

GRAAL

GRAAL
GRUPA
KAPITAŁOWA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE Grupa Kapitałowa GRAAL

ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU
OBEJMUJĄCE OKRES
OD 1 LIPCA 2016 ROKU
DO 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU

Nasze marki



SuperFish

**BLACK
rose**



Abba
SINCE 1838



GRAALKI
SMACZNE RYBKI



Era ryb



Wejherowo, 14.11.2016 r.

Spis treści

1 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej GRAAL za III kwartał 2016 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	7
2 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe GRAAL S.A. za III kwartał 2016 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 2016 r.	14
3.1 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu za III kwartał 2016 roku	14
3.2 Opis dokonanych i niepowodzeń Grupy w III kwartale 2016 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	16
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	17
3.17 Zdarzenia po dniu bilansowym, które mogą znacząco wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta	17
3.18 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	17
3.19 Zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego	17
3.20 Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta	17
4 Pozostałe informacje do raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej GRAAL za III kwartał 2016 roku	17
4.1 Wybrane dane finansowe	17
4.2 Informacje o Grupie Kapitałowej GRAAL	19
4.2.1 Opis organizacji grupy kapitałowej Spółki	19
4.2.2 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej	23
4.2.3 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	23
4.2.4 Struktura akcjonariatu	23
4.2.5 Władze Spółki	24

4.2.6	Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące	24
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	25
4.2.11	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej Emitenta.....	25
5	Dane kontaktowe.....	25

1 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej GRAAL za III kwartał 2016 r.

1.1 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	stan na dzień 30.09.2016	stan na dzień 30.06.2016	stan na dzień 31.12.2015	stan na dzień 30.09.2015
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	310 782	307 319	296 984	297 981
1. Rzeczowe aktywa trwałe	204 557	202 786	196 044	193 761
2. Nieruchomości inwestycyjne	25 750	25 750	25 750	25 750
3. Wartość firmy	34 160	34 160	34 110	53 105
4. Inne wartości niematerialne	32 903	33 040	33 390	15 551
5. Długoterminowe aktywa finansowe	5 209	3 848	2 502	3 359
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 202	7 734	5 186	6 453
7. Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	1	1	2	2
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	381 756	299 862	296 717	292 762
1. Zapasy	214 280	130 420	88 842	100 361
2. Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	144 731	144 995	194 468	141 118
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	1 789	1 675	1 712	689
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 956	22 772	11 695	50 594
C. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	64	64	64	64
Aktywa razem	692 602	607 245	593 765	590 807

PASYWA	stan na dzień 30.09.2016	stan na dzień 30.06.2016	stan na dzień 31.12.2015	stan na dzień 30.09.2015
A. Kapitał własny	316 053	301 676	302 169	290 583
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	145 810	144 704	109 522	109 792
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	50 920	50 920	50 920	50 920
6. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	(15 527)	(28 798)	6 877	(4 979)
B. Zobowiązania długoterminowe	40 998	42 115	41 848	42 589
1. Rezerwy	470	470	470	404
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 846	17 610	17 440	17 110
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5 401	6 001	7 202	7 802
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	543	618	922	1 394

5. Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	16 738	17 416	15 814	15 879
C. Zobowiązania krótkoterminowe	335 551	263 454	249 748	257 635
1. Rezerwy	1 127	1 112	1 528	1 017
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	75 374	35 629	39 093	61 236
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	2 401	2 401	2 401	2 401
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	82 246	81 247	64 509	70 117
5. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	172 194	140 856	141 967	122 756
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 209	2 209	250	108
Pasywa razem	692 602	607 245	593 765	590 807

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 01.01.16- 30.09.16	za okres 01.07.16- 30.09.16	za okres 01.01.15- 30.09.15	za okres 01.07.15- 30.09.15
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	747 690	257 680	652 404	216 548
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	678 400	227 007	546 280	181 521
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	69 290	30 673	106 124	35 027
D. Koszty sprzedaży	45 283	15 313	49 920	16 881
E. Koszty ogólnego zarządu	10 711	3 671	11 517	3 606
F. Pozostałe przychody	9 140	1 678	7 754	3 281
G. Pozostałe koszty	7 660	723	28 886	10 996
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)	14 776	12 644	23 555	6 825
J. Przychody finansowe	2 091	1 026	3 805	794
K. Koszty finansowe	4 697	(160)	5 530	1 649
M. Zysk/strata brutto (I+J-K)	12 170	13 830	21 830	5 970
N. Podatek dochodowy	481	559	2 014	15
O. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (M-N)	11 689	13 271	19 816	5 955
P. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-	-
R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P)	11 689	13 271	19 816	5 955
Przypadający/a na:	-	-	-	-
Akcjonariuszy jednostki dominującej	11 689	13 271	19 759	5 955
Udziały niekontrolujące	-	-	57	
S. Pozostałe dochody całkowite	2 195	1 106	688	(52)
Razem dochody całkowite, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty, po spełnieniu	2 195	1 106	688	(52)

określonych warunków:				
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	2 707	1 360	860	(57)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	3	5	(8)	(6)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych - różnice przejściowe	(515)	(259)	(164)	11
Razem dochody całkowite, które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-	-	-
T. Dochody całkowite razem	13 884	14 377	20 504	5 903
Przypadające na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	13 884	14 377	20 447	5 903
Udziały niekontrolujące	-	-	57	

	za okres 01.01.16- 30.09.16	za okres 01.07.16- 30.09.16	za okres 01.01.15- 30.09.15	za okres 01.07.15- 30.09.15
Zysk na jedną akcję w złotych				
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	1,45	1,65	2,45	0,74
- 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	1,45	1,65	2,45	0,74
- 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 01.01.2015 roku	80 565	66 611	(12 326)	83 942	50 920	172	269 884	194	270 078
Dochody całkowite razem	-	-	-	418	-	31 673	32 091	-	32 091
Zysk/ strata za I Q 2015						7 234	7 234		7 234
Zysk/ strata za II Q 2015						6 627	6 627		6 627
Zysk/ strata za III Q 2015						5 955	5 955		5 955
Zysk/ strata za IV Q 2015						11 857	11 857		11 857
Zyski/ straty z tytułu wyceny				429			429		429

inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny									
Zyski/straty aktuarialne				(11)			(11)		(11)
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 31.12.2015 roku	80 565	66 611	(12 326)	109 522	50 920	6 877	302 169	-	302 169
Saldo na dzień 01.01.2016 roku	80 565	66 611	(12 326)	109 522	50 920	6 877	302 169	-	302 169
Dochody całkowite razem	-	-	-	2 195	-	11 689	13 884	-	13 884
Zysk/ strata za IQ 2016						3 776	3 776		3 776
Zysk/ strata za IIQ 2016						(5 358)	(5 358)		(5 358)
Zysk/ strata za IIIQ 2016						13 271	13 271		13 271
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych				3			3		3
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny				2 192			2 192		2 192
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	34 093	-	(34 093)	-	-	-
Podział zysku za lata ubiegłe				34 093		(34 093)	-		-
Saldo na dzień 30.09.2016 roku	80 565	66 611	(12 326)	145 810	50 920	(15 527)	316 053	-	316 053

1.5 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	za okres 01.01.16- 30.09.16	za okres 01.07.16- 30.09.16	za okres 01.01.15- 30.09.15	za okres 01.07.15- 30.09.15
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata netto	11 689	13 271	19 759	5 955

Korekty o pozycje:	(34 024)	(49 592)	59 715	48 165
Udziały niekontrolujące	-	-	57	-
Amortyzacja środków trwałych	10 512	3 555	9 645	3 246
Amortyzacja wartości niematerialnych	573	193	928	304
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	3	8	(8)	(6)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 109	237	504	(477)
Przychody z tytułu dywidend	-	-	(15)	(15)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(28)	(55)	(134)	(30)
Zmiana stanu rezerw	(3 526)	(476)	(281)	(1 041)
Zmiana stanu zapasów	(125 438)	(83 860)	(18 716)	288
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	49 661	150	84 840	35 597
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	33 110	30 656	(22 300)	10 299
Inne korekty	-	-	5 195	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(22 335)	(36 321)	79 474	54 120
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	33	21	796	81
Wpływy z tytułu odsetek	1 300	311	3 130	1 386
Wpływy z tytułu dywidend	-	-	15	15
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	18 904	5 303	7 326	3 061
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-	-	164	(11)
Inne	-	-	(38)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(17 571)	(4 971)	(3 511)	(1 568)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	270 689	124 274	89 036	13 836
Spłata kredytów i pożyczek	224 712	83 506	96 402	28 490
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego i wpływy/wydatki faktoring	(17 096)	(879)	6 993	10 484
Zapłacone odsetki	2 326	525	3 431	842
Inne	-	-	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	60 747	41 122	(17 790)	(25 980)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	20 841	(170)	58 173	26 572
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	115	21 126	(43 249)	(11 648)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	20 956	20 956	14 924	14 924

2 Śródroczne sprawozdanie finansowe GRAAL S.A. za III kwartał 2016 r.

2.1 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	stan na dzień 30.09.2016	stan na dzień 30.06.2016	stan na dzień 31.12.2015	stan na dzień 30.09.2015
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	233 396	231 874	226 217	231 667
1. Rzeczowe aktywa trwałe	71 193	70 945	66 473	66 875
2. Wartość firmy	2 509	2 509	2 509	21 504
3. Inne wartości niematerialne	19 645	19 678	19 840	1 903
4. Długoterminowe aktywa finansowe	136 440	135 454	134 971	138 838
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 609	3 288	2 424	2 547
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	201 060	184 634	154 525	166 149
1. Zapasy	94 939	83 726	57 455	47 413
2. Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	91 173	96 165	92 879	96 439
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	76
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 885	2 493	1 941	22 221
5. Udzielone pożyczki krótkoterminowe	6 063	2 250	2 250	
Aktywa razem	434 456	416 508	380 742	397 816

PASYWA	stan na dzień 30.09.2016	stan na dzień 30.06.2016	stan na dzień 31.12.2015	stan na dzień 30.09.2015
A. Kapitał własny	285 395	275 592	257 562	251 151
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	107 699	106 598	81 494	81 762
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	14 664	14 664	14 664	14 664
6. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	28 183	19 481	26 555	19 876
B. Zobowiązania długoterminowe	17 526	18 360	20 250	21 210
1. Rezerwy	153	153	153	131
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 942	2 690	2 380	2 460
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5 401	6 001	7 202	7 802
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	308	358	756	1 182
5. Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	8 722	9 158	9 759	9 635
C. Zobowiązania krótkoterminowe	131 535	122 556	102 930	125 455
1. Rezerwy	641	641	655	724
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	23 109	19 452	21 070	40 340
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów	2 401	2 401	2 401	2 401

bankowych i pożyczek				
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	22 150	22 514	15 271	21 337
5. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	81 030	75 344	63 283	60 653
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 204	2 204	250	-
Pasywa razem	434 456	416 508	380 742	397 816

2.2 Pozycje pozabilansowe

	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
1. Należności warunkowe	440 627	549 847	409 597	409 597
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	440 627	549 847	409 597	409 597
— otrzymanych gwarancji i poręczeń	440 627	549 847	409 597	409 597
Razem	440 627	549 847	409 597	409 597
2. Zobowiązania warunkowe	161 327	206 003	232 695	229 637
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	161 327	206 003	232 695	229 637
— udzielonych gwarancji i poręczeń	161 327	206 003	232 695	229 637
Razem	161 327	206 003	232 695	229 637

2.3 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

WARIANT KALKULACYJNY	za okres 01.01.16- 30.09.16	za okres 01.07.16- 30.09.16	za okres 01.01.15- 30.09.15	za okres 01.07.15- 30.09.15
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	441 144	151 538	385 382	131 629
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	370 176	129 041	318 745	108 455
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	70 968	22 497	66 637	23 174
D. Koszty sprzedaży	36 690	12 351	32 025	11 476
E. Koszty ogólnego zarządu	7 889	2 588	6 147	1 817
F. Pozostałe przychody	4 594	571	2 899	456
G. Pozostałe koszty	3 427	248	12 216	2 277
H. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)	27 556	7 881	19 148	8 060
J. Przychody finansowe	1 432	464	1 783	708
K. Koszty finansowe	2 160	(76)	3 651	1 094
M. Zysk/strata brutto (I+J-K)	26 828	8 421	17 280	7 674
N. Podatek dochodowy	1 187	(281)	(54)	(176)
O. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (M-N)	25 641	8 702	17 334	7 850
P. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-			
R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P)	25 641	8 702	17 334	7 850

Przypadający/a na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	25 641	8 702	17 334	7 850
Udziały niekontrolujące	-	-	-	
S. Pozostałe dochody całkowite	2 192	1 101	696	(46)
Razem dochody całkowite, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty, po spełnieniu określonych warunków:	2 192	1 101	696	(46)
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	2 707	1 360	860	(57)
- Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych - różnice przejściowe	(515)	(259)	(164)	11
Razem dochody całkowite, które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-	-	-
T. Dochody całkowite razem	27 833	9 803	18 030	7 804

	za okres 01.01.16- 30.09.16	za okres 01.07.16- 30.09.16	za okres 01.01.15- 30.09.15	za okres 01.07.15- 30.09.15
Zysk na jedną akcję w złotych				
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	3,18	1,08	2,15	0,97
- 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	3,18	1,08	2,15	0,97
- 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 01.01.2015 roku	80 565	66 610	(12 326)	66 815	5	(1 208)	14 664	17 996	233 121
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	(1)	429	-	24 013	24 441
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								6 679	6 679
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny						429			429
Zyski/straty aktuarialne					(1)				(1)
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	26 555	257 562
Saldo na dzień 01.01.2016 roku	80 565	66 610	(12 326)	82 269	4	(779)	14 664	26 555	257 562
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	2 192	-	25 641	27 833
Zysk/ strata za IQ 2016								11 891	11 891
Zysk/ strata za IIQ 2016								5 048	5 048
Zysk/ strata za IIIQ 2016								8 702	8 702
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny						2 192			2 192
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	-	24 013	-	-	-	(24 013)	-
Podział zysku za lata ubiegłe				24 013				(24 013)	-
Saldo na dzień 30.09.2016 roku	80 565	66 610	(12 326)	106 282	4	1 413	14 664	28 183	285 395

2.5 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	za okres 01.01.16- 30.09.16	za okres 01.07.16- 30.09.16	za okres 01.01.15- 30.09.15	za okres 01.07.15- 30.09.15
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata netto	25 641	8 702	17 334	7 850
Korekty o pozycje:	(13 605)	164	32 031	31 332
Amortyzacja środków trwałych	4 650	1 623	4 389	1 539
Amortyzacja wartości niematerialnych	261	88	580	190
Koszty i przychody z tytułu odsetek	(45)	(14)	754	(59)
Przychody z tytułu dywidend	(182)	(182)	(15)	(15)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(23)	(52)	(41)	(28)
Zmiana stanu rezerw	(1 152)	(328)	428	(235)
Zmiana stanu zapasów	(37 484)	(11 213)	(6 926)	2 695
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	1 706	4 992	37 115	23 347
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	18 664	5 250	(4 831)	3 898
Inne korekty	-	-	578	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	12 036	8 866	49 365	39 182
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	28	18	191	78
Spłaty udzielonych pożyczek	1 687	562	-	-

Wpływy z tytułu odsetek	1 251	283	1 757	682
Wpływy z tytułu dywidend	182	182	15	15
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9 389	1 847	2 696	858
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	261	-	10	-
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	-	-	164	(11)
Udzielone pożyczki	4 000	4 000	4 511	4 511
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(10 502)	(4 802)	(5 418)	(4 583)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	57 586	42 794	30 271	7 241
Splata kredytów i pożyczek	48 689	38 821	30 531	14 622
Splata obligacji	-	-	3 500	3 000
Wpływy/wydatki faktoringu	(6 940)	275	579	3 655
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	561	184	36	143
Zapłacone odsetki	1 129	256	2 600	876
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	14 147	3 258	(6 975)	(15 055)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	15 681	7 322	36 972	19 544
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(6 794)	1 565	(38 510)	(21 082)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	8 887	8 887	(1 538)	(1 538)

3 Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej GRAAL S.A. za III kwartał 2016 r.

3.1 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu za III kwartał 2016 roku

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 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, Graal Norway AS, 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 2016 r.

Przychody ze sprzedaży za III kwartały 2016 roku ukształtowały się na poziomie wyższym o 14,6 proc. w porównaniu do III kwartałów 2015 roku i wyniosły 747.690 tys. zł. Wzrost przychodów Grupa zanotowała we wszystkich kanałach sprzedaży w kraju, jak również w kanale eksportowym. Zysk netto Grupy za III kwartały 2016 wyniósł 11.689 tys. zł. Spadek zysku w stosunku do analogicznego okresu 2015 r. nastąpił na skutek wzrostu kosztów surowców i wzrostu kursu euro. W okresie objętym śródrocznymi informacjami finansowymi Grupa prowadziła działalność analogiczną do działalności realizowanej w 2015 roku, tj. zajmowała się głównie produkcją konserw rybnych i mięsnych, dań obiadowych, wyrobów rybnych chłodnych, mrożonych, 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.

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 I kwartał. Ze słabszą produkcją i sprzedażą mamy do czynienia w II i III kwartale.

3.5 Odpisy aktualizujące

Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów utworzonych przez Grupę na dzień 30.09.2016 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej:

Wyszczególnienie	30-09-2016	30-06-2016	31-12-2015	30-09-2015
Zapasy	1 197	1 386	2 508	3 231
Razem	1 197	1 386	2 508	3 231

W III kwartale 2016 r. Grupa dokonała aktualizacji istniejących odpisów wartość zapasów.

Stan odpisów aktualizujących utworzonych przez Grupę na dzień 30.09.2016 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej:

Wyszczególnienie	30-09-2016	30-06-2016	31-12-2015	30-09-2015
Rzeczowe aktywa trwałe	12	12	12	12
WNiP	24 522	24 522	24 522	23 615
Wartość firmy	-	-	-	2 416
Aktywa finansowe	(1 745)	(384)	962	631
Należności	27 758	28 171	28 656	26 392
Razem	50 547	52 321	54 152	53 066

W okresie III kwartałów 2016 r. Grupa dokonała aktualizacji istniejących odpisów aktualizujących na należności oraz aktywa finansowe. Odpisy aktualizujące wartość należności zmalały o kwotę 898 tys. zł, a odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych zmalały o kwotę 2.707 tys. zł, w porównaniu z odpisami aktualizującymi na dzień 31.12.2015 r.

3.6 Rezerwy

Stan rezerw utworzonych przez Grupę na dzień 30 września 2016 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej:

Wyszczególnienie	30-09-2016	30-06-2016	31-12-2015	30-09-2015
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 597	1 582	1 998	1 383
Pozostałe rezerwy	-	-	-	38
Razem	1 597	1 582	1 998	1 421

Na dzień 30.09.2016 roku wartość rezerw na świadczenia emerytalne i podobne zmalała w stosunku do 31.12.2015 roku o 401 tys. zł.

Stan rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzonych przez Grupę na dzień 30.09.2016 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej:

Wyszczególnienie	30-09-2016	30-06-2016	31-12-2015	30-09-2015
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 846	17 610	17 440	17 110
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 202	7 734	5 186	6 453
Razem	26 048	25 344	22 626	23 563

W okresie III kwartałów 2016 r. w Grupie wzrosły wartości rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, oraz wzrosły aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosła w porównaniu ze stanem na 31.12.2015 roku o 406 tys. zł, natomiast aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosły o 3.016 tys. zł.

3.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych:

W okresie III kwartałów 2016 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe za kwotę 18.768 tys. zł, w tym głównie maszyny i urządzenia.

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

Na dzień 30.09.2016 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 2016 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 2016 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 I kwartału 2016 roku emitent lub jednostki zależne nie dokonywały emisji, wykupu i spłat nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

3.16 Wyplacona lub zadeklarowana dywidenda

W okresie III kwartałów 2016 roku nie wypłacano i nie deklarowano wypłaty dywidendy.

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

Po dniu, na który sporządzono dane finansowe za III kwartał 2016 roku nie wystąpiły dodatkowe zdarzenia, które w znaczący sposób mogą wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta lub jego Grupy Kapitałowej.

3.18 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Na koniec 2015 roku Emitent posiadał zobowiązania warunkowe na rzecz podmiotów powiązanych w wysokości 232.695 tys. zł z tytułu gwarancji i poręczeń, które do dnia 30.09.2016 roku zmalały do poziomu 161.327 tys. zł.

Aktywa warunkowe Emitenta od jednostek powiązanych z tytułu otrzymanych poręczeń z wysokości 409.597 tys. zł na koniec 2015 roku wzrosły do dnia 30.09.2016 roku do poziomu 440.627 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 2016 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 2016 roku

4.1 Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartał 2016	III kwartał 2015	III kwartał 2016	III kwartał 2015
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i	747 690	652 404	171 143	156 884

materiałów				
II. Zysk / strata z działalności operacyjnej	14 776	23 555	3 382	5 664
III. Zysk / strata brutto	12 170	21 830	2 786	5 249
IV. Zysk / strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	11 689	19 759	2 676	4 751
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(22 335)	79 474	(5 112)	19 111
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(17 571)	(3 511)	(4 022)	(844)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	60 747	(17 790)	13 905	(4 278)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	20 841	58 173	4 770	13 989
IX. Aktywa razem	692 602	590 807	160 622	139 387
X. Zobowiązania długoterminowe	40 998	42 589	9 508	10 048
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	335 551	257 635	77 818	60 783
XII. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	316 053	290 583	73 296	68 556
XIII. Kapitał zakładowy	80 565	80 565	18 684	19 007
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)	1,45	2,45	0,33	0,59
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	39,23	36,07	9,10	8,51
dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	441 144	385 382	100 976	92 673
II. Zysk / strata z działalności operacyjnej	27 556	19 148	6 307	4 605
III. Zysk / strata brutto	26 828	17 280	6 141	4 155
IV. Zysk / strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	25 641	17 334	5 869	4 168
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 036	49 365	2 755	11 871
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 502)	(5 418)	(2 404)	(1 303)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 147	(6 975)	3 238	(1 677)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	15 681	36 972	3 589	8 891
IX. Aktywa razem	434 456	397 816	100 755	93 856
X. Zobowiązania długoterminowe	17 526	21 210	4 064	5 004
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	131 535	125 455	30 504	29 598
XII. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	285 395	251 151	66 186	59 253
XIII. Kapitał zakładowy	80 565	80 565	18 684	19 007
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)	3,18	2,15	0,73	0,52
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	35,42	31,17	8,22	7,35

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

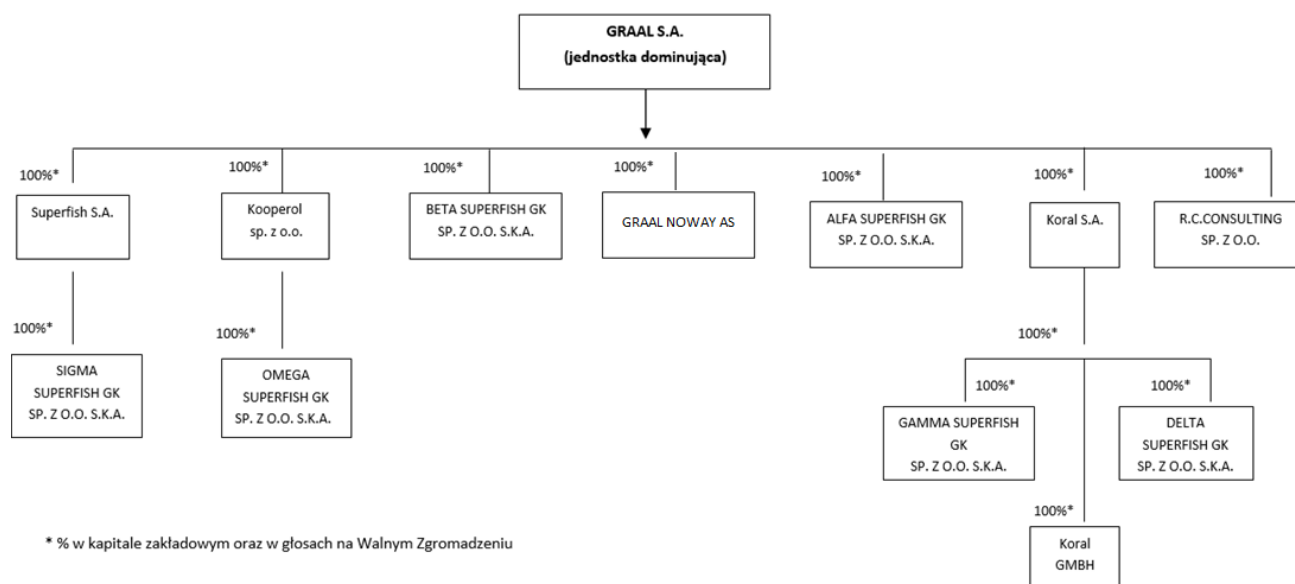
Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez

Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Wyszczególnienie	Okres bieżący 01.01.16-30.09.16	Okres porównywalny 01.01.15-30.09.15
Kurs średni obowiązujący na dany dzień bilansowy – przyjęty do przeliczenia poszczególnych pozycji bilansu	4,312	4,2386
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	4,3688	4,1585

4.2 Informacje o Grupie Kapitałowej GRAAL

4.2.1 Opis organizacji Grupy Kapitałowej GRAAL



Wg stanu na dzień 30.09.2016 roku Grupę Kapitałową GRAAL tworzą (z Graal S.A. jako jednostką dominującą):

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

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.

2. Kooperol Spółka z o.o.

Forma prawna: Spółka z o.o.
 Siedziba: Zduny 40A; 83-115 Swarzędz

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.

12. Graal Norway AS

Forma prawna: Spółka z o.o.

Siedziba: OS 5200, Hamnegaten 48

Przedmiot działalności: 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 30 udziałów spółki Graal Norway AS, co daje 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

W dniu 13.04.2016 roku Graal S.A. zawarł umowę zakupu 100% udziałów spółki norweskiej Graal Norway

4.2.2 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej

W okresie III kwartałów 2016 roku wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej GRAAL.

W dniu 13.04.2016 roku Graal S.A. zawarł umowę zakupu 100% udziałów spółki norweskiej Graal Norway AS.

4.2.3 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Zarząd Emitenta nie publikował prognoz wyników na 2016 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 30.09.2016 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	3 563 480	3 563 480	44,23%	52,05%
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%
Altus TFI S.A.	405 225	405 225	5,03%	5,92%
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	3 563 480	3 563 480		
Bogusław Kowalski za pośrednictwem Greenwich Inwestments Sp. z o.o.	2 903 725	2 903 725	80,27%	94,47%
Graal S.A.*	1 210 854	1 210 854	15,03%	-

*Graal nie uczestniczy w głosowaniu na WZA

W dniu 26 sierpnia 2016 roku Greenwich Investments Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, GRWC Holdings Limited z siedzibą w Nikozji oraz Pan Bogusław Kowalski ogłosili wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji GRAAL S.A.

W ramach ww. wezwania planowane było nabycie akcji Spółki uprawniających, łącznie z akcjami Spółki będącymi na datę ogłoszenia wezwania własnością jednego ze wskazanych Wzywających, do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy GRAAL S.A. Podmiotem nabywającym akcje Spółki w ramach wezwania jest Greenwich Investments Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie.

24 października 2016 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych dokonał rozliczenia transakcji zakupu akcji Spółki w ramach ogłoszonego procesu wezwania.

W wyniku zawarcia transakcji w Wezwaniu Strony nabyły łącznie 2.903.725 (dwa miliony dziewięćset trzy tysiące siedemset dwadzieścia pięć) akcji Spółki dających 36,04% ogólnej liczby głosów i w efekcie łącznie kontrolują bezpośrednio 6.467.205 (sześć milionów czterysta sześćdziesiąt siedem tysięcy dwieście pięć) akcji stanowiących 80,27% kapitału zakładowego oraz uprawniających do wykonywania 6.467.205 (sześć milionów czterysta sześćdziesiąt siedem tysięcy dwieście pięć) głosów stanowiących 80,27% ogólnej liczby głosów. W związku z powyższym Strony stały się podmiotem dominującym wobec Spółki w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej i wobec powyższego, bezpośrednio i pośrednio (za pośrednictwem Spółki, na podstawie art. 87 ust. 5 pkt 1 Ustawy o Ofercie) kontrolują 7,678,059 (siedem milionów sześćset siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćdziesiąt dziewięć) akcji stanowiących 95,3% kapitału zakładowego oraz uprawniających do wykonywania 7,678,059 (siedem milionów sześćset siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćdziesiąt dziewięć) głosów stanowiących 95,3% ogólnej liczby głosów.

4.2.5 Władze Spółki

4.2.5.1 Zarząd

Wg stanu na dzień 30.09.2016 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 30.09.2016 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 nie nastąpiły zmiany w składzie 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 GAAL S.A. w okresie od daty 01.01.2016 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.	3 563 480	80,27%	25.08.2016 - umowa darowizny, umowa przeniesienia własności akcji 24.10.2016 – nabycie akcji w wyniku wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji ogłoszonego w dniu 26 sierpnia 2016r
Bogusław Kowalski za pośrednictwem Greenwich Inwestmens Sp. z o.o.	Prezes Zarządu GRAAL S.A.	2 903 725		

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

Wg stanu na dzień 30.09.2016 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 2016 roku.

4.2.9 Udzielone poręczenia i gwarancje

W okresie III kwartałów 2016 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 Grupy Kapitałowej Emitenta

W okresie III kwartału 2016 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
2016.11.14		