



Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Indykpol
sporządzone za okres 01.01. – 30.06.2005
zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej

Październik 2005

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES	2
OD 1 STYCZNIA 2005 DO 30 CZERWCA 2005	2
SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30	
CZERWCA 2005.....	3
RACHUNEK ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM .	6
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2005 DO 30 CZERWCA 2005	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA	
OKRES	7
OD 1 STYCZNIA 2005 DO 30 CZERWCA 2005	7
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA	
FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005 ..	8
1. INFORMACJE OGÓLNE	8
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	9
3. PRZYCHODY I KOSZTY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	15
4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....	15
5. KOSZTY ZATRUDNIENIA	16
6. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	16
7. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	17
8. PODATEK DOCHODOWY.....	17
9. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	18
10. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI	18
11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE.....	19
12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	20
13. JEDNOSTKI ZALEŻNE	21
14. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE I NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	22
15. ZAPASY I AKTYWA BIOLOGICZNE.....	22
16. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE I POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE.....	23
17. KREDYTY I POŻYCZKI.....	25
18. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM I FINANSOWE INSTRUMENTY POCHODNE.....	31
19. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	33
20. ZOBOWIĄZANIA	34
21. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA.....	35
22. KAPITAŁ PODSTAWOWY.....	35
23. KAPITAŁ ZAPASOWY	36
24. ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	36
25. AKCJE WŁASNE	37
26. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	37
27. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	37
28. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO.....	38
29. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I NAGRODY JUBILEUSZOWE	38
30. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	38
31. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	39
32. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE PRZEKSZTAŁCENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA MSSF.....	40

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2005 DO 30 CZERWCA 2005

	<u>NOTA</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2005</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2004</u>
		<u>TYS. ZŁ</u>	<u>TYS. ZŁ</u>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3	320 623	294 171
Koszt własny sprzedaży		264 233	248 923
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		56 390	45 248
Koszty sprzedaży		26 026	22 313
Koszty ogólnego zarządu		14 452	12 223
Zysk ze sprzedaży		15 912	10 712
Pozostałe przychody operacyjne	6	7 038	2 372
Pozostałe koszty operacyjne	6	2 268	1 933
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności			
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		20 682	11 151
Przychody finansowe i zyski (straty) z inwestycji	7	4 896	1 415
Koszty finansowe	7	7 474	3 383
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		18 104	9 183
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		580	
Podatek dochodowy	8	4 772	1 915
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		13 912	7 268
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		13 912	7 268
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		13 862	6 734
Akcjonariuszom mniejszościowym		50	534
Zysk (strata) na jedną akcję			
Z działalności kontynuowanej		4,45	2,33
Zwycły	9	4,45	2,33
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej	9	4,45	2,33
Zwycły	9	4,45	2,33

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005

	<u>NOTY</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2005</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2004</u>
		TYS. ZŁ	TYS. ZŁ
Aktywa trwałe		177 563	179 126
Wartość firmy z konsolidacji	10	1 964	1 120
Wartości niematerialne i prawne	11	795	889
Rzeczowe aktywa trwałe	12	171 331	166 091
Długoterminowe aktywa finansowe	14	139	2 084
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	19	3 222	3 578
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	12	112	5 364
		<hr/>	<hr/>
Aktywa obrotowe		141 777	131 249
Aktywa biologiczne	15	21 245	20 260
Zapasy	15	24 084	26 277
Należności krótkoterminowe	16	76 113	68 314
Krótkoterminowe aktywa finansowe	16	18 565	15 501
Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	16	1 770	897
		<hr/>	<hr/>
Aktywa razem		319 340	310 375
		<hr/>	<hr/>

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

SKONSOLIDOWANY BILANS (c.d.) SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005

	<u>NOTY</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2005</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2004</u>
		TYS. ZŁ	TYS. ZŁ
Kapitał własny		126 651	112 884
Kapitał akcyjny	22	15 623	15 623
Kapitał zapasowy	23	55 835	42 472
Udziały (akcje) własne	25	-117	-47
Zysk z lat ubiegłych	24	41 448	38 678
Zyski netto		13 862	16 158
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego		126 651	112 884
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych		1 276	4 187
Razem kapitały własne		127 927	117 071
Zobowiązanie długoterminowe i rezerwy		69 187	105 374
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	17	50 095	85 202
Rezerwy na zobowiązania	21	7 647	7 536
Rezerwa na podatek odroczony	19	9 243	9 747
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	20	2 202	2 889
Zobowiązania krótkoterminowe		122 226	87 930
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	17	60 227	32 059
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	57 350	53 791
Rozliczenia międzyokresowe bierne	20	4 649	2 080
Pasywa razem		319 340	310 375

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dnia
oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

[Nazwisko]
[Nazwisko]

Prezes Zarządu
Członek Zarządu

[Data]

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

RACHUNEK ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2005 DO 30 CZERWCA 2005

Nota	<u>Przypadający na akcjonariuszy Spółki</u>				Zysk netto	Przypadający na akcjonariuszy mniejszości	Razem kapitały
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Zyski z lat ubiegłych			
Stan na 1 stycznia 2004	15 623	34 228	-47	34 319	11 657	14 377	110 157
Zwiększenie z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych		8 006					8 006
Zmniejszenie z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych					-8 006		-8 006
Zwiększenie z tytułu zbycia środków trwałych		209		-209			0
Przeniesienie zysku z tytułu udziału w zyskach spółek zależnych				3 827	-3 827		0
Zwiększenie udziałów w spółkach zależnych				2 594		-2 594	0
Korekta konsolidacyjna				92	176		268
Zysk netto okresu bieżącego					6 734		6 734
Stan na 30 czerwca 2004	15 623	42 443	-47	40 623	6 734	11 783	117 159
<hr/>							
Stan na 1 stycznia 2005	15 623	42 472	-47	38 678	16 158	4 187	117 071
Zwiększenie z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych		13 320					13 320
Zmniejszenie z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych					-13 320		-13 320
Zwiększenie z tytułu zbycia środków trwałych		43		-43			0
Zmiana wartości godziwej akcji własnych			-70				-70
Przeniesienie zysku z tytułu udziału w zyskach spółek zależnych				2 838	-2 838		0
Korekty konsolidacyjne				-25			-25
Zwiększeniem udziałów w spółkach zależnych oraz zysk netto						-2 911	- 2911
Zysk netto okresu bieżącego					13 862		13 862
Stan na 30 czerwca 2005	15 623	55 835	-117	41 423	13 862	1 276	127 927

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2005 DO 30 CZERWCA 2005

	<u>NOTY</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2005</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2004</u>
		<u>TYS. ZŁ</u>	<u>TYS. ZŁ</u>
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	26	22 554	19 229
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy		7 342	2 640
Odsetki otrzymane		1 383	163
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		1 159	
Wpływy z tytułu opłat leasingowych		266	185
Wpływy z realizacji praw na instrumentach finansowych		2 741	
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego		1 793	2 292
Wydatki		17 183	14 866
Wydatki na zakup majątku trwałego		15 132	14 962
Wydatki na zakup akcji i udziałów w podmiotach powiązanych		1 112	
Udzielenie pożyczki podmiotom powiązanym		939	
Inne wydatki inwestycyjne			-96
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		-9 841	-12 226
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy		9 062	4 860
Zaciągnięcie kredytów bankowych		5 668	4 804
Otrzymane dotacje		2 945	
Inne wpływy finansowe		449	56
Wydatki		15 981	7 630
Spłata kredytów i pożyczek		11 943	3 806
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		921	863
Spłata odsetek od kredytów i pożyczek		2 877	2 961
Wypłata z zysku podmiotu zależnego		240	
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		- 6 919	-2 770
ZWIĘKSZENIE /(ZMNIEJSZENIE) NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW		5 794	4 233
SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW		6 145	6 630
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW		11 939	10 863

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005

1. INFORMACJE OGÓLNE

Spółka dominująca Grupy Kapitałowej (Indykpol S.A.) została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 17 listopada 1993 r., sporządzonego przez notariusza Teresę Ziółkowską prowadzącą Kancelarię Notarialną w Olsztynku (Rep. Nr 6457/1993.). Siedzibą podmiotu dominującego jest Olsztyn.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Spółka działa w branży spożywczej.

W skład Grupy Kapitałowej Indykpol wchodzi:

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

Władze Spółki

W I półroczu 2005 r. Zarząd Indykpol S.A. był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu – Dyrektora Generalnego pełnił Piotr Kulikowski.

W bieżącym roku Zarząd kontynuował przyjętą w porozumieniu z akcjonariuszami strategię rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej.

Funkcje Prokurentów pełniły następujące osoby:

- Czesław Brzozowski – Dyrektor ds. Jakości,
- Mirosława Żejmo – Dyrektor ds. Personelu i Organizacji,
- Robert Rogowski – Dyrektor ds. Ekonomiczno – Finansowych,
- Witold Machnacz – Dyrektor ds. Produkcji i Techniki.

W I półroczu br. Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za 2004 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dnia 28 czerwca 2005 r.

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości

Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało po raz pierwszy sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Ujawnienia wymagane przez MSSF 1, dotyczące przekształcenia sprawozdania sporządzanego dotychczas zgodnie z Ustawą o rachunkowości, rozporządzeniami towarzyszącymi oraz Rozporządzeniami Rady Ministrów o prospekcie i informacji bieżącej i okresowej na sprawozdania sporządzone zgodnie z MSSF, zostały zawarte w nocie 32.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

Podstawa konsolidacji

Półroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe zawierają sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą (lub jednostki zależne od jednostki dominującej) sporządzone na dzień 30 czerwca każdego roku. Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Na dzień nabycia aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział właścicieli mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. W kolejnych okresach, straty przypadające właścicielom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej.

Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia. W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia), zakwalifikowane jako przeznaczone do zbycia, wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwale i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny, w swoim obecnym stanie, do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa Spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

Wartość firmy, powstała przed datą zmiany zasad na MSSF, ujęta została w księgach zgodnie z wartością rozpoznaną według wcześniej stosowanych zasad rachunkowości i podlegała testowi na utratę wartości na dzień przejścia na MSSF. Powstała po dniu przejścia na MSSF wartość firmy została skorygowana w przypadkach, gdy wartość godziwa, na podstawie której została naliczona, uległa zmianie na skutek korekty doprowadzenia sprawozdania skonsolidowanego Spółki dominującej do sprawozdania zgodnego z MSSF. W przypadku, gdy wycena w wartości godziwej spowodowała powstanie ujemnej wartości firmy, wartość firmy rozpoznana wg wcześniej stosowanych zasad została skompensowana z nowo powstałą ujemną wartością firmy.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Grupa jako leasingodawca

Kwoty należne z tytułu leasingu finansowego są księgowane w pozycji należności w wartości netto inwestycji Grupy. Przychody z tytułu leasingu finansowego są ujmowane w odpowiednich okresach przy uwzględnieniu stałej stopy zwrotu z wartości netto inwestycji Grupy należnej z tytułu leasingu.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Grupa jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji Inne zobowiązania. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową tak, aby stopa odsetek od

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do rachunku zysków i strat.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Transakcje w walutach obcych i różnice kursowe

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmowane są, zgodnie z MSR 21, w walucie funkcjonalnej Spółki dominującej. W związku z tym, iż podstawowym środowiskiem gospodarczym, w którym działa jednostka dominująca jest obszar RP, za walutę funkcjonalną uznaje się polski złoty. Na dzień przeprowadzania transakcji ujmuje się je odpowiednio po kursie: kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, w którym następuje transakcja – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań; lub średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne denominowane w walutach obcych przeliczane są według kursu zamknięcia (średniego NBP). Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji. Natomiast pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej, ujmuje się według kursu wymiany obowiązującego w dniu, na który wartość godziwa została ustalona.

Zyski lub straty wynikające z przeliczenia walut odnoszone są bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem tych, które powstały wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych. W tym przypadku zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio w kapitał.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym pozycje bilansowe jednostek zagranicznych przeliczane są na walutę polską po średnim kursie NBP obowiązującym na dzień bilansowy. Na dzień 30.06.2005 r. średni kurs EUR wynosił 4,0401 PLN. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczane są natomiast przy użyciu kursu średniego dla danych okresów sprawozdawczych, za wyjątkiem sytuacji, gdy wahania kursów są bardzo znaczące. Kurs, o którym mowa w zdaniu poprzednim, stanowi średnią ze średnich kursów NBP z ostatnich dni pierwszych 6 miesięcy 2005 r. Dla waluty EUR wynosił on 4,0805 PLN.

Zgodnie z zasadami obowiązującymi do momentu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego według MSSF, wszystkie różnice kursowe, bez względu na rodzaj działalności prowadzonej przez jednostkę, prezentowane były per saldo w rachunku zysków i strat w przychodach bądź kosztach finansowych jako element składowy pozycji Inne.

Według zasad obowiązujących obecnie, różnice kursowe o charakterze niefinansowym są reklasyfikowane z działalności finansowej do operacyjnej.

Różnice kursowe powstałe z wyceny jednostek zagranicznych są wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w kapitałach w pozycji Różnice kursowe z konsolidacji. Takie różnice kursowe są rozpoznawane jako przychód bądź koszt w okresie, w którym następuje zbycie jednostek.

Koszt odsetek

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia środków trwałych, aż do momentu oddania ich do użytkowania. Przychody z inwestycji, uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych, pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Dotacje

Dotacje do aktywów trwałych są prezentowane w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w rachunek zysków i strat przez przewidywany okres użytkowania tych aktywów.

Zysk na działalności operacyjnej

Zysk na działalności operacyjnej kalkulowany jest przed uwzględnieniem kosztów i przychodów finansowych.

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

Grupa oferuje program określonych świadczeń dla wszystkich uprawnionych pracowników. W ramach programu, pracownicy uprawnieni są do świadczeń emerytalnych w wysokości 100% ostatniego wynagrodzenia otrzymanego w momencie osiągnięcia wieku emerytalnego. Grupa nie oferuje żadnych świadczeń po okresie zatrudnienia.

Grupa samodzielnie oszacowała bieżącą wartość przyszłych świadczeń emerytalnych.

Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk podatkowy różni się od księgowego zysku netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba że Grupa jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własne.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o koszty bezpośrednie z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących okresów amortyzacji w latach:

Budynki i budowle (średnio)	45 lat
Maszyny i urządzenia, środki transportu oraz pozostałe	do 23 lat

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, prezentowane są w bilansie wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości Grupy. Amortyzacja tych środków trwałych zaczyna się od momentu rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Aktywa biologiczne

W Grupie Kapitałowej występują aktywa biologiczne, na które składają się stada rodzicielskie i tuczowe indyków, w związku z tym do wyceny produktów pozyskanych z aktywów biologicznych ma zastosowanie 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 trwałej 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.

Aktywa biologiczne prezentowane są w bilansie w wydzielonej pozycji.

Zapasy

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, nie wyższych niż cena sprzedaży netto. Grupa stosuje do wyceny wartości wyrobów gotowych i produkcji w toku koszt standardowy oparty na koszcie planowanym aktualizowany w przypadku wystąpienia istotnych zmian poszczególnych składników kosztu. Na standardowy koszty wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich oraz koszty wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Grupy w momencie, gdy Grupa staje się stroną wiążącej umowy.

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem generującym odsetki i wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych.

Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej.

Pochodne instrumenty finansowe

Do pochodnych instrumentów finansowych, wykorzystywanych przez Spółkę dominującą, możemy zaliczyć m.in. kontrakty typu swap, forward i opcje walutowe.

Zgodnie z przepisami polskiego i międzynarodowego prawa bilansowego, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyniki rozliczonych transakcji terminowych wykazywane są w przychodach bądź kosztach finansowych.

W związku z tym, iż żaden z wyżej wymienionych instrumentów nie spełnia wymagań do uznania go za instrument zabezpieczający, zmiany wartości godziwej otwartych transakcji, powstałe w wyniku ich wyceny na dzień bilansowy, prezentowane są w krótkoterminowych aktywach finansowych oraz równolegle odnoszone w przychody lub koszty finansowe w okresie, w którym zmiany te wystąpiły.

W I półroczu 2005 roku Spółka dominująca dokonywała jedynie transakcji kupna kontraktów typu forward.

3. PRZYCHODY I KOSZTY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują się następująco:

	Koniec okresu 30/06/2005 w tys. PLN	Koniec okresu 30/06/2004 w tys. PLN
Kraj		
Sprzedaż produktów (mięsa i wędliny)	172 672	162 262
Sprzedaż towarów i materiałów	79 189	71 021
Przychody z wynajmu nieruchomości		
W tym od jednostek powiązanych	15 096	16 304
Eksport		
Sprzedaż produktów (mięsa i wędliny)	45 014	36 299
Sprzedaż towarów i materiałów	29 748	24 589
Przychody z wynajmu nieruchomości		
W tym od jednostek powiązanych		
Razem	320 623	294 171

4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Segmenty branżowe

Segment branżowy jest dającym się wyodrębnić obszarem działalności Grupy, w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych. Grupa Kapitałowa nie prezentuje segmentów branżowych, ponieważ nie zajmuje się dystrybucją towarów lub świadczeniem usług w różnych środowiskach ekonomicznych, które podlegają różnym ryzykom oraz charakteryzują się odmiennym poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych stosownie do zapisów MSR 14.9 i 14.35. Krajem macierzystym Grupy jest Polska. Dane dotyczą jednego segmentu.

Grupa prowadzi działalność na terenie Polski oraz Niemiec.

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje dotyczące podziału sprzedaży według kraju odbiorcy Grupy, niezależnie od kraju pochodzenia sprzedawanych produktów lub usług:

<u>Przychody ze sprzedaży</u> <u>struktura terytorialna</u>		
	Koniec okresu 30/06/2005 TYS. ZŁ	Koniec okresu 30/06/2004 TYS. ZŁ
Polska	245 178	239 897
Niemcy	48 405	51 683
Austria	5 662	
Węgry	4 802	
Wielka Brytania	5 178	5 592
Dania	2 767	
Litwa	3 140	
Pozostałe	5 491	3 613
Razem	320 623	294 171

5. KOSZTY ZATRUDNIENIA

W tabeli poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu (z uwzględnieniem zarządu):

	<u>30.06.2005</u> <u>Liczba</u> <u>pracowników</u>	<u>30.06.2004</u> <u>Liczba</u> <u>pracowników</u>
Grupy zawodowe:		
1. Pracownicy umysłowi	497	438
2. Pracownicy fizyczni	1 459	1 427
Razem	1 956	1 865

Grupa poniosła następujące koszty zatrudnienia:

	<u>30.06.2005</u> <u>w tys. PLN</u>	<u>30.06.2004</u> <u>w tys. PLN</u>
1. Wynagrodzenia	27 466	24 886
2. Składki na ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia pracownicze	7 485	6 897
Razem	34 951	31 783

6. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Koniec okresu 30.06.2005 TYS. ZŁ	Koniec okresu 30.06.2004 TYS. ZŁ
---	---

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

Pozostałe przychody operacyjne	7 038	2 371
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 159	1 474
Dotacje	177	0
Inne przychody operacyjne	1 702	897
Pozostałe koszty operacyjne	2 268	1 933
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	352	307
Inne koszty operacyjne	1 916	1 626

Zysk ze bycia niefinansowych aktywów trwałych wynika z osiągniętego zysku na sprzedaży i likwidacji środków trwałych, największy udział wynika ze sprzedaży przez jednostkę dominującą nieruchomości położonej w Olsztynie przy ul. Lubelskiej. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych obejmuje odpisy aktualizacyjne od nieczynnych środków trwałych.

7. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	Koniec okresu 30.06.2005 TYS. ZŁ	Koniec okresu 30.06.2004 TYS. ZŁ
Przychody finansowe	4 896	1 415
Odsetki, w tym:	1 315	401
- od jednostek powiązanych	146	37
Aktualizacja wartości inwestycji	1 344	
Inne	2 237	1 014
Koszty finansowe	7 474	3 383
Odsetki, w tym:	3 531	2 970
Aktualizacja wartości inwestycji	2 401	
Inne	1 542	413

Aktualizacja wartości inwestycji obejmuje w przychodach finansowych kwotę wyceny pochodnych instrumentów finansowych, szczegółowo opisanych w nocie 21, natomiast w kosztach finansowych kwotę utworzonego odpisu aktualizacyjnego na udzieloną pożyczkę.

8. PODATEK DOCHODOWY

Całość bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% (2004: 19%) dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Uzgodnienie wysokości podatku dochodowego w rachunku zysków i strat z wynikiem finansowym:

	Koniec okresu 30.06.2005 TYS. ZŁ	%	Koniec okresu 30.06.2004 TYS. ZŁ	%
Zysk przed opodatkowaniem	18 104	19	9 183	19
Dochód do opodatkowania	26 189	19	7 169	19
Podatek przy zastosowaniu stawki krajowej wynoszącej 19% (2004: 19%)	4 976	19	1 362	19
Różnica między zyskiem brutto a podstawą opodatkowaną podatkiem dochodowym	8 085		-2 014	
Obciążenie podatkowe oraz efektywna stawka podatku dochodowego	4 772	26	1 915	21

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

Poza kwotą podatku ujętą w rachunku zysków i strat, bezpośrednio w kapitałach jednostki ujęty został podatek odroczony dotyczący przeszacowania wartości gruntów i budynków oraz środków trwałych trwałych na dzień przejścia na MSSF.

9. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Zyski

	Koniec okresu 30/06/2005 TYS. ZŁ	Koniec okresu 30/06/2004 TYS. ZŁ
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	13 862	6 734

Liczba wyemitowanych akcji

	Koniec okresu 30/06/2005 TYS. ZŁ	Koniec okresu 30/06/2004 TYS. ZŁ
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	3 124 500	3 124 500
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	3 124 500	3 124 500

Działalność kontynuowana

	Koniec okresu 30/06/2005 TYS. ZŁ	Koniec okresu 30/06/2004 TYS. ZŁ
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	13 862	6 734
Zysk na akcje	4,44	2,16

Mianownik użyty w formułach jest taki sam jak dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję i rozwodnionego zysku na jedną akcję dla działalności kontynuowanej i zaniechanej.

10. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI

WARTOŚĆ BRUTTO

Na dzień 1 stycznia 2005

TYS. ZŁ

1 120

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	845
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych	
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	
Inne zmiany	
	<hr/>
Na dzień 30 czerwca 2005	1 964
	<hr/>
SKUMULOWANA UTRATA WARTOŚCI	0
Na dzień 1 stycznia 2005	
Różnice kursowe	
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych	
	<hr/>
Na dzień 30 czerwca 2005	0
	<hr/>
WARTOŚĆ NETTO	
Na dzień 30 czerwca 2005	1 964
	<hr/>
Na dzień 1 stycznia 2005	1 120
	<hr/>

Zmiany stanu wartości firmy spowodowane przejściem Grupy na MSSF zostały opisane w nocie 32.

11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

	Wartość firmy Łyna	Oprogramowanie	Znaki towarowe i pozostałe	Razem
	TYS. ZŁ	TYS. ZŁ	TYS. ZŁ	TYS. ZŁ
WARTOŚĆ BRUTTO				
Na dzień 1 stycznia 2005	378	3 365	1 613	5 330
Zwiększenia	<hr/>	62	80	142
Na dzień 30 czerwca 2005	378	3 427	1 693	5 472
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
UMORZENIE				
Na dzień 1 stycznia 2004	32	2 212	1 126	3 370
Amortyzacja za rok 2004	346	676	48	1 070
Na dzień 1 stycznia 2005	378	2 888	1 174	4 440
Amortyzacja za rok 2005	<hr/>	29	208	237
Na dzień 30 czerwca 2005	378	2 917	1 382	4 677
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 30 czerwca 2005	<hr/>	510	311	795
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Na dzień 31 grudnia 2004	<hr/>	477	438	889
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są przez ich przewidywany okres użytkowania, który wynosi średnio 2-5 lat. Wszystkie WNIP są własne.

12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty, budynki i budowle	Środki trwałe w budowie	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
	TYS. ZŁ	TYS. ZŁ	TYS. ZŁ	TYS. ZŁ
WARTOŚĆ POCZĄTKOWA LUB WYCENA				
Na dzień 1 stycznia 2005	107 684	17 259	86 407	211 350
Zwiększenia	10 554	15 097	16 430	42 081
Nabycie podmiotów powiązanych				
Różnice kursowe				
Zmniejszenia	2 531	25 528	272	28 331
Zwiększenia z tytułu przeszacowania				
Na dzień 30 czerwca 2005	115 707	6 828	102 565	225 100
W tym:				
Wg wartości historycznej:				
Wg wyceny z roku 2005:				
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI				
Na dzień 1 stycznia 2004	14 601		15 774	30 375
Amortyzacja za rok	3 985		11 591	15 576
Utrata wartości			211	211
Różnice kursowe				
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	167		736	903
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania				
Na dzień 1 stycznia 2005	18 419		26 840	45 259
Amortyzacja za rok	2 510		6 334	8 844
Utrata wartości	352		-78	274
Różnice kursowe				
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	722		-114	608
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania				
Na dzień 30 czerwca 2005	20 559		33 210	53 769
WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 30 czerwca 2005	94 354	7 622	69 355	171 331
Na dzień 31 grudnia 2004	89 265	17 259	59 567	166 091

Utrata wartości dotycząca maszyn, urządzeń wynika z zaprzestania wykorzystywania ich do działalności gospodarczej. Wartość odpisów wyniosła 352 tys. PLN (215 tys. PLN 2004 rok).

W wartości netto maszyn, urządzeń i innych aktywów trwałych ujęta jest wartość netto aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego wynosząca 2 541 tys. PLN (2004: 2 888 tys. PLN).

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

Na dzień bilansowy majątek trwały stanowił zabezpieczenie kredytów i pożyczek.

Z dniem 1 stycznia 2004 roku z rzeczowego majątku trwałego przeniesiono do aktywów przeznaczonych do sprzedaży kwotę 5 717 tys. zł, na którą składała się nieruchomość położona w Olsztynie przy ul. Lubelskiej (5 147 tys. zł) oraz budynki i budowle w Spółce Eldrob (570 tys. zł). Nieruchomość w Olsztynie została zbyta w dniu 30 czerwca br. Nie tworzone rezerw na koszty związane ze sprzedażą tej nieruchomości, ponieważ zgodnie z podpisaną umowy wszelkie koszty pokrył nabywca.

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo

Do środków trwałych wykazywanych pozabilansowo Grupa zalicza używane na podstawie umowy dzierżawy od Agencji Rolnej Skarbu Państwa fermy, których wartość wynosiła na dzień bilansowy odpowiednio 15 193 tys. PLN (17 441 tys. PLN 2004 rok).

13. JEDNOSTKI ZALEŻNE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2005 r. obejmuje sprawozdanie Spółki dominującej (Indykpol S.A.) oraz następujących spółek zależnych, objętych konsolidacją metodą pełną:

Lp.	Wyszczególnienie	Jednostki zależne			
		1	2	3	4
1.	Nazwa i forma prawna jednostki	Lubuskie Zakłady Drobiarskie Eldrob S.A.	Ośrodek Hodowli Indyków Frednowy Sp. z o.o.	Indykpol GmbH	Złoty Indyk S.A.
2.	Siedziba	Świebodzin	Frednowy k/Iławy	Berlin	Warszawa
3.	Przedmiot działalności	skup, ubój i przetwórstwo drobiu	chów i hodowla zwierząt	dystrybucja wyrobów i towarów na terytorium Niemiec	gastronomia
4.	Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	16.06.1998	29.12.2000	10.01.2005	15.02.2005
5.	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	26 920	12 504	102	892
6.	Wartość bilansowa udziałów / akcji	26 920	12 504	102	892
7.	Procent posiadanego kapitału zakładowego	96,76	100,00	100,00	80,00
8.	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	96,76	100,00	100,00	80,00
9.	Kapitał własny jednostki, w tym:	33 111	11 295	- 279	1 017
	a) kapitał zakładowy	7 767	5 570	102	1 100
	b) kapitał zapasowy	17 961	5 097		
	c) pozostały kapitał własny, w tym:	7 383	628		
	- zysk (strata) z lat ubiegłych	5 305	- 7		
	- zysk (strata) netto	2 078	509	- 381	- 83
10.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	41 894	16 353	2 069	
	a) długoterminowe	12 512	8 276		
	b) krótkoterminowe	27 607	7 175	2 045	
11.	Należności jednostki, w tym:				
	a) długoterminowe				
	b) krótkoterminowe	19 005	3 852	1 051	51

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

12.	Aktywa jednostki razem	69 904	27 648	1 790	1 068
13.	Przychody ze sprzedaży	74 694	17 762	1 009	41

14. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE I NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne

	TYS. ZŁ
WARTOŚĆ GODZIWA	
Na dzień 1 stycznia 2004	135
Zwiększenie wartości godziwej w ciągu roku	<hr/>
Na dzień 30 czerwca 2004	135
Zwiększenie wartości godziwej w ciągu roku	<hr/>
Na dzień 30 czerwca 2005	<hr/> 135

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na dzień 30 czerwca 2005 roku ustalona została na podstawie wyceny przeprowadzonej w latach poprzednich przez niezależnego, niepowiązanego z Grupą rzeczoznawcę majątkowego.

Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	<u>30/06/2005</u> TYS. ZŁ	<u>31/12/2004</u> TYS. ZŁ
W pozostałych jednostkach		1 949
- akcje i udziały	4	4
- zaliczka na zakup akcji		1 945
Wartość godziwa	<hr/> 4	<hr/> 1 949

Przedstawione powyżej aktywa finansowe reprezentują nienotowane udziałowe papiery wartościowe przedstawiające prawo do kapitału, które potencjalnie mogą przynieść korzyści Grupie w postaci dywidendy. Aktywa te nie posiadają terminu wymagalności ani kuponu odsetkowego. Wartość godziwa aktywów ustalona została na podstawie cen nabycia. Wyrażone są w walucie PLN.

W stosunku do końca 2004 roku zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych spowodowana jest zrealizowaniem udzielonej przez Indykpol S.A. pożyczki na zakup akcji Spółki zależnej Eldrob od Spółki Rolmex.

15. ZAPASY I AKTYWA BIOLOGICZNE

	<u>30.06.2005</u> TYS. ZŁ	<u>31.12.2004</u> TYS. ZŁ
Aktywa biologiczne	21 245	17 406
Materiały	10 103	10 937
Produkcja w toku	2 501	2 363
Wyroby gotowe	7 452	11 297
Towary	3 988	4 534
Zaliczki na dostawy	<hr/> 40	<hr/>

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

45 329

46 537

Na dzień bilansowy zapasy stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych przez Grupę kredytów i pożyczek.

16. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE I POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	<u>30/06/2005</u>	<u>31/12/2004</u>	Koniec okresu <u>2005</u>	Koniec okresu <u>2004</u>
	TYS. Zł	TYS. Zł	TYS. Zł	TYS. Zł
Należności z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:				
Do jednego roku	458	301	338	228
Od dwóch do pięciu lat włącznie	1 056	446	890	394
Powyżej pięciu lat	0	0	0	0
			[Razem A]	[Razem B]
Minus: przychód do uzyskania w kolejnych okresach	286	125	N/A	N/A
Wartość bieżąca minimalnych rat należnych rat leasingowych	[Razem A]	[Razem B]	1 228	622
W podziale na:				
Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)			890	394
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie do 12 m-cy)			338	228
			1 228	622

Grupa przekazała w użytkowanie na podstawie umów leasingu finansowego część maszyn i urządzeń oraz samochody. Średni okres zawartych umów leasingu wynosi 5 lat.

Stopy procentowe dla umów leasingu finansowego ustalone zostały na dzień zawarcia umów i są stałe przez cały okres leasingu. W roku zakończonym 30 czerwca 2005 roku, średnia efektywna stopa procentowa wynosiła około 12,72 % rocznie (2004:13,82 % rocznie).

Na dzień 30 czerwca 2005 roku wartość należności z tytułu leasingu finansowego wynosi 1 228 tys. PLN (2004: 1 318 tys. PLN).

Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności składały się na dzień bilansowy z następujących pozycji:

Wyszczególnienie	<u>30/06/2005</u> TYS. Zł	<u>31/12/2004</u> TYS. Zł
Należności krótkoterminowe		
1. Z tytułu leasingu	1 228	1 318

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

2. Należności od jednostek powiązanych	5 674	11 210
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 674	11 210
- do 12 miesięcy	5 674	11 210
2. Należności od pozostałych jednostek	69 211	55 786
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	62 432	45 384
- do 12 miesięcy	62 432	45 384
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5 122	8 766
c) inne	1 657	1 514
d) dochodzone na drodze sądowej		122
Należności krótkoterminowe	76 113	68 314

Należności z tytułu dostaw i usług w okresie płatności do miesiąca są związane z normalnym tokiem sprzedaży.

Grupa nie nalicza odsetek karnych od nie opłaconych w terminie należności. Oszacowana wartość odpisów aktualizujących od należności handlowych uznanych za nieściągalne wynosi w I półroczu 2005 roku 600 tys. PLN (2004: 600 tys. PLN). Kwoty tych odpisów zostały ustalone na podstawie przeszłych doświadczeń Grupy w odniesieniu do tego typu należności. Wartość odpisów od należności na 30 czerwca 2005 roku wynosi 7 380 tys. PLN, w tym 3 051 tys. PLN dotyczy odpisów należności z tytułu dostaw i usług, pozostała kwota innych należności. Stan odpisów aktualizujących należności na 31 grudnia 2004 roku wynosił odpowiednio 7 965 tys. PLN, w tym 3 541 tys. PLN dotyczyło odpisów należności z tytułu dostaw i usług, pozostała kwota innych należności.

Wartość należności w walutach obcych dotyczyła należności z tytułu dostaw i usług w następujących walutach tj. 3 590 EUR/14 503 PLN na 30 czerwca br. i odpowiednio 3 170 tys. EUR/ 12 931 tys. PLN oraz 7 tys. USD/ 20 tys. PLN na 31 grudnia 2004.

Krótkoterminowe aktywa finansowe i środki pieniężne. Krótkoterminowe aktywa finansowe obejmują krótkoterminowe instrumenty finansowe oraz udzielone pożyczki udzielone w walucie PLN. Gotówka oraz ich ekwiwalenty składają się ze środków pieniężnych w kasie oraz środków pieniężnych na lokatach bankowych o terminach realizacji do 3 miesięcy.

Wyszczególnienie	<u>30/06/2005</u> TYS. ZŁ	<u>31/12/2004</u> TYS. ZŁ
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 626	9 356
a) krótkoterminowe instrumenty finansowe	6 626	6 955
b) udzielone pożyczki		2 401
2. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 939	6 145
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	11 761	6 115
b) inne środki pieniężne	178	30
<i>W tym w walucie tys. EUR/PLN</i>	<i>313/ 1 266</i>	<i>332/ 1 347</i>
Krótkoterminowe aktywa finansowe i środki pieniężne	18 565	15 501

Ryzyko kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi posiadanymi przez Grupę są: gotówka na rachunkach bankowych i w kasie, należności handlowe i pozostałe, należności z tytułu leasingu finansowego oraz inwestycje w papiery wartościowe, z którymi związane jest maksymalne ryzyko kredytowe, na jakie narażona jest Grupa w związku z posiadanymi aktywami finansowymi.

Główne ryzyko kredytowe Grupy związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi oraz z tytułu leasingu finansowego. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Grupy na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

Ryzyko kredytowe związane z płynnymi środkami pieniężnymi oraz z instrumentami pochodnymi jest ograniczone w związku z faktem, iż stroną transakcji są banki, posiadające wysoką ocenę jakości kredytowej przygotowaną przez międzynarodowe agencje ratingowe.

Koncentracja ryzyka kredytowego w Grupie jest stosunkowo niewielka, w związku z rozłożeniem ekspozycji kredytowej na bardzo dużą liczbę odbiorców.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Obejmują rozliczane w czasie koszty obejmują następujące pozycje:

Wyszczególnienie	<u>30/06/2005</u> TYS. ZŁ	<u>31/12/2004</u> TYS. ZŁ
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	734	
Ubezpieczenia	423	383
Rozliczenie kosztów systemu informatycznego	163	149
Inne	450	365
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>1 770</u>	<u>897</u>

17. KREDYTY I POŻYCZKI

	<u>30/06/2005</u> TYS. ZŁ	<u>31/12/2004</u> TYS. ZŁ
Kredyty w rachunku bieżącym	5 936	4 945
Kredyty bankowe	102 788	83 283
Pożyczki	<u>1 598</u>	<u>1 919</u>
	<u> </u>	<u> </u>
W podziale na terminy płatności:		
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	60 227	4 945
Powyżej 12 miesięcy – do 2 lat	17 328	77 049
W okresie od 3 do 5 lat	27 580	6 924
Powyżej 5 lat	<u>5 187</u>	<u>1 229</u>

Kredyty i pożyczki w podziale na waluty:

30/06/2005	Razem PLN	PLN	EUR	USD
Kredyty w rachunku bieżącym	5 936	1 469	1 100	
Kredyty i pożyczki bankowe	104 386	87 993	4 050	
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
30/12/2004				

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

Kredyty w rachunku bieżącym	4 945	1 100
Kredyty i pożyczki bankowe	85 202	4 050
	<hr/>	<hr/>

Średnia ważona oprocentowania kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Grupę:

	<u>30/06/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
	%	%
Kredyty w rachunku bieżącym	5,36	4,05
Kredyty i pożyczki bankowe	5,02	

Kredyty bankowe w kwocie 110 322 tys. PLN (2004: 90 147 tys. PLN) oprocentowane są według stałych stóp procentowych, co naraża Grupę na ryzyko zmian wartości godziwej ze względu na zmiany stóp procentowych. Pozostałe kredyty i pożyczki oprocentowane są według zmiennych stóp procentowych, co naraża Grupę na ryzyko zmiany wartości przepływów pieniężnych w zależności od zmiany stóp procentowych.

Tabela poniżej przedstawia szacunek Zarządu, co do wartości godziwej kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Grupę:

	<u>30/06/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
	TYS. ZŁ	TYS. ZŁ
Kredyty w rachunku bieżącym	<hr/> 5 936	<hr/> 4 945
Kredyty i pożyczki bankowe	<hr/> 104 386	<hr/> 85 202

Poniżej przedstawiono pozostałe istotne informacje na temat kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Grupę:

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

kredytodawca	rodzaj kredytu	kwota kredytu	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na 30.06.2005 w tys. zł				data ostatniej spłaty	oprocentowanie	prowizje
			kwota do spłaty	data zaciągnięcia kredytu	okres na jaki udzielono kredytu	opis zabezpieczenia			
NORDEA BANK POLSKA S.A	branżowy BR 14	3 960	2 970	22.05.2001	20.05.2009	Hipoteka umowna na Olsztynie ,weksel własny in blanco, cesja z praw polisy, przywłaszczenie środków -2305362 pln. zastaw rejestrowy na taborze do przewozu żywca 1000000pln	198 000pln od 30.04.2004	1,15 redyskonta weksli	0,50%
NORDEA BANK POLSKA S.A	branżowy BR 14	3 400	2 550	02.08.2001	31.07.2009	weksel własny in blanco, hipoteka umowna na KW nr 34 403,cesja z praw polisy, przywłaszczenie środków -5 703 752,00pln.	170 000pln od 31.07.2004	1,15 redyskonta weksli	0,50%
NORDEA BANK POLSKA S.A	inwestycyjny	1 983	1 322	23.08.2001	30.06.2009	weksel własny in blanco, przywłaszczenie środków trwałych do kwoty 950000,00wraz z cesją polisy, przywłaszczenie zapasów produkcji do wartości 300000,00zł.hipoteka zwykła na nieruchomości w Januszkowie w kwocie kredytu wraz z cesją polisy	82 698,00 30.09.2003 82 640,00 od31.12.2003 do 30.06.2009	1.15 redyskonta weksli	0,50%
NORDEA BANK POLSKA S.A	obrotowy	3 000	3 000	07.06.2004	17.05.2007	Weksel własny in blanco, hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Stryjowie kw -12969 do kwoty 3 300 000,00 zł. hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Gryżlinach KW - 9858 o wartości 1 200 000,00 zł.	17.05.2007 r.	wibor +1	0,70%
KREDYT BANK S.A. O/OLSZTYN	inwestycyjny	3 000	2 144	13.01.2004	28.02.2009	hipoteka zwykła na nieruchomości w Koninie Żagańskim w wysokości 4 mln zł. cesja z praw polisy, weksel własny in blanco z wystawienia Rolmex i Indykpol	142 857,00 od 28.02.2004 co 3 miesiące do dnia 28.02.2009 10.12.2007 10.12.2002do 10.12.2003 po 500 tys zł.10.12.2004 do 10.12.2007 po 2 mln zł.	wibor+1 ,5	0,50%
KREDYT BANK S.A. O/OLSZTYN	kredyt inwestycyjny	9 000	6 000	10.12.2001	10.12.2007	zastaw zwykły na 692.904 akcjach Eldrobu, poręczenie wg. prawa cywilnego przez Rolmex, weksel własny in blanco	10.12.2003 po 500 tys zł.10.12.2004 do 10.12.2007 po 2 mln zł.	wibor+0 ,6	1%
KREDYT BANK S.A. O/OLSZTYN	obrotowy	9 398	9 400	15.02.2000	31.03.2006	zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym 371385,18, zastaw na towarach w Świebodzinie 2 000 000,00,maszyny w Turce 311 697,99,wpis na hipotekę w Turce 2 000 000,00, weksel in blanco lokata -284 920,00 pln	31.03.2006	wibor+0 ,6	ostatnie 10 dni robocze poprzedniego m-ca
KREDYT BANK S.A. O/OLSZTYN	obrotowy wielowalutowy 3 000 EURkurs4,079 =12 237 tys. pln	3 000 euro	12 120	25.09.2000	31.03.2006	hipoteka kaucyjna do kwoty 12.059.000 zł na nieruchomości w Lublinie, przywłaszczenie maszyn -3063745zł. Przywłaszczenie produkcji w toku na fermach 5 267 866,41,przywłaszczenie zapasów w hurtowniach i CD 1 134 308,85,przywłaszczenie towarów w sklepach 1	31.03.2006	wibor+0 ,6	ostatnie 10 dni robocze poprzedniego m-ca
BRE S.A	kredyt	750	450	24.06.2003	20.05.2008	weksel in blanco,przywłaszczenie maszyn i	20.05.2008 od	wibor+1	1,10%

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

OLSZTYN	inwestycyjny					urządzeń wraz z cesją z praw polisy o wartości 938899,32 zł.	20.08.2003 do 20.05.2008 3m-ce po 37500,00zł.	,3	0,65% pł atna w 3-ch ratach, 0,65% w dniu podpisa nia umowy, 0,65% w dniu 04.04.2 004,0,6 5% w dniu 04.04.2 005 r. od aktualne j wartości kredytu/ prowizja przygoto wawcza 1%,i od zaangaż owania liczoną od niewyko rzystane j kwoty kredytu 0,2% w stosunk u rocznym
BRE S.A OLSZTYN	kredyt odnawialny	4 000	3 100	08.01.2002	31.03.2006	weksel własny in blanco. zastaw rej. na zapasach, przywłaszczenie maszyn i urządzeń.	31.03.2006 kwartalnie po 100 tys.od 30.06.2003	wibor+1 ,35	
BRE S.A OLSZTYN	kredyt inwestycyjny	12 000	9 055	30.07.2004	31.07.2009	cesje wierzytelności z umów dotacji, weksel in blanco, zastaw rejestrowy na 38 samochodach, zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach do 31.12.2004.	31.08.2005 - 30.06.2009 po 83 000,00 zł /ostatnia rata 76 224,00 zł/ 7.04.2005 -2 035 577,00 7.05.2005 - 992 699.00 24.08.200	wibor+1	
PEKAO S.A OLSZTYN	kredyt obrotowy	12 910	10 830	24.05.2004	31.03.2006	hipoteka zwykła na nieruchomości w Olsztynie w kwocie 5 mln zł. hipoteka zwykła na nieruchomości w Białymostku w kwocie 1mln 500tys zł. przewłaszczenie rzeczy tj. maszyn i urządzeń o wartości 9.648.939,64 zł. cesja z praw polisy	kwartalnie od 30.06.2004 r.- 419.650,60nas tępne raty po 415.000.00 zł. do 31.12.2005	wibor+1 ,25	0,70%

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

						r.			
PKO BP S.A. OLSZTYN	kredyt obrotowy	10 000	5 000	31.05.2004	30.05.2007	weksel własny in blaco, hipoteka kaucyjna do kwoty 1mln 500tyśna nieruchomości w Rogózu, hipoteka kaucyjna do kwoty 6 mln zł. + 7,5 mln zł. na nieruchomości położonej w Olsztynie, cesja z praw polisy ubezpieczenia w/wym. nieruchomości.	30.05.2007	wibor+1 ,23	0,30%
Fundusz Ochrony Środowiska		688	504	30.11.2002	20.11.2008	weksel in blanco, umowa przywłaszczenia środków trwałych	20.11.2008	0,3% redysko nta weksli	
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska		1 154	754	01.04.2003	30.06.2007	gwarancja bankowa	30.06.2007	0,4% redysko nta weksli	
Fundusz Ochrony Środowiska		510	340	30.10.2002	20.10.2008	Poręczenie Indykpol S.A.	20.10.2008	0,5redys konta weksli	
KB SA	branżowy BR 14	6.406	5.200	25.10.2002	30.09.2010	Hipoteka koncesyjna ustanowiona na nieruchomości KW nr 10327, cesja praw z umowy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych w/w nieruchomości; przewłaszczenie na rzecz Banku rzeczy oznaczonych co do tożsamości	30.06.2005	1,16 redysko nta weksli	0,4% przygot. 0,1% za admini.
KB SA	Inwestycyjny	750 eur2.9 58 zł	188 eur760zł	06.03.2000	31.12.2006	Weksel własny in blanco, hipoteka umowna KW nr 10327, przewłaszczenie maszyn i urządzeń zakupionych ze środków udzielonego kredytu wraz z cesją praw polisy ubezpieczeniowej.	30.06.2005	euribor + 0,8	0,5% przyg.0, 1% za admin.
ING BANK ŚLĄSKI SA	Inwestycyjny	3.000	1.842	29.04.2005	28.04.2007	Przewłaszczenie rzeczy ruchomych znajdujących się w zespołach budynków i budowli do hodowli indyków w Lubinicku; przewłaszczenie polisy ubezpieczeń majątkowych dot. Fermy Lubinicko; poręczenie przez "ROLMEX" S.A. Warszawa oraz "INDYKPOL" S.A. Olsztyn.	30.06.2005	wibor+2	1,0% przygot.
BRE S.A.	pomostowy SAPARD	9.410	9.410	05.08.2004	24.04.2006	Cesja wierzytelności objętych umową kredytową na Bank od ARiMR (zwrot dotacji); weksel in blanco INDYKPOL S.A.; zastaw na rejestrowy na zakupione maszyny i urządzenia	20.06.2005	wibor+1	1% przyg.0, 2%zaan gaż.
BRE SA	Inwestycyjny SAPARD	1.296	1.300	05.08.2004	31.07.2009	Cesja wierzytelności objętych umową kredytową na Bank od ARiMR (zwrot dotacji); weksel in blanco INDYKPOL S.A.; zastawa rejestrowy na zakupione maszyny i urządzenia	20.06.2005	wibor+1	
NORD/LB SA	rewolwingowy	1.343	1.343	21.01.2005	30.11.2006	gwarancja korporacyjna spółki IDYKPOL S.A.		wibor 1m+1,2	0,20%
BRE Olsztyn	Inwestycyjny budowlany	1 000	500	30.08.2002	28.07.2007	Hipoteka na nieruchomości rolnej, przewłaszczenie hala indycznika sektor 4, cesja należności od Indykpolu	28.08.2007	Wibor+2 ,1	0,70
NORD/LB	Inwestycyjny	8 000	7 400	22.11.2004	1.12.2009	Hipoteka kaucyjna do kwoty 8 mln.zastaw na	01.12.2009	Wibor+0	0,50

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

						maszynach i urządzeniach, cesja z praw polisy		,9	
						Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na 30.06.2005 w tys. zł			
						1.produkcja nie zakończona na fermie drobiu w Stryjewie o wartości 1.786.897,83 tys zł			
PeKaO SA o/Olsztyn	obrotowy w rachunku bieżącym	3 000 000,00	483ł	12.09.2000	31.03.2005	2.weksel własny in blanco. 3.pełnomocnictwo do potrącenia kwoty nie spłaconego kredytu.4.zapas prod.gotowych i towarów Olsztyn -7.388.827,04 zł.	31.03.2005	wibor+1	0,50%
Kredyt BankI S.A. o/Olsztyn	obrotowy w r-ku bieżącym	5 000 000,00	- zł	31.05.2000	31.03.2006	weksel in blanco,myjka pojemników 235 750,12,zastaw rejestrowy na samochodach 728 054,48,środki trwałe 393 604,97,cesja zpraw polisy,weksel własny in blanco.	31.03.2006	WIBOR+ 0,6	0,52%
Bank Handlowy S.A. Lublin	kredyt dewizowy 1 050,00EUR	4 774 350,00	4242	10.08.2001	29.11.2005	hipoteka kaucyjna -2000000,00 na KW nr 50 984 Puławy,przywłaszczenie ;odkostniarki,urządzenie ważące i sortujące,automatyczna linia patroszenia kurcząt,urządzenie do czyszczenia wody.	jednorazowo do 30.11.2004	EURIBO R+ 1,2%	0,15%
Bank Handlowy S.A. Lublin	kredyt w r-nku bieżącym	500 000,00	90	05.12.2001	02.12.2005	nie dotyczy		WIBOR+ 1	0,40%
KB SA	Odnawialny obrotowy w rachunku bieżącym	1.130 eur 4.566 zł	1.100eur 4.445	28.03.2001	31.03.2006	Hipoteka umowna kaucyjna KW nr 10327; cesja należności od Indykpol S.A. Olsztyn za sprzedane wyroby .	04.03.2004	euribor+ 0,8	0,040%
BPH S.A. Olsztyn	Obrotowy	1 850	1 850	27.01.2004	25.01.2006	Zastaw na maszynach i urządzeniach weksel własny in blanco poręczony przez Indykpol SA	25.01.2006	Wibor+2	1,0
Kredyt Bank Olsztyn	Obrotowy	1 000	1 000	1.10.2003	31.03.2006	Poręczenie Indykpol SA + cesja wierzytelności ze współpracy z Indykpołem	31.03.2006	Wibor+0 ,6	0,70
Kredyt Bank Olsztyn	Obrotowy w r-ku bieżącym	1 000	918	1.10.2003	31.03.2006	Poręczenie Eldrobu	31.03.2006	Wibor+1	0,70

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

18. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM I FINANSOWE INSTRUMENTY POCHODNE

W związku z prowadzoną działalnością Grupa Kapitałowa narażona jest na różnego rodzaju ryzyko finansowe. Wśród ryzyk mających istotne znaczenie dla jednostki możemy wyróżnić m.in. ryzyko związane ze zmianami kursów walut obcych oraz stóp procentowych.

Ogólny program zarządzania ryzykiem w Grupie skupia się przede wszystkim na nieprzewidywalności rynków finansowych oraz na minimalizacji potencjalnych niekorzystnych wpływów na jej wyniki finansowe. Osobami odpowiedzialnymi za zarządzanie ryzykiem finansowym w Grupie Kapitałowej Indykpol jest dyrektor ds. ekonomiczno – finansowych oraz główny księgowy Spółki dominującej. Działalność dotycząca zarządzania ryzykiem finansowym polega na realizacji Polityki zarządzania ryzykiem finansowym, zatwierdzonej przez Zarząd. Dyrektor finansowy oraz główny księgowy, w ścisłej współpracy z jednostkami operacyjnymi, dokonują m.in. identyfikacji i oceny ryzyka a także zabezpieczenia Grupy przed zagrożeniami finansowymi. Zarząd ustala w formie pisemnej ogólne zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą konkretnych dziedzin, takich jak ryzyko zmiany kursu walut, ryzyko zmiany stopy procentowej, stosowanie instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych, inwestowanie nadwyżek finansowych itp.

Kontrakty walutowe typu forward i opcje

W celu optymalizacji ryzyka związanego ze zmianami kursów walut oraz zabezpieczenia istotnych, przyszłych transakcji handlowych, ujętych aktywów i zobowiązań jednostki a także przepływów pieniężnych, Spółka dominująca zawiera różnego rodzaju kontrakty terminowe. Do najczęściej stosowanych walutowych instrumentów pochodnych należą transakcje typu forward i opcje. Reguły obowiązujące przy wykorzystywaniu wyżej wymienionych instrumentów zawarte są, we wspomnianej wcześniej, Polityce zarządzania ryzykiem finansowym.

Zakupione instrumenty pochodne denominowane są przede wszystkim w walutach głównych rynków działalności Grupy.

W I półroczu 2005 r. Spółka dominująca zawarła szereg kontraktów walutowych typu forward. Oprócz transakcji forward, jednostka posiada również opcje na zakup waluty w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem strat, związanych z zakupem towarów w przyszłości, wynikającym z niekorzystnych zmian kursów walut obcych. Na dzień bilansowy wartość godziwa niezrealizowanych kontaktów typu forward i opcji przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	<u>30.06.2005</u> w tys. PLN	<u>31.12.2004</u> w tys. PLN
1. Kontrakty walutowe typu forward	495	0
2. Opcje walutowe	1 543	2 966
Razem	2 038	2 966

Jak wynika z danych zaprezentowanych w powyższej tabeli, na dzień 30.06.2005 r. wartość godziwa otwartych walutowych instrumentów pochodnych, posiadanych przez Spółkę dominującą, wynosiła łącznie 2 038 tys. PLN (na 31.12.2004 – 2 966 tys. PLN). Wartość ta ustalona została w oparciu o wartość rynkową podobnych instrumentów finansowych na dzień bilansowy.

Skutki finansowe kontraktów walutowych zrealizowanych w I półroczu 2005 r. w kwocie 2 542 tys. PLN zaprezentowane zostały w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w przychodach finansowych.

Zmiany wartości godziwej otwartych transakcji typu forward i opcji walutowych, powstałe w wyniku ich wyceny na dzień 30.06.2005 r., w kwocie 744 tys. PLN, ujęte zostały, podobnie jak wyniki transakcji zrealizowanych, w przychodach finansowych.

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

Sposób prezentacji skutków wyceny walutowych instrumentów pochodnych wynika m.in. z ich charakteru. Jak już wcześniej wspomniano, żaden z instrumentów nie spełnia wymagań do uznania go za instrument zabezpieczający. A zatem, zmiany wartości godziwej otwartych transakcji, powstałe w wyniku ich wyceny na dzień bilansowy, prezentowane są w krótkoterminowych aktywach finansowych oraz równolegle odnoszone w przychody lub koszty finansowe w okresie, w którym zmiany te wystąpiły.

Kontrakty walutowo – procentowe typu swap

W celu optymalizacji ryzyka związanego ze zmianą stóp procentowych w zakresie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych, Spółka dominująca Grupy stosuje kontrakty typu swap. Z tytułu kontraktów CIRS o wartości nominalnej 35 000 tys. PLN, Indykpol S.A. do roku 2009 został zobligowany do realizacji płatności w CHF, według zmiennej stopy procentowej w wysokości LIBOR 1M. Bank natomiast, zobowiązał się do wypłacania odsetek w PLN według zmiennej stopy procentowej w wysokości WIBOR 1M.

Na dzień 30 czerwca 2005 r. wartość godziwa otwartych kontraktów swap wynosiła 4 589 tys. PLN (na 31.12.2004 – 3 988 tys. PLN). Wartość ta została ustalona w oparciu o wartość rynkową podobnych instrumentów finansowych na dzień bilansowy.

Odsetki z tytułu zawartych kontraktów typu swap w I półroczu 2005 r. wyniosły ok. 904 tys. PLN i zostały zaprezentowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w przychodach finansowych.

Zmiany wartości godziwej otwartych transakcji typu swap, powstałe w wyniku ich wyceny na dzień 30.06.2005 r., w kwocie ok. 601 tys. PLN w skonsolidowanym rachunku zysków i strat zostały ujęte również jako przychody finansowe.

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

19. ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Ruchy w obrębie podatku odroczonego Grupy w podziale na główne tytuły prezentowały się w okresie bieżącym i poprzednim następująco:

	Rezerwy na koszty TYS. ZŁ	Zapasy TYS. ZŁ	RK kredyty walutowe TYS. ZŁ	Należności TYS. ZŁ	Ulga inwestycyjna i odsetki od pożyczek	Środki pieniężne TYS. ZŁ	Zobowiązania TYS. ZŁ	Leasing TYS. ZŁ	Opcje walutowe i kontrakty forward TYS. ZŁ	Przeszacowanie rzeczowego maj. trwałego TYS. ZŁ	Razem TYS. ZŁ
Aktywo z tytułu podatku odroczonego											
Stan na dzień 31 grudnia 2004	1 787	1 037						754			3 578
Obciążenie wyniku w ciągu okresu	446	-1 036	256	20			39	-81			-356
Obciążenie kapitału w ciągu okresu											
Stan na dzień 30 czerwca 2005	2 233	1	256	20			39	673			3 222
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego											
Stan na dzień 31 grudnia 2004			218		62		104	792	1 321	7 250	9 747
Obciążenie wyniku w ciągu okresu			-169		-51	5	4	-142	-62		-415
Obciążenie kapitału w ciągu okresu										-89	-89
Stan na dzień 30 czerwca 2005			49		11	5	108	650	1 259	7 161	9 243

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

20. ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania z tytułu leasingu

Zgodnie z polityką Grupy, część wyposażenia użytkowana jest na podstawie umów leasingu finansowego. Średni okres leasingu wynosi 3 – 4 lat. W okresie zakończonym 30 czerwca 2005 roku średnie efektywne oprocentowanie zobowiązań leasingowych wynosiło 8,19% (2004: 7,22%). Stopa procentowa jest stałą i ustalana jest przy rozpoczęciu leasingu. Wszystkie umowy leasingowe mają ustalony z góry harmonogram spłat i Grupa nie zawarła żadnych umów warunkowych płatności ratalnych.

Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień bilansowy wyniosły 3 543 tys. PLN z tego część długoterminowa 2 057 tys. PLN część krótkoterminowa 1 486 tys. PLN (4 242 tys. PLN 2004 rok, z tego odpowiednio część długa 2 757 tys. PLN, część krótka 1 485 tys. PLN).

Wszystkie zobowiązania z tytułu leasingu denominowane są w złotych polskich.

Zobowiązanie Grupy z tytułu leasingu jest zabezpieczone na rzecz leasingodawcy w postaci leasingowanych środków trwałych.

Charakterystyka innych zobowiązań długoterminowych.

Wyszczególnienie	30/06/2005 TYS. ZŁ	31/12/2004 TYS. ZŁ
Zobowiązania długoterminowe	2 201	2 889
1. Wobec pozostałych jednostek	144	132
a) Inne tytuły:	144	132
- inne	144	132
2. Z tytułu leasingu	2 057	2 757

Na saldo **zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań** składają się głównie zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania bieżące.

Zobowiązania krótkoterminowe	57 350	53 790
1. Z tytułu leasingu	1 486	1 485
2. Wobec pozostałych jednostek	53 323	50 849
a) Z tytułu dostaw i usług - do 12 miesięcy	45 240 45 240	38 728 38 728
b) Zaliczka na otrzymane dostawy	200	150
c) Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 623	4 304
d) Z tytułu wynagrodzeń	3 107	2 780
e) Inne tytuły:	153	4 887
- zaliczka		3 222
- inne	153	1 665
3. Fundusze Specjalne ZFSS	2 541 2 541	1 456 1 456

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Na rozliczenia międzyokresowe bierne składają się następujące pozycje

Wyszczególnienie	<u>30/06/2005</u> TYS. ZŁ	<u>31/12/2004</u> TYS. ZŁ
1. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 733
a) otrzymana dotacja Sapard	4 501	1 733
2. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	148	347
a) rezerwa z tytułu odszkodowań	79	347
b) rezerwa z tytułu kar	69	
Rozliczenia międzyokresowe bierne	4 649	2 080

21. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

	Rezerwa na koszty handlowe	Rezerwa na niewykorzy- stane urlopy i premie	Rezerwa na pojemniki i koszty przewidywane	Rezerwa na odprawy emeryt. i rentowe	Pozostałe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2005	1 290	1 586	1 100	2 140	1 420	7 536
Utworzenie rezerwy w ciągu półrocza	351	349	400	0		1 100
Wykorzystanie rezerwy w ciągu półrocza				0	-989	-989
Stan na dzień 30 czerwca 2005	1 641	1 935	1 500	2 140	431	7 647
Rezerwy do 1 roku	1 641	1 935	1 500	636	431	6 143
Rezerwy powyżej 1 roku	0	0	0	1504	0	1 504

Pozostałe rezerwy stanowią w grupie rezerwy na tworzone bieżące zobowiązania.

22. KAPITAŁ PODSTAWOWY

	<u>30/06/2005</u> TYS. ZŁ	<u>30/06/2004</u> TYS. ZŁ
Kapitał akcyjny docelowy:	15 623	15 623
3 124 200 milionów akcji zwykłych o wartości nominalnej 5 zł każda		

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:
3 124 200 milionów akcji zwykłych
o wartości nominalnej 5 zł każda

15 623

15 623

W I półroczu 2005 a także 2004 roku nie nastąpiły zmiany w wysokości kapitału akcyjnego.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
AA	imienna	5 głosów		893 375	4 467	aport	01-12-1993	01-12-1993
AA	na okaziciela			1 331 125	6 656	aport	01-12-1993	01-12-1993
BB	na okaziciela			900 000	4 500	gotówka	08-08-1994	08-08-1995
Liczba akcji razem				3 124 500				
Kapitał zakładowy, razem					15 623			
Wartość nominalna jednej akcji = 5 zł								

Na dzień przekazania raportu półrocznego (31.10.2005 r.) akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Indykpol S.A., były następujące podmioty:

Nazwa podmiotu	Posiadane akcje	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% w ogólnej liczbie głosów
Rolmex S.A. + WMHM Sp. z o.o. (podmiot zależny od Rolmex S.A.)	1 749 496	55,99	5 322 996	79,47
Bank Zachodni WBK S.A.	373 513	11,95	373 513	5,58

23. KAPITAŁ ZAPASOWY

Stan na dzień 1 stycznia 2005 roku
Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji
Utworzony ustawowo
Zyski z lat ubiegłych

Kapitał
zapasowy
TYS. Zł

1 350
5 208
49 277

Stan na dzień 30 czerwca 2005 roku

55 835

24. ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH

Stan na dzień 1 stycznia 2005
Zwiększenia z tytułu przeniesienia zysków spółek zależnych z 2004 roku
Korekty konsolidacyjne
Zmniejszenie z tytułu zbycia środków trwałych zaktualizowanych na dzień 1 stycznia 1995

Razem
TYS. Zł

38 678
2 838
-25
-43

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

Stan na dzień 30 czerwca 2005

41 448

25. AKCJE WŁASNE

	Akcje własne TYS. ZŁ
Stan na dzień 1 stycznia i 30 czerwca 2004	47
Zmiana wartości godziwej	70
[Inne zmiany]	
	<hr/>
Stan na dzień 30 czerwca 2005	117

Akcje własne są to akcje Spółki Indykpol, posiadane na dzień bilansowy przez Spółki zależne – Eldrob S.A. i OHI Frednowy Sp. z o.o.

26. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>30/06/2005</u> TYS. ZŁ	<u>30/06/2004</u> TYS. ZŁ
Zysk netto	13 862	6 734
Korekta o pozycje:	8 692	12 495
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	50	525
Zyski straty z tytułu różnic kursowych	-2 691	-671
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	9 790	8 423
Odsetki	1 642	2 552
 Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-5 150	-1 462
Wzrost/(spadek) salda zapasów	1 502	-7 660
Wzrost/(spadek) salda rezerw	2 226	833
Wzrost/(spadek) salda należności	18 319	16 574
Wzrost/(spadek) salda zobowiązań krótkoterminowych	-14 197	-5 365
z wyjątkiem kredytów i pożyczek		
Wzrost/(spadek) salda rozliczeń międzyokresowych	-1 019	-863
Inne korekty	-1 780	-391
	<hr/>	<hr/>
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	22 554	19 229

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (ujęte w jednej pozycji sprawozdawczej w bilansie Grupy) składają się z gotówki w banku oraz innych wysoce płynnych inwestycji o okresie realizacji do trzech miesięcy.

Inne korekty rachunku przepływów pieniężnych stanowią korekty wynikające z przejścia z dotychczasowych standardów rachunkowości na MSSF.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią.

27. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

Na koniec czerwca 2005 roku Grupa Kapitałowa udzielała aktywnych poręczeń na łączną kwotę 6 933 tys. złotych. Indykpol S.A. udzielał aktywnych poręczeń na łączną kwotę 32 394 tys. zł, w tym dla podmiotów zależnych na kwotę 25 461 tys. zł.

28. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Grupa jako leasingobiorca

	<u>30/06/2005</u> TYS. ZŁ	<u>30/06/2004</u> TYS. ZŁ
Minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujęte w rachunku zysków i strat bieżącego okresu	1 034	955

Grupa jako leasingodawca

Przychód z tytułu wynajmu zrealizowany w ciągu roku wyniósł 459 tys. PLN (2004: 443 tys. PLN).

29. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH I NAGRODY JUBILEUSZOWE

Grupa oferuje program określonych świadczeń dla wszystkich uprawnionych pracowników. W ramach programu, pracownicy uprawnieni są do świadczeń emerytalnych w wysokości 100% ostatniego wynagrodzenia otrzymanego w momencie osiągnięcia wieku emerytalnego. Grupa nie oferuje żadnych świadczeń po okresie zatrudnienia.

Grupa samodzielnie oszacowała bieżącą wartość przyszłych świadczeń emerytalnych.

30. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 5 lipca br. Indykpol S.A. powołał do życia nową spółkę zależną Indykpol Fermy Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 milion PLN. Wszystkie udziały objęła Indykpol Spółka Akcyjna. Celem założenia Spółki jest uporządkowanie i poprawa efektywności działania sfery surowcowej Emitenta.

Z dniem 1 lipca br. w strukturze Indykpol S.A. została włączona spółka zależna Ośrodek Hodowli Indyków Frednowy Sp. z o.o., która obecnie stanowi Filię Emitenta. Połączenie zostało dokonane poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej, tj. Frednowy Ośrodek Hodowli Indyków Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością we Frednowy, na spółkę przejmującą, tj. Indykpol Spółka Akcyjna w Olsztynie. Ośrodek jest kolejnym (po Lubelskich Zakładach Drobiarskich i Spółce Łyna) podmiotem włączonym w strukturę Indykpolu.

W dniu 21 października 2005 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Indykpol S.A. Przedmiotem podjętych uchwał była zmiana Statutu Spółki odnośnie przedmiotu działania Spółki oraz upoważnienia Zarządu Spółki do podejmowania decyzji o nabywaniu akcji własnych Spółki oraz do skupowania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia. Upoważnienie jest ważne do 30 czerwca 2007 roku, a zakup akcji własnych Spółki będzie finansowany z kapitału zapasowego Spółki.

W ostatnim okresie tematem często podnoszonym przez media jest zagrożenie związane z ogniskami ptasiej grypy w Południowej części Europy. W Polsce nie ma ptasiej grypy a

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

prawdopodobieństwo dotarcia do kraju zarażonych dzikich ptaków bardziej niż znikome. Jeszcze mniej prawdopodobne jest zarażenie drobiu hodowanego.

Mięso drobiowe ma wiele zalet, których nie mają inne rodzaje mięs i które bardzo cenią sobie konsumenci. Jest dietetyczne, bogate w przyswajalne białko oraz łatwe w przygotowaniu. Wierzimy, że obawa przed ptasią grypą nie zniechęci konsumentów do sięgania po drób, zachęci ich raczej do wybierania na półkach sklepowych wyrobów markowych, pochodzących od znanych i wiarygodnych producentów, dających gwarancję wysokiej jakości i bezpieczeństwa zdrowotnego.

Spodziewamy się, że dobre, duże zakłady, ściśle przestrzegające reżimów sanitarno – weterynaryjnych mogą zyskać na burzy związanej z ptasią grypą. Są lepiej od innych przygotowane, mogą dać konsumentom gwarancję bezpieczeństwa. Oferują wyroby produkowane pod stałym nadzorem weterynaryjnym z surowca hodowanego z zachowaniem wszelkich reżimów sanitarno – weterynaryjnych. Rację bytu stracić powinna natomiast szara strefa oraz handel targowiskowy, oficjalnie zakazany przepisami weterynaryjnymi.

31. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje pomiędzy Spółką dominującą a jej spółkami zależnymi, podlegały eliminacji w momencie konsolidacji i nie zostały ujawnione w tej nocie. Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi ujawnione zostały w sprawozdaniu jednostkowym spółki dominującej.

Transakcje handlowe

W ciągu roku, Spółki z Grupy zawarły następujące transakcje ze swoimi podmiotami powiązanymi, które nie należą do Grupy:

	Sprzedaż towarów		Zakup towarów		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	30.06. 2005 TYS. ZŁ	30.06. 2004 TYS. ZŁ	30.06. 2005 TYS. ZŁ	30.06. 2004 TYS. ZŁ	30/06/ 2005 TYS. ZŁ	30/06/ 2004 TYS. ZŁ	30/06/ 2005 TYS. ZŁ	30/06/ 2004 TYS. ZŁ
Spółka Rolmex	9 407	12 675	-	-	-	-	5 586	11 201

Spółka Rolmex jest Spółką dominującą Indykpol S.A.

Rozrachunki na dzień bilansowy nie są zabezpieczone i zostaną uregulowane gotówkowo. Nie udzielono, ani nie otrzymano żadnych gwarancji. Nie utworzono żadnych odpisów aktualizujących wartość należności wątpliwych od podmiotów powiązanych.

Transakcje z członkami zarządu

W okresie obrachunkowym Spółka dominująca oraz spółki zależne i stowarzyszone ze Spółką nie przeprowadziły istotnych transakcji z członkami Zarządu i organów nadzorczych oraz ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki lub spółkami, w których są znaczącymi udziałowcami (akcjonariuszami lub współnikami). Spółka nie udzieliła też powyższym osobom pożyczek.

Wynagrodzenie osób zarządzających spółką (Zarząd plus Prokurenci) za I połowę 2005 roku wynosiło łącznie 708 tys. zł, w tym z tytułu pełnienia funkcji w radach nadzorczych spółek zależnych 47 tys. zł, wynagrodzenie wypłacone osobom nadzorującym Spółkę wynosiło 373 tys. zł w tym z tytułu pełnienia funkcji w radach nadzorczych spółek zależnych – 130 tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

32. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE PRZEKSZTAŁCENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA MSSF

Rok 2005 jest pierwszym rokiem, w którym skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z MSSF. Dane przedstawione poniżej wymagane są do ujawnienia w roku, w którym zastosowano MSSF po raz pierwszy. Ostatnim sprawozdaniem finansowym, sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości było sprawozdanie za rok zakończony 31 grudnia 2004. A zatem, za datę przejścia na zasady zgodne z MSSF uznaje się dzień 1 stycznia 2004.

Przygotowując sprawozdanie finansowe za 2005 r. Grupa zastosowała MSSF 1 z datą przejściową 1 stycznia 2004 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) i spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych oraz Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 1 określającego wymogi w stosunku do raportów sporządzanych po raz pierwszy według MSSF.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Z dniem 1 stycznia 2004 roku Grupa ustaliła zakładany koszt środków trwałych w wysokości wartości godziwej ustalony dla nieruchomości przez rzeczoznawcę a dla pozostałych środków trwałych podlegających przeszacowaniu w wysokości ustalonej przez Grupę.

Zwolnienia z pełnego zastosowania MSSF wybrane przez Indykpol S.A.

Grupa Kapitałowa Indykpol na dzień przejścia wybrała następujące opcjonalne wyłączenia z pełnego retrospektywnego zastosowania MSSF:

- **połączenia jednostek gospodarczych**
Grupa zastosowała wyłączenie zawarte w MSSF 1, dotyczące połączenia jednostek gospodarczych. Na mocy tego zwolnienia nie korygowano żadnych transakcji połączenia jednostek gospodarczych, które miały miejsce przed datą przejścia na MSR;
- **wartość godziwa lub przeszacowanie jako zakładany koszt**
Grupa skorzystała z wyłączenia. Na dzień przejścia na MSSF Grupa wyceniła wartość nieruchomości (grunty, budynki i budowle) w wartości godziwej wynikającej z wycen niezależnych rzeczoznawców oraz przeszacowała wartość pozostałych środków trwałych do wartości godziwej ustalonej przez Grupę;
- **świadczania pracownicze**
Grupa samodzielnie oszacowała wartość bieżącą przyszłych świadczeń pracowniczych;
- **skumulowane różnice z tytułu przeliczenia na walutę obcą**
To wyłączenie nie dotyczy grupy, ponieważ na dzień przejścia na MSSF wszystkie jednostki w grupie stosowały walutę PLN jako walutę funkcjonalną;
- **złożone instrumenty finansowe**
To wyłączenie nie dotyczy grupy, ponieważ Grupa nie emitowała żadnych złożonych instrumentów finansowych;
- **aktywa i zobowiązania jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć**
To wyłączenie nie dotyczy grupy, ponieważ wszystkie jednostkowe sprawozdania finansowe są sporządzane wg. jednakowych zasad;
- **wyznaczenie wcześniej ujętych instrumentów finansowych**
Grupa Kapitałowa Indykpol stwierdziła, że nie ma różnic pomiędzy dotychczas stosowanym podejściem wg krajowych standardów a MSSF;
- **transakcje płatności w formie akcji własnych**
Z uwagi na fakt, że niniejsze transakcje nie występują w Grupie, wyłączenie nie ma zastosowania;
- **umowy ubezpieczeniowe**
Z uwagi na fakt, że Grupa nie emituje kontraktów terminowych niniejsze wyłączenie nie ma zastosowania.

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

Poniżej zaprezentowano korekty mające wpływ na skonsolidowany wynik finansowy netto i skonsolidowane kapitały własne w związku z zastosowaniem MSSF.

Objaśnienia dotyczące przekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego na MSSF

- na dzień 1 stycznia 2004:

	Stan na 31.12.2003			Stan na 01.01.2004
	Aktywa wg PSR	Korekty - wycena	Korekty prezentacyjne	Aktywa wg MSR/MSSF
A. Aktywa trwałe	116 751	42 680	-5 051	154 380
Wartości niematerialne i prawne	1 598			1 598
Wartość firmy jednostek przyporządkowanych	1 574	-58		1 516
Rzeczowe aktywa trwałe	103 512	42 738	-10 768	135 482
Należności długoterminowe	0			0
Inwestycje długoterminowe	7 204			7 204
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 863			2 863
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0		5 717	5 717
B. Aktywa obrotowe	120 097	0	0	120 097
Aktywa biologiczne	0		20 943	20 943
Zapasy	36 653		-20 943	15 710
Należności krótkoterminowe	69 839			69 839
Inwestycje krótkoterminowe	12 800			12 800
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	805			805

AKTYWA RAZEM	236 848	42 680	-5 051	274 477
---------------------	----------------	---------------	---------------	----------------

	Stan na 31.12.2003			Stan na 01.01.2004
	Pasywa wg PSR	Korekty - wycena	Korekty prezentacyjne	Pasywa wg MSR/MSSF
A. Kapitał (fundusz) własny	74 694	35 463	0	110 157
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	15 623			15 623
2. Udziały (akcje) własne	-47			-47
3. Kapitał (fundusz) zapasowy	34 228			34 228
4. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	10 075		-10 075	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 618	31 862	10 075	34 319
6. Zysk (strata) netto	11 657			11 657
B. Kapitały mniejszości	10 776	3 601		14 377
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	58	-58		0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	162 096	7 275	-5 051	164 320
Rezerwy na zobowiązania	6 419	7 275		13 694
Zobowiązania długoterminowe	34 040			34 040
Zobowiązania krótkoterminowe	115 888			115 888
Rozliczenia międzyokresowe	5 749		-5 051	698

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

PASYWA RAZEM	236 848	46 281	-5 051	274 477
---------------------	----------------	---------------	---------------	----------------

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

- na dzień 30 czerwca 2004:

	Stan na 30.06.2004			Stan na 30.06.2004
	Aktywa wg PSR	Korekty - wycena	Korekty prezentacyjne	Aktywa wg MSR/MSSF
A. Aktywa trwałe	121 279	42 138	-4 854	158 563
Wartości niematerialne i prawne	1 310			1 310
Wartość firmy jednostek przyporządkowanych	1 413	-42		1 371
Rzeczowe aktywa trwałe	111 468	42 180	-10 234	143 414
Należności długoterminowe	0			0
Inwestycje długoterminowe	4 799			4 799
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 289			2 289
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0		5 380	5 380
B. Aktywa obrotowe	135 537	0	0	135 537
Aktywa biologiczne	0		18 275	18 275
Zapasy	44 563		-18 275	26 288
Należności krótkoterminowe	69 624			69 624
Inwestycje krótkoterminowe	19 408			19 408
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 942			1 942
AKTYWA RAZEM	256 816	42 138	-4 854	294 100

	Stan na 30.06.2004			Stan na 30.06.2004
	Pasywa wg PSR	Korekty - wycena	Korekty prezentacyjne	Pasywa wg MSR/MSSF
A. Kapitał (fundusz) własny	72 964	32 412	0	105 376
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	15 623			15 623
2. Udziały (akcje) własne	-47			-47
3. Kapitał (fundusz) zapasowy	42 443			42 443
4. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	11 948		-11 948	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 791	35 463	11 948	43 620
6. Zysk (strata) netto	6 788	-54		6 734
7. Korekta wartości firmy		-484		-484
8. Korekta kapitałów mniejszości		-2 513		-2 513
B. Kapitały mniejszości	9 270	2 513		11 783
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	44	-44		0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	174 538	7 257	-4 854	176 941
Rezerwy na zobowiązania	7 757	7 257		15 014
Zobowiązania długoterminowe	57 107			57 107
Zobowiązania krótkoterminowe	104 177			104 177
Rozliczenia międzyokresowe	5 497		-4 854	643
PASYWA RAZEM	256 816	42 138	-4 854	294 100

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

Rachunek zysków i strat za okres 1 stycznia - 30 czerwca 2004				
	1 stycznia - 30 czerwca 2004			1 stycznia - 30 czerwca 2004
	PSR	Korekty - wycena	Korekty prezentacyjne	MSR/MSSF
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	289 146		5 025	294 171
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	253 429	472	-4 978	248 923
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	35 717	-472	10 003	45 248
D. Koszty sprzedaży	21 713		600	22 313
E. Koszty ogólnego zarządu	12 223			12 223
F. Zysk (strata) ze sprzedaży	1 781	-472	9 403	10 712
G. Pozostałe przychody operacyjne	12 513	-86	-10 056	2 371
H. Pozostałe koszty operacyjne	2 533		-600	1 933
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 761	-558	-53	11 150
J. Przychody finansowe	1 369		46	1 415
K. Koszty finansowe	3 390		-7	3 383
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	9 740	-558	0	9 182
Wynik na działalności nadzwyczajnej	1			1
M. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-500	500		0
N. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	14	-14		0
O. Zysk (strata) brutto	9 255	-72	0	9 183
P. Podatek dochodowy	1 933	-18		1 915
Q. Udział w zyskach (stratach) netto	0			0
R. Zyski (straty) mniejszości	-534			-534
S. Zysk (strata) netto	6 788	-54	0	6 734

- na dzień 31 grudnia 2004:

	Stan na 31.12.2004			Stan na 31.12.2004
	Aktywa wg PSR	Korekty - wycena	Korekty prezentacyjne	Aktywa wg MSR/MSSF
A. Aktywa trwałe	141 760	42 105	-4 739	179 126
Wartości niematerialne i prawne	889			889
Wartość firmy jednostek przyporządkowanych	1 066	54		1 120
Rzeczowe aktywa trwałe	134 143	42 051	-10 103	166 091
Należności długoterminowe	0			0
Inwestycje długoterminowe	2 084			2 084
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 578			3 578
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0		5 364	5 364
B. Aktywa obrotowe	131 249	0	0	131 249
Aktywa biologiczne	0		20 260	20 260
Zapasy	46 537		-20 260	26 277
Należności krótkoterminowe	68 314			68 314
Inwestycje krótkoterminowe	15 501			15 501
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	897			897
AKTYWA RAZEM	273 009	42 105	-4 739	310 375

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

	Stan na 31.12.2004			Stan na 31.12.2004
	Pasywa wg PSR	Korekty - wycena	Korekty prezentacyjne	Pasywa wg MSR/MSSF
A. Kapitał (fundusz) własny	78 749	34 135	0	112 884
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	15 623			15 623
2. Udziały (akcje) własne	-47			-47
3. Kapitał (fundusz) zapasowy	42 472			42 472
4. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	9 837		-9 837	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 084	35 463	9 837	41 216
6. Zysk (strata) netto	14 948	1 210		16 158
7. Korekta wartości firmy		-1 819		-1 819
8. Korekta kapitałów mniejszości		-719		-719
B. Kapitały mniejszości	3 468	719		4 187
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0		0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	190 792	7 250	-4 739	193 303
Rezerwy na zobowiązania	10 033	7 250		17 283
Zobowiązania długoterminowe	88 091			88 091
Zobowiązania krótkoterminowe	85 849			85 849
Rozliczenia międzyokresowe	6 819		-4 739	2 080
PASYWA RAZEM	273 009	42 104	-4 739	310 374

Rachunek zysków i strat za okres 1 stycznia - 31 grudnia 2004				
	1 stycznia - 31 grudnia 2004			1 stycznia - 31 grudnia 2004
	PSR	Korekty - wycena	Korekty prezentacyjne	MSR/MSSF
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	633 229		1 882	635 111
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	546 688	495	3 854	551 037
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	86 541	-495	-1 972	84 074
D. Koszty sprzedaży	47 544		1 200	48 744
E. Koszty ogólnego zarządu	29 239			29 239
F. Zysk (strata) ze sprzedaży	9 758	-495	-3 172	6 091
G. Pozostałe przychody operacyjne	7 476	-194	-5 562	1 720
H. Pozostałe koszty operacyjne	6 407		-6 317	90
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 827	-689	-2 417	7 721
J. Przychody finansowe	18 373		2 420	20 793
K. Koszty finansowe	9 006		3	9 009
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej = Zysk (strata) brutto	20 194	-689	0	19 505
M. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-1 053	1 053		0
N. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	26	820		846
O. Zysk (strata) brutto	19 167	1 184	0	20 351
P. Podatek dochodowy	4 049	-26		4 023
Q. Udział w zyskach (stratach) netto	0			0
R. Zyski (straty) mniejszości	-170			-170
S. Zysk (strata) netto	14 948	1 210	0	16 158

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

Uzgodnienie kapitałów własnych (włącznie z kapitałami mniejszości):

	Kapitał własny na 01-01-2004	Kapitał własny na 30-06-2004	Kapitał własny na 31-12-2004
Kapitał własny wg. polskich zasad rachunkowości	74 694	82 234	82 217
- przeszacowanie wartości środków trwałych	42 738	42 180	42 051
- rezerwa z tytułu odroczonego PDOP - amortyzacja	-7275	-7257	-7 251
- korekta odpisu wartości firmy i ujemnej wartości firmy		486	1 027
- korekta wartości firmy		-484	-973
Kapitał własny wg. MSR	110 157	117 159	117 071

Uzgodnienie wyników finansowych (włącznie z zyskami mniejszości):

	Wynik finansowy za I półrocze 2004	Wynik finansowy za rok 2004
Wynik finansowy wg. Polskich zasad rachunkowości	7 322	15 118
- zmniejszenie amortyzacji z tytułu korekty wartości ŚT na 1 stycznia 2004 r.	-558	-689
- zmniejszenie rezerwy z tytułu odroczonego PDOP - amortyzacja	18	26
- korekta odpisu wartości firmy i ujemnej wartości firmy	486	1873
Wynik finansowy wg. MSR	7 268	16 328

W związku z przejściem na MSSF od 01-01-2004 wynik finansowy za rok 2004 wzrósł się o kwotę 1 210 tys. PLN. Główną przyczyną zmiany zysku grupy była korekta wartości firmy z konsolidacji spowodowana przeszacowaniem środków trwałych w spółkach zależnych. W związku z powyższym korekcie uległa wartość odpisów wartości firmy w roku 2004 na kwotę 1 053 tys. PLN (za okres I półrocza 2004 o kwotę 500 tys. PLN) i wartość odpisów ujemnej wartości firmy na kwotę 820 tys. PLN. (za okres I półrocza o kwotę – 14 tys. PLN). Ponadto w związku z przeszacowaniem środków trwałych wzrosła wartość amortyzacji i korekta z tego tytułu w roku 2004 wyniosła 689 tys. PLN (za okres I półrocza 2004 o kwotę 558 tys. PLN). Ostatnią najmniej istotną korektą związaną z przeszacowaniem środków trwałych jest zmiana wartość odroczonego podatku dochodowego za rok 2004 w kwocie -26 tys. PLN (za I półrocze 2004 o kwotę – 18 tys. PLN)

Noty objaśniające do głównych korekt skonsolidowanego sprawozdania finansowego do MSR/MSSF:

1. ŚRODKI TRWAŁE

- a. Grupa ustaliła zakładany koszt środków trwałych w wysokości wartości godziwej ustalony dla nieruchomości przez niezależnego rzeczoznawcę, natomiast dla ruchomości w wysokości ustalonej przez Grupę. Korekta z tyt. odmiennej wartości wyceny środków trwałych na dzień 01-01-2004 spowodowała wzrost wartości środków trwałych o 42 738 tys. PLN, na dzień 30-06-2004 wzrost o 42 180 tys. PLN na dzień 31-12-2004 wzrost o 42 051 tys. PLN.
- b. Kapitał z aktualizacji wyceny został przeniesiony do pozycji Zyski/straty z lat ubiegłych.

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL

- c. Grupa dokonała zmiany prezentacji środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży (nieruchomości) do pozycji aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży, w kwocie 5 717 tys. PLN.
- d. Korekta wartości środków trwałych o prawo wieczystego użytkowania gruntów nabyte nieodpłatnie - usunięcie pozycji ze środków trwałych i rozliczeń międzyokresowych w pasywach na dzień 01-01-2004 na kwotę 5 051 tys. PLN na dzień 30-06-2004 na kwotę 4 854 tys. PLN na dzień 31-12-2004 na kwotę 4 739 tys. PLN

2. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI

- a. W związku z przeszacowaniem środków trwałych w spółkach zależnych na moment przyjęcia MSR wzrosła wartość netto aktywów trwałych, co bezpośrednio spowodowało wzrost kapitałów mniejszości. Na dzień 01-01-2004 kapitały mniejszości wzrosły o kwotę 3 601 tys. PLN, co spowodowało zmniejszenie pozycji zyska/strata z lat ubiegłych. W pozostałych okresach na dzień 30-06-2004 kapitały mniejszości wzrosły o kwotę 2 513 tys. PLN a na dzień 31-12-2004 o kwotę 719 tys. PLN o te same kwoty zmieniła się pozycja zysk/strata z lat ubiegłych.

3. WARTOŚĆ FIRMY

- a. Na skutek przeszacowania środków trwałych w spółce zależnej skorygowano wartość firmy.

4. AKTYWA OBROTOWE

- a. W aktywach obrotowych dokonano, zgodnie z MSR 41, przeklasyfikowania części zapasów zidentyfikowanych jako aktywa biologiczne (są to stada indyckie zarówno rodzicielskie jak i tuczowe) do oddzielnej pozycji „Aktywa biologiczne”. Kwota korekty prezentacyjnej wyniosła 20 943 tys. PLN na dzień 01-01-2004, 18 275 tys. PLN na dzień 30-06-2004 i 20 260 tys. PLN na dzień 31-12-2004. Aktywa biologiczne wyceniane są w wysokości kosztu wytworzenia (MSR 41 jako sposób wyceny określa wartość godziwą, lecz przy nieaktywnym rynku na indyki w trakcie produkcji brak jest możliwości ustalenia wartości godziwej).

Wyjaśnienie istotnych korekt do rachunku przepływów pieniężnych za rok 2004

Korekty dokonane w bilansie i rachunku zysków i strat dotyczyły głównie korekty na środkach trwałych oraz korekt w odpisach wartości firmy. Wszystkie te zmiany nie miały istotnego wpływu na rachunek przepływów pieniężnych za rok 2004. Nie spowodowały istotnych zmian w przepływach z poszczególnych rodzajów działalności.