

GRAAL

GRAAL
GRUPA
KAPITAŁOWA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE Grupa Kapitałowa GRAAL ZA IV KWARTAŁ 2015 ROKU OBEJMUJĄCE OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2015 ROKU DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU

Nasze marki



SuperFish

**BLACK
rose**



Abba
SINCE 1838



GRAALKI
SMACZNE RYBKI



Era ryb

Wejherowo, 29.02.2016 r.

Spis treści

1 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej GRAAL za IV 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 IV 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	110
2.5 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	13
3 Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej GRAAL za IV kwartał 2015 r.	15
3.1 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu za IV kwartał 2015 roku	15
3.2 Opis dokonanych i niepowodzeń Grupy w IV kwartale 2015 r.	15
3.3 Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	15
3.4 Sezonowość i cykliczność działalności Grupy	15
3.5 Odpisy aktualizujące	16
3.6 Rezerwy	16
3.7 Rzeczowe aktywa trwałe	17
3.8 Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych	17
3.9 Korekty błędów poprzednich okresów	17
3.10 Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki	17
3.11 Niespłacone kredyty i pożyczki oraz naruszenie umów kredytu i pożyczki	17
3.12 Transakcje z podmiotami powiązanymi	17
3.13 Zmiana metody ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych	18
3.14 Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych	18
3.15 Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	18
3.16 Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda	19
3.17 Zdarzenia po dniu bilansowym, które mogą znacząco wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta	19
3.18 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	19
3.19 Zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego	19
3.20 Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta	19
4 Pozostałe informacje do raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej GRAAL za IV kwartał 2015 roku	19
4.1 Wybrane dane finansowe	19
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	24
4.2.3 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	24
4.2.4 Struktura akcjonariatu	25
4.2.5 Władze Spółki	25

4.2.6	Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące	26
4.2.7	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	26
4.2.8	Transakcje z podmiotami powiązanymi	26
4.2.9	Udzielone poręczenia i gwarancje.....	26
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.....	27
5	Dane kontaktowe.....	27

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

1.1 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	stan na dzień 31.12.2015	stan na dzień 30.09.2015	stan na dzień 31.12.2014	stan na dzień 30.09.2014
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	297 601	297 981	304 799	310 540
1. Rzeczowe aktywa trwałe	196 045	193 761	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	15 301	15 551	21 590	26 082
5. Długoterminowe aktywa finansowe	2 502	3 359	2 498	3 837
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 896	6 453	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)	297 050	292 762	319 824	269 177
1. Zapasy	91 081	100 361	81 645	81 188
2. Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	193 521	141 118	225 608	154 348
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	752	689	1 039	1 617
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 696	50 594	11 532	32 024
C. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	64	64	64	64
Aktywa razem	594 715	590 807	624 687	579 781

PASYWA	stan na dzień 31.12.2015	stan na dzień 30.09.2015	stan na dzień 31.12.2014	stan na dzień 30.09.2014
A. Kapitał własny	300 075	290 583	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	109 522	109 792	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	4 783	(4 979)	172	-8 992
7. Udziały niekontrolujące	-	-	194	187
B. Zobowiązania długoterminowe	42 132	42 589	49 092	48 833
1. Rezerwy	471	404	404	299
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 439	17 110	15 998	15 074
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	7 202	7 802	16 362	16 956
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania	1 206	1 394	1 838	1 572

finansowe				
5. Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	15 814	15 879	14 490	14 932
C. Zobowiązania krótkoterminowe	252 508	257 635	305 517	268 882
1. Rezerwy	1 528	1 017	947	390
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	39 093	61 236	79 595	91 319
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	2 401	2 401	1 756	1 833
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	64 225	70 117	76 666	68 742
5. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	145 261	122 756	145 516	106 598
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	108	1 037	0
Pasywa razem	594 715	590 807	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- 31.12.15	za okres 01.10.15- 31.12.15	za okres 01.01.14- 31.12.14	za okres 01.10.14- 31.12.14
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	933 363	280 959	860 793	254 927
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	790 220	243 940	728 243	217 057
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	143 143	37 019	132 550	37 870
D. Koszty sprzedaży	66 618	16 698	58 021	16 709
E. Koszty ogólnego zarządu	14 043	2 526	16 982	4 667
F. Pozostałe przychody	8 417	663	19 794	7 980
G. Pozostałe koszty	33 384	4 498	41 846	11 038
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)	37 515	13 960	35 495	13 436
J. Przychody finansowe	4 515	710	4 207	3 110
K. Koszty finansowe	7 483	1 953	13 703	4 304
M. Zysk/strata brutto (I+J-K)	34 547	12 717	25 999	12 242
N. Podatek dochodowy	4 968	2 954	3 163	3 094
O. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (M-N)	29 579	9 763	22 836	9 148
P. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-	-
R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (O+P)	29 579	9 763	22 836	9 148
Przypadający/a na:	-	-	-	-
Akcjonariuszy jednostki dominującej	29 522	9 763	22 743	9 141
Udziały niekontrolujące	57	-	93	7
S. Pozostałe dochody całkowite	418	(270)	(1 259)	(1 136)

Różnice przejściowe	430	(258)	(1 207)	(1 084)
- Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	530	(330)	(1 492)	(1 340)
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1	9	1	1
- Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych - różnice przejściowe	(101)	63	284	255
Różnice stałe	(12)	(12)	(52)	(52)
-Zyski/ straty aktuarialne	(12)	(12)	(67)	(67)
- Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych - różnice stałe	-	-	15	15
T. Dochody całkowite razem	29 997	9 493	21 577	8 012
Przypadające na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	29 940	9 493	21 484	8 005
Udziały niekontrolujące	57	-	93	7

	za okres 01.01.15- 31.12.15	za okres 01.10.15- 31.12.15	za okres 01.01.14- 31.12.14	za okres 01.10.14- 31.12.14
Zysk na jedną akcję w złotych				
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	3,66	1,21	2,82	1,13
- 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	3,66	1,21	2,82	1,13
- 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	-	-	-	418	-	29 579	29 997	-	29 997
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
Zysk/ strata za IVQ 2015						9 763	9 763		9 763
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych				1			1		1
Zyski/straty aktuarialne				(12)			(12)		(12)
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny				429			429		429
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	25 162	-	(24 968)	194	(194)	-
Udziały mniejszości			-			194	194	(194)	-
Podział zysku				25 162		(25 162)	-		-

za lata ubiegłe									
Saldo na dzień 31.12.2015 roku	80 565	66 611	(12 326)	109 522	50 920	4 783	300 075	-	300 075

1.5 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	za okres 01.01.15- 31.12.15	za okres 01.10.15- 31.12.15	za okres 01.01.14- 31.12.14	za okres 01.10.14- 31.12.14
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata netto	29 522	9 763	22 743	9 141
Korekty o pozycje:	45 517	(14 198)	(3 740)	(24 139)
Udziały niekontrolujące	57	-	93	7
Amortyzacja środków trwałych	13 276	3 631	13 592	3 912
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 220	292	1 732	417
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	1	9	-	-
Koszty i przychody z tytułu odsetek	969	465	3 722	(1 283)
Przychody z tytułu dywidend	(15)	-	(15)	-
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(228)	(94)	(118)	50
Zmiana stanu rezerw	2 072	2 353	(208)	278
Zmiana stanu zapasów	(9 436)	9 280	(4 817)	(457)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	32 374	(52 466)	(38 719)	(70 698)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	32	22 332	12 303	39 513
Inne korekty	5 195	-	8 695	4 122
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	75 039	(4 435)	19 003	(14 998)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	984	188	5 944	5 636
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	(4 926)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	677	677	-	-
Wpływy z tytułu odsetek	4 051	921	4 106	3 026
Wpływy z tytułu dywidend	15	-	15	15
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	13 528	6 202	26 682	3 298
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-	(164)	3 990	-
Inne	(38)	-	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(7 763)	(4 252)	(20 607)	453
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	124 440	35 404	249 218	26 325
Spłata kredytów i pożyczek	130 486	34 084	292 402	37 006
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego i	13 073	6 080	(46 281)	(8 190)

faktoringu				
Nabycie akcji własnych	-	-	1 089	-
Zapłacone odsetki	4 791	1 360	7 577	1 845
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(23 910)	(6 120)	(5 569)	(4 336)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	43 366	(14 807)	(7 173)	(18 881)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(43 249)	14 924	(36 076)	(24 368)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	117	117	(43 249)	(43 249)

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

2.1 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	stan na dzień 31.12.2015	stan na dzień 30.09.2015	stan na dzień 31.12.2014	stan na dzień 30.09.2014
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	229 114	231 667	229 508	229 806
1. Rzeczowe aktywa trwałe	66 473	66 875	68 784	69 145
2. Wartość firmy	21 504	21 504	21 504	21 504
3. Inne wartości niematerialne	1 751	1 903	2 995	3 183
4. Długoterminowe aktywa finansowe	137 221	138 838	133 457	134 796
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 165	2 547	2 768	1 178
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	153 490	166 149	179 114	150 189
1. Zapasy	59 522	47 413	40 487	39 697
2. Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	91 951	96 439	133 323	98 811
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	76	76	307	170
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 941	22 221	4 997	11 511
Aktywa razem	382 604	397 816	408 622	379 995

PASYWA	stan na dzień 31.12.2015	stan na dzień 30.09.2015	stan na dzień 31.12.2014	stan na dzień 30.09.2014
A. Kapitał własny	256 348	251 151	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	81 494	81 762	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	25 341	19 876	17 996	8 809
B. Zobowiązania długoterminowe	20 535	21 210	30 115	30 643

1. Rezerwy	154	131	131	105
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 380	2 460	2 619	2 811
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	7 202	7 802	16 362	16 956
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	1 040	1 182	1 471	1 162
5. Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	9 759	9 635	9 532	9 609
C. Zobowiązania krótkoterminowe	105 721	125 455	145 386	124 304
1. Rezerwy	655	724	358	86
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	21 069	40 340	52 229	48 492
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	2 401	2 401	1 756	1 756
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	14 987	21 337	25 456	26 595
5. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	66 609	60 653	65 587	47 375
Pasywa razem	382 604	397 816	408 622	379 995

2.2 Pozycje pozabilansowe

	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
1. Należności warunkowe	409 597	409 597	370 680	370 680
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	409 597	409 597	370 680	370 680
— otrzymanych gwarancji i poręczeń	409 597	409 597	370 680	370 680
Razem	409 597	409 597	370 680	370 680
2. Zobowiązania warunkowe	232 695	229 637	192 021	183 906
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	232 695	229 637	192 021	183 906
— udzielonych gwarancji i poręczeń	232 695	229 637	192 021	183 906
Razem	232 695	229 637	192 021	183 906

2.3 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

WARIANT KALKULACYJNY	za okres 01.01.15- 31.12.15	za okres 01.10.15- 31.12.15	za okres 01.01.14- 31.12.14	za okres 01.10.14- 31.12.14
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	527 996	142 614	422 086	106 580
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	436 643	117 898	348 857	92 622
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	91 353	24 716	73 229	13 958
D. Koszty sprzedaży	45 279	13 254	33 125	9 370
E. Koszty ogólnego zarządu	8 212	2 065	9 100	2 360
F. Pozostałe przychody	3 674	775	15 466	8 499
G. Pozostałe koszty	16 297	4 081	27 048	2 553

I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)	25 239	6 091	19 422	8 174
J. Przychody finansowe	2 865	1 082	2 765	1 486
K. Koszty finansowe	4 947	1 296	8 640	2 019
M. Zysk/strata brutto (I+J-K)	23 157	5 877	13 547	7 641
N. Podatek dochodowy	358	412	(1 907)	(1 523)
O. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (M-N)	22 799	5 465	15 454	9 164
P. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-	-
R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P)	22 799	5 465	15 454	9 164
Przypadający/a na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	22 799	5 465	15 454	9 164
S. Pozostałe dochody całkowite	428	(268)	(1 214)	(1 091)
Różnice przejściowe	429	(267)	(1 208)	(1 085)
- Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	530	(330)	(1 492)	(1 340)
- Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych - różnice przejściowe	(101)	63	284	255
Różnice stałe	(1)	(1)	(6)	(6)
-Zyski/ straty aktuarialne	(1)	(1)	(10)	(10)
- Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych - różnice stałe	-	-	4	4
T. Dochody całkowite razem	23 227	5 197	14 240	8 073

	za okres 01.01.15- 31.12.15	za okres 01.10.15- 31.12.15	za okres 01.01.14- 31.12.14	za okres 01.10.14- 31.12.14
Zysk na jedną akcję w złotych				
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	2,83	0,68	1,92	1,14
- 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	2,83	0,68	1,92	1,14
- 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 rezerwowo z tyt. zysków/strat aktuarialnych	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny aktywów finansowych	Kapitał rezerwowo 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	-	-	-	-	(1)	429	-	22 799	23 227
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
Zysk/ strata za IVQ 2015								5 465	5 465
Zyski/straty aktuarialne					(1)				(1)
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny						429			429
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	15 454	-	-	-	(15 454)	-
Podział zysku za lata ubiegłe				15 454				(15 454)	-
Saldo na dzień 31.12.2015 roku	80 565	66 610	(12 326)	82 269	4	(779)	14 664	25 341	256 348

2.5 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	za okres 01.01.15- 31.12.15	za okres 01.10.15- 31.12.15	za okres 01.01.14- 31.12.14	za okres 01.10.14- 31.12.14
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata netto	22 799	5 465	15 454	9 164
Korekty o pozycje:	32 082	51	(4 463)	(17 182)
Amortyzacja środków trwałych	5 937	1 548	6 240	1 554
Amortyzacja wartości niematerialnych	766	186	805	199
Koszty i przychody z tytułu odsetek	572	(182)	2 680	(444)
Przychody z tytułu dywidend	(15)	-	(15)	-
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(156)	(115)	(1)	66
Zmiana stanu rezerw	582	154	(1 520)	(1 237)
Zmiana stanu zapasów	(19 035)	(12 109)	6 955	(790)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	41 603	4 488	(29 626)	(34 663)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	1 250	6 081	9 043	18 133
Inne korekty	578	-	976	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	54 881	5 516	10 991	(8 018)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	234	43	239	9
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	677	677	-	-
Spłaty udzielonych pożyczek	750	750	-	-
Wpływy z tytułu odsetek	2 699	942	2 733	1 489
Wpływy z tytułu dywidend	15	-	15	15
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	3 955	1 259	6 483	1 279
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	10	-	-	-
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	-	(164)	3 990	-
Udzielone pożyczki	4 500	(11)	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(4 090)	1 328	(7 486)	234
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	34 303	4 032	19 132	6 910
Spłata kredytów i pożyczek	39 435	8 904	17 097	3 579
Spłata obligacji	3 500	-	-	-
Spłata faktoringu	6 895	6 316	3 777	1 273
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	212	176	(1 121)	(397)
Nabycie akcji własnych	-	-	1 089	-

Zapłacone odsetki	3 337	737	4 961	1 100
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(19 076)	(12 101)	(6 671)	1 355
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	31 715	(5 257)	(3 166)	(6 429)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(38 510)	(1 538)	(35 344)	(32 081)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(6 795)	(6 795)	(38 510)	(38 510)

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

3.1 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu za IV kwartał 2015 roku

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV 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 IV kwartale 2015 r.

Przychody ze sprzedaży za IV kwartały 2015 roku ukształtowały się na poziomie wyższym o 8,43 proc. w porównaniu do IV kwartałów 2014 roku i wyniosły 933.363 tys. zł. Zysk netto Grupy za IV kwartały 2015 wyniósł 29.579 tys. zł. Na poprawę wyników finansowych istotne znaczenie miało zwiększenie obrotów w IV 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 31.12.2015 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej:

Wyszczególnienie	31-12-2015	30-09-2015	31-12-2014	30-09-2014
Zapasy	2 056	3 231	890	1 091
Razem	2 056	3 231	890	1 091

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

Stan odpisów aktualizujących utworzonych przez Grupę na dzień 31.12.2015 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej:

Wyszczególnienie	30-09-2015	30-09-2015	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	962	631	1 492	-
Należności	28 650	26 392	16 883	14 605
Razem	55 655	53 066	39 223	31 738

W okresie IV kwartałów 2015 r. Grupa dokonała aktualizacji istniejących odpisów aktualizujących na należności, wartości niematerialne i prawne oraz aktywa finansowe. Odpisy aktualizujące wartość należności wzrosły o kwotę 11.767 tys. zł, odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych wzrosły o kwotę 5.195 tys. zł, a odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych zmalały o kwotę 530 tys. zł, w porównaniu z odpisami aktualizującymi na dzień 31.12.2014 r.

3.6 Rezerwy

Stan rezerw utworzonych przez Grupę na dzień 31 grudnia 2015 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej:

Wyszczególnienie	31-12-2015	30-09-2015	31-12-2014	30-09-2014
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 999	1 383	1 351	596
Pozostałe rezerwy	-	38	-	93
Razem	1 999	1 421	1 351	689

Na dzień 31.12.2015 roku wartość rezerw na świadczenia emerytalne i podobne wzrosła w stosunku do 31.12.2014 roku o 648 tys. zł.

Stan rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzonych przez Grupę na dzień 31.12.2015 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej:

Wyszczególnienie	30-09-2015	30-09-2015	31-12-2014	30-09-2014
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 439	17 110	15 998	15 074
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 896	6 453	4 990	3 479
Razem	22 335	23 563	20 988	18 553

W okresie IV kwartałów 2015 r. w Grupie wzrosły wartości rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, natomiast zmalały aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosła w porównaniu ze stanem na 31.12.2014 roku o 1.441 tys. zł, natomiast aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmalały o 94 tys. zł.

3.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych:

W okresie IV kwartałów 2015 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe za kwotę 13.402 tys. zł, w tym głównie maszyny i urządzenia i sprzedała rzeczowe aktywa trwałe o wartości netto 760 tys. zł.

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

Na dzień 31.12.2015 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 IV 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 IV 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 powiązаныmi 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 IV kwartałów 2015 roku emitent lub jednostki zależne nie dokonywały emisji, wykupu i spłat nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie IV 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 Wyplacona lub zadeklarowana dywidenda

W okresie IV 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 IV 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 31.12.2015 roku wzrosły do poziomu 232.695 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 31.12.2015 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 IV 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 IV kwartał 2015 roku

4.1 Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	IV kwartały 2015	IV kwartały 2014	IV kwartały 2015	IV kwartały 2014
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	933 363	860 793	223 036	205 474
II. Zysk / strata z działalności operacyjnej	37 515	35 495	8 965	8 473
III. Zysk / strata brutto	34 547	25 999	8 255	6 206
IV. Zysk / strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	29 522	22 743	7 055	5 429
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	75 039	19 003	17 931	4 536
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 763)	(20 607)	(1 855)	(4 919)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(23 910)	(5 569)	(5 714)	(1 329)

VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	43 366	(7 173)	10 363	(1 712)
IX. Aktywa razem	594 715	624 687	139 555	146 561
X. Zobowiązania długoterminowe	42 132	49 092	9 887	11 518
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	252 508	305 517	59 253	71 679
XII. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	300 075	269 884	70 415	63 319
XIII. Kapitał zakładowy	80 565	80 565	18 905	18 902
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)	3,66	2,82	0,88	0,67
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	37,25	33,50	8,74	7,86
dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	527 996	422 086	126 170	100 753
II. Zysk / strata z działalności operacyjnej	25 239	19 422	6 031	4 636
III. Zysk / strata brutto	23 157	13 547	5 534	3 234
IV. Zysk / strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	22 799	15 454	5 448	3 689
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	54 881	10 991	13 114	2 624
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 090)	(7 486)	(977)	(1 787)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(19 076)	(6 671)	(4 558)	(1 592)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	31 715	(3 166)	7 579	(756)
IX. Aktywa razem	382 604	408 622	89 782	95 869
X. Zobowiązania długoterminowe	20 535	30 115	4 819	7 065
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	105 721	145 386	24 808	34 110
XII. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	256 348	233 121	60 154	54 694
XIII. Kapitał zakładowy	80 565	80 565	18 905	18 902
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)	2,83	1,92	0,68	0,46
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	31,82	28,94	7,47	6,79

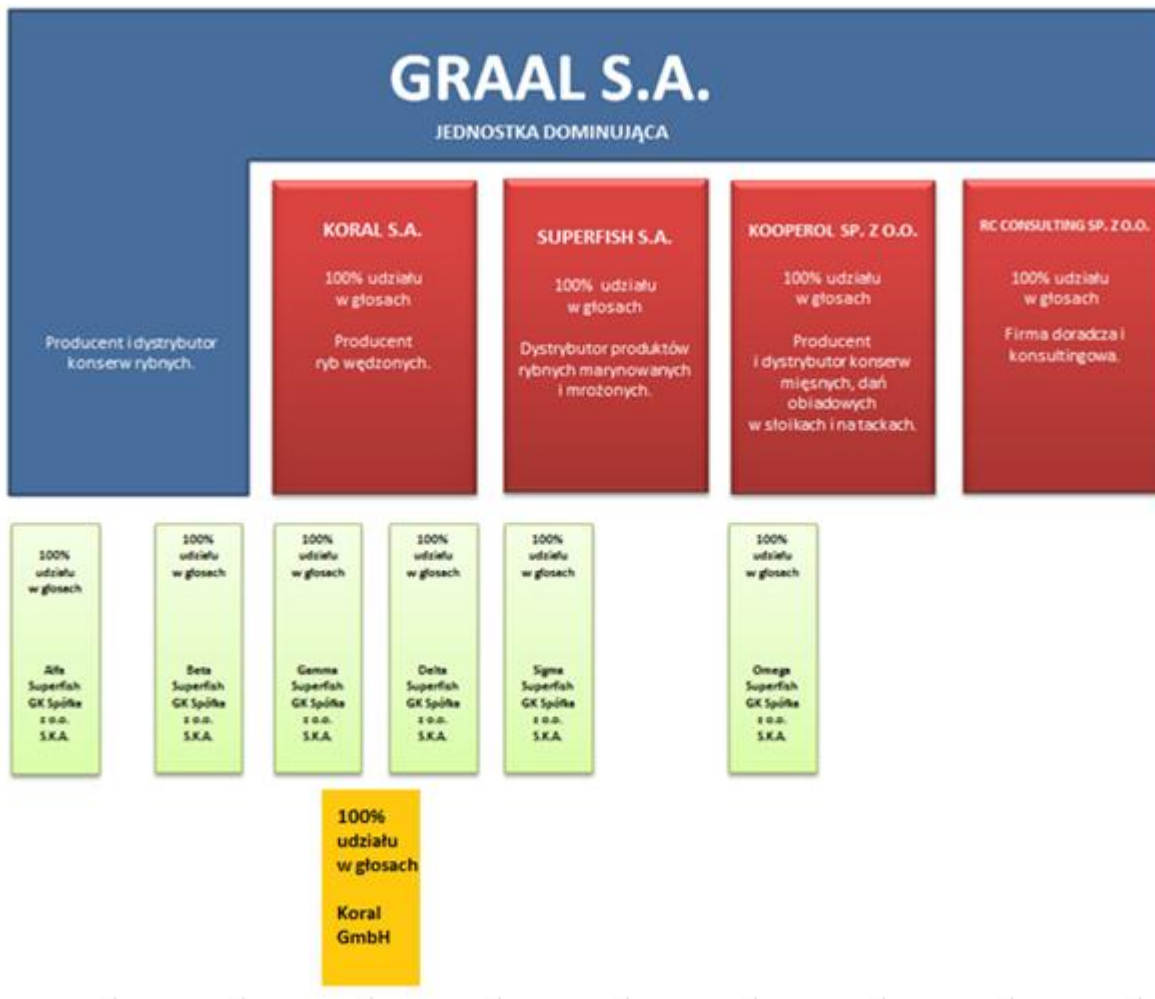
Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu.

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 01.01.15-31.12.15	Okres porównywalny 01.01.14-31.12.14
Kurs średni obowiązujący na dany dzień bilansowy – przyjęty do przeliczenia poszczególnych pozycji bilansu	4,2615	4,2623
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	4,1848	4,1893

4.2 Informacje o Grupie Kapitałowej GRAAL

4.2.1 Opis organizacji Grupy Kapitałowej GRAAL



Wg stanu na dzień 31.12.2015 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 Swarżyn

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

Akcjonariusze GRAAL S.A. posiadający udział kapitałowy powyżej 5% liczby akcji i liczby głosów na WZA Spółki zgodnie ze stanem na dzień 31.12.2015 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

Akcjonariusze 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 31.12.2015 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 31.12.2015 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 Przewodniczącego 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 kapitale 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 31.12.2015 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 IV kwartał 2015 roku.

4.2.9 Udzielone poręczenia i gwarancje

W okresie IV 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
2016.02.29		