

**RAPORT
BIEGLYCH REWIDENTÓW
Z PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**GRAAL SPÓŁKA AKCYJNA
W WEJHEROWIE**

ZA I PÓŁROCZE 2008 ROKU

KATOWICE, WRZESIEŃ 2008 ROK





Katowice - Centrala



Warszawa - Oddział



Wrocław - Oddział

RAPORT NIEZALEŻNYCH BIEGŁYCH REWIDENTÓW
Z PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2008 ROKU
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ
GRAAL S.A. W WEJHEROWIE

Dokonaliśmy przeglądu załączonego sprawozdania finansowego Graal S.A. z siedzibą w Wejherowie, na które składają się:

- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę
283.397 tys. złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości
1.712 tys. złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujące
zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.712 tys. złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wykazujący zmniejszenie
stanu środków pieniężnych o kwotę 277 tys. złotych,
- informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada kierownik jednostki.

Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd sprawozdania finansowego przeprowadzyliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Normy 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 osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość Spółki.

Audyt – Transakcje kapitałowe – Doradztwo podatkowe i gospodarcze – Business Process Outsourcing – Szkolenia



40-954 Katowice, ul. Powstańców 34
KRS 0000109170; NIP 954-21-13-633; REGON 273550737
Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy w Katowicach
Bank Śląski VII O/Katowice Nr 43 1050 1214 1000 0022 0059 1580
Wysokość kapitału zakładowego 350.000 zł
Tel. +48 32 2553681; +48 32 2553729; +48 32 2555405;
+48 32 2561353; +48 32 2562969; +48 32 2561401
Fax. +48 32 7500677
e-mail: biuro@kpfk.pl www.kpfk.pl



An independent member firm of
MOORE STEPHENS
INTERNATIONAL LIMITED



2

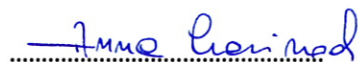
Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o rzetelności, prawidłowości i jasności rocznego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

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 2008 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 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 rewidentzi:

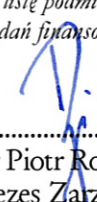


Krystyna Sawosz - Tilkowska
wpisana na listę biegłych rewidentów
pod nr 8336/205



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

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

Katowice, dnia 25 września 2008 roku

RAPORT

z przeglądu sprawozdania finansowego Graal S.A. z siedzibą w Wejherowie
sporządzonego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

Graal S.A. 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 Gdańsk-Północ w Gdańsku, 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 PL 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.

Rzeczywistym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż hurtowa żywności i artykułów przemysłowych.

Na dzień 30 czerwca 2008 roku kapitał akcyjny wynosił 80.564 tys. złotych i był podzielony na 8.056.440 akcji o wartości nominalnej 10 złotych każda.

Według wiedzy Zarządu, na dzień 30 czerwca 2008 roku lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów przedstawia się następująco:

Akcyonariusze	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Bogusław Kowalski	3.343.480	3.343.480	33.434.800	41,5
Millenium TFI S.A.	1.403.363	1.403.363	14.033.630	17,4
Trigon Central and Eastern European Fund	454.759	454.759	4.547.590	5,6

W okresie objętym przeglądem nie wystąpiły zmiany wielkości kapitału akcyjnego.

Kapitał własny na dzień bilansowy tj. 30 czerwca 2008 roku wynosił 162.974 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o kwotę 1.712 tys. złotych.

Jednostka objęta przeglądem jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Graal, w skład której wchodzi następujące jednostki:

- Graal S.A.,
- Polinord Sp. z o. o.,
- Koral Sp. z o. o.,
- Kordex Sp. z o. o.,
- Kooperol Sp. z o. o.,
- Gaster Sp. z o. o.,
- Ruskij Caviar Sp. z o. o.,
- Superfish S.A.

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2008 roku wchodził:

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

W okresie objętym przeglądem wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Na podstawie uchwały nr 05/06/08 z dnia 6 czerwca 2008 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Roberta Wijatę na stanowisko Członka Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2008 roku był następujący:

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

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