

**RAPORT
BIEGŁYCH REWIDENTÓW
Z PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRAAL S.A. W WEJHEROWIE
ZA I PÓŁROCZE 2005 ROKU**

KATOWICE, WRZESIEŃ 2005 ROK

RAPORT NIEZALEŻNYCH BIEGLYCH REWIDENTÓW
Z PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2005 ROKU
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ GRAAL S.A. W WEJHEROWIE

Dokonaliśmy przeglądu załączonego sprawozdania finansowego GRAAL S.A. z siedzibą w Wejherowie obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę
100.880.195,13 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości:
1.520.015,62 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę
21.326.242,66 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę
1.682.021,11 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do przepisów ustawy o rachunkowości oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Normy te nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i księgowość Spółki.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o rzetelności, prawidłowości i jasności rocznego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 30 czerwca 2005 roku oraz jej wynik finansowy, rentowność i rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku, zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 76 z 2002 r. poz. 694 wraz z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również w wymogami określonymi w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 49, poz. 463).

Biegli rewidenci:

.....
Krystyna Sawosz - Tilkowska
wpisana na listę biegłych rewidentów
pod nr 8336/205

.....
Anna Kazirod
wpisana na listę biegłych rewidentów
pod nr 9303/6981

Katowice, dnia 29 września 2005 roku

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40 - 954 Katowice, ul. Powstańców 34
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

.....
Członek Zarządu
Andrzej Młynarczyk

RAPORT

**z przeglądu sprawozdania finansowego GRAAL S.A. z siedzibą w Wejherowie
sporządzonego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

GRAAL Spółka akcyjna z siedzibą w Wejherowie została utworzona w wyniku przekształcenia spółki pod firmą GRAAL BOGUSŁAW KOWALSKI Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na mocy aktu notarialnego z dnia 26 kwietnia 2004 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Wejherowie, przy ulicy Zachodniej 22.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gdańsku - Północ, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000205630.

GRAAL z siedzibą w Wejherowie jest spółką akcyjną.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” **190056438** oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP **588-20-01-859**, wydanym w dniu 12 lutego 2002 roku.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

- produkcja, przetwórstwo i konserwowanie mięsa i produktów mięsnych,
- przetwarzanie i konserwowanie ryb i produktów rybołówstwa,
- przetwórstwo owoców i warzyw,
- produkcja olejów i tłuszczów pochodzenia roślinnego i zwierzęcego,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,
- sprzedaż hurtowa płodów rolnych i żywych zwierząt,
- sprzedaż hurtowa żywności, napojów i tytoniu,
- pozostała sprzedaż hurtowa,
- sprzedaż detaliczna żywności, napojów i wyrobów tytoniowych w wyspecjalizowanych sklepach,
- towarowy transport drogowy, przeładunek, magazynowanie i przechowywanie towarów.

Rzeczywisty przedmiot działalności nie różni się w sposób istotny od zapisanego w statucie Spółki.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku kapitał podstawowy wynosił 56.193 tys. złotych i był podzielony na 5.619.292 akcji o wartości nominalnej 10 złotych każda.

Według wiedzy Zarządu na dzień 30 czerwca 2005 roku struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Bogusław Kowalski	3.229.600	3.229.600	32.296.000	57,5
Tuna-Fish	207.900	207.900	2.079.000	3,7
Piotr Kowalski	12.100	12.100	121.000	0,2
Can Food	5.000	5.000	50.000	0,1
Irena Kowalska	1.000	1.000	10.000	0,0
ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	384.893	384.893	3.848.930	6,8
Pozostali	1.778.799	1.778.799	17.787.990	31,7
Razem	5.619.292	5.619.292	56.192.920	100,0

W okresie objętym przeglądem miały miejsce zmiany kapitału podstawowego.

W dniu 1 lutego 2005 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 1/02/05, na mocy której dokonał przydziału akcji serii E oferowanych w ramach publicznej subskrypcji o wartości nominalnej 10 złotych każda i cenie emisyjnej 15 złotych każda. W tym samym dniu podejmując uchwałę nr 02/02/05 Zarząd złożył oświadczenie dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 14.597 tys. złotych, tj. do kwoty 56.193 tys. złotych w drodze emisji 1.459.742 akcji na okaziciela, zwykłych serii E o wartości nominalnej 10 złotych każda.

Jednostka objęta przeglądem jest jednostką dominującą grupy kapitałowej GRAAL.

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2005 roku wchodził:

- Prezes Zarządu - Pan Bogusław Kowalski,
- Członek Zarządu - Pan Wojciech Antkowiak.

W okresie objętym przeglądem wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W dniu 5 stycznia 2005 roku zgodnie z uchwałą nr 2/01/05 Rady Nadzorczej powołano na stanowisko Członka Zarządu Pana Tomasza Nowaczewskiego, który następnie zgodnie z uchwałą nr 04/02/05 Rady

Nadzorczej z dnia 4 lutego 2005 roku został ze składu Zarządu odwołany. Jednocześnie uchwałą nr 06/02/05 powołano na Członka Zarządu Pana Wojciecha Antkowiaka.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2005 roku był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Gerard Bronk,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Adam Gruz,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Piotr Bykowski,
- Członek Rady Nadzorczej - Pani Janina Rybka,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Wiesław Łatała.

W okresie objętym przeglądem wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 21 stycznia 2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Radę Nadzorczą w następującym składzie:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Gerard Bronk,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Adam Gruz,
- Sekretarz - Piotr Kowalski,
- Członek Rady Nadzorczej - Pani Janina Rybka,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Wiesław Łatała.

Uchwałą z dnia 27 czerwca 2005 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Piotra Kowalskiego i powołało Pana Piotra Bykowskiego.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Sprawozdanie finansowe objęte przeglądem

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę
100.880.195,13 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku wykazujący zysk netto
1.520.015,62 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę
21.326.242,66 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę
1.682.021,11 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

2.2. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia przeglądu jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Powstańców 34 a GRAAL S.A. z siedzibą w Wejherowie, przy ulicy Zachodniej 22 w dniu 8 sierpnia 2005 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 4 sierpnia 2005 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 13 października 1994 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie (Dz. U. Nr 121, poz. 592 wraz z późniejszymi zmianami) i została wpisana do rejestru podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

Zleceniobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentują biegli rewidenci:

- Krystyna Sawosz - Tilkowska - wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 8336/205,
- Anna Kazirod - wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 9303/6981.

W przeglądzie uczestniczyły:

- Karolina Głogowska – asystent,
- Agata Koźbial – asystent.

Przegląd przeprowadzono we wrześniu 2005 roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu przegląd biegli rewidenci stwierdzają, że pozostają niezależni od jednostki objętej przeglądem w rozumieniu art. 66 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

2.3. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Zarząd Spółki udostępnił wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty, jak również udzielił informacji i wyjaśnień.

Otrzymałyśmy również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 29 września 2005 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4. Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 06/06/05 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 27 czerwca 2005 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz przedłożone do publikacji w Monitorze Polskim B.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27 czerwca 2005 roku zysk netto za rok obrotowy 2004 w wysokości 2.864 tys. złotych przeznaczony został w całości na kapitał zapasowy.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2005 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2004 roku.

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi Ustawy o rachunkowości. Podczas przeglądu nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na przegląd sprawozdania finansowego nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg przy pomocy komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 Ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację niżej wymienionych składników aktywów:

- towarów wg stanu na dzień
30.06.2005 roku,
- należności wg stanu na dzień
31.05.2005 roku.

3. Stosowane podstawowe zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. Nr 76 z 2002 r. poz.694 wraz z późniejszymi zmianami). Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za okres kończący się 30 czerwca 2005 roku są zgodne z ustawą oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

a) Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych.

b) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują wartość firmy oraz oprogramowanie komputerowe.

Wartość firmy stanowi różnicę między ceną nabycia jednostki lub zorganizowanej jej części, a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto oraz część wkładu niepieniężnego w postaci przedsiębiorstwa.

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

c) Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały obejmuje środki trwałe. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku spełniające jednocześnie warunki:

- są kontrolowane przez jednostkę,
- przewiduje się ich używanie przez okres dłuższy niż 1 rok,
- są przeznaczone na własne potrzeby,
- są kompletne i zdadne do użytku w momencie przyjęcia do używania.

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

d) Amortyzacja

Wysokość stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych Spółka ustala uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności.

Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

• prawo wieczystego użytkowania gruntów					8,0	%
• budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	od	2,5	%	do	10,0	%
• urządzenia techniczne i maszyny	od	10,0	%	do	60,0	%
• środki transportu	od	14,0	%	do	20,0	%
• pozostałe środki trwałe					14,0	%

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych:

• prawa majątkowe					50,0	%
• wartość firmy	od	5,0	%	do	20,0	%

Składniki majątku o wartości początkowej nieprzekraczającej 3,5 tys. złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową, przekazania środka do likwidacji bądź sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru.

e) Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmują długoterminowe aktywa finansowe w postaci udziałów, akcji i obligacji.

Udziały i akcje wykazano według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Pozostałe długoterminowe papiery wartościowe, tj. obligacje wykazano w cenie rynkowej.

f) Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w całości dotyczą aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

g) Zapasy

Zapasy obejmują towary.

Na równi z zapasami traktowane są zaliczki wpłacone na poczet dostaw towarów i usług niesłużących budowie lub ulepszeniu środków trwałych. Zapasy wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Zapasy wyceniane są według cen zakupu nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy. Zaliczki na poczet dostaw wykazywane są w wartości nominalnej.

h) Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- wszelkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, co do których nie zapadł prawomocny wyrok sądowy dotyczące zarówno należności krótkoterminowych jak i długoterminowych.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

i) Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe aktywa finansowe, do których zalicza się udzielone pożyczki oraz aktywa pieniężne.

Inwestycje te wycenia się:

- udzielone pożyczki w kwocie wymagalnej zapłaty z zachowaniem ostrożności,
- środki pieniężne w wartości nominalnej.

j) Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione wydatki stanowiące koszty przyszłego roku. Rozliczenia międzyokresowe obejmują głównie:

- opłacone z góry na przyszłe okresy ubezpieczenia,
- odpisy na ZFŚS.

k) Kapitał własny

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem spółki. Do kapitałów własnych zalicza się również zysk bieżącego okresu oraz nie pokryte straty z lat ubiegłych. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej z ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych obejmuje nie rozliczoną stratę, która na podstawie uchwał Zgromadzenia Akcjonariuszy nie została rozliczona. Wynik finansowy netto okresu stanowi zysk netto wynikający z rachunku zysków i strat.

l) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na wynikające z przeszłych zdarzeń pewne lub wysoce prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować. Rezerwy obejmują rezerwy na świadczenia emerytalne.

m) Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują wszystkie zobowiązania jednostki za wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, których termin płatności przypada później, aniżeli w ciągu 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Zobowiązania długoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

n) Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty najpóźniej w ciągu 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują również Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

o) Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe obejmują rezerwy na przyszłe koszty.

p) Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów stanowią powstające powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów, itp.

r) Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmują koszty sprzedanych towarów i materiałów, koszty wytworzenia sprzedanych produktów oraz koszty sprzedaży i ogólnego zarządu związane z działalnością podstawową.

s) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z normalną działalnością produkcyjną, wpływające na wynik finansowy.

t) Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

u) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych jest to podatek dochodowy stanowiący zobowiązania podatkowe, skorygowany o zmianę stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerw na odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia od podatku w przyszłości w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych ustalonych przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

0. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

4.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 30 czerwca 2005 roku zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich obejmują:

	(w tys. złotych)
- hipoteka kaucyjna na nieruchomości	1.200
- przewłaszczenie zapasów	9.000
- cesje wierzytelności	6.000
- zastaw rejestrowy na środkach transportu	40
	16.240

4.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2005 roku nie występują pozostałe zobowiązania warunkowe.

4.3. Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, cel, ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym praktyka stosowania systemu podatkowego może powodować występowanie w przepisach podatkowych niejasności. Dodatkowo, często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo, że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnianiu wymogów prawa podatkowego istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa. Organa kontrolne mogą przeprowadzić kontrole zagadnień podatkowych w okresie 5 lat od zakończenia roku obrotowego.

5. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową jednostki objętej przeglądem.

6. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

7. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

8. Rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie przeglądu nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

9. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

Nie stwierdziliśmy istotnych braków i nieprawidłowości mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

10. Istotne naruszenia prawa

W trakcie przeglądu nie stwierdzono istotnego naruszenia prawa, a także statutu jednostki mogącego mieć znaczący wpływ na sporządzone sprawozdanie finansowe.

Biegli rewidenci:

.....
Krystyna Sawosz - Tilkowska
wpisana na listę biegłych rewidentów
pod nr 8336/205

.....
Anna Kazirod
wpisana na listę biegłych rewidentów
pod nr 9303/6981

Katowice, dnia 29 września 2005 roku

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40 - 954 Katowice, ul. Powstańców 34
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

.....
Członek Zarządu
Andrzej Młynarczyk