

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

**GRUPY KAPITAŁOWEJ  
GRAAL W WEJHEROWIE**

**ZA I PÓŁROCZE 2005 ROKU**

**KATOWICE, PAŹDZIERNIK 2005 ROK**

**RAPORT NIEZALEŻNYCH BIEGŁYCH REWIDENTÓW**  
**Z PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego GRAAL S.A. z siedzibą w Wejherowie obejmującego:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę

**112.774 tys. złotych,**

- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości:

**4.656 tys. złotych,**

- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę

**25.765 tys. złotych,**

- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę

**965 tys. złotych,**

- informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada kierownik jednostki dominującej.

Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego skonsolidowanego sprawozdania.

Przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do przepisów ustawy o rachunkowości 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 dokonaliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i księgowość jednostki dominującej.

Zakres i metoda przeglądu skonsolidowanego 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 przegląd ujawnił brak wyceny rzeczowych aktywów trwałych w wartości godziwej przyjmowanej za zakładany koszt na dzień przejścia na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Prace są w toku, w związku z czym trudno oszacować wpływ tej wyceny na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Dokonany przez nas przegląd nie ujawnił niczego innego, co wskazywałoby na istotne zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 30 czerwca 2005 roku oraz jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku, przekazywanego przez załączone sprawozdanie finansowe, sporządzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, jak również o wymogi określone 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 28 października 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 skonsolidowanego 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**

Jednostka dominująca 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 jednostki dominującej mieści się w Wejherowie, przy ulicy Zachodniej 22.

Jednostka dominująca wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gdańsku - Północ, 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 **588-20-01-859**, wydanym w dniu 12 lutego 2002 roku.

Według statutu przedmiotem działalności jednostki dominującej jest w szczególności:

- przetwarzanie i konserwowanie ryb i produktów rybołówstwa,
- produkcja, przetwórstwo i konserwowanie mięsa i produktów mięsnych,
- 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 jednostki dominującej.

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

Według wiedzy Zarządu jednostki dominującej 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
<b>Razem</b>	<b>5.619.292</b>	<b>5.619.292</b>	<b>56.192.920</b>	<b>100,0</b>

W okresie objętym przeglądem miały miejsce zmiany kapitału podstawowego jednostki dominującej.

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.

W skład Zarządu jednostki dominującej 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 jednostki dominującej.

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 jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2005 roku był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Gerard Bronk,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Adam Guz,
- 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 jednostki dominującej.

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 Guz,
- 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. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe objęte przeglądem**

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

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **112.774 tys. złotych,**
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku wykazujący zysk netto **4.656 tys. złotych,**
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **25.765 tys. złotych,**
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **965 tys. złotych,**
- informacja dodatkowa 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 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.

Przegląd przeprowadzono w październiku 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 jednostki dominującej udostępnił wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty, jak również udzielił informacji i wyjaśnień.

Otrzymałyśmy również oświadczenie Zarządu jednostki dominującej podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 28 października 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**

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 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 31 sierpnia 2005 roku.

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

### **2.5. Informacja o grupie kapitałowej w badanym okresie**

Skład grupy kapitałowej GRAAL z siedzibą w Wejherowie na dzień 30 czerwca 2005 roku:

- jednostka dominująca:
  - GRAAL S.A. z siedzibą w Wejherowie;
- jednostka zależna:
  - POLINORD Sp. z o.o. w Kartoszynie,
  - Syrena Royal Sp. z o.o. w Gdyni.

W okresie objętym przeglądem skład grupy kapitałowej został poszerzony o spółkę Syrena Royal Sp. z o.o., którą jednostka dominująca objęła kontrolą w wyniku nabycia 100% udziałów w Spółce w dniu 31 stycznia 2005 roku.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej GRAAL S.A. z siedzibą w Wejherowie sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku zostało objęte przeglądem przeprowadzonym przez Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach.



Sprawozdania finansowe jednostek zależnych POLINORD Sp. z o.o. w Kartoszyńcu oraz Syrena Royal Sp. z o.o. w Gdyni sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku zostały objęte przeglądem przeprowadzonym przez Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach.

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały włączone metodą pełną dane jednostek zależnych Polinord Sp. z o.o. za okres od 1 stycznia 2005 roku do 30 czerwca 2005 roku oraz Syrena Royal Sp. z o.o. za okres od 1 lutego 2005 do 30 czerwca 2005 roku.

## **II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE**

### **1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości oraz prowadzenie dokumentacji konsolidacyjnej**

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 2005 roku są zgodne z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, za wyjątkiem tego, że jednostka zależna nie dokonała wyceny rzeczowych aktywów trwałych w wartości godziwej przyjmowanej za zakładany koszt na dzień przejścia na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej. Prace związane z ustaleniem wartości godziwej są w toku.

Sprawozdania jednostek zależnych objętych konsolidacją zostały przekształcone dla potrzeb sprawozdania skonsolidowanego.

Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez jednostkę dominującą jest kompletna.

### **2. Określenie zastosowanych przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasad i metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego**

#### **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.

#### **b) Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe, które są 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 i którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres.

Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub kosztach wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Dokonany przegląd ujawnił, że na dzień przejścia na MSSF grupa kapitałowa nie wyceniła rzeczowych aktywów trwałych w wartości godziwej, którą zgodnie z MSSF - 1 uznaje się za zakładany koszt historyczny.

**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 przejętej jednostki zależnej 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 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) Inne wartości niematerialne**

Inne wartości niematerialne obejmują oprogramowanie komputerowe.

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

**e) Inwestycje dostępne do sprzedaży**

Inwestycje wycenia się w wartości godziwej w oparciu o ich wartość rynkową na dzień bilansowy.

Zyski lub straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży są ujmowane jako odrębny składnik kapitału własnego do momentu zbycia inwestycji lub do momentu stwierdzenia utraty wartości.

**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 nabyte w celu zużycia na własne potrzeby, wytworzone lub przetworzone przez jednostki produkty gotowe zdatne do sprzedaży, produkcję w toku, półprodukty oraz towary nabyte w celu odsprzedaży w stanie nieprzetworzonym.

Zapasy wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości).

Zapasy wyceniane są według cen nabycia 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 wydatki stanowiące koszty przyszłego roku obrotowego.

#### **i) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, wycenione 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. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny obejmuje zwiększenie wartości bilansowej inwestycji dostępnych do sprzedaży wykazywanych w wartości godziwej. Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych i roku bieżącego obejmuje skutki korekt wynikających ze zmian zasad rachunkowości w oparciu o sporządzony zgodnie z MSSF 1 bilans otwarcia, nierozliczone wyniki finansowe z lat ubiegłych oraz wynik finansowy okresu bieżącego. 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. Do kapitałów własnych zalicza się kapitał udziałowców mniejszościowych.

Wynik finansowy netto okresu stanowi zysk netto wynikający z rachunku zysków i strat.

**k) Rezerwy na zobowiązania**

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.

**l) Długoterminowe zobowiązania**

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

**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 najbliższych 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują rezerwy na przyszłe koszty.

**m) Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów stanowią 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.

**n) 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, za wyjątkiem pozostałych kosztów oraz kosztów finansowych.

**o) Pozostałe przychody i koszty**

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

**p) Przychody i koszty finansowe**

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

**3. Wyprowadzenie wartości firmy oraz ujemnej 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.

**4. Konsolidacja kapitałów i ustalenie kapitałów mniejszości**

Udziały w kapitale własnym jednostek zależnych, należące do osób lub jednostek innych niż objęte konsolidacją, wykazuje się w odrębnej pozycji pasywów skonsolidowanego bilansu, oddzielnie od kapitału jednostki dominującej w ramach kapitału własnego jako „Kapitały mniejszości”. Udziały mniejszości stanowią tę część zysku i straty oraz wyników netto uzyskanych z działalności oraz aktywów netto jednostki zależnej, które można przyporządkować do udziałów nie należących (bezpośrednio lub pośrednio przez jednostki zależne) do jednostki dominującej. Przypadające na inne osoby lub jednostki objęte konsolidacją zyski lub straty wykazuje się w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

**5. 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.

**6. Wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów**

Zawarte w wartości aktywów wykazanych w sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2005 roku niezrealizowane wyniki powstałe na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją zostały wyłączone w sposób prawidłowy.

## **7. Skutki sprzedaży całości lub części udziałów w jednostce zależnej**

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku nie dokonano sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych objętych konsolidacją.

## **8. Zobowiązania warunkowe i ryzyka**

### **8.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich**

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

- hipoteki kaucyjne i zwykle na nieruchomościach	9.980 tys. PLN 750 tys. CHF
- przewłaszczenie zapasów	13.000 tys. PLN
- cesje wierzytelności	6.000 tys. PLN
- zastaw rejestrowy na środkach trwałych	4.676 tys. PLN

### **8.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe**

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

### **8.3. Inne istotne ryzyka**

Przepisy dotyczące podatków, cel, ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego w praktyce 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.

## **9. Zdarzenia po dacie bilansu**

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

## **10. 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.

**11. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych**

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo.

Wielkości wykazywane w tym sprawozdaniu wynikają ze skonsolidowanego bilansu i skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz innych informacji objaśniających.

**12. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

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

**13. Ocena sprawozdania Zarządu jednostki dominującej z działalności grupy kapitałowej**

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego są prawidłowe.

**14. Istotne naruszenia prawa**

W trakcie przeglądu nie stwierdzono istotnego naruszenia prawa, a także statutu jednostki dominującej 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

*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

Katowice, dnia 28 października 2005 roku