28
koszty sprzedaży	47 544	39 511	45 180	20	-13
koszty ogólnego zarządu	29 239	23 780	19 933	23	19
Zysk na sprzedaży	9 758	27 619	5 645	-65	389
wynik na pozostałej działalności operacyjnej	1 069	1 926	6 539	-44	-71
wynik na działalności finansowej	9 367	-11 244	-8 150	183	-38
wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	4	-1	0	-
Odpis wartości firmy z konsolidacji	-1 053	-1 097	-1 184	-4	-7
Odpis ujemnej wartości firmy z konsolidacji	26	25	0	8	-
Zysk brutto	19 167	17 233	2 849	11	505
obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	4 049	5 737	1 743	-29	229
Zysk z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	1 059	70	-100	1 413
Strata mniejszości	-170	-898	-42	81	2 040
Zysk netto	14 948	11 657	1 134	28	928

4. Podstawowe wskaźniki finansowe

	<u>2004</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Rentowność majątku			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	5,48%	4,92%	0,56%
Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	18,98%	18,24%	2,14%
Rentowność netto sprzedaży			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}$	2,36%	2,10%	0,31%
Wskaźnik płynności			
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,53	1,04	1,57
Szybkość spłaty należności w dniach			
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 360 dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	34	35	31
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach			
$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 360 dni}}{\text{koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	24	27	30
Szybkość obrotu zapasów			
$\frac{\text{średni stan zapasów x 360 dni}}{\text{koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	27	29	28
Wskaźnik zysku na jedną akcję			
$\frac{\text{zysk netto}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	4,78	3,73	0,36
Wartość księgowa aktywów netto na jedną akcję			
$\frac{\text{aktywa netto}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	25,20	20,46	16,98

5. Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna

W 2004 roku zysk netto Grupy Kapitałowej Indykpol wyniósł 14.948 tys. zł i był wyższy o 28% niż w roku ubiegłym. Na wzrost zysku netto największy wpływ miała poprawa wyników w obszarze działalności finansowej. W badanym okresie w stosunku do poprzedniego przychody ze sprzedaży wzrosły o 14%, natomiast koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów zwiększyły się aż o 18%. Ponadto w 2004 roku wzrosły o około 20% koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu. Rentowność netto sprzedaży Grupy Kapitałowej w porównaniu z rokiem ubiegłym wzrosła o 0,26% i wyniosła w badanym okresie 2,36%.

Na pozostałej działalności operacyjnej Grupa wykazała na koniec 2004 r. zysk w wysokości 1.069 tys. zł (o ponad 44% niższy niż rok wcześniej). W segmencie działalności finansowej natomiast został wygenerowany zysk w kwocie 9.367 tys. zł.

W strukturze bilansu na koniec badanego okresu nie było istotnych zmian w porównaniu do roku poprzedniego. Na uwagę zasługuje jedynie zwiększenie udziału kredytów długoterminowych w strukturze finansowania Grupy. Stan zadłużenia Grupy z tytułu kredytów i pożyczek wyniósł na koniec 2004 r. 117.261 tys. zł i stanowił około 43% sumy bilansowej.

W aktywach trwałych nadal dominowały rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące 49% sumy bilansowej. W majątku obrotowym przeważały należności krótkoterminowe, których udział w sumie bilansowej wynosił 26% na koniec badanego okresu. Po stronie pasywów dominowały kapitały obce, a największy udział w sumie bilansowej miały zobowiązania długoterminowe (32%).

Wskaźnik rentowności majątku obrazujący efektywność Grupy w zarządzaniu swoimi aktywami wynosił na koniec 2004 r. 5,48%.

W 2004 roku płynność Grupy Kapitałowej uległa poprawie. Wskaźnik płynności wzrósł z 1,04 do 1,53 i kształtuje się na umiarkowanym poziomie.

Wskaźniki dotyczące efektywności prowadzonej działalności nie zmieniły się zbytnio w stosunku do lat poprzednich. Szybkość obrotu należności wynosiła w badanym okresie 34 dni, a zobowiązań 24 dni. Wskaźnik obrotu zapasami ukształtował się na poziomie 27 dni.

III CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Zastosowane zasady konsolidacji sprawozdań finansowych

1.1 Zasady (polityka) rachunkowości

Przyjęte w Grupie Kapitałowej zasady i metody wyceny, konsolidacji oraz prezentacji danych są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania jednostek powiązanych i są one stosowane w sposób konsekwentny i ciągły.

Przedstawione w informacji dodatkowej skonsolidowanego sprawozdania zasady i metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego zgodne są z zasadami przyjętymi przez poszczególne jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Indykpol sporządzone zostało, na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i zestawione w taki sposób, jakby grupa stanowiła jedną jednostkę.

W toku konsolidacji dokonano odpowiednich wyłączeń w zakresie wzajemnych należności i zobowiązań, przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zysków i strat powstałych na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawartych w wartościach podlegających konsolidacji aktywów i pasywów.

Ponadto wyłączeniom podlegała wartość posiadanych udziałów przez Jednostkę Dominującą w kapitałach jednostek zależnych.

Kapitał udziałowców mniejszościowych ustalony został prawidłowo, proporcjonalnie do posiadanych przez nich udziałów.

W sprawozdaniu skonsolidowanym zaprezentowano skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych. Został on sporządzony poprzez sumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływów pieniężnych jednostek wchodzących w skład grupy i objętych konsolidacją metodą pełną oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych.

Zakres danych przedstawionych w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sporządzonych w postaci not objaśniających spełnia wymogi obowiązujących grupę przepisów prawa:

- a. ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości,
- b. rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz. U. z dnia 28 grudnia 2001 r.).

Dokumentacja konsolidacyjna została sporządzona zgodnie z Rozdziałem 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania jednostek powiązanych.

1.2 Zasady zastosowane do wyliczenia i odpisywania wartości firmy z konsolidacji oraz ujemnej wartości firmy z konsolidacji

Wartość firmy z konsolidacji

Wartość firmy z konsolidacji stanowi nadwyżka kosztu nabytych akcji bądź udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nad wartością godziwą aktywów netto w części, w jakiej jednostka dominująca stała się właścicielem jednostki zależnej lub stowarzyszonej, ustalonych na dzień nabycia. Powyższe wartości ustala się przy każdorazowym nabyciu akcji lub udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych.

Od wartości firmy z konsolidacji dokonuje się odpisów przez okres 3 lat.

Wartość firmy/ujemna wartość firmy z konsolidacji została wyliczona na podstawie wyceny aktywów netto na dzień objęcia kontroli nad jednostką zależną lub na moment rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu na jednostkę stowarzyszoną, dokonanej przez Zarząd jednostki dominującej.

Ustaloną na dzień nabycia nadwyżkę wartości rynkowej (ustalonej na poziomie księgowej wartości aktywów netto) udziałów w jednostkach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nad ich ceną nabycia wykazano w skonsolidowanym bilansie jako ujemną wartość firmy z konsolidacji, natomiast nadwyżkę ceny nabycia nad wartością rynkową nabytych udziałów (ustalonej na poziomie księgowej wartości aktywów netto) wykazano jako wartość firmy z konsolidacji.

Ujemna wartość firmy z konsolidacji

Ujemna wartość firmy z konsolidacji stanowi ujemną różnicę pomiędzy kosztem nabytych akcji bądź udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych a wartością godziwą aktywów netto w części, w jakiej jednostka dominująca stała się właścicielem jednostki zależnej lub stowarzyszonej, ustalonych na dzień nabycia. Powyższe wartości ustala się przy każdorazowym nabyciu akcji lub udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych.

Od ujemnej wartości firmy z konsolidacji dokonuje się odpisów przez okres 3 lat w stosunku do ustalonej ujemnej wartości firmy.

1.3 Metody konsolidacji kapitałów i ustalenie kapitałów mniejszości

Podmioty objęte konsolidacją

Konsolidacji podlegały wszystkie spółki zależne.

Kapitał akcyjny, kapitał zapasowy, kapitał z aktualizacji wyceny, pozostały kapitał rezerwowy

Kapitałem akcyjnym, kapitałem zapasowym, kapitałem z aktualizacji wyceny i kapitałem rezerwowym Grupy Kapitałowej są kapitały jednostki dominującej.

Kapitał udziałowców mniejszościowych

Kapitał udziałowców mniejszościowych ustala się jako sumę części kapitałów własnych jednostek zależnych objętych konsolidacją metodą pełną, które należą do innych udziałowców niż jednostki wchodzące w skład Grupy.

Zysk/strata netto jednostek zależnych w części należącej do udziałowców innych niż jednostki wchodzące w skład Grupy stanowi zysk/stratę netto udziałowców mniejszościowych.

Jeżeli straty jednostek zależnych przypadające na kapitały mniejszości przekraczają kwoty gwarantujące ich pokrycie, to nadwyżka podlega rozliczeniu z kapitałem własnym grupy kapitałowej.

1.4 Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdanie finansowego

- zastosowane metody konsolidacji zostały opisane w pkt. 1.2 i 1.3;
- w konsolidacji dokonano odpowiednich wyłączeń w zakresie wzajemnych należności i zobowiązań, przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zysków i strat powstałych na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawartych w wartościach podlegających konsolidacji aktywów i pasywów.

1.5 Dokumentacja konsolidacyjna

Jednostka dominująca sporządziła dokumentację konsolidacyjną zgodnie z Rozdziałem 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania jednostek powiązanych, obejmującą:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją;
- zestawienie korekt i wyłączeń dokonanych podczas konsolidacji;
- obliczenie wartości firmy oraz ujemnej wartości firmy oraz ich odpisów;
- obliczenie kapitałów mniejszości;

2. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Grupa Kapitałowa Indykpol sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały przedstawione kompletnie i prawidłowo.

3. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazuje prawidłowo wzrost kapitału własnego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r. w kwocie 14.831 tys. zł;

zostało sporządzone prawidłowo i wykazuje prawidłowe powiązanie ze skonsolidowanym bilansem oraz skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat.

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został poprzez:

- sumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływu środków pieniężnych jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- dokonanie korekt konsolidacyjnych, polegających na wyłączeniu przepływów pieniężnych między jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

5. Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej

Zarząd jednostki dominującej sporządził sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej, które jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej za 2004 rok.

6. Oświadczenie kierownictwa jednostki dominującej

Kierownictwo jednostki dominującej Indykpol S.A. złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym

Warszawa, dnia 14 czerwca 2005 roku

BDO Polska Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 523

Przeprowadzający badanie
Hanna Sztuczyńska
Biegły Rewident
nr ewid. 9269/6955

Działający w imieniu
BDO Polska sp. z o.o.
dr Andrè Helin
State Authorized
Public Accountant
Biegły Rewident 90004/502
Prezes BDO Polska Sp. z o.o.