

GRAAL

GRAAL
GRUPA
KAPITAŁOWA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE Grupa Kapitałowa GRAAL

ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU
OBEJMUJĄCE OKRES
OD 1 LIPCA 2015 ROKU
DO 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU

Nasze marki



SuperFish

**BLACK
rose**



Abba
SINCE 1838



GRAALKI
SMACZNE RYBKI



Era ryb



Wejherowo, 13.11.2015 r.

Spis treści

1 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej GRAAL za III kwartał 2015 r.	4
1.1 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
1.2 Pozycje pozabilansowe	5
1.3 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
1.4 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
1.5 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
2 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe GRAAL S.A. za III kwartał 2015 r.	9
2.1 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	9
2.2 Pozycje pozabilansowe	10
2.3 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	10
2.4 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	11
2.5 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12
3 Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej GRAAL za III kwartał 2015 r.	14
3.1 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu za III kwartał 2015 roku	14
3.2 Opis dokonanych i niepowodzeń Grupy w III kwartale 2015 r.	14
3.3 Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	14
3.4 Sezonowość i cykliczność działalności Grupy	14
3.5 Odpisy aktualizujące	15
3.6 Rezerwy	15
3.7 Rzeczowe aktywa trwałe	16
3.8 Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych	16
3.9 Korekty błędów poprzednich okresów	16
3.10 Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki	16
3.11 Niespłacone kredyty i pożyczki oraz naruszenie umów kredytu i pożyczki	16
3.12 Transakcje z podmiotami powiązanymi	17
3.13 Zmiana metody ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych	17
3.14 Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych	17
3.15 Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	17
3.16 Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda	18
3.17 Zdarzenia po dniu bilansowym, które mogą znacząco wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta	18
3.18 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	18
3.19 Zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego	18
3.20 Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta	18
4 Pozostałe informacje do raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej GRAAL za III kwartał 2015 roku	18
4.1 Wybrane dane finansowe	18
4.2 Informacje o Grupie Kapitałowej GRAAL	20
4.2.1 Opis organizacji grupy kapitałowej Spółki	20
4.2.2 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej	23
4.2.3 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	24
4.2.4 Struktura akcjonariatu	24
4.2.5 Władze Spółki	24

4.2.6	Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące	25
4.2.7	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	25
4.2.8	Transakcje z podmiotami powiązanymi	25
4.2.9	Udzielone poręczenia i gwarancje.....	25
4.2.10	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	26
4.2.11	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki.....	26
5	Dane kontaktowe.....	26

1 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej GRAAL za III kwartał 2015 r.

1.1 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	stan na dzień 30.09.2015	stan na dzień 30.06.2015	stan na dzień 31.12.2014	stan na dzień 30.09.2014
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	297 981	297 361	304 799	310 540
1. Rzeczowe aktywa trwałe	193 761	194 016	196 864	198 285
2. Nieruchomości inwestycyjne	25 750	25 750	25 750	25 750
3. Wartość firmy	53 105	53 105	53 105	53 105
4. Inne wartości niematerialne	15 551	15 836	21 590	26 082
5. Długoterminowe aktywa finansowe	3 359	3 415	2 498	3 837
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 453	5 237	4 990	3 479
7. Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	2	2	2	2
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	292 762	312 698	319 824	269 177
1. Zapasy	100 361	100 649	81 645	81 188
2. Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	141 118	176 715	225 608	154 348
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	689	689	1 039	1 617
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50 594	34 645	11 532	32 024
C. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	64	64	64	64
Aktywa razem	590 807	610 123	624 687	579 781

PASYWA	stan na dzień 30.09.2015	stan na dzień 30.06.2015	stan na dzień 31.12.2014	stan na dzień 30.09.2014
A. Kapitał własny	290 583	284 679	270 078	262 066
1. Kapitał podstawowy	80 565	80 565	80 565	80 565
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	66 611	66 611	66 611	66 611
3. Akcje własne	(12 326)	(12 326)	(12 326)	(12 326)
4. Kapitały rezerwowe i zapasowe	109 792	109 844	83 942	85 082
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	50 920	50 920	50 920	50 939
6. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	(4 979)	(10 935)	172	-8 992
7. Udziały niekontrolujące	-	-	194	187
B. Zobowiązania długoterminowe	42 589	43 652	49 092	48 833
1. Rezerwy	404	404	404	299
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 110	16 973	15 998	15 074
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	7 802	8 402	16 362	16 956
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	1 394	1 590	1 838	1 572

5. Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	15 879	16 283	14 490	14 932
C. Zobowiązania krótkoterminowe	257 635	281 792	305 517	268 882
1. Rezerwy	1 017	979	947	390
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	61 236	85 847	79 595	91 319
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	2 401	2 400	1 756	1 833
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	70 117	80 405	76 666	68 742
5. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	122 756	112 024	145 516	106 598
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	108	137	1 037	0
Pasywa razem	590 807	610 123	624 687	579 781

1.2 Pozycje pozabilansowe

Spółki Grupy Graal nie udzielały i nie otrzymały poręczeń i gwarancji od jednostek spoza Grupy.

1.3 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

WARIANT KALKULACYJNY	za okres 01.01.15- 30.09.15	za okres 01.07.15- 30.09.15	za okres 01.01.14- 30.09.14	za okres 01.07.14- 30.09.14
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	652 404	216 548	605 866	196 607
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	546 280	181 521	511 186	158 624
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	106 124	35 027	94 680	37 983
D. Koszty sprzedaży	49 920	16 881	41 312	14 046
E. Koszty ogólnego zarządu	11 517	3 606	12 315	4 392
F. Pozostałe przychody	7 754	3 281	11 814	5 007
G. Pozostałe koszty	28 886	10 996	30 808	15 788
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)	23 555	6 825	22 059	8 764
J. Przychody finansowe	3 805	794	1 097	104
K. Koszty finansowe	5 530	1 649	9 399	3 218
M. Zysk/strata brutto (I+J-K)	21 830	5 970	13 757	5 650
N. Podatek dochodowy	2 014	15	69	447
O. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (M-N)	19 816	5 955	13 688	5 203
P. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-	-
R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P)	19 816	5 955	13 688	5 203
Przypadający/a na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	19 759	5 955	13 602	5 175
Udziały niekontrolujące	57	0	86	28
S. Pozostałe dochody całkowite	688	(52)	(123)	-
Różnice przejściowe	688	(52)	(123)	-
- Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	860	(57)	(152)	-

- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(8)	(6)	-	-
- Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych - różnice przejściowe	(164)	11	29	-
T. Dochody całkowite razem	20 504	5 903	13 565	5 203
Przypadające na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	20 447	5 903	13 479	5 175
Udziały niekontrolujące	57	-	86	28

	za okres 01.01.15- 30.09.15	za okres 01.07.15- 30.09.15	za okres 01.01.14- 30.09.14	za okres 01.07.14- 30.09.14
Zysk na jedną akcję w złotych				
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	2,45	0,74	1,69	0,64
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej				
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej				
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej				
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	2,45	0,74	1,69	0,64
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy				

1.4 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	80 565	66 611	(11 237)	55 880	50 939	31 781	274 539	101	274 640
Dochody całkowite razem	-	-	-	(1 263)	(19)	22 766	21 484	93	21 577
Zysk/ strata za I Q 2014						3 910	3 910	29	3 939
Zysk/ strata za II Q 2014						4 517	4 517	29	4 546
Zysk/ strata za III Q 2014						5 175	5 175	28	5 203
Zysk/ strata za IV Q 2014						9 141	9 141	7	9 148
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych				1			1		1
Usunięcie RZAT wycenianych przez kapitał z bilansu					(19)		(19)		(19)

Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny				(1 208)			(1 208)		(1 208)
Zyski/straty aktuarialne				(56)		23	(33)		(33)
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	(1 089)	29 325	-	(54 375)	(26 139)	-	(26 139)
Skup akcji własnych	-		(1 089)				(1 089)		(1 089)
Korekta lat ubiegłych				-		(25 050)	(25 050)		(25 050)
Podział zysku za lata ubiegłe				29 325		(29 325)	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2014 roku	80 565	66 611	(12 326)	83 942	50 920	172	269 884	194	270 078
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	80 565	66 611	(12 326)	83 942	50 920	172	269 884	194	270 078
Dochody całkowite razem	-	-	-	688	-	19 816	20 504	-	20 504
Zysk/ strata za IQ 2015						7 234	7 234		7 234
Zysk/ strata za IIQ 2015						6 627	6 627		6 627
Zysk/ strata za IIIQ 2015						5 955	5 955		5 955
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych				(8)			(8)		(8)
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny				696			696		696
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	25 162	-	(24 968)	194	(194)	-
Udziały mniejszości			-			194	194	(194)	-
Podział zysku za lata ubiegłe				25 162		(25 162)	-		-
Saldo na dzień 30.09.2015 roku	80 565	66 611	(12 326)	109 792	50 920	(4 980)	290 582	-	290 582

1.5 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	za okres 01.01.15- 30.09.15	za okres 01.07.15- 30.09.15	za okres 01.01.14- 30.09.14	za okres 01.07.14- 30.09.14
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata netto	19 759	5 955	13 602	5 175
Korekty o pozycje:	59 715	48 165	20 399	48 365
Udziały niekontrolujące	57	-	86	28
Amortyzacja środków trwałych	9 645	3 246	9 680	3 480
Amortyzacja wartości niematerialnych	928	304	1 315	411
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(8)	(6)	-	5
Koszty i przychody z tytułu odsetek	504	(477)	5 005	2 104
Przychody z tytułu dywidend	(15)	(15)	(15)	(15)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(134)	(30)	(168)	(168)
Zmiana stanu rezerw	(281)	(1 041)	(486)	677
Zmiana stanu zapasów	(18 716)	288	(4 360)	3 149
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	84 840	35 597	31 979	37 249
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(22 300)	10 299	(27 210)	1 445
Inne korekty	5 195	-	4 573	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	79 474	54 120	34 001	53 540
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	796	81	308	104
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	4 926	4 926
Wpływy z tytułu odsetek	3 130	1 386	1 080	161
Wpływy z tytułu dywidend	15	15	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	7 326	3 061	23 384	13 154
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	164	(11)	3 990	258
Inne	(38)	-	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(3 511)	(1 568)	(21 060)	(8 221)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	89 036	13 836	222 893	18 135
Spłata kredytów i pożyczek	96 402	28 490	255 396	39 684
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego i faktoringu	6 993	10 484	(38 091)	(427)
Nabycie akcji własnych	-	-	1 089	-
Zapłacone odsetki	3 431	842	5 732	2 064
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(17 790)	(25 980)	(1 233)	(23 186)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	58 173	26 572	11 708	22 133

Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(43 249)	(11 648)	(36 076)	(46 501)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	14 924	14 924	(24 368)	(24 368)

2 Śródroczne sprawozdanie finansowe GRAAL S.A. za III kwartał 2015 r.

2.1 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	stan na dzień 30.09.2015	stan na dzień 30.06.2015	stan na dzień 31.12.2014	stan na dzień 30.09.2014
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	231 667	227 931	229 508	229 806
1. Rzeczowe aktywa trwałe	66 875	67 612	68 784	69 145
2. Wartość firmy	21 504	21 504	21 504	21 504
3. Inne wartości niematerialne	1 903	2 087	2 995	3 183
4. Długoterminowe aktywa finansowe	138 838	134 384	133 457	134 796
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 547	2 344	2 768	1 178
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	166 149	188 306	179 114	150 189
1. Zapasy	47 413	50 108	40 487	39 697
2. Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	96 439	119 786	133 323	98 811
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	76	76	307	170
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 221	18 336	4 997	11 511
Aktywa razem	397 816	416 237	408 622	379 995

PASYWA	stan na dzień 30.09.2015	stan na dzień 30.06.2015	stan na dzień 31.12.2014	stan na dzień 30.09.2014
A. Kapitał własny	251 151	243 347	233 121	225 048
1. Kapitał podstawowy	80 565	80 565	80 565	80 565
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	66 610	66 610	66 610	66 610
3. Akcje własne	(12 326)	(12 326)	(12 326)	(12 326)
4. Kapitały rezerwowe i zapasowe	81 762	81 808	65 612	66 707
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	14 664	14 664	14 664	14 683
6. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	19 876	12 026	17 996	8 809
B. Zobowiązania długoterminowe	21 210	22 222	30 115	30 643
1. Rezerwy	131	131	131	105
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 460	2 492	2 619	2 811
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	7 802	8 402	16 362	16 956
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	1 182	1 340	1 471	1 162
5. Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	9 635	9 857	9 532	9 609
C. Zobowiązania krótkoterminowe	125 455	150 668	145 386	124 304

1. Rezerwy	724	724	358	86
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	40 340	62 713	52 229	48 492
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	2 401	2 400	1 756	1 756
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	21 337	28 298	25 456	26 595
5. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	60 653	56 533	65 587	47 375
Pasywa razem	397 816	416 237	408 622	379 995

2.2 Pozycje pozabilansowe

	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014	30.09.2014
1. Należności warunkowe	409 597	484 597	370 680	370 680
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	409 597	484 597	370 680	370 680
— otrzymanych gwarancji i poręczeń	409 597	484 597	370 680	370 680
Razem	409 597	484 597	370 680	370 680
2. Zobowiązania warunkowe	229 637	228 831	192 021	183 906
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	229 637	228 831	192 021	183 906
— udzielonych gwarancji i poręczeń	229 637	228 831	192 021	183 906
Razem	229 637	228 831	192 021	183 906

2.3 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

WARIANT KALKULACYJNY	za okres 01.01.15- 30.09.15	za okres 01.07.15- 30.09.15	za okres 01.01.14- 30.09.14	za okres 01.07.14- 30.09.14
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	385 382	131 629	315 506	110 374
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	318 745	108 455	256 235	88 132
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	66 637	23 174	59 271	22 242
D. Koszty sprzedaży	32 025	11 476	23 755	8 624
E. Koszty ogólnego zarządu	6 147	1 817	6 740	2 593
F. Pozostałe przychody	2 899	456	6 967	3 434
G. Pozostałe koszty	12 216	2 277	24 495	15 482
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)	19 148	8 060	11 248	(1 023)
J. Przychody finansowe	1 783	708	1 279	143
K. Koszty finansowe	3 651	1 094	6 621	2 261
M. Zysk/strata brutto (I+J-K)	17 280	7 674	5 906	(3 141)
N. Podatek dochodowy	(54)	(176)	(384)	118
O. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (M-N)	17 334	7 850	6 290	(3 259)
P. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-			

R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P)	17 334	7 850	6 290	(3 259)
Przypadający/a na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	17 334	7 850	6 290	(3 259)
S. Pozostałe dochody całkowite	696	(46)	(123)	-
Różnice przejściowe	696	(46)	(123)	-
- Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	860	(57)	(152)	-
- Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych - różnice przejściowe	(164)	11	29	-
T. Dochody całkowite razem	18 030	7 804	6 167	(3 259)

	za okres 01.01.15- 30.09.15	za okres 01.07.15- 30.09.15	za okres 01.01.14- 30.09.14	za okres 01.07.14- 30.09.14
Zysk na jedną akcję w złotych				
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	2,15	0,97	0,78	(0,40)
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej				
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej				
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej				
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	2,15	0,97	0,78	(0,40)
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy				

2.4 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z tyt. zysków/strat aktuarialnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów finansowych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	80 565	66 610	(11 237)	46 223	15	-	14 683	23 111	219 970
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	(10)	(1 208)	(19)	15 477	14 240
Zysk/ strata za IQ 2014								4 891	4 891
Zysk/ strata za IIQ 2014								4 658	4 658
Zysk/ strata za IIIQ 2014								(3 259)	(3 259)
Zysk/ strata za IVQ 2014								9 164	9 164
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny						(1 208)			(1 208)
Usunięcie RZAT wycenianych przez kapitał z bilansu							(19)		(19)
Zyski/straty aktuarialne					(10)			23	13

Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	(1 089)	20 592	-	-	-	(20 592)	(1 089)
Skup akcji własnych			(1 089)						(1 089)
Podział zysku za lata ubiegłe				20 592				(20 592)	-
Saldo na dzień 31.12.2014 roku	80 565	66 610	(12 326)	66 815	5	(1 208)	14 664	17 996	233 121
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	80 565	66 610	(12 326)	66 815	5	(1 208)	14 664	17 996	233 121
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	696	-	17 334	18 030
Zysk/ strata za IQ 2015								6 747	6 747
Zysk/ strata za IIQ 2015								2 737	2 737
Zysk/ strata za IIIQ 2015								7 850	7 850
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny						696			696
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	15 454	-	-	-	(15 454)	-
Podział zysku za lata ubiegłe				15 454				(15 454)	-
Saldo na dzień 30.09.2015 roku	80 565	66 610	(12 326)	82 269	5	(512)	14 664	19 876	251 151

2.5 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	za okres 01.01.15- 30.09.15	za okres 01.07.15- 30.09.15	za okres 01.01.14- 30.09.14	za okres 01.07.14- 30.09.14
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata netto	17 334	7 850	6 290	(3 259)
Korekty o pozycje:	32 031	31 332	12 719	25 300
Amortyzacja środków trwałych	4 389	1 539	4 686	1 560
Amortyzacja wartości niematerialnych	580	190	606	201
Koszty i przychody z tytułu odsetek	754	(59)	3 124	1 292
Przychody z tytułu dywidend	(15)	(15)	(15)	(15)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(41)	(28)	(67)	(69)
Zmiana stanu rezerw	428	(235)	(283)	464
Zmiana stanu zapasów	(6 926)	2 695	7 745	10 066
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	37 115	23 347	5 037	15 742
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(4 831)	3 898	(9 090)	(3 941)
Inne korekty	578	-	976	
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	49 365	39 182	19 009	22 041
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				

Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	191	78	230	98
Wpływy z tytułu odsetek	1 757	682	1 244	334
Wpływy z tytułu dywidend	15	15	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 696	858	5 204	2 444
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	10	-	-	-
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	164	(11)	3 990	258
Udzielone pożyczki	4 511	4 511	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(5 418)	(4 583)	(7 720)	(2 270)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	30 271	7 241	12 222	3 033
Spłata kredytów i pożyczek	30 531	14 622	13 518	2 323
Spłata obligacji	3 500	3 000	-	-
Spłata faktoringu	579	3 655	2 504	3 784
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	36	143	(724)	70
Nabycie akcji własnych	-	-	1 089	-
Zapłacone odsetki	2 600	876	3 861	1 375
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(6 975)	(15 055)	(8 026)	(4 519)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	36 972	19 544	3 263	15 252
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(38 510)	(21 082)	(35 344)	(47 333)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(1 538)	(1 538)	(32 081)	(32 081)

3 Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej GRAAL S.A. za III kwartał 2015 r.

3.1 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu za III kwartał 2015 roku

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2015 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), a w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2009 Nr 33, poz.259).

Pełną konsolidacją objęte jest sprawozdanie spółki dominującej Graal S.A. oraz wszystkich spółek zależnych.

Okres porównywalny zawiera sprawozdanie skonsolidowane Grupy Graal w skład, której wchodziły Graal S.A., RC Consulting Sp. z o.o., Kooperol sp. z o.o., Koral S.A., Superfish S.A., Koral GmbH, Alfa Superfish GK Sp. z o.o. S.K.A., Beta Superfish GK Sp. z o.o. S.K.A., Gamma Superfish GK Sp. z o.o. S.K.A., Delta Superfish GK Sp. z o.o. S.K.A., Sigma Superfish GK Sp. z o.o. S.K.A. oraz Omega Superfish GK Sp. z o.o. S.K.A., Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Graal.

Składniki aktywów i pasywów wykazane w sprawozdaniu skonsolidowanym wycenione zostały zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem środków trwałych: grunty, budynki i budowle, aktywów finansowych, nieruchomości inwestycyjne oraz zobowiązań finansowych, które są wyceniane w wartości godziwej.

Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

Dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

3.2 Opis dokonań i niepowodzeń Grupy w III kwartale 2015 r.

Przychody ze sprzedaży za III kwartały 2015 roku ukształtowały się na poziomie wyższym o 7,68 proc. w porównaniu do III kwartałów 2014 roku i wyniosły 652.404 tys. zł. Zysk netto Grupy za III kwartały 2015 wyniósł 19.816 tys. zł. Na poprawę wyników finansowych istotne znaczenie miało zwiększenie obrotów w III kwartale 2015 r. W okresie objętym śródrocznymi informacjami finansowymi Grupa prowadziła działalność analogiczną do 2014 roku, tj. zajmowała się głównie produkcją konserw rybnych i mięsnych, dań obiadowych, wyrobów rybnych chłodnych, produktów z łososia świeżego i wędzonego.

3.3 Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Nie wystąpiły istotne nietypowe zdarzenia, które miałyby znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy.

3.4 Sezonowość i cykliczność działalności Grupy

Produkty rybne są obecne na polskim rynku przez cały rok, jednak ich sprzedaż odnotowuje w ciągu roku dwa sezonowe szczyty sprzedaży przed tradycyjnymi świętami - Wielką Nocą i Bożym Narodzeniem. Wiążą się one z jednej strony z dietą postną, z drugiej kupowaniem produktów droższych, takich jak np. tuńczyki czy do świątecznych sałatek.

Produkcja konserw rybnych, marynat, produktów z łososia wędzonego podlega sezonowości, która wynika z wielkości popytu oraz dostępności surowca. Największa produkcja i sprzedaż notowane są w

IV kwartale roku kalendarzowego. Wysoka produkcja i sprzedaż przypadają również na II kwartał. Ze słabszą produkcją i sprzedażą mamy do czynienia w I i III kwartale.

3.5 Odpisy aktualizujące

Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów utworzonych przez Grupę na dzień 30.09.2015 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej:

Wyszczególnienie	30-09-2015	30-06-2015	31-12-2014	30-09-2014
Zapasy	3 231	1 446	890	1 091
Razem	3 231	1 446	890	1 091

W III kwartale 2015 r. Grupa dokonała aktualizacji istniejących odpisów oraz utworzyła nowe odpisy aktualizujące wartość zapasów.

Stan odpisów aktualizujących utworzonych przez Grupę na dzień 30.09.2015 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej:

Wyszczególnienie	30-09-2015	30-06-2015	31-12-2014	30-09-2014
Rzeczowe aktywa trwałe	12	12	12	12
WNiP	23 615	23 615	18 420	14 705
Wartość firmy	2 416	2 416	2 416	2 416
Aktywa finansowe	631	575	1 492	-
Należności	26 392	23 401	16 883	14 605
Razem	53 066	50 019	39 223	31 738

W okresie III kwartałów 2015 r. Grupa dokonała aktualizacji istniejących odpisów aktualizujących na należności, wartości niematerialne oraz aktywa finansowe. Odpisy aktualizujące wartość należności wzrosły o kwotę 9.509 tys. zł, odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych wzrosły o kwotę 5.195 tys. zł, a odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych zmalały o kwotę 861 tys. zł, w porównaniu z odpisami aktualizującymi na dzień 31.12.2014 r.

3.6 Rezerwy

Stan rezerw utworzonych przez Grupę na dzień 30 września 2015 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej:

Wyszczególnienie	30-09-2015	30-06-2015	31-12-2014	30-09-2014
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 383	1 383	1 351	596
Pozostałe rezerwy	38	-	-	93
Razem	1 421	1 383	1 351	689

Na dzień 30.09.2015 roku wartość rezerw na świadczenia emerytalne wzrosła w stosunku do 31.12.2014 roku o 32 tys. zł. Grupa zawiązała rezerwę na dodatkowe koszty w związku z czym wartość pozostałych rezerw na dzień 30.09. 2015 roku ukształtowała się na poziomie 38 tys. zł.

Stan rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzonych przez Grupę na dzień 30.09.2015 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej:

Wyszczególnienie	30-09-2015	30-06-2015	31-12-2014	30-09-2014
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 110	16 973	15 998	15 074
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 453	5 237	4 990	3 479
Razem	23 563	22 210	20 988	18 553

W okresie III kwartałów 2015 r. w Grupie wzrosły wartości rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosła w porównaniu ze stanem na 31.12.2014 roku o 1.112 tys. zł, natomiast aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosły o 1.463 tys. zł.

3.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych:

W okresie III kwartałów 2015 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe za kwotę 7.242 tys. zł, w tym głównie maszyny i urządzenia i sprzedała rzeczowe aktywa trwałe o wartości netto 663 tys. zł.

Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych:

Na dzień 30.09.2015 nie wystąpiły znaczące zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

3.8 Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W okresach prezentowanych w niniejszych śródrocznych informacjach finansowych nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

3.9 Korekty błędów poprzednich okresów

W okresach prezentowanych w niniejszych śródrocznych informacjach finansowych nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

3.10 Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki

W ocenie Zarządu Emitenta nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

3.11 Niespłacone kredyty i pożyczki oraz naruszenie umów kredytu i pożyczki

W III kwartale 2015 roku nie wystąpiła sytuacja niespłacenia kredytu lub pożyczki lub naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki w odniesieniu do spółki dominującej i spółek zależnych Grupy Graal.

3.12 Transakcje z podmiotami powiązanymi

W III kwartale 2015 roku Emitent lub jednostki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, które byłyby istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe. Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbywają się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

3.13 Zmiana metody ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych

Nie wystąpiły.

3.14 Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

Nie wystąpiły.

3.15 Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie III kwartałów 2015 roku emitent lub jednostki zależne nie dokonywały emisji, wykupu i spłat nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie III kwartałów 2015 roku Emitent wykupił obligacje, które nabyła spółka zależna Koral S.A.:

- 1 obligacja zwykła, imienna, niezabezpieczona, oprocentowana, serii K wyemitowana przez Graal S.A. o wartości nominalnej 500 tys. zł. Obligacja została zbyta po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, dzień emisji – 27.05.2013 roku. Obligacja zostanie wykupiona w terminie 24 miesięcy z końcem ostatniego miesiąca, jednak obligatariusz ma prawo żądać wcześniejszego wykupu, jednakże nie wcześniej niż po upływie 3 miesięcy od dnia emisji obligacji. Wykup obligacji nastąpi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej równej wartości nominalnej obligacji powiększonej o odsetki. Oprocentowanie będzie naliczane od wartości nominalnej obligacji. Stopa procentowa jest ustalona jako suma stawki WIBOR 3M obowiązującej na koniec każdego miesiąca powiększonej o 3,25% w skali roku licząc od dnia emisji.

- 2 obligacje zwykłe, imienne, niezabezpieczone, oprocentowane, serii L wyemitowanych przez Graal S.A. o wartości nominalnej 500 tys. zł każda. Obligacje zostały zbyte po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, dzień emisji – 09.07.2013 roku. Obligacje zostaną wykupione w terminie 24 miesięcy z końcem ostatniego miesiąca, jednak obligatariusz ma prawo żądać wcześniejszego wykupu, jednakże nie wcześniej niż po upływie 3 miesięcy od dnia emisji obligacji. Wykup obligacji nastąpi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej równej wartości nominalnej obligacji powiększonej o odsetki. Oprocentowanie będzie naliczane od wartości nominalnej obligacji. Stopa procentowa jest ustalona jako suma stawki WIBOR 3M obowiązującej na koniec każdego miesiąca powiększonej o 3,25% w skali roku licząc od dnia emisji.

- 2 obligacje zwykłe, imienne, niezabezpieczone, oprocentowane, serii M wyemitowanych przez Graal S.A. o wartości nominalnej 500 tys. zł każda. Obligacje zostały zbyte po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, dzień emisji – 25.07.2013 roku. Obligacje zostaną wykupione w terminie 24 miesięcy z końcem ostatniego miesiąca, jednak obligatariusz ma prawo żądać wcześniejszego wykupu, jednakże nie wcześniej niż po upływie 3 miesięcy od dnia emisji obligacji. Wykup obligacji nastąpi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej równej wartości nominalnej obligacji powiększonej o odsetki. Oprocentowanie będzie naliczane od wartości nominalnej obligacji. Stopa procentowa jest ustalona jako suma stawki WIBOR 3M obowiązującej na koniec każdego miesiąca powiększonej o 3,25% w skali roku licząc od dnia emisji.

- 2 obligacje zwykłe, imienne, niezabezpieczone, oprocentowane, serii N wyemitowanych przez Graal S.A. o wartości nominalnej 500 tys. zł każda. Obligacje zostały zbyte po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, dzień emisji – 02.09.2013 roku. Obligacje zostaną wykupione w terminie 24 miesięcy z końcem ostatniego miesiąca, jednak obligatariusz ma prawo żądać wcześniejszego wykupu, jednakże nie wcześniej niż po upływie 3 miesięcy od dnia emisji obligacji. Wykup obligacji nastąpi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej równej wartości nominalnej obligacji powiększonej o odsetki.

Oprocentowanie będzie naliczane od wartości nominalnej obligacji. Stopa procentowa jest ustalona jako suma stawki WIBOR 3M obowiązującej na koniec każdego miesiąca powiększonej o 3,25% w skali roku licząc od dnia emisji.

3.16 Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda

W okresie III kwartałów 2015 roku nie wypłacano i nie deklarowano wypłaty dywidendy.

Graal S.A. zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Gwarant Agencja Ochrony S.A. z dnia 18 czerwca 2015r o podziale zysku za rok obrotowy 2014 otrzymał dywidendę w wysokości 15.394,00 zł. Dywidenda na jedną akcję wyniosła 0,40 zł. Wg stanu na dzień przyznania dywidendy Graal S.A. był właścicielem 38.485 akcji Gwarant Agencja Ochrony S.A..

3.17 Zdarzenia po dniu bilansowym, które mogą znacząco wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta

Po dniu, na który sporządzono dane finansowe za III kwartał 2015 roku nie wystąpiły dodatkowe zdarzenia, które w znaczący sposób mogą wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

3.18 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Na koniec 2014 roku Emitent posiadał zobowiązania warunkowe na rzecz podmiotów powiązanych w wysokości 192.021 tys. zł z tytułu gwarancji i poręczeń, które do dnia 30.09.2015 roku wzrosły do poziomu 229.637 tys. zł.

Aktywa warunkowe Emitenta od jednostek powiązanych z tytułu otrzymanych poręczeń z wysokości 370.680 tys. zł na koniec 2014 roku, wzrosły do dnia 30.09.2015 roku do poziomu 409.597 tys. zł.

3.19 Zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego

Nie wystąpiły.

3.20 Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta

W okresie III kwartałów 2015 roku nie wystąpiły inne zdarzenia mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy.

4 Pozostałe informacje do raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej GRAAL za III kwartał 2015 roku

4.1 Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartał 2015	III kwartał 2014	III kwartał 2015	III kwartał 2014
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	652 404	605 866	156 884	144 934
II. Zysk / strata z działalności operacyjnej	23 555	22 059	5 664	5 277
III. Zysk / strata brutto	21 830	13 757	5 249	3 291
IV. Zysk / strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	19 759	13 602	4 751	3 254

V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	79 474	34 001	19 111	8 134
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 511)	(21 060)	(844)	(5 038)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(17 790)	(1 233)	(4 278)	(295)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	58 173	11 708	13 989	2 801
IX. Aktywa razem	590 807	579 781	139 387	138 853
X. Zobowiązania długoterminowe	42 589	48 833	10 048	11 695
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	257 635	268 882	60 783	64 395
XII. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	290 583	261 879	68 556	62 718
XIII. Kapitał zakładowy	80 565	80 565	19 007	19 295
XIV. Liczba akcji (w szt.)	8 056 485	8 056 485	8 056 485	8 056 485
XV. Zysk / strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,45	1,69	0,59	0,40
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	36,07	32,51	8,51	7,78
dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	385 382	315 506	92 673	75 474
II. Zysk / strata z działalności operacyjnej	19 148	11 248	4 605	2 691
III. Zysk / strata brutto	17 280	5 906	4 155	1 413
IV. Zysk / strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	17 334	6 290	4 168	1 505
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	49 365	19 009	11 871	4 547
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 418)	(7 720)	(1 303)	(1 847)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 975)	(8 026)	(1 677)	(1 920)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	36 972	3 263	8 891	781
IX. Aktywa razem	397 816	379 995	93 856	91 006
X. Zobowiązania długoterminowe	21 210	30 643	5 004	7 339
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	125 455	124 304	29 598	29 770
XII. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	251 151	225 048	59 253	53 897
XIII. Kapitał zakładowy	80 565	80 565	19 007	19 295
XIV. Liczba akcji (w szt.)	8 056 485	8 056 485	8 056 485	8 056 485
XV. Zysk / strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,15	0,78	0,52	0,19
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	31,17	27,93	7,35	6,69

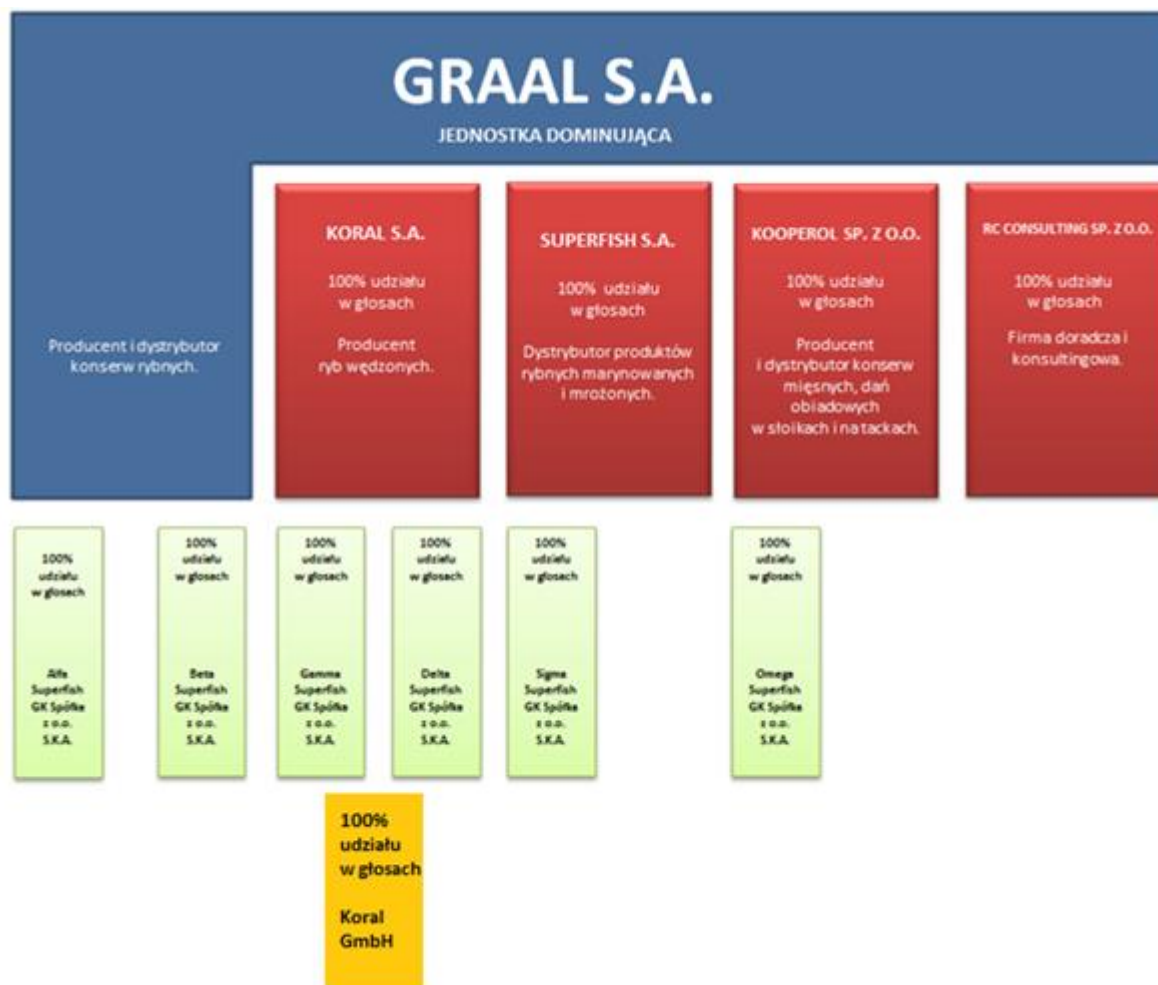
Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym .

Wyszczególnienie	Okres bieżący 01.01.15-30.09.15	Okres porównywalny 01.01.14-30.09.14
Kurs średni obowiązujący na dany dzień bilansowy – przyjęty do przeliczenia poszczególnych pozycji bilansu	4,2386	4,1755
Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie przyjęty do obliczenia poszczególnych pozycji z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych	4,1585	4,1803

4.2 Informacje o Grupie Kapitałowej GRAAL

4.2.1 Opis organizacji Grupy Kapitałowej GRAAL



Wg stanu na dzień 30.09.2015 roku oraz wg stanu na dzień sporządzenia Raportu, Grupę Kapitałową GRAAL tworzą:

1. RC Consulting Spółka z o.o.

Forma prawna: Spółka z o.o.

Siedziba: 84-100 Swarzewo, ul. Sztormowa 5

Regon: 220140535

NIP: 588-21-56-556

Przedmiot działalności : Pozostała sprzedaż hurtowa – PKD 51.90

Nazwa i adres podmiotu przed zmianą Ruskij Caviar Sp. z o.o., 84-200 Wejherowo, ul. Zachodnia 22.

Udział Graal S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na walnym zgromadzeniu:

Graal S.A. jest właścicielem 1400 udziałów spółki RC Consulting SP. z o.o. , co daje 100 % udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

W dniu 9 czerwca 2015 roku Graal S.A. kupił 686 udziały w spółce RC Consulting Sp. z o.o., dzięki czemu stał się właścicielem 1400 udziałów (przed zakupem posiadał 714 udziałów)

2. Kooperol Spółka z o.o.

Forma prawna: Spółka z o.o.
Siedziba: Zduny 40A; 83-115 Swaróżyn
Regon: 220142190
NIP: 592-21-09-067
Przedmiot działalności : produkcja konserw, przetworów z mięsa, podrobów mięsnych i z krwi, PKD 1513A

Udział Graal S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na walnym zgromadzeniu:
Graal S.A. jest właścicielem 157 622 udziałów spółki Kooperol , co daje 100 % udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

3. Koral S.A.

Forma prawna: Spółka Akcyjna
Siedziba: ul. Za Dworcem 13, 83 – 110 Tczew
Regon: 190397369
NIP: 583-00-19-847
Przedmiot działalności: przetwórstwo rolno-spożywcze, w tym: konserwy rybne, ryby wędzone, ryby mrożone, przetwory rybne, owoce morza, import-eksport surowców do przetwórstwa, handel hurtowy i detaliczny.

Udział Graal S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na Walnym Zgromadzeniu: Graal S.A. jest właścicielem 2 988 000 akcji spółki Koral, co daje 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

4. Superfish S.A.

Forma prawna: Spółka Akcyjna
Siedziba: Kukinia 43; 78-111 Ustronie Morskie
Regon: 330575720
NIP: 671-15-23-250
Przedmiot działalności : rybołówstwo i rybactwo łącznie z działalnością usługową, przetwarzanie i konserwowanie ryb i produktów rybołówstwa, przetwórstwo owoców i warzyw, sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie, sprzedaż hurtowa żywności, napojów i tytoniu, pozostała sprzedaż hurtowa, sprzedaż detaliczna w nie wyspecjalizowanych sklepach, sprzedaż detaliczna żywności, napojów i wyrobów tytoniowych w wyspecjalizowanych sklepach, restauracje i inne placówki gastronomiczne, działalność stołówek i catering, transport lądowy pozostały, przeładunek, magazynowanie i przechowywanie towarów, pozostała działalność usługowa.

Udział Graal S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na Walnym Zgromadzeniu: Graal S.A. jest właścicielem 11 202 466 akcji spółki Superfish, co daje 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

5. Alfa Superfish GK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.

Forma prawna: Spółka Komandytowo-Akcyjna
Siedziba: Wejherowo, ul. Zachodnia 22
Regon: 221961211
Przedmiot działalności : wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, sprzedaż hurtowa żywności, działalność usługowa w zakresie informacji,

finansowa działalność usługowa, reklama, badanie rynku i opinii publicznej, pozostała działalność usługowa

Udział Graal S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na Walnym Zgromadzeniu: Graal S.A. jest właścicielem 5.000 akcji spółki Alfa Superfish GK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., co daje 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

6. Beta Superfish GK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.

Forma prawna: Spółka Komandytowo-Akcyjna

Siedziba: Wejherowo, ul. Zachodnia 22

Regon: 221961151

Przedmiot działalności : wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, sprzedaż hurtowa żywności, działalność usługowa w zakresie informacji, finansowa działalność usługowa, reklama, badanie rynku i opinii publicznej, pozostała działalność usługowa

Udział Graal S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na Walnym Zgromadzeniu: Graal S.A. jest właścicielem 5.000 akcji spółki Beta Superfish GK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., co daje 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

7. Gamma Superfish GK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.

Forma prawna: Spółka Komandytowo-Akcyjna

Siedziba: Wejherowo, ul. Zachodnia 22

Regon: 221961122

Przedmiot działalności : wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, sprzedaż hurtowa żywności, działalność usługowa w zakresie informacji, finansowa działalność usługowa, reklama, badanie rynku i opinii publicznej, pozostała działalność usługowa.

Udział Graal S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na Walnym Zgromadzeniu: Graal S.A. jest właścicielem 2 988 000 akcji spółki Koral, co daje 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz 100% udziału w kapitale zakładowym, natomiast Koral S.A. jest właścicielem 5.000 akcji spółki Gamma Superfish GK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., co daje 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

8. Delta Superfish GK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.

Forma prawna: Spółka Komandytowo-Akcyjna

Siedziba: Wejherowo, ul. Zachodnia 22

Regon: 221961286

Przedmiot działalności : wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, sprzedaż hurtowa żywności, działalność usługowa w zakresie informacji, finansowa działalność usługowa, reklama, badanie rynku i opinii publicznej, pozostała działalność usługowa.

Udział Graal S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na Walnym Zgromadzeniu: Graal S.A. jest właścicielem 2 988 000 akcji spółki Koral, co daje 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz 100% udziału w kapitale zakładowym, natomiast Koral S.A. jest właścicielem 5.000 akcji spółki Delta Superfish GK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

S.K.A., co daje 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

9. Sigma Superfish GK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.

Forma prawna: Spółka Komandytowo-Akcyjna

Siedziba: Wejherowo, ul. Zachodnia 22

Regon: 221961145

Przedmiot działalności : wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, sprzedaż hurtowa żywności, działalność usługowa w zakresie informacji, finansowa działalność usługowa, reklama, badanie rynku i opinii publicznej, pozostała działalność usługowa.

Udział Graal S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na Walnym Zgromadzeniu: Graal S.A. jest właścicielem 11 202 466 akcji spółki Superfish, co daje 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz 100% udziału w kapitale zakładowym, natomiast Superfish S.A. jest właścicielem 5.000 akcji spółki Sigma Superfish GK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., co daje 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

10. Omega Superfish GK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.

Forma prawna: Spółka Komandytowo-Akcyjna

Siedziba: Wejherowo, ul. Zachodnia 22

Regon: 221961180

Przedmiot działalności : wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, sprzedaż hurtowa żywności, działalność usługowa w zakresie informacji, finansowa działalność usługowa, reklama, badanie rynku i opinii publicznej, pozostała działalność usługowa.

Udział Graal S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na Walnym Zgromadzeniu: Graal S.A. jest właścicielem 94 000 udziałów spółki Kooperol , co daje 100 % udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz 100% udziału w kapitale zakładowym, natomiast Kooperol Sp. z o.o. jest właścicielem 5.000 akcji spółki Omega Superfish GK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., co daje 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

11. Koral GmbH

Forma prawna: Spółka z o.o.

Siedziba: Frankfurt (Oder), Im Technologiepark 1

Przedmiot działalności : rybactwo i hodowla wodna, produkcja artykułów spożywczych i pasz dla zwierząt, handel hurtowy, handel detaliczny, transport drogowy towarów, magazynowanie i działalność usługowa wspomagająca transport.

Udział Graal S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na Walnym Zgromadzeniu: Graal S.A. jest właścicielem 2 988 000 akcji spółki Koral, co daje 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz 100% udziału w kapitale zakładowym, natomiast Koral S.A. jest właścicielem udziału nr 1 spółki Koral GmbH , co daje 100 % udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

4.2.2 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej

W okresie III kwartałów 2015 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej GRAAL.

4.2.3 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Zarząd Emitenta nie publikował prognoz wyników na 2015 rok.

4.2.4 Struktura akcjonariatu

Akcyonariusze GRAAL S.A. posiadający udział kapitałowy powyżej 5% liczby akcji i liczby głosów na WZA Spółki zgodnie ze stanem na dzień 30.09.2015 roku:

	LICZBA AKCJI wg wiedzy Zarządu GRAAL S.A.	IŁOŚĆ GŁOSÓW NA WZA (SZT.)	PROCENT UDZIAŁU W KAPITALE AKCYJNYM (%)	UDZIAŁ W GŁOSACH NA WZA (%)
Bogusław Kowalski	3 343 480	3 343 480	41,50%	48,84%
Graal S.A.*	1 210 854	1 210 854	15,03%	-
Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	813 036	813 036	10,09%	11,87%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	364 532	364 532	4,52%	5,32%

*Graal nie uczestniczy w głosowaniu na WZA

Akcyonariusze GRAAL S.A. posiadający udział kapitałowy powyżej 5% liczby akcji i liczby głosów na WZA Spółki zgodnie ze stanem na dzień sporządzenia Raportu:

	LICZBA AKCJI wg wiedzy Zarządu GRAAL S.A.	IŁOŚĆ GŁOSÓW NA WZA (SZT.)	PROCENT UDZIAŁU W KAPITALE AKCYJNYM (%)	UDZIAŁ W GŁOSACH NA WZA (%)
Bogusław Kowalski	3 343 480	3 343 480	41,50%	48,84%
Graal S.A.*	1 210 854	1 210 854	15,03%	-
Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	813 036	813 036	10,09%	11,87%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	364 532	364 532	4,52%	5,32%

*Graal nie uczestniczy w głosowaniu na WZA

4.2.5 Władze Spółki

4.2.5.1 Zarząd

Wg stanu na dzień 30.09.2015 roku oraz wg stanu na dzień sporządzenia Raportu skład osobowy Zarządu Emitenta był następujący:

- Bogusław Kowalski – Prezes Zarządu
- Justyna Frankowska – Członek Zarządu
- Piotr Kowalski – Członek Zarządu.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

4.2.5.2 Rada Nadzorcza

Wg stanu na dzień 30.09.2015 roku oraz wg stanu na dzień sporządzenia Raportu skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta był następujący:

- Wiesław Łatała – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Bykowski – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Dukowski – Członek Rady Nadzorczej
- Adam Maciejewski – Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Kubica – Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Graal S.A.

- W dniu 09.06.2015r. Pan Gerard Bronk złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Graal S.A.
- W dniu 29.06.2015r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Graal S.A. powołało Pana Adama Dariusza Maciejewskiego do Rady Nadzorczej Spółki.
- W dniu 13.07.2015r. Rada Nadzorcza wybrała Pana Wiesława Łatałę na Przewodniczącą Rady Nadzorczej Graal S.A.

4.2.6 Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Stan posiadania akcji przez Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej GRAAL S.A. w okresie od daty 01.01.2015 roku do daty sporządzenia Raportu:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji (wg wiedzy zarządu GRAAL S.A.)	Procent udziału w kapitałe akcyjnym (%)	Zmiany
Bogusław Kowalski	Prezes Zarządu GRAAL S.A.	3 343 480	41,50%	brak
Piotr Kowalski	Członek Zarządu GRAAL S.A.	12 100	0,15%	brak

Spółka Tuna Fish Bogusław Kowalski Piotr Kowalski Spółka Jawna, której właścicielami są Członkowie Zarządu Bogusław Kowalski oraz Piotr Kowalski posiada 207 900 sztuk akcji Graal S.A.

4.2.7 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Wg stanu na dzień 30.09.2015 roku Grupa Kapitałowa GRAAL S.A. nie jest stroną innych postępowań sądowych, arbitrażowych i administracyjnych, których wartość jednostkowa lub łączna stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

4.2.8 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione powyżej w pkt. 3.12 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego GK Graal za III kwartał 2015 roku.

4.2.9 Udzielone poręczenia i gwarancje

W okresie III kwartałów 2015 r. Emitent i spółki Grupy Kapitałowej Emitenta nie udzieliły gwarancji ani poręczeń na rzecz podmiotów niepowiązanych.

4.2.10 Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W ocenie Zarządu Spółki, istotnymi czynnikami mającymi wpływ na wyniki Grupy w kolejnym okresie będą:

- cena surowca rybnego oraz cena innych komponentów (opakowanie, olej, składniki warzywne, itp.) wykorzystywanych w procesach produkcyjnych zakładów z Grupy Emitenta;
- pozyskiwanie nowych klientów/rynków zbytu;
- ewentualne wahania kursów walut;
- potencjalny wzrost konkurencji i związana z nią silniejsza presja cenowa ze strony odbiorców.

4.2.11 Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki

W okresie III kwartałów 2015 r. nie wystąpiły inne zdarzenia istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową GRAAL.

5 Dane kontaktowe

Nazwa (firma):	GRAAL Spółka Akcyjna
Nazwa skrócona:	GRAAL S.A.
Adres siedziby:	84-200 Wejherowo, ul. Zachodnia 22
Telefon:	(+48 +58) 677 58 20
Faks:	(+48 +58) 677 28 43
Adres strony internetowej:	http://www.graal.pl
Adres poczty elektronicznej:	biuro@graal.pl

Zarząd		
Bogusław Kowalski	Justyna Frankowska	Piotr Kowalski
Prezes Zarządu GK GRAAL	Członek Zarządu GK GRAAL	Członek Zarządu GK GRAAL
2015.11.13		