

**RAPORT
BIEGŁYCH REWIDENTÓW
Z PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRAAL W WEJHEROWIE**

ZA I PÓŁROCZE 2007 ROKU

KATOWICE, WRZESIEŃ 2007 ROK

**RAPORT NIEZALEŻNYCH BIEGLYCH REWIDENTÓW Z PRZEGLĄDU
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2007 ROKU
DLA RADY NADZORCZEJ I AKCJONARIUSZY
GRAAL S.A. Z SIEDZIBĄ W WEJHEROWIE**

Dokonałyśmy przeglądu załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej GRAAL z siedzibą w Wejherowie, na które składają się:

- 1/ skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **339.732 tys. złotych,**
- 2/ skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości **2.048 tys. złotych,**
- 3/ zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **86.145 tys. złotych,**
- 4/ skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **22.170 tys. złotych,**
- 5/ informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd jednostki dominującej. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziłyśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. 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 dokonałyśmy głównie drogą analizy danych sprawozdań finansowych, wglądu w księgi rachunkowe jednostki dominującej oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa jednostki dominującej oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki dominującej.

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

Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej na dzień 30 czerwca 2007 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, jak również z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744).

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 25 września 2007 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*

.....
dr Piotr Rojek
Prezes Zarządu

RAPORT

z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej GRAAL z siedzibą w Wejherowie sporządzonego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

Jednostka dominująca grupy kapitałowej GRAAL 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 jednostki dominującej Graal S.A. mieści się w Wejherowie, przy ulicy Zachodniej 22.

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

Jednostka dominująca GRAAL z siedzibą w Wejherowie jest spółką akcyjną.

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

Według statutu przedmiotem działalności jednostki dominującej 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.

Rzeczywistym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest sprzedaż hurtowa żywności i artykułów przemysłowych.

Na dzień 30 czerwca 2007 roku kapitał akcyjny jednostki dominującej wynosił 80.564 tys. złotych i był podzielony na 8.056.440 akcji o wartości nominalnej 10 złotych każda.

Według wiedzy Zarządu jednostki dominującej, na dzień 30 czerwca 2007 roku struktura własności kapitału akcyjnego była następująca:

Akcjonariusze	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Bogusław Kowalski	3.343.480	3.343.480	33.434.800	41,50
Millenium TFI S.A.	1.053.752	1.053.752	10.537.520	13,08
Pozostali	3.659.208	3.659.208	36.592.080	45,42
Razem	8.056.440	8.056.440	80.564.400	100,00

W okresie objętym przeglądem wystąpiły zmiany wielkości kapitału akcyjnego jednostki dominującej.

W dniu 22 listopada 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie mniejszą niż 18.500 tys. złotych i nie większą niż 25.000 tys. złotych, poprzez emisję akcji serii F z zachowaniem prawa poboru oraz serii G z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Akcje obu serii pokryte zostały wkładami pieniężnymi. W uchwale nr 02/03/07 z dnia 22 marca 2007 roku Zarząd Spółki stwierdził, że dokonano podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 24.371 tys. złotych poprzez emisję 207.148 sztuk akcji serii G o wartości nominalnej 10 zł każda oraz 2.230.000 sztuk akcji F o wartości nominalnej 10 zł każda. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 6 kwietnia 2007 roku.

Kapitał własny grupy kapitałowej na dzień bilansowy tj. 30 czerwca 2007 roku wynosił 180.888 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o kwotę 86.145 tys. złotych.

W skład grupy kapitałowej GRAAL wchodzi następujące jednostki:

- Graal S.A. z siedzibą w Wejherowie,
- Polinord Sp. z o. o. z siedzibą w Kartoszynie,
- Syrena Royal Sp. z o. o. z siedzibą w Gdyni,
- Koral Sp. z o. o. z siedzibą w Tczewie,

- Kordex Sp. z o. o. z siedzibą we Władysławowie,
- Kooperol Sp. z o. o. z siedzibą w Zdunach,
- Gaster Sp. z o. o. z siedzibą w Pyskowicach,
- Ruskij Caviar Sp. z o. o. z siedzibą w Wejherowie.

Ponadto Graal S.A. posiada udziały w jednostce stowarzyszonej Agro-Fish Sp. z o.o. z siedzibą w Kartoszyńcu.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2007 roku wchodził:

- Prezes Zarządu - Pan Bogusław Kowalski,
- Członek Zarządu - Pani Justyna Frankowska.

W okresie objętym przeglądem nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2007 roku był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Gerard Bronk,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Krzysztof Kaczmarczyk,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Piotr Bykowski,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Piotr Dukowski,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Wiesław Łatała.

W okresie objętym przeglądem nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe objęte przeglądem

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej GRAAL sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku obejmuje:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **339.732 tys. złotych,**
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości **2.048 tys. złotych,**
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **86.145 tys. złotych,**
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **22.170 tys. złotych,**
- informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 18 lipca 2007 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą nr 1/07/07 Rady Nadzorczej z dnia 25 lipca 2007 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.

Przegląd przeprowadzono we wrześniu 2007 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 jednostki dominującej udostępnił wszystkie dokumenty i sprawozdania finansowe spółek objętych konsolidacją, jak również udzielił informacji i wyjaśnień.

Otrzymałyśmy również oświadczenie Zarządu jednostki dominującej podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 24 września 2007 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane 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 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 czerwca 2007 roku.

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

2.5. Informacje o grupie kapitałowej w okresie objętym przeglądem

Skład grupy kapitałowej Graal na dzień 30 czerwca 2007 roku:

- jednostka dominująca:
 - Graal S.A. z siedzibą w Wejherowie
- jednostki zależne:
 - Polinord Sp. z o. o. z siedzibą w Kartoszynie,
 - Syrena Royal Sp. z o. o. z siedzibą w Gdyni,
 - Koral Sp. z o. o. z siedzibą w Tczewie,
 - Kordex Sp. z o. o. z siedzibą we Władysławowie,
 - Kooperol Sp. z o. o. z siedzibą w Zdunach,

- Gaster Sp. z o. o. z siedzibą w Pyskowicach,
- Ruskij Caviar Sp. z o. o. z siedzibą w Wejherowie,

Ponadto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały ujęte udziały w jednostce stowarzyszonej Agro-Fish Sp. z o.o. z siedzibą w Kartoszynie, wycenione metodą praw własności.

W okresie objętym przeglądem skład grupy kapitałowej nie uległ zmianie, natomiast w sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2007 roku zostały wycenione metodą praw własności udziały w jednostce stowarzyszonej objętej znaczącym wpływem od dnia 1 czerwca 2007 roku.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych Kordex Sp. z o.o. oraz Ruskij Caviar Sp. z o.o. sporządzone na dzień 30 czerwca 2007 roku nie zostały objęte przeglądem.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, pozostałych jednostek zależnych oraz jednostki stowarzyszonej sporządzone na dzień 30 czerwca 2007 roku zostały objęte przeglądem przeprowadzonym przez Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone metodą konsolidacji pełnej.

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

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

Opracowana przez jednostkę dominującą dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za okres kończący się 30 czerwca 2007 roku są zgodne z zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości (MSR), Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym przez MSR i MSSF – w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 wraz z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisach wykonawczych.

Sprawozdania jednostek objętych konsolidacją zostały przekształcone dla potrzeb sprawozdania skonsolidowanego.

Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez jednostkę dominującą jest kompletna.

2. Podstawowe zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości (MSR), Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjach ogłoszonych w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym przez MSR i MSSF – w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. Nr 76 z 2002r. poz. 694 wraz z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych. Zasady te 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 pieniężnych po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

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.

Aktywa i pasywa niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wykazywane są po kursie obowiązującym w dniu zawarcia transakcji.

Aktywa i pasywa niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są wyceniane po kursie obowiązującym w dniu dokonania wyceny do wartości godziwej.

b) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe oraz środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku, które są nabywane i utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres.

Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wykazywane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem.

c) Wartość firmy

Wartość firmy obejmuje:

- wartość firmy jednostek podporządkowanych,
- wartość firmy.

Wartość firmy jednostek podporządkowanych stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału jednostki dominującej w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętych jednostek zależnych na dzień przejęcia.

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.

Wartość firmy podlega corocznemu testowaniu pod kątem utraty wartości. W bilansie wartość firmy wykazuje się według kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości, które ujmuje się w rachunku zysków i strat.

d) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne to możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów nie posiadające postaci fizycznej, pozostające pod kontrolą jednostki, z których jednostka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne.

Wartości niematerialne obejmują nabyte prawa majątkowe.

Do praw majątkowych zaliczane są w szczególności licencje oraz znaki towarowe nabyte przez jednostkę, nadające się do gospodarczego wykorzystania.

Wartości niematerialne wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

e) Aktywa finansowe

Aktywa finansowe obejmują inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności, pochodne instrumenty finansowe oraz inne aktywa finansowe.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o udział w wyniku jednostki stowarzyszonej na dzień bilansowy.

Pochodne instrumenty finansowe (opcje kupna i sprzedaży) oraz inne aktywa finansowe wyceniane są według wartości godziwej w oparciu o ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości bilansowej z tytułu aktualizacji wyceny tych instrumentów finansowych zaliczane są do przychodów i kosztów w okresie, w którym powstały.

f) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalone zostały 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 przy zachowaniu zasady ostrożności.

g) Zapasy

Zapasy obejmują materiały, produkty w toku, produkty gotowe oraz towary.

Zapasy wyceniane są według cen zakupu lub po koszcie wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

h) Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

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 pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Do rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione lub zarachowane wydatki stanowiące koszty przyszłych okresów.

i) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych. Środki pieniężne wyceniane są w wartości nominalnej.

j) Kapitał własny

Kapitały wykazywane są w wartości nominalnej, z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu jednostki dominującej oraz umów o utworzeniu jednostek zależnych. Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał akcyjny jednostki dominującej, wykazywany w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Poszczególne składniki kapitału własnego jednostek zależnych, odpowiadające udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy dodawane są do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej, z wyjątkiem jej kapitału podstawowego.

k) Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania tworzy się wówczas, gdy:

- na jednostce gospodarczej ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwy obejmują:

- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwy na świadczenia emerytalne,
- rezerwy na niezafakturowane usługi.

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych i rentowych. Spółki grupy kapitałowej uznają koszty z tych tytułów na bazie memorialowej. Wycena świadczeń dokonywana jest metodą aktuarialną na koniec każdego roku obrotowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych.

l) Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu kredytów oraz zobowiązania z tytułu umów leasingowych.

Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów wykazywane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego na dzień rozpoczęcia leasingu wyceniane są według niższej z dwóch następujących wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania.

ł) Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują rezerwy na przyszłe koszty oraz otrzymane dotacje na nabycie lub wytworzenie środków trwałych.

m) Ustalenie wyniku finansowego

Wynik finansowy netto grupy kapitałowej został ustalony na podstawie przychodów i kosztów z wyłączeniem przychodów i kosztów dotyczących obrotów wewnętrznych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją, z wyłączeniem niezrealizowanych zysków oraz części wyniku finansowego, przypadającego na udziałowców mniejszościowych.

n) Wyprowadzenie wartości firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy z konsolidacji stanowiącą różnicę pomiędzy kosztem nabycia jednostek zależnych, a wielkością przypadających na jednostkę dominującą aktywów netto jednostek zależnych ustalono na podstawie wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych na dzień nabycia udziałów.

o) Konsolidacja kapitałów i ustalenie kapitałów mniejszości

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał akcyjny jednostki dominującej.

Kapitał podstawowy jednostek zależnych w części stanowiącej własność jednostki dominującej został skompensowany z wartością nominalną udziałów ujętych w bilansie jednostki dominującej na dzień objęcia kontroli w spółkach zależnych. Do pozostałych składników kapitału własnego jednostki dominującej dodano części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych w wielkości odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych według stanu na dzień 30 czerwca 2007 roku.

Udziały w kapitale własnym jednostek zależnych, należące do osób lub jednostek innych niż objęte konsolidacją, wykazuje się w odrębnej pozycji pasywów skonsolidowanego bilansu jako kapitały mniejszości.

p) Wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych jednostek objętych konsolidacją

Do wymagających wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją zaliczono wszelkie rozrachunki między tymi jednostkami.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano także wyłączeń przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

r) Wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend

Z wartości aktywów wykazanych w skonsolidowanym bilansie sporządzonym na dzień 30 czerwca 2007 roku wyłączono nie zrealizowane wyniki powstałe na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

s) Skutki sprzedaży całości lub części udziałów w jednostce zależnej

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku nie dokonano sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych objętych konsolidacją.

3. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

3.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 30 czerwca 2007 roku zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich obejmują:

- | | |
|---|----------------------|
| - hipoteki zwykłe i kaucyjne | 59.354 tys. złotych, |
| - przewłaszczenia maszyn i urządzeń | 45.523 tys. złotych, |
| - przewłaszczenia oraz zastawy rejestrowe na zapasach | 53.700 tys. złotych. |

Ponadto zabezpieczenia poczynione na należnościach obejmują:

- cesję wierzytelności z tytułu zabezpieczenia kredytów inwestycyjnych udzielonych przez PeKaO S.A. spółce Polinord Sp. z o.o., które wynikają z umów o dofinansowanie inwestycji zawartych pomiędzy Polinord Sp. z o.o. a AM i RR,
- globalną cesję wierzytelności do kwoty 10.000 tys. złotych stanowiącą zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez PeKaO S.A. spółce Graal S.A.,
- przelew wierzytelności do kwoty 4.000 tys. złotych z tytułu umów współpracy handlowej zawartych pomiędzy Kooperol Sp. z o.o. a Graal S.A. i Syrena Royal Sp. z o.o. stanowiący zabezpieczenie kredytu udzielonego Kooperol Sp. z o.o. przez PeKaO S.A.,
- przelew wierzytelności na kwotę 48.000 tys. złotych stanowiący zabezpieczenie kredytu udzielonego Koral Sp. z o.o. przez PeKaO S.A.
- zastaw rejestrowy na wierzytelnościach spółki Gaster Sp. z o.o. stanowiący zabezpieczenie kredytu udzielonego Gaster Sp. z o.o. przez Deutsche Bank PBC.

Ustanowiono również zastaw zwykły na udziałach spółki Kooperol Sp. z o.o. stanowiących 49% wszystkich udziałów Spółki.

3.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2007 roku pozostałe zobowiązania warunkowe nie występują.

4. Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 31 lipca 2007 roku Graal S.A. zawarła z Rolniczą Spółdzielnią Produkcyjną Kooperol z siedzibą w Zdunach umowę, na mocy której nabyła 47.940 udziałów w Kooperol Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 4.794 tys. złotych, co stanowi 51% kapitału zakładowego tej spółki. Graal S.A. jest jedynym udziałowcem spółki Kooperol Sp. z o.o.

Ponadto w dniu 10 września 2007 roku Graal S.A. zawarła umowę zobowiązującą do nabycia 100% akcji w spółce Superfish S.A. z siedzibą w Kukini, umowa ta weszła w życie w dniu 13 września 2007 roku. W dniu 10 września 2007 roku Graal S.A. zawarła umowę cesji wierzytelności z tytułu pożyczki udzielonej przez ORKLA ASA spółce Superfish S.A.

Poza wymienionymi zdarzeniami, po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową grupy kapitałowej.

5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Dane zawarte w zestawieniu zmian w skonsolidowanym kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym bilansie.

6. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo.

Wielkości wykazywane w tym sprawozdaniu wynikają z przepływów środków pieniężnych jednostki dominującej i jednostek zależnych z uwzględnieniem dokonanych korekt konsolidacyjnych.

7. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

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

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 25 września 2007 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*

.....
dr Piotr Rojek
Prezes Zarządu