Wybrane skonsolidowane dane finansowe	201107-201112		201007-201106		201007-201012	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
I Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	158 454	36 739	248 986	62 467	140 201	35 011
II Wartość sprzedanych towarów i materiałów	23 848	5 529	76 475	19 186	48 124	12 017
III Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	87 290	20 239	101 411	25 442	51 209	12 788
IV Zysk (strata) na działalności operacyjnej	14 386	3 335	9 193	2 306	11 470	2 864
V Zysk (strata) brutto	9 690	2 247	4 974	1 248	10 424	2 603
VI Zysk (strata) netto	6 873	1 594	4 080	1 024	7 578	1 892
VII Aktywa razem	275 940	62 475	236 772	59 392	196 977	49 738
VIII Rzeczowe aktywa trwałe	90 540	20 499	84 697	21 245	51 838	13 089
IX Inwestycje długoterminowe	11 133	2 521	13 393	3 360	11 794	2 978
X Zapasy	54 188	12 269	48 908	12 268	36 770	9 285
XI.Należności krótkoterminowe	81 292	18 405	48 912	12 269	83 335	21 043
XII Zobowiązania krótkoterminowe	138 103	31 268	103 427	25 944	115 934	29 274
XIII Zobowiązania długoterminowe	54 473	12 333	57 808	14 501	11 526	2 910
IV Kapitał własny	57 951	13 121	53 602	13 446	56 873	14 361
XV Kapitał zakładowy	1 997	452	2 100	527	2 100	530
XVI Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 023	237	3 590	901	-26 476	-6 612
XVIIPrzepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 431	-1 955	-30 282	-7 597	-10 575	-2 641
XVIII Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 543	1 285	28 980	7 271	35 392	8 838
IX Zmiana stanu środków pieniężnych	-1 865	-432	2 288	574	-1 659	-414
XX. Średnioważona liczba akcji w tys. (szt)	19 937	19 937	20 098	20 098	20 179	20 179
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą(zł/eur)	0.34	0.08	0.20	0.05	0.38	0.09
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0.34	0.08	0.20	0.05	0.38	0.09
XXIII Wartość księgowa na jednąkację (w zł/EUR)	2.91	0.66	2.67	0.67	2.82	0.71
XXIV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2.91	0.66	2.67	0.67	2.82	0.71
XXV Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/eur)	0.19	0.04	0.19	0.04	0.15	0.04

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	201107-201112	201007-201106	201007-201012
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe		**131 310.0**	**126 904.0**	**67 817.0**
1. Wartości niematerialne, w tym:	1	514.0	538.0	514.0
- wartość firmy				
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		26 233.0	26 233.0	2 213.0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	2	90 540.0	84 697.0	51 838.0
4. Należności długoterminowe		0.0	0.0	0.0
4.1. Od jednostek powiązanych		0.0	0.0	0.0
4.2. Od pozostałych jednostek		0.0	0.0	0.0
5. Inwestycje długoterminowe		11 133.0	13 393.0	11 794.0
5.1. Nieruchomości		0.0	0.0	0.0
5.2. Wartości niematerialne i prawne		0.0	0.0	0.0
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	3	11 133.0	13 393.0	11 794.0
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		876.0	846.0	428.0
b) w pozostałych jednostkach		10 257.0	12 547.0	11 366.0
5.4. Inne inwestycje długoterminowe				
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 890.0	2 043.0	1 458.0
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 890.0	2 043.0	1 458.0
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
II. Aktywa obrotowe		**144 630.0**	**109 868.0**	**129 160.0**
1. Zapasy	4	54 188.0	48 908.0	36 770.0
2. Należności krótkoterminowe	5	81 292.0	48 912.0	83 335.0
2.1. Od jednostek powiązanych		839.0	34.0	456.0
2.2. Od pozostałych jednostek		80 453.0	48 878.0	82 879.0
- z tytułu dostaw i usług		74 718.0	41 416.0	78 674.0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		5 617.0	6 414.0	3 193.0
- pozostałe		118.0	1 048.0	1 012.0
3. Inwestycje krótkoterminowe		8 699.0	11 392.0	8 540.0
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		8 699.0	11 392.0	8 540.0
a) w jednostkach powiązanych		4 580.0	4 040.0	3 558.0
b) w pozostałych jednostkach		813.0	2 181.0	3 758.0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		3 306.0	5 171.0	1 224.0
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		451.0	656.0	515.0
A k t y w a r a z e m		**275 940.0**	**236 772.0**	**196 977.0**

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CD	Nota	201107-201112	201007-201106	201007-201012
P a s y w a				
KAPITAŁ WŁASNY		**61 436.0**	**55 369.0**	**58 851.0**
I. Kapitał własny przypadający jednostce dominującej		**57 951.0**	**53 602.0**	**56 873.0**
1. Kapitał zakładowy	6	1 997.0	2 100.0	2 100.0
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	7	-992.0	-5 050.0	-4 244.0
4. Kapitał zapasowy	8	44 676.0	52 581.0	49 484.0
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	9	-3 025.0	-1 178.0	-888.0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	10	962.0	677.0	393.0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		7 460.0	-608.0	2 450.0
8. Zysk (strata) netto		6 873.0	4 080.0	7 578.0
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			1 000.0	
II. Udziały niekontrolujące		3 485.0	1 767.0	1 978.0
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		**214 504.0**	**181 403.0**	**138 126.0**
1. Rezerwy na zobowiązania		4 895.0	3 861.0	1 490.0
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 025.0	2 085.0	675.0
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		708.0	606.0	411.0
a) długoterminowa			19.0	
b) krótkoterminowa		708.0	587.0	411.0
1.3. Pozostałe rezerwy		1 162.0	1 170.0	404.0
a) długoterminowe				
b) krótkoterminowe		1 162.0	1 170.0	404.0
2. Zobowiązania długoterminowe	11	54 473.0	57 808.0	11 526.0
2.1. Wobec jednostek powiązanych				
2.2. Wobec pozostałych jednostek		54 473.0	57 808.0	11 526.0
3. Zobowiązania krótkoterminowe	12	138 103.0	103 427.0	115 934.0
3.1. Wobec jednostek powiązanych		109.0	407.0	3 820.0
3.2. Wobec pozostałych jednostek		137 994.0	103 020.0	112 114.0
- kredyty i pozyczki		93 528.0	78 908.0	78 084.0
- inne zobowiązania finansowe		153.0	242.0	
- z tytułu dostaw i usług		41 371.0	21 467.0	31 469.0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		1 734.0	1 235.0	1 648.0
- pozostałe		1 208.0	1 168.0	913.0
3.3. Fundusze specjalne				
4. Rozliczenia międzyokresowe		17 033.0	16 307.0	9 176.0
4.1. Ujemna wartośc firmy				
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		17 033.0	16 307.0	9 176.0
a) długoterminowe		15 018.0	12 587.0	
b) krótkoterminowe		2 015.0	3 720.0	9 176.0
P a s y w a r a z e m		**275 940.0**	**236 772.0**	**196 977.0**
Wartość księgowa	13	**57 951.00**	**53 602.00**	**56 873.00**
Liczba akcji		19 937 457	20 097 602	20 178 667
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	13	2.91	2.67	2.82
Rozwodniona liczba akcji		19 937 457	20 097 602	20 178 667
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	13	2.91	2.67	2.82

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	201107-201112	201007-201106	201007-201012
1. Należności warunkowe		**0.0**	**0.0**	**0.0**
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		0.0	0.0	0.0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
-				
...				
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		0.0	0.0	0.0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
-				
...				
2. Zobowiązania warunkowe		**16 121.4**	**17 374.0**	**13 351.0**
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		12 528.0	9 780.0	7 000.0
- udzielonych gwarancji i poręczeń		12 528.0	9 780.0	7 000.0
-				
...				
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		3 593.4	7 594.0	6 351.0
- udzielonych gwarancji i poręczeń		1 936.0	6 551.0	316.0
- akredytywy		1 657.4	1 043.0	6 035.0
...				
3. Inne (z tytułu)		**0.0**	**0.0**	**0.0**
-				
...				
Pozycje pozabilansowe, razem		**16 121.4**	**17 374.0**	**13 351.0**

Specyfikacja pozycji pozabilansowych na 31.12.2011:

Gwarancja wystawiona przez HSBC Bank na rzecz SEB INVESTMENT GmbH na kwotę 64939.06 EUR
Gwarancja ubezpieczeniowa wystawiona przez TU Hestia na rzecz Izby Celnej w Bialej Podlaskiej na kwotę 50 000,00 PLN
Gwarancja wystawiona przez HSBC Bank na rzecz ARiMR na kwotę 5 582 500 pln (BioConcept Gardenia Sp. z o.o.)
Gwarancja wystawiona przez BGŻ na rzecz Armir na kwotę 1 650 tys.zł.
Poręczenie weksli przy kredytach spółki BioConcept-Gardenia Sp. z o.o. do wysokości udziałów (tj. 38%):

- poręczenie kredytu obrotowego (kwota udzielonego kredytu 8 000 tys. zł)
- poręczenie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym (kwota udzielonego kredytu 4 000 tys. zł)
- poręczenie kredytu inwestycyjnego (kwota udzielonego kredytu 1 636 tys. zł)
- poręczenie kredytu inwestycyjnego (kwota udzielonego kredytu 12 102 tys. zł)

Akredytywy na rzecz BRE BANK SA - 485 464,00 USD

Specyfikacja pozycji pozabilansowych na 30.06.2011:

Gwarancja wystawiona przez BRE Bank na rzecz SEB INVESTMENT GmbH (dawniej Riversaid Park) na kwotę 64 939,06
Gwarancja ubezpieczeniowa wystawiona przez TU Hestia na rzecz Izby Celnej w Bialej Podlaskiej na kwotę 50 000,00 PLN
Gwarancja zwrotu zaliczki nr U/0004847074/0003/2011/5500 na rzecz ARiMR na kwotę: 5 582 500PLN
Gwarancja zwrotu zaliczki na rzecz ARiMR na kwotę: 660 000 PLN
Poręczenie weksli przy kredytach spółki Bioconcept Gardenia Sp. zoo do wysokości udziałów tj. 38%
: poręczenie kredytu obrotowego (kwota udzielonego kredytu 8 000 tyś PLN)
: poręczenie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym (kwota udzielonego kredytu 4 000 tyś. PLN)
: poręczenie kredytu inwestycyjnego (kwota udzielonego kredytu 1 636 tyś PLN)
: poręczenie kredytu inwestycyjnego (kwota udzielonego kredytu 12 102 tyś PLN)

Akredytywy na rzecz DZ BANK 190000 USD
Akredytywy na rzecz BRE BANK 189000 USD

Specyfikacja pozycji pozabilansowych na 31.12.2010:

Umowa poęczenia z tytułu udzielonego kredytu spółce Polgrunt Sp. z o.o. na kwotę 7 000 000,00 PLN
Gwarancja wystawiona przez HSBC Bank na rzecz SEB INVESTMENT GmbH na kwotę 64939.06 EUR
Gwarancja ubezpieczeniowa wystawiona przez TU Hestia na rzecz Izby Celnej w Bialej Podlaskiej na kwotę 50 000,00 PLN
Gwarancja wystawiona przez HSBC Bank na rzecz ARiMR na kwotę 5777518,40 pln

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZYSKÓW I STRAT	Nota	201107-201112	201007-201106	201007-201012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		**158 454.0**	**248 986.0**	**140 201.0**
- od jednostek powiązanych		13.0	207.0	166.0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		125 127.0	152 263.0	82 009.0
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		33 327.0	96 723.0	58 192.0
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		**111 138.0**	**177 886.0**	**99 333.0**
- do jednostek powiązanych		27.0	157.0	157.0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		87 290.0	101 411.0	51 209.0
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		23 848.0	76 475.0	48 124.0
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		**47 316.0**	**71 100.0**	**40 868.0**
IV. Koszty sprzedaży		24 802.0	45 330.0	20 801.0
V. Koszty ogólnego zarządu		9 156.0	19 245.0	9 339.0
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		**13 358.0**	**6 525.0**	**10 728.0**
VII. Pozostałe przychody operacyjne		3 579.0	5 715.0	1 523.0
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		8.0	316.0	56.0
2. Dotacje		477.0	636.0	307.0
3. Inne przychody operacyjne		3 094.0	4 763.0	1 160.0
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		2 551.0	3 047.0	781.0
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			9.0	
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		350.0	544.0	72.0
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		208	142	87
3. Inne koszty operacyjne		1 993	2 352	622
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		**14 386**	**9 193**	**11 470**
X. Przychody finansowe		1 132	1 027	1 683
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0	0
- od jednostek powiązanych		0	0	0
2. Odsetki, w tym:		879	888	202
- od jednostek powiązanych		101	151	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji		253	5	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0	0
5. Inne		0	134	1 481
XI. Koszty finansowe		5 828	5 246	2 729
1. Odsetki, w tym:		3 171	5 138	1 658
- dla jednostek powiązanych		0	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji		0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji		119	0	0
4. Inne		2 538	108	1 071
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)		**9 690**	**4 974**	**10 424**
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)		0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne		0	0	0
2. Straty nadzwyczajne		0	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)		**9 690**	**4 974**	**10 424**
XV. Podatek dochodowy		1 905	156	1 882
a) część bieżąca		1 380	227	1 924
b) część odroczona		525	-71	-42
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
XVIII. Zysk (strata) netto przypadająca na udziały niekontrolujące (wielkość ujemna)		-912	-738	-964
XIX. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)		**6 873**	**4 080**	**7 578**

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	201107-201112	201007-201106	201007-201012
I. Zysk (strata) netto		**6 873**	**4 080**	**7 578**
II. Inne całkowite dochody, w tym:		**-1 847**	**597**	**887**
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-2 280	737	1 095
2. Rachunkowość zabezpieczeń				
3. Skutki aktualizacji majątku trwałego				
4. Zyski i straty aktuarialne				
5. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		433	-140	-208
III. Całkowite dochody ogółem		**5 026**	**4 677**	**8 465**

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	201107-201112	201007-201106	201007-201012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
I. Zysk (strata) brutto	9 690	4 974	10 424
II. Korekty razem	-8 667	-1 384	-36 900
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności			
2. Amortyzacja	3 622	5 490	2 054
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-58	729	-1 782
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	281	5 205	1 330
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	128	41	173
6. Zmiana stanu rezerw	206	-487	-346
7. Zmiana stanu zapasów	-5 281	-17 639	-5 500
8. Zmiana stanu należności	-28 923	-8 875	-41 407
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	22 742	2 447	8 386
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-673	5 822	954
11. Róznica z połaczenia Polgrunt		1 108	
12. Inne korekty	320	3 485	286
13. Podatek dochodowy	-1 031	1 290	-1 048
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 023	3 590	-26 476
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	8 949	1 571	350
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	144	549	223
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Z aktywów finansowych, w tym:	8 805	932	37
a) w jednostkach powiązanych	1 197	0	37
- zbycie aktywów finansowych			37
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 197		
- odsetki			
- inne wpływy z aktywów finansowych			
b) w pozostałych jednostkach	7 608	932	0
- zbycie aktywów finansowych	3 044	404	
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	500		
- odsetki	64	528	
- inne wpływy z aktywów finansowych	4 000		
4. Inne wpływy inwestycyjne		90	90
II. Wydatki	17 380	31 853	10 925
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 572	17 257	9 553
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	18	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	4 390	13 919	1 372
a) w jednostkach powiązanych	2 260	11 564	159
- nabycie aktywów finansowych	1 530	11 564	159
- udzielone pożyczki długoterminowe	730	0	0
b) w pozostałych jednostkach	2 130	2 355	1 213
- nabycie aktywów finansowych	2 130	2 355	1 213
- udzielone pożyczki długoterminowe			
4. Inne wydatki inwestycyjne	3 400	677	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-8 431	-30 282	-10 575
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	13 718	46 880	40 197
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki	7 718	44 633	40 032
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	4 000		
4. Inne wpływy finansowe	2 000	2 247	165
II. Wydatki	8 175	17 900	4 805
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	992	1 733	927
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		3 818	
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0	
4. Spłaty kredytów i pożyczek	5 349	6 540	2 298
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	1 000	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	168	208	0
8. Odsetki	666	5 601	1 580
9. Inne wydatki finansowe			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	5 543	28 980	35 392
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 865	2 288	-1 659
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 865	2 288	-1 659
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 171	2 883	2 883
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	3 306	5 171	1 224
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

Kwota 320 tys zł w pozycji A II 12 "Inne korekty" skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres 201107-201112 wynika z programów motywacyjnych w wysokości 285 tys. zł oraz wyceny kontraktów terminowych PIFO w wysokości 35 tys. zł.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 LIPCA 2011 ROKU DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Kapitał własny przypadający jednostce dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
I. Stan na 1 lipca 2010 roku	**2 100.0**	**0.0**	**-5 050.0**	**52 581.0**	**-1 178.0**	**677.0**	**-608.0**	**4 080.0**	**1 000.0**	**53 602.0**	**1 767.0**	**55 369.0**
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										0.0		0.0
II. Stan na 1 lipca 2010 roku po przekształceniu	**2 100.0**	**0.0**	**-5 050.0**	**52 581.0**	**-1 178.0**	**677.0**	**-608.0**	**4 080.0**	**1 000.0**	**53 602.0**	**1 767.0**	**55 369.0**
a) umorzenie akcji własnych	-103.0		5 050.0	-4 947.0						0.0		0.0
b) nabycie akcji własnych			-992.0							-992.0		-992.0
c) wypłata dywidendy										0.0		0.0
d) wynik netto wynikający ze zbycia udziałów spółki Gardenia Sp. z o.o.										0.0		0.0
e) udziały niesprawujące kontroli wynikające ze zbycia udziałów w spółce Gardenia Sp. z o.o.										0.0		0.0
e) powiązany podatek dochodowy										0.0		0.0
f) wycena programów motywacyjnych						285.0				285.0		285.0
g) inne całkowite dochody ogółem				2 098.0	-1 847.0			6 873.0		7 124.0	1 718.0	8 842.0
h) podział wyniku				-5 056.0			8 068.0	-4 080.0	-1 000.0	-2 068.0		-2 068.0
III. Stan na 31 grudnia 2010 roku	**1 997.0**	**0.0**	**-992.0**	**44 676.0**	**-3 025.0**	**962.0**	**7 460.0**	**6 873.0**	**0.0**	**57 951.0**	**3 485.0**	**61 436.0**

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 LIPCA 2010 ROKU DO 30 CZERWCA 2011 ROKU

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Kapitał własny przypadający jednostce dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
I. Stan na 1 lipca 2010 roku	**2 100.0**	**0.0**	**-3 317.0**	**49 207.0**	**-1 775.0**	**105.0**	**-2 791.0**	**9 326.0**	**0.0**	**52 855.0**	**923.0**	**53 778.0**
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										0.0		0.0
b) rozliczenie połaczenia z MOGO										0.0		0.0
II. Stan na 1 lipca 2010 roku po przekształceniu	**2 100.0**	**0.0**	**-3 317.0**	**49 207.0**	**-1 775.0**	**105.0**	**-2 791.0**	**9 326.0**	**0.0**	**52 855.0**	**923.0**	**53 778.0**
a) emisja akcji zwykłych										0.0		0.0
b) nabycie akcji własnych			-1 733.0							-1 733.0		-1 733.0
c) wypłata dywidendy								-3 818.0		-3 818.0		-3 818.0
d) dodatkowe udziały wynikające z nabycia spółki Gardenia Sp. z o.o.										0.0	844.0	844.0
e) udziały niesprawujące kontroli wynikające z objęcia podwyższonego kapitału w spółce Gardenia Sp. z o.o.										0.0		0.0
e) ujęcie płatności dokonanych w formie akcji						572.0				572.0		572.0
f) inne całkowite dochody ogółem				2 421.0	597.0			4 080.0		7 098.0		7 098.0
g) podział wyniku				953.0			2 183.0	-5 508.0	1 000.0	-1 372.0		-1 372.0
III. Stan na 30 czerwca 2011 roku	**2 100.0**	**0.0**	**-5 050.0**	**52 581.0**	**-1 178.0**	**677.0**	**-608.0**	**4 080.0**	**1 000.0**	**53 602.0**	**1 767.0**	**55 369.0**

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 LIPCA 2010 ROKU DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Kapitał własny przypadający jednostce dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
I. Stan na 1 lipca 2010 roku	**2 100.0**	**0.0**	**-3 317.0**	**49 207.0**	**-1 775.0**	**105.0**	**-2 791.0**	**9 326.0**	**0.0**	**52 855.0**	**923.0**	**53 778.0**
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										0.0		0.0
b) rozliczenie połaczenia z MOGO										0.0		0.0
II. Stan na 1 lipca 2010 roku po przekształceniu	**2 100.0**	**0.0**	**-3 317.0**	**49 207.0**	**-1 775.0**	**105.0**	**-2 791.0**	**9 326.0**	**0.0**	**52 855.0**	**923.0**	**53 778.0**
a) emisja akcji zwykłych										0.0		0.0
b) nabycie akcji własnych			-927.0							-927.0		-927.0
c) wypłata dywidendy								-3 818.0		-3 818.0		-3 818.0
d) wynik netto wynikający ze zbycia udziałów spółki Gardenia Sp. z o.o.										0.0	858.0	858.0
e) udziały niesprawujące kontroli wynikające ze zbycia udziałów w spółce Gardenia Sp. z o.o.										0.0	91.0	91.0
e) powiązany podatek dochodowy										0.0		0.0
g) inne całkowite dochody ogółem					887.0			7 578.0		8 465.0	106.0	8 571.0
h) podział wyniku				277.0			5 241.0	-5 508.0		10.0		10.0
III. Stan na 31 grudnia 2010 roku	**2 100.0**	**0.0**	**-4 244.0**	**49 484.0**	**-888.0**	**393.0**	**2 450.0**	**7 578.0**	**0.0**	**56 873.0**	**1 978.0**	**58 851.0**

Nota 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	201107-201112	201007-201106	201007-201012
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0.0	0.0	0.0
b) wartość firmy	26 233.0	26 233.0	2 213.0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	514.0	538.0	514.0
- oprogramowanie komputerowe	90.0	128.0	617.0
d) inne wartości niematerialne	0.0	0.0	0.0
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0.0	0.0	0.0
Wartości niematerialne razem	**26 747.0**	**26 771.0**	**2 727.0**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	201107-201112	200607-200706	201007-201012
a) własne	514.0	538.0	514.0
Wartości niematerialne i prawne razem	**514.0**	**538.0**	**514.0**

WARTOŚĆ FIRMY - JEDNOSTKI POWIĄZANE [na dzień 30 czerwca 2011]	Mogo Sp. z o.o.	Splger Sp. z o.o.	BioConcept Gardenia Sp. z o.o.	PIFO Eko-Strefa Sp. z o.o.
1. Wielkość udziałów	**2 519.0**	**4 768.0**	**741.0**	**55 536.0**
2. Wielkość kapitałów	**996.0**	**4 092.0**	**727.0**	**31 531.0**
2. Udziały nie dające kontroli	-	-		**15.0**
3. Wartość firmy	**1 523.0**	**676.0**	**14.0**	**24 020.0**

Zgodnie z polityką rachunkowości co roku, przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółka przeprowadza testy na utratę wartości wartości firmy. Ostatnie testy zostały przeprowadzone na dzień 30 czerwca 2011 roku. Testowano wtedy wartość firmy Mogo oraz Solger. Nie stwierdzono konieczności dokonania odpisów aktualizujących wartość firmy. W rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitent zaprezentował założenia przyjęte do przeprowadzenia testów na utratę wartości oraz odnośne wyliczenia.
Zgodnie z pkt 10 B MSR 36 na dzień 30 czerwca 2011 roku nie przeprowadzano testów na utratę wartości firmy "Pifo" Eko-Strefa, gdyż nabycie kontroli nastąpiło w bieżącym roku obrotowym. Z uwagi na niewielką istotność nie przeprowadzono testów na utratę wartości firmy Bioconcept Gardenia.
Na dzień sporządzania śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdzono przesłanek utraty wrtości żadnej z powyższych wartości firmy, w związku z czym nie przeprowadzano testów na utratę ich wartości.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 201107-201112

	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0.0	26 358.0	3 772	1 491	478	0	30 608
b) zwiększenia (z tytułu)	0.0	0.0	43	43	0	0	43
- zakup			43	43			43
c) zmniejszenia (z tytułu)	0.0	0.0	35	35	0	0	35
- sprzedaż			35	35			35
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0.0	26 358.0	3 780	1 499	478	0	30 616
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			3 234	1 384	478		3 712
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0.0	0.0	32	25	0	0	32
- zwiększenie			38	31	0		38
- zmnijeszenie			-6	-6			-6
- zmiana stawek amortyzacji							0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0.0	0.0	3 266	1 409	478	0	3 744
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		-125,0					-125
- zwiększenie							0
- zmniejszenie							0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0.0	-125.0	0	0	0	0	-125
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0.0	26 233	514	90	0	0	26 747

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 201007-201106

	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0.0	2 338.0	3 072	3 025	478	0	5 888
b) zwiększenia (z tytułu)	0.0	24 020.0	700	230	0	0	24 720
- nakłady inwestycyjne		24 020.0	700	230			24 720
c) zmniejszenia (z tytułu)	0.0	0.0	0	0	0	0	0
- sprzedaż							0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0.0	26 358.0	3 772	3 255	478	0	30 608
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			2 533	2 390	478	0	3 011
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0.0	0.0	701	197	0	0	701
- zwiększenie			701	197	0		701
- sprzedaż							0
- zmiana stawek amortyzacji							0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0.0	0.0	3 234	2 587	478	0	3 712
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		-125,0					-125
- zwiększenie							0
- zmniejszenie							0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0.0	-125.0	0	0	0	0	-125
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0.0	26 233.0	538	668	0	0	26 771

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 201007-201012

	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu		2 338.0	3 072	3 025	478		5 888
b) zwiększenia (z tytułu)	0.0	0.0	43	39	0	0	43
- zakup			43	39			43
- przeniesienie z inwestycji							0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0.0	0.0	0	0	0	0	0
- przeniesienie na wartości niematerialne prawne			0				0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0.0	2 338.0	3 115	3 064	478	0	5 931
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			2 533	2 390	478		3 011
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0.0	0.0	68	57	0	0	68
- zwiększenie			68	57			68
- zmniejszenie							0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0.0	0.0	2 601	2 447	478	0	3 079
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		-125.0					-125
- zwiększenie							0
- zmniejszenie							0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0.0	-125.0	0	0	0	0	-125
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0.0	2 213.0	514	617	0	0	2 727

Nota 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	201107-201112	201007-201106	201007-201012
a) środki trwałe, w tym:	**80 243**	**82 680**	**49 295**
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	5 152	5 150	1 953
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	39 526	40 099	27 928
- urządzenia techniczne i maszyny	31 106	32 256	14 994
- środki transportu	3 735	4 338	3 862
- inne środki trwałe	724	837	558
b) środki trwałe w budowie	6 633	1 401	1 641
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	3 664	616	902
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	**90 540**	**84 697**	**51 838**

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	201107-201112	201007-201106	201007-201012
a) własne	**80 243**	**82 316**	**49 295**
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	**309**	**364**	**0**
- leasing finansowy	**309**	**364**	
Środki trwałe bilansowe razem	**80 552**	**82 680**	**49 295**

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	201107-201112	201007-201106	201007-201012
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	**0.0**	**0.0**	**0.0**
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	**0.0**	**0.0**	**0.0**

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 201107-201112

	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	**Środki trwałe, razem**
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	5 151	37 537	49 978	10 009	3 185	105 860
b) zwiększenia (z tytułu)	3	9	1 055	161	8	1 236
- zakup	0	9	1 055	161	8	1 233
- korekty	3					3
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	447	7	454
- sprzedaż	0	0		447	7	454
...						0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 154	37 546	51 033	9 723	3 186	106 642
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1	-2 562	17 722	5 671	2 348	23 180
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1	582	2 183	317	114	3 197
- zwiększenie	1	582	2 183	658	121	3 545
- zmniejszenie					4	4
zmniejszenia sprzedaż środka				341	3	344
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2	-1 980	19 905	5 988	2 462	26 377
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
- zwiększenie						0
- zmniejszenie			22			22
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	-22	0	0	-22
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	5 152	39 526	31 106	3 735	724	80 243

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 201007-201106

	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	**Środki trwałe, razem**
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 953	31 490	16 186	5 573	2 503	57 705
b) zwiększenia (z tytułu)	3 198	6 047	34 116	6 009	686	50 056
- zakup	3 198	6 047	34 116	6 009	686	50 056
- przyjęcie z inwestycji	0					0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	324	1 573	4	1 901
- sprzedaż	0	0	324	1 573	4	1 901
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 151	37 537	49 978	10 009	3 185	105 860
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	3 108	9 621	2 988	1 801	17 518
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1	-5 670	8 101	2 683	547	5 662
- zwiększenie	1	-5 670	7 785	1 360	543	4 019
- zmniejszenie (zmiana stawek amortyz)						0
- zmniejszenia sprzedaż środka			316	1 323	4	1 643
- zmiejszenia likwidacja środka						0
- zmiejszenia wyksięgowanych środków trwałych						0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1	-2 562	17 722	5 671	2 348	23 180
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
- zwiększenie						0
- zmniejszenie zmiana wartości godziwejŚT						0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	5 150	40 099	32 256	4 338	837	82 680

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 201007-201012

	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	**Środki trwałe, razem**
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 953	32 086	15 972	5 375	2 290	57 676
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	9 251	2 006	7	11 264
- zakup	0	0	9 251	2 006	7	11 264
...						0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	861	0	861
- sprzedaż	0	0		861	0	861
...						0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 953	32 086	25 223	6 520	2 297	68 079
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	3 738	9 406	2 791	1 589	17 524
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	420	823	-133	150	1 260
- zwiększenie	0	420	823	487	150	1 880
- zmniejszenie						0
zmniejszenia sprzedaż środka				620		620
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	4 158	10 229	2 658	1 739	18 784
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
- zwiększenie						0
- zmniejszenie						0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 953	27 928	14 994	3 862	558	49 295

Nota 3

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	201107-201112	201007-201106	201007-201012
a) w jednostkach zależnych	876	846	428
- udziały lub akcje	876	846	428
- udzielone pożyczki			
b) w jednostkach współzależnych	0	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0	0
e) w jednostce dominującej	0	0	0
f) w pozostałych jednostkach	10 257	12 547	11 366
- udziały lub akcje	6 488	10 932	11 366
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	3 769	1 615	
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	11 133	13 393	11 794

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	201107-201112	201007-201106	201007-201012
a) stan na początek okresu	13 393	10 728	10 728
-	13 393	10 728	10 728
b) zwiększenia (z tytułu)	3 718	2 764	1 067
- podwyższenie kapitału i nabycie udziałów/akcji	110	406	36
- wniesienie dopłat zwrotnych			
- przywrócenie wartości udziałów	1 454	743	1 031
- nabycie obligacji		1 615	
- udzielone pożyczki	2 154		
c) zmniejszenia (z tytułu)	5 978	99	-1
- zbycie udziałów i akcji, inne	2 243		-62
- odpis trwałej utraty wartości udziałów	3 735	99	61
d) stan na koniec okresu	11 133	13 393	11 794

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	201107-201112	201007-201106	201007-201012
a) w walucie polskiej	10 909	13 169	11 570
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	224	224	224
b1. jednostka/waluta USD	65	65	65
tys. zł	224	224	224
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	11 133	13 393	11 794

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	201107-201112	201007-201106	201007-201012
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	6 488	10 932	11 366
a) akcje (wartość bilansowa):	6 488	10 932	11 366
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-3 735	-1 454	-1 097
- wartość na początek okresu	10 932	12 696	10 294
- wartość według cen nabycia	10 223	12 386	12 463
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	6 260	2 461	428
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	876	846	428
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		-102	-108
- wartość na początek okresu	846	426	434
- wartość według cen nabycia	876	948	536
b) obligacje (wartość bilansowa):	5 384	1 615	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu	1 615		
- wartość według cen nabycia	3 769	1 615	
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	14 868	14 949	12 999
Wartość na początek okresu, razem	11 778	13 122	10 728
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	-3 735	-1 556	-1 205
Wartość bilansowa, razem	11 133	13 393	11 794

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH stan na 31.12.2011												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	Bakalland Ukraina Sp. zo.o.	Żytomierz, Ukraina	sprzedaż hurtowa i detaliczna	Jednostka zależna	nie dotyczy	02.2003	522	-96	426	90%	90%	
2	Bakar Ukraina	Ukraina, 01133 Kijów, ul.Kutuzowa 18/7	sprzedaż hurtowa i detaliczna	Jednostka zależna	Nie podlega konsolidacji	30-03-2010	13	0	13	50%	50%	
3	Beer Fingers Sp. z o.o.	00-446 Warszawa	sprzedaż hurtowa cukru i czekalody, wyrobów cukierniczych i piekarskich	Jednostka zależna	Nie podlega konsolidacji	20-06-2011	406	0	406	65%	65%	
4	Averline Holdings Limited	Simou Menardou, 8, Ria Court 8, 1st floor, Flat/Office 101, Larnaca, 6015, Cyprus	Działalność holdingów finansowych	Jednostka zależna	Nie podlega konsolidacji	09.09.2011	30	0	30	100%	100%	

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH stan na 30.06.2011												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	Bakalland Ukraina Sp. zo.o.	Żytomierz, Ukraina	sprzedaż hurtowa i detaliczna	Jednostka zależna	nie dotyczy	02.2003	522	-96	426	90%	90%	
2	Bakar Ukraina	Ukraina, 01133 Kijów, ul.Kutuzowa 18/7	sprzedaż hurtowa i detaliczna	Jednostka zależna	Nie podlega konsolidacji	30-03-2010	13	0	13	50%	50%	
3	Beer Fingers Sp. z o.o.	00-446 Warszawa	sprzedaż hurtowa cukru i czekalody, wyrobów cukierniczych i piekarskich	Jednostka zależna	Nie podlega konsolidacji	20-06-2011	406	0	406	65%	65%	

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH stan na 31.12.2010												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	Uno Tradex Bohemia s.r.o	Czechy	spółka nie rozpoczęła działalności	Jednostka zależna	Nie podlega konsolidacji	03.08.1999	12	-12	0	100%	100%	
2	Bakalland Ukraina Sp. zo.o.	Żytomierz, Ukraina	sprzedaż hurtowa i detaliczna	Jednostka zależna	Nie podlega konsolidacji	02.2003	522	-96	426	90%	90%	
3	Bakar Ukraina	Ukraina, 01133 Kijów, ul.Kutuzowa 18/7	sprzedaż hurtowa i detaliczna	Jednostka zależna	Nie podlega konsolidacji	30-03-2010	8	0	8	50%	50%	

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - cd. 31.12.2011																	
Lp.	a	m						n			o			p	r	s	t
	nazwa (firma) jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			należności jednostki, w tym:			aktywa	przychody	nieopłacona	otrzymane lub
	ze wskazaniem		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:								jednostki,	ze	przez emitenta	należne
	formy prawnej			zakładowy (wartość ujemna)			zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	- zobowiąza-nia długo-terminowe	- zobowiąza- nia krótko-terminowe	- należności długo-terminowe	- należności krótko-terminowe		razem	sprzedaży	wartość udziałów / akcji w jednostce	dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
1	Bakalland Ukraina Sp. zo.o.	-598	235		0	-833	-893	60	2 816	2 533	283	2 011	0	2 011	2 219	643	0	0
2	Bakar Ukraina	63	17		0	46	13	33	7 807	1 696	6 111	5 349	0	5 349	7 870	14 629	0	0
3	Beer Fingers Sp. z o.o.	420	1 316		360	-1 256	-1 140	-116	101	0	101	241	0	241	521	187		
4	Averline Holdings Limited	-33	4		0	0	0	0	34	0	34				1	0		

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - cd. 30.06.2011																	
Lp.	a	m						n			o			p	r	s	t
	nazwa (firma) jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			należności jednostki, w tym:			aktywa	przychody	nieopłacona	otrzymane lub
	ze wskazaniem		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:								jednostki,	ze	przez emitenta	należne
	formy prawnej			zakładowy (wartość ujemna)			zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	- zobowiąza-nia długo-terminowe	- zobowiąza- nia krótko-terminowe	- należności długo-terminowe	- należności krótko-terminowe		razem	sprzedaży	wartość udziałów / akcji w jednostce	dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
1	Bakalland Ukraina Sp. zo.o.	-532	190		0	-723	-707	-16	3 347	3 171	176	2 639	0	2 639	2 815	1 251	0	0
2	Bakar Ukraina	54	14		0	40	0	40	6125	686	5439	3463	0	3463	6180	6461	0	0
3	Beer Fingers Sp. z o.o.	536	1316		0	-1 139	-1091	-48	107	0	107	426	0	426	643	2	0	0

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - cd. 31.12.2010																	
Lp.	a	m						n			o			p	r	s	t
	nazwa (firma) jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			należności jednostki, w tym:			aktywa	przychody	nieopłacona	otrzymane lub
	ze wskazaniem		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:								jednostki,	ze	przez emitenta	należne
	formy prawnej			zakładowy (wartość ujemna)			zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	- zobowiąza-nia długo-terminowe	- zobowiąza- nia krótko-terminowe	- należności długo-terminowe	- należności krótko-terminowe		razem	sprzedaży	wartość udziałów / akcji w jednostce	dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
1	Uno Tradex Bohemia s.r.o	12	12		0	0	0	0	0						12	0	0	0
2	Bakalland Ukraina Sp. zo.o.	-455	206		0	-661	-763	102	3 896	3 423	473	3 055	0	3 055	3 441	1 185	0	0
3	Bakar Ukraina	21	15	-5	0		0	11	6631	0	6631	4062	0	4062	6652	6473	0	0

Nota 4

ZAPASY	201107-201112	201007-201106	201007-201012
a) materiały	**9 640**	**8 157**	**5 304**
b) półprodukty i produkty w toku	**180**	**412**	**0**
c) produkty gotowe	**20 640**	**16 749**	**7 638**
d) towary	**23 697**	**23 557**	**23 626**
e) zaliczki na dostawy	**31**	**33**	**202**
Zapasy, razem	**54 188**	**48 908**	**36 770**

Nota 5

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	201107-201112	201007-201106	201007-201012
a) od jednostek powiązanych	**839**	**34**	**456**
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	29	30	452
- do 12 miesięcy	29	30	452
- powyżej 12 miesięcy			
- inne	810	4	4
- dochodzone na drodze sądowej			
b) należności od pozostałych jednostek	**80 453**	**48 878**	**82 879**
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	74 718	41 416	78 674
- do 12 miesięcy	74 718	41 416	78 674
- powyżej 12 miesięcy			
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz	5 617	6 414	3 193
- inne	118	547	510
- dochodzone na drodze sądowej	0	501	502
Należności krótkoterminowe netto, razem	**81 292**	**48 912**	**83 335**
c) odpisy aktualizujące wartość należności	**2 164**	**2 313**	**1 348**
Należności krótkoterminowe brutto, razem	**83 456**	**51 225**	**84 683**

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	201107-201112	201007-201106	201007-201012
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	**29**	**30**	**452**
- od jednostek zależnych	**29**	**30**	**452**
b) inne, w tym:	**810**	**4**	**0**
- od jednostek zależnych	**810**	**4**	
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	**0**	**0**	**0**
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	**839**	**34**	**452**
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych			
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	**839**	**34**	**452**

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	201107-201112	201007-201106	201007-201012
Stan na początek okresu	**2 313**	**1 368**	**1 368**
a) zwiększenia (z tytułu)	**456**	**1 263**	**87**
-odpis aktualizujący należności na pozostałych jednostkach	**456**	**1 263**	**87**
b) zmniejszenia (z tytułu)	**605**	**318**	**107**
- rozwiązany odpis na należnościach od pozostałych jednostek	**605**	**318**	**107**
koniec okresu	**2 164**	**2 313**	**1 348**

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE NETTO (STRUKTURA WALUTOWA)	201107-201112	201007-201106	201007-201012
a) w walucie polskiej	**74 812**	**40 746**	**69 205**
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	**6 480**	**10 479**	**15 478**
b1. jednostka/waluta EUR	**1 091**	**1 087**	**1 742**
tys. zł	**4 839**	**4 333**	**6 898**
b2. jednostka/waluta USD	**479**	**1 652**	**2 850**
tys. zł	**1 640**	**5 540**	**8 441**
b3. jednostka/waluta SKK		**1 264**	**44**
tys. zł		**207**	
b4. jednostka/waluta		**26 571**	
tys. zł	**1**	**399**	**139**
Należności krótkoterminowe, razem	**81 292**	**51 225**	**84 683**

WIEKOWANIE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	201107-201112	201007-201106	201007-201012
1.Należności z tytułu dostaw i usług bieżące (brutto)	**53 033.0**	**15 728.0**	**50 655.0**
2.Należności z tytułu dostaw i usług po terminie (brutto)	**21 714.0**	**25 718.0**	**29 317.0**
a) do 1 miesiąca	15 362.0	14 660.0	16 506.0
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 051.0	9 031.0	5 668.0
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	781.0	819.0	2 922.0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	882.0	398.0	3 391.0
e) powyżej 1 roku	638.0	810.0	830.0
Należności krótkoterminowe, razem (brutto)	**74 747.0**	**41 446.0**	**79 972.0**
g) odpisy aktualizujące wartość należności	949.0	0.0	846.0
Należności krótkoterminowe, razem (netto)	**73 798.0**	**41 446.0**	**79 126.0**

Typowe przedziały czasowe spłacania należności związane z normalnym tokiem sprzedaży
- do 30 dni dla klientów indywidualnych
- od 30 do 60 dni dla dużuch hurtowni i sieci

Nota 6

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe	akcje nie są uprzywilejowane		10 000 000	1 000 000	przekształcenie	27-03-2006	30-06-2006
B	zwykłe	akcje nie są uprzywilejowane		8 260 220	826 022	gotówka	18-07-2006	30-06-2007
C	zwykłe	akcje nie są uprzywilejowane		54 780	5 478	gotówka	18-07-2006	30-06-2007
D	zwykłe	akcje nie są uprzywilejowane		185 000	18 500	gotówka	18-07-2006	30-06-2007
E	zwykłe	akcje nie są uprzywilejowane		1 470 050	147 005	gotówka	20-12-2006	30-06-2007
Liczba akcji razem				**19 970 050**				
Kapitał zakładowy, razem					**1 997 005**			
Wartość nominalna jednej akcji =			**0.10** zł.					

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe	akcje nie są uprzywilejowane		10 000 000	1 000 000	przekształcenie	27-03-2006	30-06-2006
B	zwykłe	akcje nie są uprzywilejowane		8 260 220	826 022	gotówka	18-07-2006	30-06-2007
C	zwykłe	akcje nie są uprzywilejowane		54 780	5 478	gotówka	18-07-2006	30-06-2007
D	zwykłe	akcje nie są uprzywilejowane		185 000	18 500	gotówka	18-07-2006	30-06-2007
E	zwykłe	akcje nie są uprzywilejowane		2 500 000	250 000	gotówka	20-12-2006	30-06-2007
Liczba akcji razem				**21 000 000**				
Kapitał zakładowy, razem					**2 100 000**			
Wartość nominalna jednej akcji =			**0.10** zł.					

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe	akcje nie są uprzywilejowane		10 000 000	1 000 000	przekształcenie	27-03-2006	30-06-2006
B	zwykłe	akcje nie są uprzywilejowane		8 260 220	826 022	gotówka	18-07-2006	30-06-2007
C	zwykłe	akcje nie są uprzywilejowane		54 780	5 478	gotówka	18-07-2006	30-06-2007
D	zwykłe	akcje nie są uprzywilejowane		185 000	18 500	gotówka	18-07-2006	30-06-2007
E	zwykłe	akcje nie są uprzywilejowane		2 500 000	250 000	gotówka	20-12-2006	30-06-2007
Liczba akcji razem				**21 000 000**				
Kapitał zakładowy, razem					**2 100 000**			
Wartość nominalna jednej akcji =			**0,10**	zł				

Liczba i wartość nominalna wszystkich akcji/udziałów emitenta. Na dzień 31.12.2011

- 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A
- 8.260.220 akcji zwykłych na okaziciela serii B
- 54.780 akcji zwykłych na okaziciela serii C
- 185.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D
- 1.470.050 akcji zwykłych na okaziciela serii E

Łącznie wszystkie akcje dają prawo 19 970 050 głosów na Walnym Zgromadzeniu
Kapitał zakładowy - 1 997 005 zł.
Wartość nominalna jednej akcji - 0,10 zł.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% udziałów na dzień 31.12.2011

Posiadacz akcji	**Liczba akcji**	**Liczba głosów %**	**Wartość nominalna**	Udział w kapitale (%)
Dellingate	6 218 696	31.14	621 869.6	31.14
Anvik Holdings	3 249 351	16.27	324 935.1	16.27
Marian Owerko	1 532 573	7.67	153 257	7.67
Krzysztof Marciniak	1 044 500	5.23	104 450.0	5.23
Elżbieta Marciniak	1 044 500	5.23	104 450.0	5.23
QUERCUS TFI S.A.	1 065 634	5.34	106 563.4	5.34
Pozostali	5 814 796	29.12	581 479.6	29.12
Razem	**19 970 050**	**100.00**	**1 997 005.0**	**100.00**

Nota 7

AKCJE (UDZIAŁY) WŁASNE				
Liczba	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia	Przeznaczenie
267722	992	992	w celu umorzenia	

AKCJE (UDZIAŁY) EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH				
Nazwa (firma) jednostki, siedziba		Liczba	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa

Nota 8

KAPITAŁ ZAPASOWY	201007-201012	200907-201006	200907-200912
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	16 999	16 999	16 999
b) utworzony ustawowo			
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	27 677	35 582	32 485
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników			
e) inny (wg rodzaju)	**0**	**0**	0
- odpisy z zysku netto			
...			
Kapitał zapasowy, razem	**44 676**	**52 581**	**49 484**

Nota 9

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	201007-201012	200907-201006	200907-200912
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych			
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym:	**-3 735**	**-1 454**	**-1 096**
- z wyceny instrumentów zabezpieczających			
c) z tytułu podatku odroczonego	**710**	**276**	**208**
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych			
e) inny (wg rodzaju)	**0**	**0**	**0**
-			
...			
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	**-3 025**	**-1 178**	**-888**

Nota 10

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	201007-201012	200907-201006	200907-200912
- program opcji na akcje Teodor	**186**	**143**	**98**
- program opcji na akcje Matador	**776**	**534**	**295**
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	**962**	**677**	**393**

Nota 11

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	201107-201112	201007-201106	201007-201012
a) wobec jednostek zależnych	**0.0**	**0.0**	**0.0**
- kredyty i pożyczki		0.0	
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- umowy leasingu finansowego			
- inne (obligacje)	0.0	0.0	0.0
b) wobec jednostek współzależnych	**0.0**	**0.0**	**0.0**
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)			
c) wobec jednostek stowarzyszonych	**0.0**	**0.0**	**0.0**
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- umowy leasingu finansowego			
d) wobec znaczącego inwestora	**0.0**	**0.0**	**0.0**
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)			
e) wobec jednostki dominującej	**0.0**	**0.0**	**0.0**
- kredyty i pożyczki	0.0	0.0	0.0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)			
f) wobec pozostałych jednostek	**54 473.0**	**57 808.0**	**11 526.0**
- kredyty i pożyczki	54 451	57 707	11 526
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- umowy leasingu finansowego	22	101	
- inne (wg rodzaju)			
Zobowiązania długoterminowe, razem	**54 473**	**57 808**	**11 526**

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	201107-201112	201007-201106	201007-201012
a) powyżej 1 roku do 3 lat	26 455	34 917	11 526
b) powyżej 3 do 5 lat	21 112	11 885	
c) powyżej 5 lat	6 906	11 006	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	**54 473**	**57 808**	**11 526**

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	201107-201112	201007-201106	201007-201012
a) w walucie polskiej	42 620	43 885	1 891
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	11 853	13 923	9 635
b1. jednostka/waluta CHF	3 261	3 336	3 045
tys. zł	11 853	11 011	9 635
pozostałe waluty w tys. zł		2 912	
Zobowiązania długoterminowe, razem	**54 473**	**57 808**	**11 526**

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 31.12.2011

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy tys zł	waluta	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty tys zł	waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
BGŻ S.A.	ul. Kasprzaka 10/16 Warszawa		2 391 200 CHF	8 692 PLN 1 582 PLN	2 391 200 CHF	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 3 M i LIBOR powiększone o marzę banku	9.2012	Hipoteka zwykła Janów Podlaski do sumy 5 000 000 CHF oraz 2 160 500 PLN, oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 2 500 000 CHF oraz 1 080 250PLN, weksel własny in blanco, cesja na polisie, sądowy zastaw rejestrowy na zakupionych maszynach i urządzeniach wraz z cesją praw z polisy ub. tych maszyn i urządzeń o wartości ksiegowej netto nie niższej niż 5 700 000,0 PLN. Pełnomocnictwo do rachunków w BGŻ.	inwestycyjny
BGŻ S.A.	ul. Kasprzaka 10/16 Warszawa	48 450	PLN	40 337	PLN	zmienna stopa procentowa WIBOR 3 M powiększone o marzę banku	12.2017	Weksel in blanco zastaw rejestrowy na udziałach PIFO, przystąpienie PIFO do długu.Hipoteka kaucyjna do kwoty 10 mln zł.na nieruchomości w Janowie Podlaskim, pełnomocnictwo do rachunków Bakalland i PIFO	inwestycyjny
BGŻ S.A.	ul. Kasprzaka 10/16 Warszawa	12 194	2 760 EUR	2 350	PLN	EURIBOR 3 m (2dni robocze przed rozpoczęciem danego miesiąca kalendarzowego)	4.2014	1. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową 2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi w BGŻ S.A. 3. Hipoteka zwykła w kwocie 2 760 000 euro oraz kaucyjna do kwoty 1 380 000 euro na udziale we współwłasności do 3836/11822 części należącej do PIFO w KW nr 167052 dla nieruchomości przy ul. Tymienieckiego w Łodzi 4. Zastaw rejestrowy na automatycznych liniach do produkcji galanterii śniadaniowej o wartości nie niższej niż 10 000 000 zł (umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego z dnia 03.07.2009 roku na kwotę 4 140 000 euro na linii do produkci płatków kukurydzianych galanterii śniadaniowej firmy Pavian) 5. Cesja praw z polis ubezpieczenia majątku objętego prawnym zabezpieczeniem.	inwestycyjny
BGŻ S.A.	ul. Kasprzaka 10/16 Warszawa	1 636	PLN	1 636 z czego część długot. 1 461	PLN	zmienna stopa WIBOR 3 M powiększona o marzę banku	3.2019	Weksel in blanco poręczony przez udziałowców, hipoteka o sumie 2 454 375 zł. Wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Zastaw na wszystkich maszynach i urządzeniach zakupionych od spolki Chłodnie Star Fruits sp zo.o. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej na kwotę 817 000 zł. Pełnomocnictwa do rachunków prowadzonych w BGŻ.	kredyt komercyjny na zakup nieruchomości w Tarnogrodzie
Banque PSA Finance S.A.	ul.Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa	53 336.40	PLN	50, z czego część długoterminowa 29	PLN	zmienna stopa procentowa plus marża banku	11.2014	Przelew praw z polisy ubezpieczenia	Kredyt na zakup samochodu Citroen Berlingo

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 30.06.2011

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy tys. zł	waluta	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty tys. zł	waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
BGŻ S.A	ul. Kasprzaka 10/16 Warszawa	12 109	3 696 CHF 12 109 KPLN	9 675 PLN 1 336 PLN	2 931 200 CHF	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 3M i 3M LIBOR powiększone o marzę banku	06.2015	Hipoteka zwykła Janów Podlaski do sumy 5 000 000 CHF oraz 2 160 500 PLN, oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 2 500 000 CHF oraz 1 080 250PLN, weksel in blanco, cesja na polisie, sądowy zastaw rejestrowy na zakupionych maszynach i urządzeniach wraz z cesją praw z polisy ub. tych maszyn i urządzeń o wartości ksiegowej netto nie niższej niż 5 700 000,0 PLN	inwestycyjny
BGŻ S.A	ul. Kasprzaka 10/16 Warszawa	48 450	PLN	42 206	PLN	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 3M powiększone o marzę banku	12.2017	Weksel in blanco, zastaw rejestrowy na udziałach Pifo, przystąpienie pifo do długu. Hipoteka kaucyjna do kwoty 10 mln.zł. na nieruchomości w Janowie Podlaskim, pełnomocnictwo do rachunków Bakallandu i Pifo	inwestycyjny
BGŻ S.A.	ul. Kasprzaka 10/16 Warszawa	12 194	2 760 EUR	2 912	PLN	EURIBOR 3 m (2dni robocze przed rozpoczęciem danego miesiąca kalendarzowego)	4.2014	1. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową 2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi w BGŻ S.A. 3. Hipoteka zwykła w kwocie 2 760 000 euro oraz kaucyjna do kwoty 1 380 000 euro na udziale we współwłasności do 3836/11822 części należącej do PIFO w KW nr 167052 dla nieruchomości przy ul. Tymienieckiego w Łodzi 4. Zastaw rejestrowy na automatycznych liniach do produkcji galanterii śniadaniowej o wartości nie niższej niż 10 000 000 zł (umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego z dnia 03.07.2009 roku na kwotę 4 140 000 euro na linii do produkci płatków kukurydzianych galanterii śniadaniowej firmy Pavian) 5. Cesja praw z polis ubezpieczenia majątku objętego prawnym zabezpieczeniem	nie dotyczy
BGŻ S.A.	ul. Kasprzaka 10/16 Warszawa	1 636	PLN	1 578	PLN	zmienna stopa WIBOR 3 M powiększona o marzę banku	3.2019	Weksel in blanco poręczony przez udziałowców, hipoteka o sumie 2 454 375 zł. Wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Zastaw na wszystkich maszynach i urządzeniach zakupionych od spolki Chłodnie Star Fruits sp zo.o. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej na kwotę 817 000 zł. Pełnomocnictwa do rachunków prowadzonych w BGŻ.	kredyt komercyjny na zakup nieruchomości w Tarnogrodzie

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 30.12.2010r.

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy zł	waluta	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty waluta	zł	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
BGŻ S.A	ul.Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa	10 470.00	3 695 600,00CHF 2 160 500PLN	9 635 PLN 1 891 PLN	2 892 098 CHF	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 3M i 3M LIBOR powiększone o marzę banku	06.2015	Hipoteka zwykła Janów Podlaski do sumy 5 000 000CHF oraz 2 160 500PLN,oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 2 500 000CHF oraz 1 080 250PLN weksel in blanco, cesja na polisie ubezpieczenia	inwestycyjny

Nota 12

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	201107-201112	201007-201106	201007-201012
a) wobec jednostek zależnych	109	407	3 820
- kredyty i pożyczki, w tym:			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	109	407	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	3 820
- do 12 miesięcy	0	0	3 820
b) wobec jednostek współzależnych	0	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0	0
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0	
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0
- do 12 miesięcy	0	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	137 994	103 020	112 114
- kredyty i pożyczki, w tym:	93 528	78 908	78 084
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	119	242	0
- odsetki			
- z tytułu leasingu	119	242	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	41 370	21 467	31 469
- do 12 miesięcy	41 370	21 467	31 469
- powyżej 12 miesięcy			
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 734	1 235	1 648
- z tytułu wynagrodzeń	1 057	994	815
- inne (wg rodzaju)	186	174	98
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	138 103	103 427	115 934

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	201107-201112	201007-201106	201007-201012
a) w walucie polskiej	125 295	94 236	86 086
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	12 808	9 191	29 848
b1. jednostka/waluta tyś/EUR	1 607	1 041	2 954
tys. zł	9 199	4 150	11 696
b2. jednostka/waluta tyś/USD	1 033	912	1 942
tys. zł	3 530	1 974	5 759
b3. jednostka/waluta tyś/CHF	0	929	3 914
tys. zł	0	3 067	12 393
pozostałe waluty w tys. zł	79		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	138 103	103 427	115 934

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 31.12.2011

Nazwa (firma)	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki	Termin	Zabezpieczenia	Inne
jednostki		tys zł	waluta	tys zł	waluta	oprocentowania	spłaty		
BGŻ S.A.	ul. Kasprzaka 10/16 Warszawa	8 000	PLN	5 269	PLN	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 1M powiększone o marżę banku	5.2012	Weksel in blanco, zastaw rejestrowy na zapasach 2 400 000 pln, cesja na polisie bezpieczeniowej	kredyt w rachunku bieżącym
BRE BANK S.A.	ul. Królewska 14, Warszawa	19 000	PLN	17 000	PLN	zmienna stopa WIBOR dla depozytów O/N	42012	Weksel in blanco , zastaw sądowy na środkach obrotowych 5021 309 PLN, cesja na polisie. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem.	odnawialny w rachunku bieżącym
SGB BANK S.A. (wcześniej Mazowiecki Bank Regionalny w Warszawie S.A.)	ul.Elbląska 15/17 01-747 Warszawa	8 000	PLN	7 595	PLN	zmienna stopa procentowa WIBOR 1M powiększone o marże banku	4.2012	Weksel in blanko, zastaw rejestrowy na zapasach 2 400 000 PLN, cesja na polisie ubezpieczeniowej	odnawialny w rachunku bieżącym
PKO BP S.A.	ul. Puławska 15, 00-515 Warszawa	20 000	PLN	9 695	PLN	zmienna stopa procentowa WIBOR 1M powiększone o marże banku	7.2012	Weksel in blanko, zastaw rejestrowy na zapasach 6 000 000 PLN, cesja na polisie ubezpieczeniowej. Klauzula poręczenia wierzytelności PKO BP S.A. ze środków na rachunku bieżącym.	odnawialny
DZ BANK Polska S.A.	Pl.Piłsudskiego 3 Warszawa	7 000	ppoł akredytywy EUR, USD	5 983	PLN 92 268 EUR 5 604 337,07 PLN	zmienna stopa dla EURIBOR, dla USDLIBOR, dla PLN WIBOR powiększony o marżę banku	PLN 03.2012 EUR 10.2012	Weksel in blanko, zastaw rejestrowy na zapasach 2 800 000 PLN, cesja na polisie ubezpieczeniowej	odnawialny wielowalutowy pod akredytywy
DZ BANK Polska S.A.	Pl.Piłsudskiego 3 Warszawa	7 000	PLN	7 000	PLN	zmienna stopa dla EURIBOR, dla USDLIBOR, dla PLN WIBOR powiększony o marżę banku	3.2015	Weksel in blanco ,hipoteka na nieruchomości w Osinie. Umowa przelewu wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej	obrotowy
BRE BANK S.A.	ul. Królewska 14, Warszawa	20 000	USD PLN CHF wielowalutowy	17 720	221 936 USD 283 620 CHF 15 929 845,78 PLN	zmienna stopa dla JPY, US, CHF LIBOR 1M , dla EURIBOR 1M	7.2012	weksel in blanco	odnawialny, wielowalutowy
BGŻ S.A.	ul. Kasprzaka 10/16 Warszawa	6 319	1 739 200 CHF	3 161	869 600 CHF	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 3 M i LIBOR powiększone o marżę banku	9.2012	Hipoteka zwykła Janów Podlaski do sumy 5 000 000, 00 CHF oraz 2 160 500,00 PLN, oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 2 500 000,00 CHF oraz 1 080 250,00PLN weksel in blanco, cesja na polisie	inwestycyjny
BGŻ S.A.	ul. Kasprzaka 10/16 Warszawa	48 450	PLN	4 995	PLN	zmienna stopa procentowa WIBOR 3 M powiększone o marżę banku	12.2017	weksel in blanco zastaw rejestrowy na udziałach PIFO, przystąpienie PIFO do długu.Hipoteka kaucyjna do kwoty 10 mln zł.na nieruchomości w Janowie Podlaskim, pełnomocnictwo do rachunków Bakalland i PIFO	inwestycyjny
BANK BGŻ S.A.	Warszawa, ul.Kasprzaka 10/16	1 636	PLN	1 636 PLN, z czego część krótkoterminowa 175 PLN	PLN	zmienna stopa WIBOR 3M powiększony o marżę banku	03.2019	Weksel in blanco poręczony przez udziałowców, hipoteka o sumie 2 454 375 zł. Wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw na eszystkich maszynach i urządzeniach zakupionych od spółki Chłodnie Star Fruits sp zo.o. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej na kwotę 817 000 zł. Pełnomocnictwa do rachunków prowadzonych w BGŻ.	kredyt inwestycyjny na zakup nieruchomości w Tarnogrodzie
BANK BGŻ S.A.	Warszawa, ul.Kasprzaka 10/16	8 000	PLN	8 000	PLN	zmienna stopa WIBOR 1M powiększony o marżę banku	05.2010	Weksel in blanco poręczony przez udziałowców. Zastaw rejestrowy na surowcach na łączną kwotę 9 600 000 zł. Cesja na polisie, przewłaszczenie na surowcach i wyrobach gotowych do kwoty 3 000 000 zł. Pełnomocnictwo do rachunków Spółki w BGŻ.	kredyt skupowy
Banque PSA Finance S.A.	ul.Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa	53	PLN	51 z czego część krótkoterminowa 21	PLN	zmienna stopa procentowa plus marża banku	11.2014	Przelew praw z polisy ubezpieczenia	Kredyt na zakup samochodu Citroen Berlingo
BANK BGŻ S.A.	Warszawa, ul.Kasprzaka 10/16	4 000	PLN	3 679	PLN	zmienna stopa WIBOR 1M powiększony o marżę banku	do 05.2012	Weksel in blanco poręczony przez udziałowców. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem prowadzonym w BGŻ.	kredyt odnawialny
BANK BGŻ S.A.	Warszawa, ul.Kasprzaka 10/16	12 102	PLN	640	PLN	zmienna stopa WIBOR 3M powiększony o marżę banku	do 05.2019	Weksel in blanco poręczony przez udziałowców, hipoteka o sumie 18 153 052 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw na wszystkich maszynach i urządzeniach zakupionych z kredytu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, przelew wierzytelnośi z Umowy przyznania pomocy zawartej z AR i MR. Pełnomocnictwo do rachunków w BGŻ.	kredyt inwestycyjny na realizację projektu współfinansowanego z Funduszy Unijnych w ramach Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich na lata 2007-2013
BGŻ S.A.	ul. Puławska 15, 0-515 Warszawa	12 193	€ 2 760 000.00	1 907	€ 431 600.00	EURIBOR 3M (2 dni robocze przed rozpoczęciem danego miesiąc kalendarzowego)	30.04.2014	1. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową 2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi w BGŻ S.A. 3. Hipoteka zwykła w kwocie 2 760 000 euro oraz kaucyjna do kwoty 1 380 000 euro na udziale we współwłasności do 3836/11822 części należącej do PIFO w KW nr 167052 dla nieruchomości przy ul. Tymienieckiego w Łodzi 4. Zastaw rejestrowy na automatycznych liniach do produkcji galanterii śniadaniowej o wartości nie niższej niż 10 000 000 zł (umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego z dnia 03.07.2009 roku na kwotę 4 140 000 euro na linii do produkci płatków kukurydzianych galanterii śniadaniowej firmy Pavian) 5. Cesja praw z polis ubezpieczenia majątku objętego prawnym zabezpieczeniem	inwestycyjny
BRE BANK S.A.	ul.Królewska 14 Warszawa	19 000	PLN	698	PLN	zmienna stopa WIBOR dla depozytów IO/N powiększona o marżę banku	do 04.2012	Weksel in blanco	Umbrella Grupy Bakalland

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 30.06.2011

Nazwa (firma)	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wgumowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki	Termin	Zabezpieczenia	Inne
jednostki		tys zł	waluta	tys zł	waluta	oprocentowania	spłaty		
BRE BANK S.A.	ul. Królewska 14, Warszawa	20 000	wielowalutowy	11476	PLN	zmienna stopa dla JPY, USD, CHF LIBOR 1M, dla EUR EURIBOR 1M , powiększoną o marżę banku	do 07.2012	Weksel in blanco,	odnawialny, wielowalutowy
BRE BANK S.A.	ul. Królewska 14, Warszawa	19 000	PLN	12092	PLN	zmienna stopa WIBOR dla depozytów IO/N powiększona o marżę banku	do 04.2012	Umbrella Grupy Bakalland	odnawialny
HSBC BANK S.A.	Pl. Piłsudskiego 2, Warszawa	10 000	pod akredytywy EUR, USD	781	PLN	zmienna stopa dla EUR- EURIBOR, dla USD-LIBOR, dla PLN WIBOR powiększone o marżę banku	do 10.2011	Weksel in blanko,zastaw rejestrowy na zapasach 4 000 000PLN, cesja na polisie ubezpieczeniowej	odnawialny, wielowalutowy
MR BANK S.A.	ul.Elbląska 15/17, 01-747 Warszawa	8 000	PLN	6246	PLN	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 1M powiększone o marżę banku	do 10.2011	Weksel in blanco,Zastaw rejestrowy na zapasach 2 400 000PLN,cesja na polisie ubezpieczeniowej	odnawialny w rachunku bieżącym
BGŻ S.A	ul.Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa	8 000	PLN	7476	PLN	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 1M powiększone o marżę banku	do 05.2012	Weksel in blanco,Zastaw rejestrowy na zapasach 2 400 000PLN,cesja na polisie ubezpieczeniowej	kredyt w rachunku bieżącym
DZ BANK Polska SA	Pl. Piłsudskiego 3, Warszawa	7 000	pod akredytywy EUR, USD	5637	PLN	zmienna stopa dla EUR- EURIBOR, dla USD-LIBOR, dla PLN WIBOR powiększone o marżę banku	do 12.2011	Weksel in blanko,zastaw rejestrowy na zapasach 2 800 000PLN, cesja na polisie ubezpieczeniowej	odnawialny, wielowalutowy pod akredytywy
PKO PB S.A	ul. Puławska 15, 0-515 Warszawa	20 000	PLN	9751	PLN	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 1M powiększone o marżę banku	do 07.2012	Weksel in blanco,Zastaw rejestrowy na zapasach 3 000 000PLN,cesja na polisie ubezpieczeniowej	odnawialny
BGŻ S.A		12 109	3 696 CHF 12 109 KPLN	2 871	PLN	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 3M i 3M LIBOR powiększone o marżę banku	06.2015	Hipoteka zwykła Janów Podlaski do sumy 5 000 000 CHF oraz 2 160 500 PLN, oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 2 500 000 CHF oraz 1 080 250PLN, weksel in blanco, cesja na polisieSądowy zastaw rejestrowy na zakupionych maszynach i urządzeniach wraz z cesją praw z polisy ub. tych maszyn i urządzeń o wartości księgowej netto nie niższej niż 5 700 000,0 PLN	inwestycyjny
BGŻ S.A	ul.Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa	48 450	PLN	4 994	PLN	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 3M powiększone o marżę banku	12.2017	Weksel in blanco, zastaw rejestrowy na udziałach Pifo, przystąpienie pifo do długu. Hipoteka kaucyjna do kwoty 10mln.zł. Na nieruchomości w Janowie Podlaskim, pełnomocnictwo do rachunków Bakallandu i Pifo	inwestycyjny
DZ BANK Polska SA	Pl. Piłsudskiego 3, Warszawa	7 000	PLN	7000	PLN	zmienna stopa, dla PLN WIBOR 1M powiekszony o marżę banku	do 10.2011	Weksel in blanko, poręczenie Bakallandu S.A., hipoteka kaucyjna na nieruchomości	odnawialny kredyt obrotowy
BGŻ S.A.	ul. Puławska 15, 0-515 Warszawa	12 193	€ 2 760 000.00	1 590	€ 398 400.00	EURIBOR 3M (2 dni robocze przed rozpoczęciem danego miesiąc kalendarzowego)	30.04.2014	1. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową 2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi w BGŻ S.A. 3. Hipoteka zwykła w kwocie 2 760 000 euro oraz kaucyjna do kwoty 1 380 000 euro na udziale we współwłasności do 3836/11822 części należącej do PIFO w KW nr 167052 dla nieruchomości przy ul. Tymienieckiego w Łodzi 4. Zastaw rejestrowy na automatycznych liniach do produkcji galanterii śniadaniowej o wartości nie niższej niż 10 000 000 zł (umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego z dnia 03.07.2009 roku na kwotę 4 140 000 euro na linii do produkci płatków kukurydzianych galanterii śniadaniowej firmy Pavian) 5. Cesja praw z polis ubezpieczenia majątku objętego prawnym zabezpieczeniem	Nie dotyczy
BRE BANK S.A.	ul.Królewska 14 Warszawa	19 000	PLN	883	PLN	zmienna stopa WIBOR dla depozytów IO/N powiększona o marżę banku	do 04.2012	Weksel in blanco	Umbrella Grupy Bakalland
BRE BANK S.A.	Warszawa, ul.Królewska 14	19 000	PLN	1 053	PLN	zmienna stopa WIBOR dla depozytów IO/N powiększona o marżę banku	do 04.2012	Umbrella Grupy Bakalland, weksel własny in blanco poręczony przez pozostałych kredytobiorców, zastaw rejestrowy na zapasach Bakalland S.A.	limit dosępny dla Bioconcept-Gardenia Sp. z o.o. w wysokości 3 000 000 zł.
BANK BGŻ S.A.	Warszawa, ul.Kasprzaka 10/16	8 000	PLN	7 000	PLN	zmienna stopa WIBOR 1M powiększony o marżę banku	do 05.2012	Weksel in blanco poręczony przez udziałowców. Zastaw rejestrowy na surowcach na łączną kwotę 9 600 000 zł. Cesja na polisie, przewłaszczenie na surowcach i wyrobach gotowych do rachunków Spółki w BGŻ.	kredyt skupowy
BANK BGŻ S.A.	Warszawa, ul.Kasprzaka 10/16	1 636	PLN	1 636, z czego część krótkoterminowa 58		zmienna stopa WIBOR 3M powiększony o marżę banku	03.2019	Weksel in blanco poręczony przez udziałowców, hipoteka o sumie 2 454 375 zł. Wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw na eszystkich maszynach i urządzeniach zakupionych od spółki Chłodnie Star Fruits sp zo.o. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej na kwotę 817 000 zł. Pełnomocnictwa do rachunków prowadzonych w BGŻ.	kredyt inwestycyjny na zakup nieruchomości w Tarnogrodzie

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 31.12.2010

Nazwa (firma)	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wgumowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki	Termin	Zabezpieczenia	Inne
jednostki		tys zł	waluta	tys zł	waluta	oprocentowania	spłaty		
BRE BANK S.A.	ul. Królewska 14, Warszawa	15 000	wielowalutowy	13 970	12 700 tys. PLN 147 tys. EUR 232 tys. USD	zmienna stopa dla JPY, USD, CHF LIBOR 1M, dla EUR EURIBOR 1M,	do 04.2011	Weksel in blanco,	odnawialny, wielowalutowy
BRE BANK S.A.	ul. Królewska 14, Warszawa	19 000	PLN	8 334	PLN	zmienna stopa WIBOR dla depozytów O/N	do 05.2011	Weksel in blanco, zastaw sądowy na środkach obrotowych 5 021 309 PLN, cesja na polisie	odnawialny w rachunku bieżącym Umbrella
DZ BANK Polska SA	Pl. Piłsudskiego 3, Warszawa	7 000	pod akredytywy EUR, USD	6 128	5 604 PLN 92 EUR 159 PLN (54 USD)	zmienna stopa dla EUR- EURIBOR, dla USD-LIBOR, dla PLN WIBOR powiększone o marżę banku	do 10.2011	Weksel in blanko,zastaw rejestrowy na zapasach 2 800 000 PLN, cesja na polisie ubezpieczeniowej	odnawialny, wielowalutowy pod akredytywy
HSBC BANK S.A.	Pl. Piłsudskiego 2, Warszawa	10 000	pod akredytywy EUR, USD	3 319	PLN	zmienna stopa dla EUR- EURIBOR, dla USD-LIBOR, dla PLN WIBOR powiększone o marżę banku	do 08.2011	Weksel in blanko,zastaw rejestrowy na zapasach 4 000 000PLN, cesja na polisie ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku	odnawialny, wielowalutowy
PKO PB S.A	ul. Puławska 15, 0-515 Warszawa	10 000	PLN	9 686	PLN	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 1M powiększone o marżę banku	do 06.2011	Weksel in blanco, Zastaw rejestrowy na zapasach 3 000 000 PLN, cesja na polisie ubezpieczeniowej	odnawialny
MR BANK S.A.	ul.Elbląska 15/17, 01-747 Warszawa	8 000	PLN	7 453	PLN	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 1M powiększone o marżę banku	07.2011	Weksel in blanco, Zastaw rejestrowy na zapasach 2 400 000 PLN, cesja na polisie ubezpieczeniowej	odnawialny w rachunku bieżącym
BGŻ S.A	ul.Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa	8 000	PLN	6 073	PLN	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 1M powiększone o marżę banku	10.2011	Weksel własny in blanco. Pełnomocnictwo do rachunku. Zastaw rejestrowy na zapasach - owoce suszone (bakalie), o wartości nie niższej niż 2 400 000 zł wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia.	kredyt w rachunku bieżącym
BGŻ S.A	ul.Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa	4 130	1 304 400.00	2 755	PLN	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 3M i 3M LIBOR powiększone o marżę banku	do 03.2011	Hipoteka zwykła Janów Podlaski do sumy 5 000 000 CHF oraz 2 160 500 PLN, oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 2 500 000 CHF oraz 1 080 250 PLN weksel in blanco, cesja na polisie	inwestycyjny
DZ BANK Polska SA	Pl. Piłsudskiego 3, Warszawa	7 000	PLN	7 000	PLN	zmienna stopa, dla PLN WIBOR 1M, powiekszona o marżę banku	do 10.2011	weksel in blanco, poreczenie Bakallandu S.A.hipoteka kaucyjna na nieruchomosci	odnawialny
BRE BANK S.A.	ul. Królewska 14, Warszawa	19 000	PLN	2 625	PLN	zmienna stopa dla EUR- EURIBOR, dla USD- LIBOR, dla PLN WIBOR powiększone o marżę banku	do 04.2011	Umbrella Grupy Bakalland	odnawialny w rachunku bieżącym Umbrella
BRE BANK S.A.	ul. Królewska 14, Warszawa	0	PLN	2 516	PLN	zmienna stopa WIBOR dla depozytów IO/N powiększona o marżę banku	do 04.2011	Umbrella Grupy Bakalland	Limit do wykorzystania dla spółki 5 000 000PLN Bakalland Brands
BRE BANK S.A.	ul. Królewska 14, Warszawa	0	PLN	545	PLN	zmienna stopa WIBOR dla depozytów IO/N powiększona o marżę banku	do 04.2010	Umbrella Grupy Bakalland	Limit dostępny dla BCG 3 000000ZL
BANK BGŻ S.A.	ul.Kasprzaka 10/16, Warszawa	4 000	PLN	4 000	PLN	zmienna stopa Wibor 1M powiększony o marżę banku	05.2011	weksel in blanco poręczony przez udziałowców, zastaw rejestrowy na surowcach na łączną kwotę 4.800.000zł., cesja na polisie	kredytu odnawialny
BANK BGŻ S.A.	ul.Kasprzaka 10/16, Warszawa	4 000	PLN	3 688	PLN	zmienna stopa Wibor 1M powiększony o marżę banku	05.2011	weksel in blanco poręczony przez udziałowców.	kredyt skupowy

Nota 13

Dodatkowe dane objaśniające sposób obliczania wartości księgowej na jedną akcję /udział

Na dzień 31.12.2011: wartość księgowa 57 951 tys. zł. / liczba akcji 19 937 tys. szt = wartość księgowa na jedną akcję 2,91 zł.
Na dzień 30.06.2011: wartość księgowa 53 602 tys. zł. / średnioważona liczba akcji 20.098 tys. szt = wartość księgowa na jedną akcję 2,67 z
Na dzień 31.12.2010: wartość księgowa 56 873 tys. zł. / liczba akcji 20.179 tys. szt = wartość księgowa na jedną akcję 2,82 zł.

Nota 14

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (metoda pośrednia)	201107-201112	201007-201106	201007-201012
I. Zysk (strata) brutto	**9 690**	**4 974**	**10 424**
II. Korekty razem	**-8 667**	**-2 492**	**-36 900**
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	**0**	**0**	**0**
2. Amortyzacja	**3 622**	**5 490**	**2 054**
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	**-58**	**729**	**-1 782**
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	**281**	**5 205**	**1 330**
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	**128**	**41**	**173**
6. Zmiana stanu rezerw	**206**	**-487**	**-346**
7. Zmiana stanu zapasów	**-5 281**	**-17 639**	**-5 500**
8. Zmiana stanu należności	**-28 923**	**-8 875**	**-41 407**
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	**22 742**	**2 447**	**8 386**
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	**-673**	**5 822**	**954**
11. Inne korekty	**320**	**3 485**	**286**
12. Podatek dochodowy	**-1 031**	**1 290**	**-1 048**
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	**1 023**	**2 482**	**-26 476**

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

28.02.2012 Marian Owerko Prezes Zarządu .....

28.02.2012 Artur Ungier Wice Prezes Zarządu .....

28.02.2012 Paweł Poruszek Wice Prezes Zarządu .....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

28-02-2012

Jadwiga Raszko vel Rzepa

Główna Ksiegowa

.....
podpis