

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BAKALLAND S.A. za okres 01-07-2011 do 30-06-2012

Dodatkowa nota objaśniająca nr 1

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz udziały w jednostkach podporządkowanych

Wśród długoterminowych aktywów finansowych Emitent posiada udziały w jednostkach podporządkowanych oraz udziały i akcje utrzymywane długoterminowo klasyfikowane jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Na dzień 30 czerwca 2012 r. Spółka posiadała udziały i akcje w następujących podmiotach gospodarczych:

Podmioty powiązane:

- Bakalland Ukraina Sp. z o.o., z siedzibą na Ukrainie
- Bakalland Brands Sp. z o.o. (d. Bakalland Trade) Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie
- Bioconcept Gardenia Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie
- Bakar Sp. z o.o. z siedzibą na Ukrainie
- „PIFO” EKO-STREFA Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi
- Beer Fingers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- Averline Holdings Limited z siedzibą na Cyprze,
- Bakalland Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Netto,
- Bakalland Oshee Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

o łącznej wartości 141 703 tys. zł.

Istotne zmiany w zakresie aktywów dostępnych do sprzedaży, które miały miejsce w okresie od 1 lipca 2011 roku do 30 czerwca 2012 roku:

- dnia 9 września 2011 roku Jednostka Dominująca Bakalland S.A. nabyła 1 000 udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki Averline Holdings Limited z siedzibą na Cyprze. Udziały zostały nabyte za łączną cenę 7,0 tys. zł,
- w dniu 07 września 2011 roku Emitent nabył 1 certyfikat inwestycyjny serii A Trigon IX Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (po zmianie nazwy Bakalland FIZAN) za ceną 1,0 tys. zł. Do dnia bilansowego fundusz nie rozpoczął prowadzenia właściwej działalności. Po dniu bilansowym, tj. dnia 17 sierpnia 2012 roku, w związku decyzją Zgromadzenia Inwestorów Fundusz, został rozpoczęty proces jego likwidacji;
- dnia 19 września 2011 roku Wspólnicy Bioconcept-Gardenia Sp. z o.o. podjęli pisemną uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 1 500,0 tys. zł do kwoty 2 800,0 tys. zł, tj. o kwotę 1 300,0 tys. zł poprzez ustanowienie nowych 2 600 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500,0 zł każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały zostały objęte przez dotychczasowych wspólników w stosunku do ich dotychczasowych udziałów. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS dnia 24 października 2011 roku. W wyniku

podwyższenia kapitału zakładowego Bioconcept-Gardenia Sp. z o.o. nie uległ zmianie udział Emitenta w kapitale zakładowym tej spółki;

- dnia 11 kwietnia 2012 roku Wspólnicy Bioconcept Gardenia Sp. z o.o. podjęli pisemną uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki (bez zmiany aktu założycielskiego) z kwoty 2 800,0 tys. zł do kwoty 4 000,0 tys. zł, tj. o 1 200 tys. zł poprzez ustanowienie 2 400 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy udział. Wszystkie nowoutworzone udziały zostały przeznaczone do objęcia przez dotychczasowych wspólników w stosunku do ich dotychczasowych udziałów. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Bioconcept-Gardenia Sp. z o.o. nie uległ zmianie udział Emitenta w kapitale zakładowym tej spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego jednostki zależnej do kwoty 4 000 tys. zł zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 2 lipca 2012 roku;
- dnia 11 stycznia 2012 roku Emitent nabył 1 (jeden) udział w spółce „PIFO” EKO-STREFA Sp. z o.o. i tym samym stał się właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki;
- dnia 11 czerwca 2012 roku Bakalland S.A. jako jedyny wspólnik Pifo Eko-Strefa Sp. z o. o. podjął uchwałę o umorzeniu 183 udziałów w Spółce, przy czym uchwała o umorzeniu udziałów nie zmieniła struktury udziałowej i Bakalland S.A. pozostaje jedynym wspólnikiem „Pifo” Eko-Strefa Sp. z o. o.
- dnia 1 lutego 2012 roku Emitent wraz z Oshee Polska Sp. z o.o. przystąpił do spółki celowej Bakalland Oshee Dystrybucja Sp. z o.o. Bakalland S.A. posiada 50% udziałów w opisywanej jednostce. Bakalland Oshee Dystrybucja Sp. z o.o. jest jednostką współzależną. Przedmiotem działalności Spółki jest wsparcie podmiotów z grupy kapitałowej Bakalland w zakresie bieżącej obsługi handlowej (przedstawiciele handlowi).

Udziały w jednostkach zależnych stanowią inwestycje w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych na aktywnym rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona. W związku z powyższym wymienione aktywa długoterminowe Emitent wycenia według kosztu.

Podmioty pozostałe - o łącznej wartości 4 368 tys. zł.

W wymienionej grupie aktywów Spółka zaprezentowała akcje podmiotów notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych i na NewConnect. Zgodnie z polityką rachunkowości aktywa te są klasyfikowane do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i wyceniane są w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny.

Szczegółowe informacje dotyczące posiadanych przez Emitenta wartości udziałów i akcji w podziale na poszczególne okresy sprawozdawcze przedstawia nota objaśniająca nr 4 do sprawozdania finansowego.

Pożyczki udzielone i należności wyceniane według zamortyzowanego kosztu

W dniu 8 sierpnia 2008 roku została podpisana umowa pożyczki zawarta pomiędzy Bakalland Ukraina Sp. o.o. zwanej pożyczkobiorcą a BAKALLAND S.A. zwanej pożyczkodawcą. Zgodnie z warunkami umowy spółka BAKALLAND S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 1.500.000,-USD na okres 30 miesięcy od dnia dokonania zapłaty nie dłużej jednak niż do

dnia 28 lutego 2011 roku. Za korzystanie z pożyczki Pożyczkobiorca zapłaci odsetki według zmiennej stopy procentowej równej 3M LIBOR USD plus cztery punkty procentowe. Przedmiotowa pożyczka jest przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności spółki Bakalland Ukraina, przy czym środki uzyskane w ramach pożyczki umożliwią spółce Bakalland Ukraina intensyfikację podejmowanych działań, w tym w szczególności działań promocyjnych oraz marketingowych realizowanych m.in., w sieciach sprzedaży detalicznej, co w krótkiej perspektywie winno skutkować wzrostem obrotów realizowanych przez spółkę Bakalland Ukraina. Spółka Bakalland Ukraina jest jednostką zależną od BAKALLAND S.A. w rozumieniu § 2 ust. 1 pkt 30 Rozporządzenia z dn. 19.10.2005r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazanych przez emitentów papierów wartościowych. W dniu 17 czerwca 2011 roku podpisano aneks do umowy pożyczki, zgodnie z którym zmianie uległ termin spłaty pożyczki. Zgodnie z postanowieniami aneksu pożyczka ma zostać spłacona nie dłużej niż do dnia 31 grudnia 2011 roku. W dniu 1 marca 2012 roku został podpisany aneks do umowy, na podstawie którego zmienione zostały: termin spłaty pożyczki – nie dłużej niż do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz oprocentowanie pożyczki – będzie liczone na podstawie stałej stopy procentowej równej jeden punkt procentowy. W ciągu roku obrotowego zostały częściowo spłacone należności z tytułu opisywanej pożyczki w łącznej wysokości 447 tys. USD. Na dzień 30 czerwca 2012 roku saldo powyższej pożyczki wyniosło 800 tys. USD, z czego kapitał wynosił 745 tys. USD (łącznie saldo pożyczki na dzień bilansowy wyniosło 2 712 tys. zł, z czego naliczone odsetki wyniosły 55 tys. zł). Odsetki naliczone w roku obrotowym wyniosły 30 tys. USD (97 tys. zł).

W dniu 12 kwietnia 2011 roku została podpisana umowa pożyczki zawarta pomiędzy jednostką stowarzyszoną BAKAR TOW zwanej pożyczkobiorcą a BAKALLAND S.A. zwanej pożyczkodawcą. Zgodnie z warunkami umowy spółka BAKALLAND S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 500.000,-USD na okres jednego roku od dnia zawarcia umowy. Wypłata pożyczki odbyła się w dwóch transzach, pierwsza transza w wysokości 250.000,-USD płatna w terminie siedmiu dni od daty uzyskania rejestracji Umowy w Narodowym Banku Ukrainy, a druga transza w wysokości 250.000,-USD została wypłacona w dniu 17 sierpnia 2011 roku. Za korzystanie z pożyczki Pożyczkobiorca zapłaci odsetki według zmiennej stopy procentowej równej 3M LIBOR USD plus cztery punkty procentowe. Przedmiotowa pożyczka była przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności spółki BAKAR TOW. W dniu 1 marca 2012 roku został podpisany aneks do umowy, zgodnie z którym zmianie uległy: termin spłaty pożyczki – nie dłużej niż do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz oprocentowanie pożyczki – będzie liczone na podstawie stałej stopy procentowej równej jeden punkt procentowy. Na dzień 30 czerwca 2012 roku saldo powyższej pożyczki wyniosło 471 tys. USD (1 595 tys. zł), w tym naliczone odsetki 23 tys. USD (tj. 67 tys. zł). Odsetki naliczone w roku obrotowym 2011/2012 wyniosły 20 tys. USD (67 tys. zł). W dniu 29 lutego 2012 roku BAKAR TOW spłacił część zobowiązania w wysokości 52 tys. USD (155 tys. zł).

W roku obrotowym 2009/2010 Spółka udzieliła pożyczki podmiotowi niepowiązanemu w łącznej wysokości 200 tys. USD. Wysokość oprocentowania pożyczki wynosiła 1,8% w stosunku miesięcznym. Pożyczka została całkowicie spłacona w dniu 31 sierpnia 2011 roku.

Wartość należności z tytułu dostaw i usług wyniosła na dzień 30 czerwca 2012 roku 23 824 tys. zł, (w porównaniu do 32 915 tys. zł na dzień 30 czerwca 2011 roku). Wartość innych należności wyniosła na dzień bilansowy 171 tys. zł (w porównaniu do stanu na 30.06.2011 roku, który wynosił 114 tys. zł), nie zanotowano należności dochodzonych na drodze sądowej (na 30

czerwca 2011 roku wartość opisywanej pozycji wyniosła 501 tys. zł). Z kolei środki pieniężne i inne aktywa pieniężne ukształtowały się na dzień 30 czerwca 2012 roku na poziomie 667 tys. zł (saldo środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych na poprzedni dzień bilansowy wynosiło 1 624 tys. zł).

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenianie w wartości godziwej przez wynik finansowy

Wśród aktywów przeznaczonych do obrotu posiadanych przez Spółkę znajdują się akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych, które Emitent zamierza sprzedać w krótkim okresie. W prezentowanym roku Spółka nie nabyła dodatkowych aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu. Wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (udziały w pozostałych jednostkach) na dzień 30 czerwca 2012 roku wyniosła 356 tys. zł (w porównaniu do 347 tys. zł na dzień 30 czerwca 2011 roku).

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

W roku obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie posiadała aktywów finansowych stanowiących inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności.

Zobowiązania finansowe

Szczegółowe informacje dotyczące otrzymanych przez Emitenta kredytów i pożyczek zostały zawarte w notach objaśniających nr 19, 19a, 20 i 20a do sprawozdania finansowego.

Zobowiązania z tytułu kredytów:

Nazwa Banku / Jednostki	na 30.06.2012		na 30.06.2011	
	stan	Odsetki za rok	stan	Odsetki za rok
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	59 743	3 835	68 559	1 787
BRE BANK S.A.	37 612	1 872	23 569	1 116
wielowalutowy				
(DZ BANK Polska S.A.)				
wielowalutowy		537	12 638	631
PKO BP SA	9 546	687	9 751	415
HSBC		54	782	172
Mazowiecki Bank Regionalny		245	6 246	368
Inne		792		476
Razem	106 901	8 022	121 545	4 965

Termin płatności wykazanych powyżej odsetek od kredytów bankowych wynosi do jednego miesiąca.

Ponadto Spółka w roku obrotowym 2011/2012 zaciągnęła pożyczki u jednostki powiązanej. Na saldo na dzień 30 czerwca 2012 roku składały się zobowiązania z tytułu 4 pożyczek otrzymanych od „PIFO” EKO-STREFA Sp. z o.o. o łącznej wartości bilansowej 1 737 tys. zł. Naliczone odsetki za rok obrotowy 2011/2012 wyniosły 36.345,20 zł.

1) W dniu 09 listopada 2011 roku została podpisana umowa pożyczki zawarta pomiędzy „PIFO” Eko-Strefa Sp. z o.o. zwanej pożyczkodawcą a BAKALLAND S.A. zwanej pożyczkobiorcą. Zgodnie z warunkami umowy spółka „PIFO” Eko-Strefa Sp. z o.o. udzieliła pożyczki w wysokości 1.000.000,-PLN na okres do dnia 31 grudnia 2012 roku oprocentowanej według stopy procentowej równej 4,5%. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tytułu opisywanej pożyczki wynosiło 300.000,-PLN.

2) W dniu 23 listopada 2011 roku została podpisana umowa pożyczki zawarta pomiędzy „PIFO” Eko-Strefa Sp. z o.o. zwanej pożyczkodawcą a BAKALLAND S.A. zwanej pożyczkobiorcą. Zgodnie z warunkami umowy spółka „PIFO” Eko-Strefa Sp. z o.o. udzieliła pożyczki w wysokości 500.000,-PLN na okres do dnia 31 grudnia 2012 roku oprocentowanej według stopy procentowej równej 4,5%.

3) W dniu 06 grudnia 2011 roku została podpisana umowa pożyczki zawarta pomiędzy „PIFO” Eko-Strefa Sp. z o.o. zwanej pożyczkodawcą a BAKALLAND S.A. zwanej pożyczkobiorcą. Zgodnie z warunkami umowy spółka „PIFO” Eko-Strefa Sp. z o.o. udzieliła pożyczki w wysokości 400.000,-PLN na okres do dnia 31 grudnia 2012 roku oprocentowanej według stopy procentowej równej 4,5%.

4) W dniu 09 grudnia 2011 roku została podpisana umowa pożyczki zawarta pomiędzy „PIFO” Eko-Strefa Sp. z o.o. zwanej pożyczkodawcą a BAKALLAND S.A. zwanej pożyczkobiorcą. Zgodnie z warunkami umowy spółka „PIFO” Eko-Strefa Sp. z o.o. udzieliła pożyczki w wysokości 500.000,-PLN na okres do dnia 31 grudnia 2012 roku oprocentowanej według stopy procentowej równej 4,5%.

Ponadto pod dniu bilansowym w dniu 26 września 2012 roku została podpisana umowa pożyczki zawarta pomiędzy „PIFO” Eko-Strefa Sp. z o.o. zwanej pożyczkodawcą a BAKALLAND S.A. zwanej pożyczkobiorcą. Zgodnie z warunkami umowy spółka „PIFO” Eko-Strefa Sp. z o.o. udzieliła pożyczki w wysokości 1.600.000,-PLN na okres do dnia 31 grudnia 2013 roku oprocentowanej według stopy procentowej równej 4,5%, z zastrzeżeniem, iż część kwoty pożyczki w wysokości 800.000,-PLN zostanie zwrócona nie później niż do dnia 30 września 2012 roku.

Spółka wyemitowała 9 obligacji imiennych serii A o łącznej wartości nominalnej 4.500 tys. zł. Podstawą prawną emisji jest Ustawa oraz uchwała zarządu Spółki z dnia 1 marca 2010 roku w sprawie emisji obligacji imiennych serii A. Celem emisji Obligacji było pozyskanie środków na bieżącą działalność Spółki. Obligacje oprocentowane są wysokości 7% w skali roku płatne w dniu wykupu obligacji. Termin wykupu obligacji został ustalony na 28 lutego 2013 roku. Za rok obrotowy Spółka oszacowała i ujęła w księgach odsetki w wysokości 316 tys. zł, natomiast łączna kwota naliczonych odsetek od przedmiotowych obligacji wynosi 721 tys. zł. Obligacje serii A zostały objęte przez jednostkę zależną Bakalland Brands Sp. z o.o.

W roku obrotowym 2011/2012 Spółka wyemitowała 5 obligacji imiennych serii B o wartości nominalnej 5.000 tys. zł. Podstawą prawną emisji jest Ustawa oraz uchwała zarządu Spółki z dnia 1 kwietnia 2011 w sprawie emisji obligacji imiennych serii B. Celem emisji Obligacji było pozyskanie środków na bieżącą działalność Spółki. Obligacje oprocentowane są w wysokości 4% w skali roku płatne w dniu wykupu obligacji. Termin wykupu obligacji został ustalony na dzień 30 września 2011 roku. Obligacje serii B zostały objęte przez jednostkę zależną Bioconcept Gardenia Sp. z o.o. Wcześniejszy wykup 1 obligacji spośród 5 (pięciu) wyemitowanych nastąpił w dniu 20 czerwca 2011 roku. Po dniu bilansowym, w dniu 19 września nastąpił wykup kolejnej obligacji serii B, a 3 października 2011 roku 3 obligacji. Jednocześnie Spółka wyemitowała 3 kolejne obligacje serii C na łączną kwotę 3 000,0 tys. zł. Dnia 15 listopada 2011 roku wyemitowana została obligacja serii

D o wartości nominalnej 1 000 tys. zł. Do dnia bilansowego wszystkie obligacje serii B, C i D zostały wykupione od obligatariusza, którym była Bioconcept Gardenia Sp. z o.o.

Dnia 25 kwietnia 2012 roku Spółka wyemitowała weksel własny o wartości nominalnej 5.000 tys. zł. Celem emisji weksla było pozyskanie środków na bieżącą działalność Spółki. Oprocentowanie kwoty wekslowej wynosi 7% w skali roku. Termin wykupu został ustalony nie wcześniej niż 30 grudnia 2014 roku. Weksel został wykupiony przez jednostkę zależną Bakalland Brands Sp. z o.o. Na dzień bilansowy Spółka oszacowała i ujęła w księgach odsetki w wysokości 63 tys. zł.

Wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyniosła na dzień 30 czerwca 2012 roku 23 420 tys. zł (w porównaniu do 15 326 tys. zł na dzień 30 czerwca 2011 roku). Ponadto na dzień bilansowy Emitent posiadał zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w łącznej kwocie 47 tys. zł oraz inne zobowiązania w wysokości 789 tys. zł

Nie wystąpiły zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej

Spółka wdrożyła zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, które obowiązują od 1 stycznia 2009 roku. Zmiany standardu wprowadzają dodatkowe wymogi dotyczące ujawnienia informacji o instrumentach finansowych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej. Poniżej przedstawione są aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane przez Spółkę w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

- poziom 1 – notowane ceny (bez dokonywania korekt) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów oraz zobowiązań,
- poziom 2 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, inne niż notowane ceny ujęte w ramach poziomu 1, obserwowalne na podstawie zmiennych pochodzących z aktywnych rynków,
- poziom 3 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, nie ustalone w oparciu o zmienne pochodzące z aktywnych rynków.

W sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej pochodzącej z aktywnych rynków wycenione są posiadane akcje spółek giełdowych zakwalifikowane do poziomu 1. Pozycja nie obejmuje udziałów i akcji wycenianych w cenie nabycia, ze względu na brak możliwości wiarygodnego określenia wartości godziwej. Na każdy dzień bilansowy wartość godziwa jest określana na poziomie kursu notowań akcji danej spółki na ten dzień. Zmiana wartości godziwej jest odnoszona w wynik finansowy (aktywa przeznaczone do obrotu) lub w kapitał z aktualizacji wyceny (akcje utrzymywane długoterminowo).

Aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane przez Spółkę w wartości godziwej, zakwalifikowane do poziomu 2 i 3 w hierarchii wartości godziwej w Spółce nie wystąpiły.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomem 1 oraz poziomem 2 wartości godziwej instrumentów.

Przekwalifikowanie

Na dzień bilansowy Spółka nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu.

Analiza wrażliwości na zmianę stopy procentowej oraz na zmianę kursu walutowego

Poniżej zaprezentowano analizę wrażliwości dla najistotniejszych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz inwestycji z tytułu pożyczek udzielonych, których wartość jest uzależniona od kształtowania się stopy procentowej oraz kursu walutowego.

Nazwa (firma)	Tys. zł	Waluta	Analiza wrażliwości na zmianę stopy procentowej		Analiza wrażliwości na zmianę kursu walutowego	
Zmiana czynnika			1%	-1%	10%	-10%
PKO PB S.A	9 546	PLN	-95	95		
BRE BANK S.A.	24 965	24 900 tys PLN, 19 tys. USD (65 tys. PLN)	-250	250	-7	7
BRE BANK S.A.	12 647	PLN	-126	126		
BGŻ S.A	7 014	PLN	-70	70		
BGŻ S.A	42 206	PLN	-422	422		
BGŻ S.A	10 523	2 608 CHF (9 254 tys. PLN) 1 269 PLN	-105	105	-925	925
„PIFO” EKO-STREFA Sp. z o.o.	1 737	PLN	-17	17		
Razem pasywa	108 638	Wpływ na wynik	-1 086	1 086	-932	932
BAKAR (należność)	1 595	470 tys. USD	16	-16	160	-160
BAKALLAND UKRAINA (należność)	2 711	800 tys. USD	27	-27	271	-271
Razem aktywa	2 711	Wpływ na wynik	27	-27	271	-271

Zmiana wartości godziwej wszystkich zaprezentowanych powyżej instrumentów finansowych jest odnoszona w wynik finansowy.

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez spółki z Grupy Kapitałowej Bakalland S.A. naraża je na różne rodzaje ryzyka: ryzyko kredytowe, ryzyko finansowe (ryzyko zmiany kursów walut oraz ryzyko zmiany stóp procentowych) oraz ryzyko utraty płynności.

Zarząd każdej spółki weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka.

Czynniki ryzyka kredytowego

Szacowana maksymalna kwota strat wynikająca z ryzyka kredytowego odpowiada wartości bilansowej udzielonych pożyczek i należności. Związane z tym ryzyko kredytowe nie jest skoncentrowane. Spółki prowadzą bieżącą ocenę zdolności kredytowej kontrahentów na podstawie kondycji należności. Jednostka Dominująca ani spółki z Grupy nie są narażone na ryzyko kredytowe wobec pojedynczych kontrahentów. Dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności narażenie spółek na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Wartość godziwa zobowiązań z tytułu kredytów nie różni się istotnie od ich wartości bilansowych, ponieważ uregulowanie tych zobowiązań może nastąpić jedynie po wartości nominalnej powiększonej o naliczone odsetki.

Czynniki ryzyka finansowego

W związku z prowadzoną działalnością Grupa narażona jest na ryzyka finansowe związane ze zmianami kursów walutowych oraz stóp procentowych.

Ryzykiem stopy procentowej obciążone są pożyczki udzielone oraz zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek. Nie występuje wcześniej przypadający termin wykupu lub wynikający z umowy termin przeszacowania. Nie uznano za celowe obliczanie efektywnej stopy procentowej (nieistotne różnice względem stopy nominalnej).

Ogólny program zarządzania ryzykiem walutowym przez Grupę koncentruje się na polityce zabezpieczania kursu kupna lub sprzedaży waluty poprzez przeprowadzanie codziennej analizy technicznej oraz fundamentalnej rynku, a następnie na jej podstawie zabezpieczeniu się przed ewentualnymi ryzykami, które mogą negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe. Pozycją zabezpieczaną są przepływy pieniężne wynikające ze szczegółowych planów płatności importowanych surowców lub eksportowanych towarów. Grupa zawiera transakcje na walutowych instrumentach pochodnych takich jak walutowe kontrakty forward oraz opcje walutowe. Z zakresie derywatów zabezpieczających stopę procentową stosowane są transakcje IRS (Interest Rate Swap).

Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe wprowadzane są do ksiąg w cenie nabycia i wyceniane są według wartości godziwej według modeli banków, w którym te transakcje zostały zawarte, tj. BRE Bank S.A., PKO BP S.A., Bank BGŻ S.A. oraz DZ BANK Polska S.A. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, a zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat i zaliczane są do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym dokonano przeszacowania lub rozliczenia.

Niezrealizowane transakcje pochodne w dniu bilansowym

Zgodnie z MSR instrumenty pochodne powinny być wyceniane na dzień bilansowy przez banki, w których transakcje zostały zawarte.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2011 roku Grupa posiadała następujące instrumenty pochodne:

Wycena niezrealizowanych transakcji pochodnych na dzień bilansowy 30.06.2011 dokonana przez banki w których te transakcje zostały zawarte

L.p.	Data zawarcia transakcji	Zapadalność	Instrument	Kwota w walucie	Para walutowa	Wycena w PLN
1	2011-06-08	2011-07-05	FWD	200 000	USD/PLN	9 476
2	2011-06-08	2011-07-19	FWD	200 000	USD/PLN	9 476
3	2011-06-08	2011-07-05	FWD	150 000	EUR/PLN	2 800
4	2011-03-03	2011-08-31	FWD	-250 000	EUR/PLN	3 170
5	2011-03-17	2011-09-30	FWD	-250 000	EUR/PLN	24 408
6	2011-06-20	2011-08-31	FWD	-500 000	EUR/PLN	354
7	2011-06-29	2011-12-30	FWD	-250 000	EUR/PLN	1 323
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						51 007

Instrumenty pochodne na dzień bilansowy 30 czerwca 2012 roku:

Wycena niezrealizowanych transakcji pochodnych na dzień bilansowy 30.06.2012 dokonana przez banki w których te transakcje zostały zawarte

L.p.	Data zawarcia transakcji	Zapadalność	Instrument	Kwota w walucie	Para walutowa/ Podstawa kwotowania	Wycena w PLN
1	2012-04-27	2012-07-03	FWD	-150 000	USD/PLN	24 686
2	2012-04-26	2012-07-05	FWD	-50 000	EUR/PLN	2 164
3	2012-04-23	2012-07-10	FWD	-100 000	EUR/PLN	1 250
4	2012-04-23	2012-07-11	FWD	-100 000	USD/PLN	13 177
5	2012-04-23	2012-07-17	FWD	-100 000	USD/PLN	11 948
6	2012-04-27	2012-07-17	FWD	-100 000	USD/PLN	16 477
7	2012-04-26	2012-07-20	FWD	-50 000	EUR/PLN	2 530
8	2012-04-23	2012-07-24	FWD	-50 000	EUR/PLN	629
9	2012-04-23	2012-07-25	FWD	-100 000	USD/PLN	13 248
10	2012-04-27	2012-07-25	FWD	-50 000	USD/PLN	8 249
11	2012-04-27	2012-07-31	FWD	-100 000	EUR/PLN	2 667
12	2012-04-27	2012-07-31	FWD	-250 000	USD/PLN	33 191
13	2012-05-16	2012-08-03	FWD	-50 000	EUR/PLN	-7 754
14	2012-06-20	2012-08-07	FWD	-70 000	EUR/PLN	20
15	2012-04-27	2012-08-14	FWD	-250 000	USD/PLN	41 464
16	2012-05-16	2012-08-17	FWD	-50 000	EUR/PLN	-7 364
17	2012-04-27	2012-08-28	FWD	-200 000	USD/PLN	41 530
18	2012-04-27	2012-08-28	FWD	-100 000	USD/PLN	16 493
19	2012-04-27	2012-09-04	FWD	-200 000	USD/PLN	33 103
20	2012-04-27	2012-09-11	FWD	-250 000	USD/PLN	33 095
21	2012-04-27	2012-09-18	FWD	-100 000	EUR/PLN	2 861
22	2012-04-27	2012-09-18	FWD	-300 000	USD/PLN	41 384
23	2012-04-27	2012-10-02	FWD	-300 000	USD/PLN	49 580
24	2012-04-27	2012-10-16	FWD	-100 000	EUR/PLN	2 967

25	2012-04-27	2012-10-16	FWD	-450 000	USD/PLN	49 798
26	2012-04-27	2012-10-30	FWD	-100 000	USD/PLN	74 533
27	2011-07-11	2015-06-30	IRS	12 000 000	FIXED/WIBOR 3M	-96 165
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						405 761

Emitent wskazuje, iż na dzień 30-06-2012 roku nie posiadał i nie posiada na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania otwartych opcji walutowych i transakcji typu CIRS.

Zgodnie z polityką rachunkowości spółki z Grupy nie ujmują w księgach wyceny posianych instrumentów pochodnych. jeżeli kwoty z wyceny nie są istotne z punktu widzenia sprawozdania finansowego. Emitent wskazuje, iż w kolejnych okresach sprawozdawczych wycena instrumentów pochodnych wskazanych w powyższej tabeli może ulec zmianie, przy czym w przypadku dalszego spadku wartości złotego w stosunku do USD, CHF, EUR wycena powiększy wynik finansowy Emitenta z tytułu różnic kursowych zaś w przypadku umocnienia wartości złotego w stosunku do USD, CHF, EUR wycena wypłynie ujemnie na wynik finansowy Emitenta.

Ryzyko utraty płynności

Spółka zarządza ryzykiem utraty płynności poprzez utrzymywanie odpowiedniego poziomu sald środków pieniężnych oraz uzyskanie niezbędnych środków finansowania w postaci kredytów. Głównym celem Grupy jest zapewnienie takiego poziomu finansowania, który jest wystarczający pod względem prowadzonej działalności.

Emitent wskazuje iż ogólna suma zobowiązań z tytułu umów kredytowych na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosiła 114 164 tys. zł. (w tym: 71 121 tys. zł kredyty krótkoterminowe, 43 043 tys. zł kredyty długoterminowe) przy czym we skazanej kwocie zawierały się następujące zobowiązania kredytowe w walutach obcych:

- zobowiązania w CHF – 2 609 tys. CHF
- zobowiązania w USD – 19 tys. USD

Zarządzanie kapitałem

Głównym celem w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności do kontynuowania działalności, aby możliwe było zapewnienie zwrotu z inwestycji właścicielom oraz korzyści dla pozostałych interesariuszy. Ponadto celem strategii zarządzania ryzykiem kapitałowym jest utrzymanie takiej struktury kapitału, aby jego koszt był minimalny. Nadrzędnym celem kierownictwa jest rozwój Jednostki oraz powiększanie jej wartości dla właścicieli długookresowo.

Celem zarządzania kapitałem obrotowym netto jest eliminacja ryzyka utraty zdolności do regulowania bieżących zobowiązań poprzez zapewnienie optymalnej wartości aktywów obrotowych.

Realizując powyższe cele Emitent może np. zmieniać wartość wypłacanych dywidend, zwiększać zadłużenie, inwestować lub sprzedawać aktywa.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 2

Zobowiązania warunkowe

Wartości zobowiązań warunkowych w tys. zł zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym w części dotyczącej pozycji pozabilansowych.

Zabezpieczenia kredytów – stan na 30.06.2012 roku

Hipoteki na nieruchomościach

- 1) BGŻ Bank – hipoteka kaucyjna umowna w kwocie 1.080 tys. PLN (dla kredytu wykorzystanego w PLN.)
- 2) BGŻ Bank – hipoteka zwykła umowna w kwocie 5.000 tys. CHF (dla kredytu wykorzystanego w CHF)
- 3) BGŻ Bank – hipoteka zwykła umowna w kwocie 2.160,5 tys. PLN (dla kredytu wykorzystanego w zł.)
- 4) BGŻ Bank – hipoteka kaucyjna umowna w kwocie 2.500 tys. CHF (dla kredytu wykorzystanego w CHF)
- 5) BGŻ Bank – hipoteka kaucyjna umowna w kwocie 10.000 tys. PLN (dla kredytu wykorzystanego w PLN)
- 6) BRE Bank - hipoteka kaucyjna umowna w kwocie 79.200 tys. PLN (dla kredytów wykorzystanych w PLN, EUR, USD)

Hipoteki wskazane powyżej w pkt 1-4 ustanowione są celem zabezpieczenia spłaty kredytu wynikającego z umowy nr U/0045578254/0006/2008/2800 z dnia 29 października 2008 roku, natomiast hipoteka w pkt 5 dotyczy umowy nr U/0045578254/0008/2011/1 z dnia 31 stycznia 2011 roku. Hipoteka z pkt 6 dotyczy umowy kredytowej nr 02/176/05/Z/LI z dnia 21.06.2005 oraz umowy kredytowej nr 02/485/06/Z/VU z dnia 20.12.2006r.

Cesje na zapasy

- 1) BRE Bank – 7.821 tys. zł
- 2) PKO Bank – 6.000 tys. zł
- 3) BGŻ Bank – 2.400 tys. zł

Zastawy na środkach trwałych

- 1) BGŻ Bank - sądowy zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o wartości księgowej netto nie niższej niż 5 700 000,0
- 2) BRE Bank - zastaw rejestrowy na środkach trwałych (do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 64.300.000 złotych) na podstawie umowy zastawniczej nr 02/021/12 z dnia 28 marca 2012 roku

Zastawy na udziałach

- 1) Zastaw rejestrowy na wszystkich udziałach spółki „PIFO” EKO-STREFA Sp. z o.o. należących do Bakalland S.A. (100% udziałów) - wartość przedmiotu zastawu ustalona w wys. 57 000 007,14 zł.
- 2) Zastaw rejestrowy na udziałach spółki „Bioconcept Gardenia Sp. z o.o. należących do Bakalland S.A. (38% udziałów) – zabezpieczenie umowy kredytowej w rachunku bieżącym w PKO BP z dnia 02.07.2008 r.

Weksle In blanco

- 1) BRE umowa nr 02/176/05/Z/LI

- 2) BRE umowa nr 02/485/06/Z/VU
- 3) PKO umowa w rachunku bieżącym
- 4) BGŻ umowa nr U/0045578254/0006/2008/2800
- 5) BGŻ umowa nr U/0045578254/0007/2010/1
- 6) BGŻ umowa nr U/0045578254/0008/2011/1

Ponadto w większości zawartych umów kredytowych ustanowiono zabezpieczenia spłaty kredytów w postaci przelewów wierzytelności z tytułu polis ubezpieczenia odpowiednich środków trwałych lub obrotowych.

Stan akredytyw na dzień 30.06.2012

- 1) Bre Bank SA – 38 178,00 USD

Udzielone poręczenia i gwarancje

- gwarancja wystawiona przez BRE Bank S.A. na rzecz SEB INVESTMENT GmbH (dawniej Riverside Park) na kwotę 64 939,06 EUR do 31.03.2013,
- gwarancja ubezpieczeniowa wystawiona przez TU Hestia na rzecz Izby Celnej w Białej Podlaskiej na kwotę 50 000,00 zł.
- poręczenie weksli przy kredytach spółki Bioconcept-Gardenia Sp. z o.o. do wysokości udziałów (tj. 38%):
 - poręczenie kredytu obrotowego (kwota udzielonego kredytu 10 000 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)
- poręczenie weksli do gwarancji na rzecz ARiMR do wysokości udziałów (tj. 38%):
 - gwarancja na kwotę 5582 tys. zł
 - gwarancja na kwotę 1 650 tys. zł

Emitent nie posiada należności warunkowych.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 3

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Przychody i koszty generowane w poszczególnych okresach sprawozdawczych między Emitentem a spółkami podporządkowanymi oraz stan na poszczególne dni bilansowe wzajemnych należności i zobowiązań Emitenta i spółek zależnych przedstawiają poniższe tabele.

Stan na 30 czerwca 2012

	Zobowiązania	Należności	Koszty	Przychody
Bakalland Ukraina	0	800 tys. USD* (2 712 tys. zł)	0	30 tys. USD* (97 tys. zł)
Bakalland Brands Sp. z o.o.	3 412 5 063* 5 221**	4	11 033 379**	24
„PIFO” Eko Strefa Sp. z o.o.	1 284 1 737*	1293	2 340 305*	978
BioConcept Gardenia Sp. z o.o.	266***	17	71	156
Bakar Sp. z o.o.	0	4 tys. USD (14 tys. zł) 471 tys. USD* (1 595 tys. zł)	0	2 tys.USD (7 tys. zł) 20 tys.USD* (67 tys. zł)
Beer Fingers Sp. z o.o.	38***	46	125	19
Bakalland Oshee Dystrybucja Sp. z o.o.	257	215	1063	172

*pożyczka

** obligacje

*** należne wpłaty na kapitał zakładowy

Stan na 30 czerwca 2011

	Zobowiązania	Należności	Koszty	Przychody
Bakalland Ukraina Sp. z o.o.	0	1218 tys. USD* (3351 tys. zł)	0	51 tys. USD* (142 tys. zł)
Bakalland Brands Sp. z o.o.	2 751 4 906**	2	11 578 315**	24
„PIFO” Eko Strefa Sp. z o.o.	164 5 039*	66	156 69*	66
BioConcept Gardenia Sp. z o.o.	4 038**	51	2 631 47**	61
Bakar Sp. z o.o.	0	253 tys. USD* (695 tys. zł)	0	3 tys. USD* (7 tys. PLN)
Beer Fingers Sp. z o.o.	407 ***	0	0	0

*pożyczka

** obligacje

*** należne wpłaty na kapitał zakładowy

Wszystkie aktualnie zrealizowane oraz przewidywane do realizacji transakcje, pomiędzy Emitentem a podmiotami zależnymi zostały przeprowadzone na warunkach rynkowych. W przyszłości Emitent również zamierza przeprowadzać transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 4

Średnioroczne zatrudnienie w osobach w bieżącym roku

rok	miesiąc	Bakalland S.A.	robotnicze	nierobotnicze
2011	VII	174.90	96.94	77.96
2011	VIII	175.29	95.29	80.00
2011	IX	170.60	94.87	75.73
2011	X	168.77	93.77	75.00
2011	XI	167.43	94.00	73.43
2011	XII	163.19	92.19	71.00
2012	I	161.45	90.45	71.00
2012	II	160.48	89.00	71.48
2012	III	158.00	89.00	69.00
2012	IV	153.67	87.67	66.00
2012	V	146.71	84.35	62.36
2012	VI	143.97	82.00	61.97

Dodatkowa nota objaśniająca nr 5

Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta

WYNAGRODZENIE BRUTTO (W TYS. ZŁ)

Lp.	Imię i nazwisko	od 01.07.2011 do 30.06.2012	od 01.07.2010 do 30.06.2011
1.	Marian Owerko	316	496
2.	Artur Ungier	278	376
3.	Elżbieta Marciniak *	2,5	1
4.	Krzysztof Marciniak *	16	14
5.	Paweł Poruszek	316	335
6.	Barbara Dąbrowska *	2	1
7.	Evangelou Evangelos*	1	1
8.	Paweł Sobków*	2,5	0
	suma	934	1224

- *wynagrodzenia za posiedzenia Rady Nadzorczej
- Podane wyżej wynagrodzenie członków Zarządu Bakalland zawiera wynagrodzenie za pełnienie funkcji

Emitent wdrożył trzy plany przyznające pracownikom i kooperantom Spółki opcje na akcje Spółki.

Plan opcji na akcje „Teodor”

Zgodnie z Regulaminem Planu Opcji na Akcje „Teodor” zaakceptowanym w dniu 21 maja 2010, program uprawnia do objęcia opcji na akcje Spółki w trzech transzach: w dniu 1 lipca 2008, 1 lipca 2009 i 1 lipca 2010. Lista osób uprawnionych

dla każdej z trzech transz może być różna i jest ustalana każdorazowo przed danym dniem objęcia opcji. Jedna opcja uprawnia posiadacza do objęcia jednej akcji Spółki na następujących warunkach:

- Akcje będą nabywane po cenie stanowiącej średnią cenę akcji Spółki z ostatnich sześciu miesięcy poprzedzających dzień przyznania opcji (tj. okres od 1 stycznia do 30 czerwca danego roku),
- Zamiana opcji na akcje po ustalonej cenie będzie mogła się odbywać jedynie w terminie objęcia akcji trwającym nie dłużej 2 miesiące i rozpoczynającym się w dniu następnym po upływie okresu karencji trwającym 3 lata od dnia przyznania opcji,

Posiadacz opcji nabędzie prawo do objęcia akcji po ustalonej cenie, jeśli:

- Będzie pozostawał pracownikiem Spółki lub podmiotu stowarzyszonego na stanowisku uprawniającym do udziału w programie przez cały okres karencji, oraz
- W każdym roku kalendarzowym okresu karencji przepracuje na rzecz Spółki co najmniej 180 dni roboczych pomniejszonych o liczbę wykorzystanych dni urlopu wypoczynkowego.
- W przypadku zgonu posiadacza opcji, jego spadkobiercy będą mieli prawo do objęcia akcji, do których zmarły nabył prawo, ale go nie zrealizował, lub proporcjonalnie do liczby miesięcy okresu karencji, w których posiadał status osoby uprawnionej do uczestnictwa w programie.

Łączna liczba akcji, które mogą zostać objęte w opisanym programie nie przekroczy 171.000 akcji, co stanowi 0,85% wszystkich akcji Emitenta na dzień 30.06.2012 roku.

Nadzór nad realizacją programu objęła Rada Nadzorcza. Plan opcji na akcje „Teodor” został przyjęty uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Bakalland S.A. nr 19/II/2010 z dnia 24 listopada 2010 roku.

Emitent wskazuje, iż w ramach pierwszej ani drugiej transzy przedmiotowego programu nie doszło do objęcia żadnej akcji.

Plan opcji na akcje „Matador”.

Zgodnie z Regulaminem Planu Opcji na Akcje „Matador”, program uprawnia do objęcia opcji na akcje Spółki w dniu 1 lipca 2010 (oficjalne rozpoczęcie programu). Lista osób uprawnionych została ustalana w dniu 21 maja 2010, przy czym mogą nastąpić drobne przesunięcia i dołączenie nowych osób. Nie ulegnie zmianie natomiast całkowita liczba przyznanych opcji ani liczba opcji przyznanych pracownikom innym niż członkowie Zarządu. Jedna opcja uprawnia posiadacza do objęcia jednej akcji Spółki na następujących warunkach:

- Akcje będą nabywane po cenie stanowiącej średnią cenę akcji Spółki z kolejnych 12 miesięcy w okresie od 7 maja 2009 do 6 maja 2010, tj. za cenę 4,22 PLN za jedną akcję.

Posiadacz opcji nabędzie prawo do objęcia akcji po ustalonej cenie, jeśli:

- Będzie pozostawał pracownikiem Spółki lub podmiotu stowarzyszonego na stanowisku uprawniającym do udziału w programie przez cały okres karencji, oraz
- Średnia wartość wskaźnika EBITDA za okres karencji będzie wyższa o co najmniej 20% od średniej wartości wskaźnika EBITDA za okres 1 lipca 2008 – 1 lipca 2010.

W przypadku zgonu posiadacza opcji, jego spadkobiercy będą mieli prawo do objęcia akcji, do których zmarły nabył prawo, ale go nie zrealizował, lub proporcjonalnie do liczby miesięcy okresu karencji, w których posiadał status osoby uprawnionej do uczestnictwa w programie.

Łączna liczba akcji, które mogą zostać objęte w opisanym programie nie przekroczy 588.000 akcji, co stanowi 2,9% wszystkich akcji Emitenta na dzień 30.06.2012 roku.

Nadzór nad realizacją programu objęła Rada Nadzorcza. Plan opcji na akcje „Matador” został przyjęty uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Bakalland S.A. nr 19/I/2010 z dnia 24 listopada 2010 roku. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego żadna z uprawnionych osób nie skorzystała z opcji.

Plan opcji na akcje „Pikador”

Zgodnie z Regulaminem Planu Opcji na Akcje „Pikador”, program uprawnia do objęcia opcji na akcje Spółki w dniu 1 lipca 2011 (oficjalne rozpoczęcie programu). Jedna opcja uprawnia posiadacza do objęcia jednej akcji Spółki na następujących warunkach:

- Akcje będą nabywane po cenie z dnia 7 września 2011 roku, tj. za cenę 3,64 PLN za jedną akcję.

Posiadacz opcji nabędzie prawo do objęcia akcji po ustalonej cenie, jeśli:

- Będzie pozostawał pracownikiem Spółki lub podmiotu stowarzyszonego na stanowisku uprawniającym do udziału w programie przez cały okres karencji, oraz
- Średnia wartość wskaźnika EBITDA za okres karencji będzie wyższa o co najmniej 20% od średniej wartości wskaźnika EBITDA za okres 1 lipca 2009 – 30 czerwca 2011.

W przypadku zgonu posiadacza opcji, jego spadkobiercy będą mieli prawo do objęcia akcji, do których zmarły nabył prawo, ale go nie zrealizował, lub proporcjonalnie do liczby miesięcy okresu karencji, w których posiadał status osoby uprawnionej do uczestnictwa w programie.

Łączna liczba akcji, które mogą zostać objęte w opisanym programie nie przekroczy 500.000 akcji, co stanowi 2,5% wszystkich akcji Emitenta na dzień 30 czerwca 2012 roku.

Nadzór nad realizacją programu obejmuje Rada Nadzorcza. Plan opcji na akcje „Pikador” został przyjęty uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Bakalland S.A. nr 18/II/2011 z dnia 21 grudnia 2011 roku.

Wyniki wyceny Program Teodor

	Transza	Transza 2	Transza 3
Wartość programu (PLN)	15.097,87	127.364,61	128.613,57

Wyniki wyceny Program „Matador”

Wartość programu (PLN)	1.016.669,74
------------------------	--------------

Program „Pikador”

Wartość programu (PLN)	472.998, 90
------------------------	-------------

Dnia 1 lipca 2011 roku nastąpił dzień nabycia uprawnień do I transzy opcji przysługujących pracownikom z Programu „Teodor”. Żadna z osób objętych programem nie zrealizowała przyznanych jej opcji na akcje.

W dniu 1 lipca 2012 roku nastąpił dzień nabycia uprawnień do II transzy opcji z tego Programu. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania żadna z osób uprawnionych nie skorzystała z przyznanej jej opcji.

Natomiast termin nabycia uprawnień do I transzy opcji przysługujących pracownikom z Programu „Matador” nastąpi w dniu 1 listopada 2012 roku.

Spółka ujmuje koszty programu zgodnie z dokonaną wyceną. W roku obrotowym 2011/2012 wycena programów obciążyła koszty wynagrodzeń w łącznej kwocie 702 tys. zł. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych z tytułu wyceny programów motywacyjnych na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosił 1 379 tys. zł.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 6a

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym, tj. dnia 27 lipca 2012 roku nastąpiło ostateczne rozliczenie Warunkowej umowy sprzedaży udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą „Pifo” Eko-Strefa Sp. z o.o. z dnia 19 listopada 2010 roku z późniejszymi zmianami oraz Umowy w sprawie przeniesienia praw do udziałów w wykonaniu warunkowej umowy sprzedaży udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą „Pifo” Eko-Strefa Sp. z o.o. zawartej w dniu 19 listopada 2010 roku z dnia 31 stycznia 2011 roku późniejszymi zmianami. W wyniku podpisanego aneksu Zweryfikowana Cena Sprzedaży 2 019 udziałów w kapitale zakładowym „Pifo” Eko-Strefa Sp. z o.o. została ustalona na poziomie o 1 542 tys. zł niższym niż cena wynikająca z wcześniejszych ustaleń. Zdarzenie to nie wymagało uwzględnienia w księgach roku obrotowego 2011/2012 i w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Kwota Opisywana kwota została ujęta w przychody roku 2012/2013.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 6b

Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych uwzględnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 7

Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w rocznym sprawozdaniu finansowym oraz historycznych informacjach finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.



Ostatnio opublikowanym przez Emitenta sprawozdaniem finansowym było sprawozdanie finansowe za 4 kwartał roku obrotowego 2011/2012. Poniżej zaprezentowano różnice ujęte w sprawozdaniu rocznym w stosunku do opublikowanego sprawozdania finansowego za 4 kwartał.

W rocznym sprawozdaniu finansowym w porównaniu do opublikowanego raportu za 4 kwartał zakończony 30 czerwca 2012 roku dokonano :

1/ Korekty prezentacyjnej w wys. 194 tys. zł dot. kosztów prowizji bankowych od zmiany umów kredytowych. W raporcie kwartalnym wykazano w pozycji „odsetki”, natomiast w niniejszym sprawozdaniu w „innych kosztach finansowych „

2/ korekty prezentacyjnej w przepływach środków pieniężnych

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	BYŁO	JEST	KOREKTY
	IV kwartały narastająco / 2011 okres od 2011-07-01 do 2012-06-30	201107-201206	
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) brutto	-8 822	-8 822	0
II. Korekty razem	28 809	32 023	3 214
1. Zyski (straty) mniejszości			0
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			0
3. Amortyzacja, w tym:	4 463	4 463	0
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych			0
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	484	-952	-1 436
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 904	8 683	1 779
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	159	-270	-429
7. Zmiana stanu rezerw	-126	-130	-4
8. Zmiana stanu zapasów	1 859	1 859	0
9. Zmiana stanu należności	7 800	9 475	1 675
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 280	9 548	1 268
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 612	-877	735
12. Zapłacony podatek dochodowy	-104	-478	-374
14. Inne korekty	702	702	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	19 987	23 201	3 214
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	8 927	6 901	-2 026
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	213	213	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	8 714	6 688	-2 026
a) w jednostkach powiązanych	6 470	1 538	-4 932
- zbycie aktywów finansowych	5 000		-5 000
- dywidendy i udziały w zyskach			0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 470	1 538	68
- odsetki			0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	2 244	510	2 906
- zbycie aktywów finansowych	2 244	4 739	2 495
- dywidendy i udziały w zyskach			0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	403	403
- odsetki		8	8
II. Wydatki	4 497	7 596	3 099
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 652	3 422	-230
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	845	4 174	3 329
a) w jednostkach powiązanych	765	1 847	1 082
- nabycie aktywów finansowych	35	1 118	1 083
- udzielone pożyczki długoterminowe	730	729	-1
b) w pozostałych jednostkach	80	2 327	2 247
- nabycie aktywów finansowych	80	2 323	2 243
- udzielone pożyczki	0	4	4
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	4 430	-695	-5 125
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	9 542	30 309	20 767
2. Kredyty i pożyczki	8 042	29 309	21 267
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 000	1 000	0
4. Inne wpływy finansowe	500		-500
II. Wydatki	34 916	53 772	18 856
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	1 300	1 300	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	22 712	39 277	16 565
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	4 000	5 000	1 000
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		67	67
8. Odsetki	6 904	8 128	1 224
9. Inne wydatki finansowe			0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-25 374	-23 463	1 911
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-957	-957	0
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-957	-957	0
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 624	1 624	0
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	667	667	0

Dodatkowa nota objaśniająca nr 8a

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

W bieżącym okresie nie było zmian zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 8b

Dokonane korekty błędów

W roku obrotowym 2011/2012 nie dokonywano korekty błędów.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 9

Możliwość kontynuacji działalności przez Spółkę

Roczne sprawozdanie finansowe Bakalland S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd zwraca uwagę na pogorszenie wskaźników w stosunku do końca poprzedniego roku obrotowego, co przede wszystkim było wynikiem poniesionych kosztów finansowych z tytułu odsetek od otrzymanych kredytów. Wynik na podstawowej działalności Emitenta uległ poprawie w stosunku do roku poprzedniego. Utrzymywanie się wskaźników zadłużenia na stosunkowo wysokim poziomie w głównej mierze wynikało ze wzrostu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług. Na dzień 30 czerwca 2012 roku Spółka posiadała 18 467 tys. zł zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Zdaniem Zarządu Bakalland S.A. sytuacja finansowa Emitenta jest stabilna i nie istnieje ryzyko braku możliwości uregulowania zobowiązań.

Bakalland S.A. utrzymuje relacje z kluczowymi odbiorcami, w związku z czym, mimo spadku w porównaniu do poprzedniego roku wartości wskaźników płynności, nie ma ryzyka zagrożenia płynności w utrzymaniu wolumenu produkcji i sprzedaży.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 10

Niestosowanie w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych - metody praw własności.

Spółka wycenia udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych z zastosowaniem metody ceny nabycia.

Różnice między wartością określoną ceną nabycia, a wartością zgodną z metodą praw własności na poszczególne dni bilansowe prezentowanych okresów sprawozdawczych przedstawiają poniższe tabele:

30.06.2012 roku (w tys. zł.)

Jednostka podporządkowana	Wartość udziałów / akcji w cenie nabycia	Wartość udziałów / akcji wycenionych metodą praw własności	Różnica
Beer Fingers Sp. z o.o.	406	293	-113
Bakalland Ukraina	426*	-574	-1000

Bakar Sp. z o.o.	13	49	+36
Averline Holding Ltd	30	-33	-63
Bakalland Oshee Dystrybucja Sp. z o.o.	5	-40	-45
<u>Razem wpływ na kapitał</u>	<u>879</u>	<u>-305</u>	<u>-1185</u>

* z uwzględnieniem odpisu aktualizującego

30.06.2011 roku (w tys. zł.)

Jednostka podporządkowana	Wartość udziałów / akcji w cenie nabycia	Wartość udziałów / akcji wycenionych metodą praw własności	Różnica
Bakalland Ukraina	426*	-480	-54
Bakar Sp. z o.o.	13	27	+14
<u>Razem wpływ na kapitał</u>	<u>439</u>	<u>-453</u>	<u>-40</u>

* z uwzględnieniem odpisu aktualizującego

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących w:

- Beer Fingers Sp. z o.o. - ze względu na rozpoczęcie przez spółkę działalności w poprzednim roku obrotowym oraz ze względu na wynik przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów, który wykazał, iż wartość użytkowa ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest wyższa niż wartość bilansowa udziałów.
- Bakalland Ukraina Sp. z o.o. – ze względu na poprawę wyników finansowych w roku bieżącym w stosunku do poprzednich okresów sprawozdawczych.
- Averline Holdings Limited – ze względu na początkowy etap działalności spółki
- Bakalland Oshee Dystrybucja Sp. z o.o. – ze względu na początkowy etap działalności spółki (zawieszona w bieżącym roku)

Dodatkowa nota objaśniająca nr 11

1 Jednostki objęte konsolidacją na dzień 30 czerwca 2012 roku i zastosowana metoda konsolidacji:

1.1 Bakalland Brands Sp. z o.o. - konsolidacja metodą pełną

1.2. Bioconcept Gardenia Sp. z o.o.- konsolidacja metodą pełną

1.3. „PIFO” EKO-STREFA Sp. z o.o. - konsolidacja metodą pełną

Spółka Bioconcept Gardenia Sp. z o.o. objęta jest konsolidacją metodą pełną pomimo, iż Grupa posiada bezpośrednio jedynie 38% w jej kapitale zakładowym. Powyższe wynika z faktu, iż zgodnie z MSR 27 Grupa kapitałowa w dalszym ciągu posiada kontrolę nad spółką, tj. posiada zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

2 Spółki wyłączone z konsolidacji wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Bakalland S.A. na dzień 30 czerwca 2012 roku

- Bakalland Ukraina Sp. z o.o.- Żytomierz Ukraina

- Bakar Ukraina Sp. z o.o.
- Beer Fingers Sp. z o.o.
- Bakalland Oshee Dystrybucja Sp. z o.o.
- Averline Holings Limited
- Bakalland Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Netto

Na podstawie MSR 8 jednostki powyższe zostały wyłączone z konsolidacji w oparciu o zasadę istotności – nadrzędną zasadę rachunkowości ponieważ z punktu widzenia emitenta i całej grupy kapitałowej dane w/w spółek nie są istotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej Grupy. Emitent określa istotność na podstawie udziału sumy bilansowej spółki nieobjętej konsolidacją w łącznej sumie bilansowej spółek konsolidowanych, przed dokonaniem korekt konsolidacyjnych. Zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę próg istotności określono na poziomie 2,0% skonsolidowanej sumy bilansowej.

Dane finansowe dotyczące spółek nie objętych konsolidacją zawiera nota objaśniająca nr 4b do sprawozdania finansowego.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 12

Informacje dotyczące wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz daty zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

W dniu 30 października 2010 roku zawarto umowę z HLB Sarnowski & Wiśniewski, której przedmiotem jest:

- badanie i przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego Bakalland S.A. oraz badanie i przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej,
- badanie i przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego Bakalland Brands Sp. z o.o.,
- badanie i przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego Polgrunt Sp. z o.o.

za okres od 01 lipca 2010 do 31 grudnia 2010 roku, od 1 lipca 2010 do 30 czerwca 2011, od 1 lipca 2011 do 31 grudnia 2011 oraz od 1 lipca 2011 do 30 czerwca 2012 sporządzonych zgodnie z MSSF/MSR oraz wydaniem o nich opinii i raportu z badania oraz raportu z przeglądu.

Łączne wynagrodzenie za wykonanie wyżej wymienionych prac HLB Sarnowski i Wiśniewski otrzyma wynagrodzenie w wysokości 187 000 zł netto.

W dniu 07 lipca 2011 roku zawarto aneks do umowy z dnia 30 października 2010 Sarnowski & Wiśniewski, w którym zmianie uległ przedmiot prac objętych umową:

- weryfikacja wiarygodności danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym Polgrunt Sp. z o.o. sporządzonym na dzień połączenia tj. 20 czerwca 2011 r.
- przegląd przekształconego na MSSF sprawozdania finansowego „Pifo” Eko-Strefa sporządzonego dla celów konsolidacji za okres od dnia 01 lutego 2011 do dnia 30 czerwca 2011 oraz od 1 lipca 2011 do 31 grudnia 2011.

Za wykonanie wyżej wymienionych prac zmianie uległo wynagrodzenie dla HLB Sarnowski & Wiśniewski i wynosi ono 215 000 zł netto.

W dniu 16 sierpnia 2011 roku zawarto umowę z Sarnowski & Wiśniewski, której przedmiotem jest:

- badanie i przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego Bioconcept-Gardenia Sp. z o.o.

za okres od 1 stycznia 2010 do 30 czerwca 2011.

- dokonania przeglądu przekształconego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF/MSR dla celów Konsolidacji za okres od 1 lipca 2010 do 30 czerwca 2011.

Łączne wynagrodzenie za wykonanie wyżej wymienionych prac HLB Sarnowski & Wiśniewski otrzyma wynagrodzenie w wysokości 12 000 zł netto.

W dniu 8 grudnia 2011 zawarto aneks do umowy z dnia 30 października 2010 roku dotyczący dokonania przeglądu danych finansowych Spółki Bioconcept -Gardenia Sp. z o.o. dla celów konsolidacji tj. za okres od 1 lipca do 31 grudnia 2011 roku. Wynagrodzenie HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. z tego tytułu wyniesie 7 000 zł netto.

Dnia 16 grudnia 2011 roku spółka „Pifo” Eko-Strefa Sp. z o.o. podpisała z HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. umowę na badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011. Wynagrodzenie audytora za wykonanie opisanych prac wyniosło 14 000 zł netto.

W dniu 3 lipca 2012 roku spółka Bioconcept Gardenia Sp. z o.o. podpisała umowę z HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. na badanie sprawozdania finansowego za okres od 1 lipca 2011 roku do 30 czerwca 2012 roku (na kwotę 14 000 PLN).

Również dnia 3 lipca 2012 roku spółka „Pifo” Eko-Strfa Sp. z o.o. podpisała z HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. umowę na przegląd sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia lipca 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku sporządzonego dla celów konsolidacji. Wynagrodzenie audytora za wykonanie opisanych prac wyniesie 10 000 zł netto.

HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. nie wykonywał innych usług na rzecz podmiotów z Grupy.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 13

Ryzyko związane z sezonowością

Sprzedaż Bakalland S.A. charakteryzuje się znaczną sezonowością. W okresach zwiększonej aktywności gospodarczej, tj. w miesiącach listopad-styczeń (święta Bożego Narodzenia) oraz w miesiącach marzec-kwiecień (święta Wielkanocne) występuje w Spółce zwiększone zapotrzebowanie na kapitał obrotowy w stosunku do średniego zapotrzebowania na kapitał obrotowy w skali roku. W okresach podwyższonego zapotrzebowania na kapitał obrotowy Spółka zmuszona jest korzystać z zewnętrznych źródeł finansowania - kredytów krótkoterminowych, co zwiększa poziom zadłużenia. Polityka finansowa w

zakresie uruchomienia zewnętrznych źródeł finansowania była na poziomie zgodnym z rocznym planem finansowym w zatwierdzonym budżecie.

Powyższe ryzyka, z uwagi na charakter produktów (owoce miękkie) dotyczą również jednostki zależnej Bioconcept Gardenia Sp. z o.o., przy czym są to ryzyka związane są z cyklami produkcyjnymi owoców oraz zapotrzebowaniem na owoce zebrane lub przetworzone.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 14 Segmenty operacyjne

W Grupie Kapitałowej Bakalland wyodrębniono 2 główne segmenty branżowe (kanały dystrybucji), sieci sklepów oraz hurtownie

Poniżej podajemy zestawienie udziału w przychodach według kanałów sprzedaży

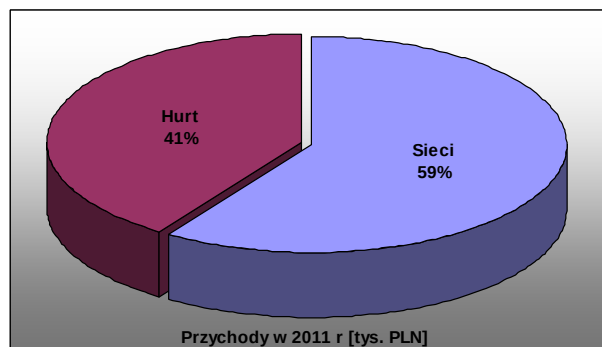
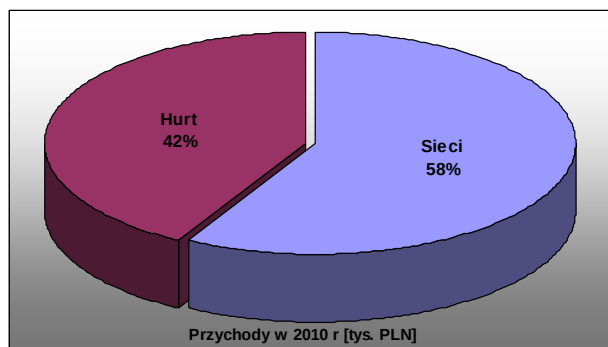
	Przychody		
	Narastająco		
Segment	2010	2011	%
Sieci	114 889	113 138	98%
Hurt	82 698	77 561	94%
Razem:	197 587	190 698	97%

	Koszty		
	Narastająco		
Segment	2010	2011	%
Sieci	83 895	83 538	100%
Hurt	58 696	53 704	91%
Razem:	142 591	137 242	96%

	Waga		
	Narastająco		
Segment	2010	2011	%
Sieci	9 577	8 369	87%
Hurt	9 577	6 840	71%
Razem:	19 153	15 209	79%

Uwaga:

W tabelach i na wykresach dotyczących prezentacji struktury przychodów ze sprzedaży i i odpowiadających im kosztów jako dane za rok 2011 zaprezentowano dane za okres 01.07.2011-30.06.2012, natomiast jako dane za rok 2010 dane za okres 01.07.2010-30.06.2011.





Spółka nie prezentuje aktywów i pasywów bilansu w podziale na poszczególne segmenty z uwagi na to, że nie ma możliwości przypisania zapasów, środków trwałych oraz zobowiązań do poszczególnych segmentów do poszczególnych kanałów sprzedaży.

Spółka w celu ograniczenia uzależnienia od pojedynczych odbiorców zawiera umowy min. z międzynarodowymi sieciami super- i hipermarketów. Widoczna na rynku tendencja globalizacji sieci i hipermarketów ma odniesienie w procentowym udziale odbiorców firmy w stosunku do osiągniętych przychodów ze sprzedaży.

Podmiotem, który zarówno w roku 2010/2011, jak i w roku 2011/2012 przekroczył 10% udział w przychodach Emitenta ze sprzedaży jest Jeronimo Martins. Wskazany podmiot nie jest powiązany z Emitentem.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 15

Zmiany prezentacji danych porównywalnych

W rocznym sprawozdaniu finansowym Bakalland S.A. sporządzonym za okres 12 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 roku nie wystąpiły zmiany danych porównywalnych w stosunku do danych z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok 2010/2011.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 16

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie wystąpiły.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 17

Informacje o działalności zaniechanej

Nie dotyczy.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 18

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Nie dotyczy.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 19



Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne

W okresie sprawozdawczym 2011/2012 roku zgodnie z planem inwestycyjnym Spółka wydała na środki trwałe ok. 3 mln zł realizując następujące inwestycje:

- zakup maszyn i urządzeń, na których zakup wydano kwotę 0,93 mln zł
- zakup samochodów dla nowych przedstawicieli handlowych, oraz wymianę dotychczasowych, zakup wózków widłowych. W omawianym okresie bilansowym Spółka wydała na ten cel 53 tys. zł
- rozbudowę oczyszczalni ścieków w Osinie – 2 mln zł.

Planowane inwestycje :

1. BAKALLAND S.A. – Osina:
 - Modernizacja dotychczasowych, zakup nowych maszyn i urządzeń – ok. 1,5 mln zł
2. BAKALLAND S.A.– Janów:
 - Modernizacja dotychczasowych, zakup nowych maszyn i urządzeń w Janowie – ok. 3 mln zł

Otrzymane w roku obrotowym dotacje

Spółka Bakalland S.A. w dniu 6.11.2009 r. podpisała umowę o dofinansowanie w ramach Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich na lata 2007-2013 w zakresie działania „Zwiększenie wartości dodanej podstawowej produkcji rolnej i leśnej”.

Celem realizowanej operacji jest „Usprawnienie procesu produkcji i gospodarki magazynowej” w zakładzie produkcyjnym w Janowie Podlaskim.

Kwota przyznanej dotacji wynosi 7 812 569,60zł. co stanowi 40% poniesionych kosztów.

Dotacja rozliczona została w II etapach:

I etap – to rozliczenie inwestycji budowlanej (rozbudowy części magazynowo–produkcyjnej). Kwota otrzymanej pomocy wynosi 5 777 518,40 zł i została wypłacona 18.05.2010r.

II etap - dotyczy zakupu parku maszynowego. Kwota przyznanej pomocy wynosi 2 035 051,20 zł i została wypłacona 21.06.2011 r..

Otrzymana dotacja rozliczana jest w pozostałe przychody operacyjne proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych nabytych i wytworzonych ze środków pochodzących z dotacji. W roku obrotowym 2011/2012 pozostałe przychody operacyjne z tytułu dotacji do środków trwałych wyniosły 350 tys. zł.



Dodatkowa nota objaśniająca nr 20

Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez emitenta umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

Nie wystąpiły tego typu umowy.

Podpisy :

Zarząd :

Marian Owerko Prezes Zarządu

Artur Ungier Vice Prezes Zarządu

Paweł Poruszek Vice Prezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jadwiga Raszko vel Rzepa

Warszawa, dn. 31.10.2012 roku