



Wybrane dane finansowe Bakalland S.A.	201107-201206		201007-201106	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	190 698	44 673	197 587	49 571
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	37 671	8 825	47 747	11 979
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	99 571	23 325	94 844	23 795
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	81	19	-884	-222
Zysk (strata) brutto	-8 822	-2 067	-5 106	-1 281
Zysk (strata) netto	-8 926	-2 091	-5 056	-1 268
Aktywa razem	269 715	63 294	292 781	73 441
Rzeczowe aktywa trwałe	49 916	11 714	51 084	12 814
Inwestycje długoterminowe	146 071	34 279	156 628	39 289
Zapasy	34 499	8 096	36 358	9 120
Należności krótkoterminowe	28 632	6 719	37 629	9 439
Zobowiązania krótkoterminowe	95 376	22 382	90 139	22 610
Zobowiązania długoterminowe	48 106	11 289	62 233	15 611
Kapitał własny	98 315	23 072	111 403	27 944
Kapitał zakładowy	1 997	469	2 100	527
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 201	5 445	-11 266	-2 826
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-695	-163	-29 473	-7 393
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-23 463	-5 506	39 925	10 015
Zmiana stanu środków pieniężnych	-957	-224	-814	-204

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.szt.)	19 811	19 811	20 098	20 098
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą(zł/eur)	- 0.45	- 0.11	- 0.25	- 0.06
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	- 0.45	- 0.11	- 0.25	- 0.06
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł./EUR)	4.96	1.16	5.54	1.39
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł./EUR)	4.96	1.16	5.54	1.39
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/eur) **	-	-	-	-

(**) dywidenda dotycząca zakończonego poprzedniego roku obrotowego, po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	201107-201206	201007-201106
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		200 864	211 923
1. Wartości niematerialne, w tym:	1	2 370	2 439
- wartość firmy		2 199	2 199
- inne wartości niematerialne		171	240
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	49 916	51 084
3. Należności długoterminowe	3	0	0
3.1. Od jednostek powiązanych		0	0
3.2. Od pozostałych jednostek		0	0
4. Inwestycje długoterminowe	4	146 071	156 628
4.1. Nieruchomości		0	0
4.2. Wartości niematerialne		0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	4	146 071	156 628
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		141 703	145 696
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	4a,4b		
b) w pozostałych jednostkach		4 368	10 932
4.4. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 507	1 772
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	2 507	1 772
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0
II. Aktywa obrotowe		68 851	80 858
1. Zapasy	6	34 499	36 358
2. Należności krótkoterminowe	7	28 632	37 629
2.1. Od jednostek powiązanych		296	142
2.2. Od pozostałych jednostek		28 336	37 487
3. Inwestycje krótkoterminowe	9	5 331	6 397
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	5 331	6 397
a) w jednostkach powiązanych		4 305	4 040
b) w pozostałych jednostkach		359	733
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		667	1 624
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	389	474
A k t y w a r a z e m		269 715	292 781

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ C.D.	Nota	201107-201206	201007-201106
P a s y w a			
I. Kapitał własny		98 315	111 403
1. Kapitał zakładowy	12	1 997	2 100
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	13	-1 300	-5 050
4. Kapitał zapasowy	14	39 489	49 492
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	65 737	69 301
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	16	1 379	677
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-61	-61
8. Zysk (strata) netto		-8 926	-5 056
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	17	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		171 400	181 378
1. Rezerwy na zobowiązania		17 760	17 886
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	17 109	17 105
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	18	255	377
a) długoterminowa		0	0
b) krótkoterminowa		255	377
1.3. Pozostałe rezerwy	18	396	404
a) długoterminowe		0	0
b) krótkoterminowe		396	404
2. Zobowiązania długoterminowe	19	48 106	62 233
2.1. Wobec jednostek powiązanych		5 063	8 944
2.2. Wobec pozostałych jednostek		43 043	53 289
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	95 376	90 139
3.1. Wobec jednostek powiązanych		12 216	8 473
3.2. Wobec pozostałych jednostek		83 160	81 666
3.3. Fundusze specjalne		0	0
4. Rozliczenia międzyokresowe		10 158	11 120
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	21	10 158	11 120
a) długoterminowe		8 194	7 512
b) krótkoterminowe		1 964	3 608
P a s y w a r a z e m		269 715	292 781
Wartość księgowa	22	98 315	111 403
Średnioważona liczba akcji	22	19 810 988	20 097 602
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	4.96	5.54
Rozwodniona liczba akcji		19 810 988	20 097 602
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		4.96	5.54

POZYCJE POZABILANSOWE	201107-201206	201007-201106
1. Należności warunkowe	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
-		
...		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
-		
...		
2. Zobowiązania warunkowe	13 727	17 374
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	13 289	9 780
- udzielonych gwarancji i poręczeń	13 289	9 780
-		
...		
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	438	7 594
- udzielonych gwarancji i poręczeń	309	6 551
- akredytywy	129	1 043
3. Inne (z tytułu)	0	0
-		
...		
Pozycje pozabilansowe, razem	13 727	17 374

Specyfikacja pozycji pozabilansowych na 30.06.2012:

Gwarancja wystawiona przez DZ Bank na rzecz SEB INVESTMENT GmbH na kwotę 64 939,06 EUR do 31.03.2012, od 04.04.2012 gwarancja wystawiona przez BRE Bank S.A.; tj. 259 tys. zł.

Gwarancja ubezpieczeniowa wystawiona przez TU Hestia na rzecz Izby Celnej w Białej Podlaskiej na kwotę 50 000,00 PLN

Gwarancja wystawiona przez BGŻ Bank na rzecz ARiMR na kwotę 5 582 tys. zł (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 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)

Akredytywy na rzecz BRE BANK SA - 38 178,00 USD, tj. 129 tys. zł.

Specyfikacja pozycji pozabilansowych na 30.06.2011:

Gwarancja wystawiona przez DZ Bank na rzecz SEB INVESTMENT GmbH (dawniej Riverside Park) na kwotę 64 939,06

Gwarancja ubezpieczeniowa wystawiona przez TU Hestia na rzecz Izby Celnej w Białej Podlaskiej na kwotę 50 000,00 PLN

Gwarancja zwrotu zaliczki nr U/0004847074/0003/2011/5500 na rzecz ARiMR na kwotę: 5 582 500 PLN

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

Akredytywy na rzecz DZ BANK 190000 USD

Akredytywy na rzecz BRE BANK 189000 USD

SPRAWOZDANIE ZYSKÓW I STRAT	Nota	201107-201206	201007-201106
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		190 698	197 587
- od jednostek powiązanych		1 310	283
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	138 585	136 237
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	52 113	61 350
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		137 242	142 591
- do jednostek powiązanych		312	157
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		99 571	94 844
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		37 671	47 747
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		53 456	54 996
IV. Koszty sprzedaży	26	41 919	41 622
V. Koszty ogólnego zarządu	26	12 471	15 219
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		-934	-1 845
VII. Pozostałe przychody operacyjne		3 130	3 695
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		17	325
2. Dotacje		920	636
3. Inne przychody operacyjne	27	2 193	2 734
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		2 115	2 734
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		301	544
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		222	71
4. Inne koszty operacyjne	28	1 592	2 119
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		81	-884
X. Przychody finansowe	29	1 264	743
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0
- od jednostek powiązanych		0	0
2. Odsetki, w tym:		1 011	639
- od jednostek powiązanych		164	150
3. Zysk ze zbycia inwestycji		253	53
4. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
5. Inne		0	51
XI. Koszty finansowe	30	10 167	4 965
1. Odsetki, w tym:		7 929	4 965
- dla jednostek powiązanych		756	431
2. Strata ze zbycia inwestycji		0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
4. Inne		2 238	0
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)		-8 822	-5 106
XIII. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)		-8 822	-5 106
XIV. Podatek dochodowy		104	-50
a) część bieżąca		0	24
b) część odroczone	32	104	-74
XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	33	0	0
XVI. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	34		
XVII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)		-8 926	-5 056
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	36	-8 926	-5 056
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	36	19 811	20 098
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	36	-0.45	-0.25
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	36	19 811	20 098
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	36	-0.45	-0.25

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	201107-201206	201007-201106
I. Zysk (strata) netto		-8 926	-5 056
II. Inne całkowite dochody, w tym:		-3 564	-2 905
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-4 400	-3 586
2. Rachunkowość zabezpieczeń			
3. Skutki aktualizacji majątku trwałego			
4. Zyski i straty aktuarialne			
5. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		836	681
III. Całkowite dochody ogółem		-12 490	-7 961

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	201107-201206	201007-201106
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) brutto	-8 822	-5 106
II. Korekty razem	32 023	-6 160
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	4 463	4 276
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-952	820
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8 683	5 187
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-270	7
6. Zmiana stanu rezerw	-130	-1 770
7. Zmiana stanu zapasów	1 859	-10 792
8. Zmiana stanu należności	9 475	-5 818
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 548	-1 946
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-877	697
11. Zapłacony podatek dochodowy	-478	1 499
12. Różnice z połączenia z Polgrunt	0	1 108
13. Inne korekty (wycena programów motywacyjnych)	702	572
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	23 201	-11 266
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	6 901	1 188
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	213	588
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	6 688	511
a) w jednostkach powiązanych	1 538	107
- zbycie aktywów finansowych		107
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	1 538	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	5 150	404
- zbycie aktywów finansowych	4 739	404
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	403	
- odsetki	8	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	89
II. Wydatki	7 596	30 661
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 422	11 454
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	4 174	18 530
a) w jednostkach powiązanych	1 847	18 025
- nabycie aktywów finansowych	1 118	18 025
- udzielone pożyczki	729	
b) w pozostałych jednostkach	2 327	505
- nabycie aktywów finansowych	2 323	505
- udzielone pożyczki	4	0
4. Inne wydatki inwestycyjne		677
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-695	-29 473
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	30 309	58 796
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0
2. Kredyty i pożyczki	29 309	51 761
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 000	5 000
4. Inne wpływy finansowe		2 035
II. Wydatki	53 772	18 871
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	1 300	1 733
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		3 818
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	39 277	7 203
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	5 000	1 000
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	67	111
8. Odsetki	8 128	5 006
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-23 463	39 925
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-957	-814
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-957	-814
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 624	2 438
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	667	1 624

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 LIPCA 2011 ROKU DO 30 CZERWCA 2012 ROKU

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)	Razem
I. Stan na 1 lipca 2011 roku	2 100,0	0,0	-5 050,0	49 492,0	69 301,0	677,0	-61,0	-5 056,0	0,0	111 403,0
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										0,0
b) rozliczenie połączenia z Polgrunt Sp. z o.o.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0
II. Stan na 1 lipca 2011 roku po przekształceniu	2 100,0	0,0	-5 050,0	49 492,0	69 301,0	677,0	-61,0	-5 056,0	0,0	111 403,0
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										0,0
b) nabycie akcji własnych			-1 300,0							-1 300,0
c) umorzenie akcji własnych	-103,0		5 050,0	-4 947,0						0,0
d) wypłata dywidendy										0,0
e) ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji										0,0
f) powiązany podatek dochodowy										0,0
g) inne całkowite dochody ogółem					-3 564,0			-8 926,0		-12 490,0
h) wycena programów motywacyjnych						702,0				702,0
i) z podziału zysku (pokrycia straty)				-5 056,0				5 056,0		0,0
III. Stan na 30 czerwca 2012 roku	1 997,0	0,0	-1 300,0	39 489,0	65 737,0	1 379,0	-61,0	-8 926,0	0,0	98 315,0

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

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)	Razem
I. Stan na 1 lipca 2010 roku	2 100,0	0,0	-3 317,0	49 231,0	72 206,0	105,0	-938,0	5 017,0	0,0	124 404,0
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										0,0
b) rozliczenie połączenia z MOGO							-2 149,0	1 066,0		-1 083,0
II. Stan na 1 lipca 2010 roku po przekształceniu	2 100,0	0,0	-3 317,0	49 231,0	72 206,0	105,0	-3 087,0	6 083,0	0,0	123 321,0
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										0,0
b) nabycie akcji własnych			-1 733,0							-1 733,0
c) emisja akcji zwykłych										0,0
d) wypłata dywidendy								-3 818,0		-3 818,0
e) ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji										0,0
f) powiązany podatek dochodowy										0,0
g) inne całkowite dochody ogółem					-2 905,0			-5 056,0		-7 961,0
h) wycena programów motywacyjnych						572,0				572,0
i) z podziału zysku Polgrunt										0,0
j) z podziału zysku				261,0			938,0	-1 199,0		0,0
k) zmiana wynikająca z połączenia z Polgrunt Sp. z o.o.							2 088,0	-1 066,0		1 022,0
III. Stan na 30 czerwca 2011 roku	2 100,0	0,0	-5 050,0	49 492,0	69 301,0	677,0	-61,0	-5 056,0	0,0	111 403,0

Nota 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	201107-201206	201007-201106
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	2 199	2 199
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	171	240
- oprogramowanie komputerowe	30	37
d) inne wartości niematerialne	0	0
e) zaliczki na wartości niematerialne	0	0
Wartości niematerialne razem	2 370	2 439

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	201107-201206	201007-201106
Wartości niematerialne razem	2 370	2 439

W okresie obrotowym 201107/201206 stosowano następujące stawki amortyzacji dla poszczególnych grup wartości niematerialnych:

- znaki towarowe 20%
- oprogramowanie komputerowe 20%
- licencje 25-50%

Spółka nie stwierdziła konieczności dokonania odpisów aktualizujących wartość firmy na podstawie przeprowadzonych testów na utratę wartości. Ujawnienia dotyczące przeprowadzonych testów na utratę wartości znajdują się w notcie 1a oraz 1b.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 201107-201206							
	a	b	c	d	e		
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne		Wartości niematerialne razem
			- oprogramowanie komputerowe				
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0	2 199	2 923	2 126	0	0	5 122
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	19	18	0	0	19
- zakup			19	18			19
- korekta Polgrunt							0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	35	35	0	0	35
- sprzedaż			35	35			35
...							0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	2 199	2 907	2 109	0	0	5 106
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			2 683	2 043	0		2 683
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	53	36	0	0	53
- zwiększenie			59	42			59
- zmniejszenie			6	6			6
- korekta Polgrunt							0
- zmiana stawek amortyzacji							0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	2 736	2 079	0	0	2 736
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	0
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	2 199	171	30	0	0	2 370

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 201007-201106							
	a	b	c	d	e		
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne		Wartości niematerialne razem
			- oprogramowanie komputerowe				
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0	2 199	2 905	2 108	0	0	5 104
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	67	67	0	0	67
- zakup			67	67			67
- przejęcie Polgrunt							0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	49	49	0	0	49
- sprzedaż			49	49			49
...							0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	2 199	2 923	2 126	0	0	5 122
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			2 631	1 992	0	0	2 631
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	52	51	0	0	52
- zwiększenie			101	100			101
- zmniejszenie			49	49			49
- przejęcie Polgrunt							0
- zmiana stawek amortyzacji							0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	2 683	2 043	0	0	2 683
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	0
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	2 199	240	83	0	0	2 439

W sprawozdaniu finansowym za rok 2010/2011 w notce dotyczącej zmian wartości niematerialnych zaprezentowano nieprawidłowe kwoty wartości brutto i umorzenia na dzień 01.07.2010 roku. W niniejszym sprawozdaniu finansowym przedstawiono prawidłowe wartości brutto i umorzenia na ten dzień. Opisywana zmiana nie miała wpływu na zaprezentowaną wartość netto wartości niematerialnych.

Nota 1a

TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI FIRMY "MOGO"

W wyniku połączenia Bakalland S.A. ze spółką zależną Mogo Sp. z o.o. powstała wartość firmy w wysokości 1 523 tys. zł. Zarząd przeprowadził test na utratę wartości firmy na dzień 30 czerwca 2012 roku. Nie stwierdzono przesłanek do utworzenia odpisów aktualizujących wartość firmy.

Ośrodek, do którego przypisana jest testowana wartość firmy nie funkcjonuje jako odrębna jednostka, jednak Spółka jest w stanie wyodrębnić przypisane mu aktywa i pasywa. W poniższych tabelach zaprezentowano prognozowane przepływy, ustalenie stopy dyskonta oraz wartości aktywów i pasywów przypisanych do ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne (ustalona na poziomie wartości użytkowej) w wysokości 3 948,78 tys. zł jest wyższa od wartości bilansowej na dzień 30 czerwca 2012 roku, dlatego nie wystąpiła konieczność utworzenia odpisu aktualizującego wartość firmy.

Wszystkie wartości niematerialne i prawne są własnością Spółki.

Wartość bilansowa wartości firmy przypisanej do ośrodka wypracowującego środki pieniężne	1 523 tys. zł
Wartość bilansowa składników wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, które zostały przypisane do danego ośrodka (zespołu ośrodków)	
Podstawa wyceny wartości użytkowej	
- opis poszczególnych kluczowych założeń kierownictwa	Przychody: W oparciu o wolumen sprzedaży poszczególnych produktów dotyczących ośrodka wypracowującego środki pieniężne oszacowano budżety na lata przyszłe. Założono ostrożny wzrost sprzedaży na poziomie bieżącego wskaźnika inflacji, tj. 4,0% rocznie. Koszty: Wzrost kosztów związanych z wartością sprzedanych towarów został założony na poziomie inflacji. Narzut kosztów ogólnego zarządu został przyjęty na poziomie 8% od obrotu. Przepływy: Na podstawie aktualnych budżetów (założenia powyżej) oszacowano wolne przepływy pieniężne, których realizacja w okresie prognozowanym jest prawdopodobna.
- opis przyjętej przez kierownictwo metody wyceny wartości przypisanej poszczególnym kluczowym założeniom	Wyceny dokonano przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych
- okres czasu, na jaki kierownictwo opracowało prognozy przepływów pieniężnych na podstawie zatwierdzonych	Od 1 lipca 2012 roku do 30 czerwca 2017 roku
- stopę wzrostu zastosowaną do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza okres objęty	2,3% zastosowana stopa wzrostu nie przekracza średnich stóp wzrostu produktów branży
- stopę (stopy) dyskontową wykorzystaną w prognozach przepływów pieniężnych	17,2% (w porównaniu z testem przeprowadzonym w roku poprzednim stopa dyskontowa uległa wzrostowi o 851 punktów procentowych. Głównymi czynnikami wzrostu były wzrost stopy wolnej od ryzyka oraz wzrost wskaźnika beta)*
- opis podejścia kierownictwa do ustalania jednej wartości (lub kilku wartości) przypisanej do każdego	Wartości przyjęte do wyceny odzwierciedlają przeszłe doświadczenia i są spójne z zewnętrznymi źródłami informacji.

* Stopa dyskontowa została oszacowana w oparciu o model wyceny kapitałów własnych CAPM na dzień 30 czerwca 2012 roku, zgodnie z którym koszt kapitału jest równy $R_w + R_p(1+B)$ gdzie

- R_w stopa wolna od ryzyka

- R_p premia za ryzyko,

- B - lewarowany współczynnik beta dla Spółki

przy wyliczeniach posłużono się danymi udostępnionymi przez Profesora A. Damodara z Leonard N. Stern School of Business NY oraz danymi dotyczącymi rentowności 5 letnich obligacji skarbowych.

KOSZT KAPITAŁU WŁASNEGO	Wartość	Źródło
Stopa wolna od ryzyka (rentowność obligacji 5-letnich)	6.65%	http://www.obligacjeskarbowe.pl/index
Premia za kraj	1.50%	http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/
Premia za ryzyko	5.00%	http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/
Współczynnik beta nielewarowany	0.72	http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/
D/E	1.74	Bakalland S.A.
Stopa podatku dochodowego	19.00%	Ustawa o podatku dochodowym od osób
Współczynnik beta lewarowany	1.73	Wyliczenia własne
Inflacja roczna	4.00%	http://www.rbp.pl
Koszt kapitału własnego (w ujęciu rocznym) CAPM	17.20%	Wyliczenia własne
Koszt kapitału własnego (w ujęciu miesięcznym)	1.33%	

Wartość zdyskontowanych przepływów na koniec	1 807.37
Stopa wzrostu g	2.30%
Wartość rezydualna	1 691.41
Wycena	3 498.78

Nota 1b

TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI FIRMY "SOLGER"

W wyniku połączenia w roku obrotowym 2010/2011 spółki Bakalland S.A. ze spółką zależną Pogunt Sp. z o.o. i rozliczenia połączenia metodą łączenia udziałów w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Bakalland S.A. powstała wartość firmy w wysokości 676 tys. zł. Zarząd przeprowadził test na utratę wartości firmy na dzień 30 czerwca 2012 roku. Nie stwierdzono przesłanek do utworzenia odpisów aktualizujących wartość firmy.

Ośrodek, do którego przypisana jest testowana wartość firmy nie funkcjonuje jako odrębna jednostka, jednak Spółka jest w stanie wyodrębnić przypisane mu aktywa i passywa. W poniższych tabelach zaprezentowano prognozowane przepływy, ustalenie stopy dyskonta oraz wartości aktywów i pasywów przypisanych do ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Wartość odyskutowała ośrodka wypracowującego środki pieniężne (ustalona na poziomie wartości użytkowej) w wysokości 684 tys. zł jest wyższa od wartości bilansowej na dzień 30 czerwca 2012 roku, dlatego nie wystąpiła konieczność utworzenia odpisu aktualizującego wartość firmy.

Wszystkie wartości niematerialne i prawne są własnością Spółki.

Wartość bilansowa wartości firmy przypisanej do ośrodka wypracowującego środki pieniężne	676 tys. zł
Wartość bilansowa składników wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, które zostały przypisane do danego ośrodka (zespół ośrodków):	
Podstawa wyceny wartość użytkowej	
- opis poszczególnych kluczowych założeń kierownictwa	Przychody: W oparciu o wolumen sprzedaży poszczególnych produktów dotyczących ośrodka wypracowującego środki pieniężne oszacowano budżety na lata przyszłe. Zakładano wzrost sprzedaży o 5,0% rocznie wynikający ze wskaźnika inflacji. Koszty: Najistotniejszymi pozycjami kosztów jest wartość sprzedanych towarów i koszty zarządu. Zakładano wzrost kosztów działalności operacyjnej na poziomie inflacji, tj. 5% rocznie. Podobny wzrost zakładano w przypadku Przepływy: Na podstawie aktualnych budżetów (zakładania powyżej) oszacowano wolne przepływy pieniężne, których realizacja w okresie prognozowanym jest prawdopodobna.
- opis przyjętej przez kierownictwo metody wyceny wartości przypisanej poszczególnym kluczowym założeniom oraz stwierdzenie, czy powyższe wartości odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenia lub, jeśli jest to stosowne rozwiązanie, czy są spójne z przesłankami pochodzącymi z zewnętrznych źródeł informacji, a jeśli nie są, to w jakim stopniu i dlaczego odbiegają od dotychczasowych doświadczeń oraz zewnętrznych źródeł informacji	Wyceny dokonano przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych
- okres czasu, na jaki kierownictwo opracowało prognozy przepływów pieniężnych na podstawie zatwierdzonych przez nie budżetów/prognoz finansowych	Od 1 lipca 2012 roku do 30 czerwca 2017 roku
- stopę wzrostu zastosowaną do extrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza okres objęty przez najbardziej aktualne budżety/prognozy oraz uzasadnienie zastosowania każdej stopy wzrostu, która przewyższa średnie długoterminowe stopy wzrostu dla produktów, branży, kraju lub państw, w których działa jednostka, lub rynku, z którym związany jest dany ośrodek (zespół ośrodków)	2,3% zastosowana stopa wzrostu nie przekracza średnich stóp wzrostu produktów branży
- stopę (stopy) dyskontową wykorzystaną w prognozach przepływów pieniężnych	17,2% (w porównaniu z testem przeprowadzonym w roku poprzednim stopa dyskontowa uległa wzrostowi o 851 punktów procentowych. Głównymi czynnikami wzrostu były wzrost stopy wolnej od ryzyka oraz wzrost wskaźnika beta)*
- opis podejścia kierownictwa do ustalania jednej wartości (lub kilku wartości) przypisanej do każdego kluczowego założenia, czy wartości te odzwierciedlają przeszłe doświadczenia lub, jeśli to odpowiednie, czy są spójne z zewnętrznymi źródłami informacji, a jeśli nie, w jaki stopniu i dlaczego różnią się od wcześniejszych doświadczeń i zewnętrznych źródeł informacji	Wartości przyjęte do wyceny odzwierciedlają przeszłe doświadczenia i są spójne z zewnętrznymi źródłami informacji.

* Stopa dyskontowa została oszacowana w oparciu o model wyceny kapitałów własnych CAPM na dzień 30 czerwca 2012 roku, zgodnie z którym koszt kapitału jest równy $R_w = R_f(1+B)$ gdzie

- R_f stopa wolna od ryzyka

- R_p premia za ryzyko

- B - lewarowany współczynnik beta dla Spółki

przy wyliczeniach posłużono się danymi udostępnionymi przez Profesora A. Damodara z Leonard N. Stern School of Business NY oraz danymi dotyczącymi rentowności 5-letnich obligacji skarbowych.

KOSZT KAPITAŁU WŁASNEGO	Wartość	Źródło
Stopa wolna od ryzyka (rentowność obligacji 5-letnich)	6,65%	http://www.obligacjeskarbowe.pl/index.php?id=subod5&session=143784fab7c&f=11716a36649c7400
Premia za kraj	1,50%	http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/
Premia za ryzyko	5,00%	http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/
Współczynnik beta nielewarowany	0,72	http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/
D/E	1,74	Bakalland S.A.
Stopa podatku dochodowego	19,00%	Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych
Współczynnik beta lewarowany	1,73	Wyczenia własne
Inflacja roczna	4,00%	http://www.rbp.pl
Koszt kapitału własnego (w ujęciu rocznym) CAPM	17,20%	Wyczenia własne
Koszt kapitału własnego (w ujęciu miesięcznym)	1,33%	Wyczenia własne

Wartość zdyskontowanych przepływów na koniec	335,43
Stopa wzrostu g	2,30%
Wartość rezydualna	349,34
Wycena	684,77

Nota 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	201107-201206	201007-201106
a) środki trwałe, w tym:	49 129	49 920
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 200	2 238
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	29 668	27 952
- urządzenia techniczne i maszyny	14 347	15 513
- środki transportu	2 579	3 727
- inne środki trwałe	335	490
b) środki trwałe w budowie	398	991
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	389	173
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	49 916	51 084

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	201107-201206	201007-201106
a) własne	48 946	49 737
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy	183	183
-umowa leasingu	183	183
Środki trwałe bilansowe razem	49 129	49 920

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	201107-201206	201007-201106
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy	0,0	0,0
...	0,0	0,0
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	0,0	0,0

W okresie obrotowym 201107/201206 stosowano następujące stawki amortyzacji dla poszczególnych grup środków trwałych:

- budynki i budowle 30-40 lat [inwestycje w obycm śr.trwałym 10 lat]
- urządzenia techniczne i maszyny 3,3-40 lat
- środki transportu 14-40% [2,5-7 lat]
- pozostałe środki trwałe 5-35 lat

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 201107-201206						
	- 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	2 238	30 497	25 400	6 192	2 303	66 630
b) zwiększenia (z tytułu)	0	2 568	1 129	67	16	3 780
- zakup	0	2 568	1 129	67	16	3 780
- rozliczenie księgowe połączenia z Polgrunt						0
c) zmniejszenia (z tytułu)	38	0	4	610	0	652
- sprzedaż	38		4	610		652
...						0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 200	33 065	26 525	5 649	2 319	69 758
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	2 545	9 887	2 465	1 814	16 711
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	852	2 291	605	170	3 918
- zwiększenie		852	2 293	1 088	170	4 403
- zmniejszenie						0
- rozliczenie księgowe połączenia z Polgrunt						0
- zmniejszenia sprzedaż środka			2	483		485
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	3 397	12 178	3 070	1 984	20 629
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	2 200	29 668	14 347	2 579	335	49 129

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	30 102	14 891	5 240	2 269	54 455
b) zwiększenia (z tytułu)	285	396	13 065	2 661	67	16 474
- zakup	0		13 065	2 661	67	15 793
- rozliczenie księgowe połączenia z Polgrunt	285	396				681
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	1	2 556	1 709	33	4 299
- sprzedaż	0	1	2 556	1 709	33	4 299
...						0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 238	30 497	25 400	6 192	2 303	66 630
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	1 720	8 446	2 804	1 568	14 538
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	825	1 441	-339	246	2 173
- zwiększenie		826	1 959	1 119	279	4 183
- zmniejszenie		1	518	1 458	33	2 010
- przejęcie Polgrunt						0
- zmniejszenia sprzedaż środka						0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	2 545	9 887	2 465	1 814	16 711
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	2 238	27 952	15 513	3 727	489	49 919

W sprawozdaniu finansowym za rok 2010/2011 w nocy dotyczącej zmian środków trwałych zaprezentowano nieprawidłowe kwoty wartości brutto i umorzenia na dzień 01.07.2010 roku. W niniejszym sprawozdaniu finansowym przedstawiono prawidłowe wartości brutto i umorzenia na ten dzień. Opisywana zmiana nie miała wpływu na zaprezentowaną wartość netto środków trwałych.

Nota 3

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	201107-201206	201007-201106
a) należności od jednostek powiązanych, w tym:	0.0	0.0
- od jednostek zależnych (z tytułu)	0.0	0.0
- od jednostek współzależnych (z tytułu)	0.0	0.0
- od jednostek stowarzyszonych (z tytułu)	0.0	0.0
- od znaczącego inwestora (z tytułu)	0.0	0.0
- od jednostki dominującej (z tytułu)	0.0	0.0
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	0.0	0.0
c) odpisy aktualizujące wartość należności	0.0	0.0
Należności długoterminowe brutto	0.0	0.0

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	201107-201206	201007-201106
a) stan na początek okresu	0.0	0.0
b) zwiększenia (z tytułu)	0.0	0.0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0.0	0.0
d) stan na koniec okresu	0.0	0.0

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	201107-201206	201007-201106
a) zwiększenia (z tytułu)	0.0	0.0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0.0	0.0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	0.0	0.0

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	201107-201206	201007-201106
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
pozostałe waluty w tys. zł		
Należności długoterminowe, razem	0.0	0.0

Nota 4

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	201107-201206	201007-201106
a) w jednostkach zależnych	141 685	145 683
- udziały lub akcje	141 685	145 683
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
b) w jednostkach współzależnych	5	0
- udziały lub akcje	5	
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
c) w jednostkach stowarzyszonych	13	13
- udziały lub akcje	13	13
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
d) w znaczącym inwestorze	0	0
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
e) w jednostce dominującej	0	0
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
f) w pozostałych jednostkach	4 368	10 932
- udziały lub akcje	4 368	10 932
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	146 071	156 628

ZMIANA STANU DLUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	201107-201206	201007-201106
a) stan na początek okresu	156 628	104 424
- udziały i akcje	156 628	104 424
b) zwiększenia (z tytułu)	1 096	57 899
- nabycie udziałów	1 016	55 949
- odwrócenie odpisów aktualizujących i aktualizacja wyceny		1 832
- nabycie akcje	80	118
c) zmniejszenia (z tytułu)	11 653	5 695
- zbycie udziałów i akcji, inne	7 253	171
- odpisy aktualizujące długoterminowe aktywa finansowe	4 400	5 524
d) stan na koniec okresu	146 071	156 628

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	201107-201206	201007-201106
a) w walucie polskiej	146 071	156 628
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta USD		
tys. zł		
pozostałe waluty w tys. zł		
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	146 071	156 628

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	201107-201206	201007-201106
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	4 368	10 932
a) akcje (wartość bilansowa):	4 368	10 932
- korekty aktualizujące wartość	-5 855	-1 454
- wartość na początek okresu	10 932	12 486
- wartość według cen nabycia	10 223	12 386
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	141 703	145 696
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	141 703	145 696
- korekty aktualizujące wartość	-4 419	-4 430
- wartość na początek okresu	145 696	94 130
- wartość według cen nabycia	146 122	150 126
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	156 345	162 512
Wartość na początek okresu, razem	156 628	106 616
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	-10 274	-5 884
Wartość bilansowa, razem	146 071	156 628

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH stan na 30.06.2012												
Lp.	a nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	b siedziba	c przedmiot przedsiębiorstwa	d charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	e zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	f data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	g wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	h korekty aktualizujące wartość (razem)	i wartość bilansowa udziałów / akcji	j procent posiadanego kapitału zakładowego	k udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	l wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	Bakalland Ukraina Sp. zo.o.	Zytomierz, Ukraina	sprzedaż hurtowa i detaliczna	Jednostka zależna	Nie podlega konsolidacji	02.2003	522	-96	426	90%	90%	
2	Bakalland Brands Sp. zo.o.	ul. Fabryczna 5, 00-446 Warszawa	sprzedaż hurtowa	Jednostka zależna	Konsolidacja pełna	07.06.2005	92 955	-4 323	88 632	100%	100%	
3	"PIFO" EKO-STREFA Sp. z o.o.	ul. Fabryczna 5, 00-446 Warszawa	wytwarzanie i dystrybucja w kategorii produktów galanterii śniadaniowej	Jednostka zależna	Konsolidacja pełna	31.01.2011	50 557	0	50 558	100.00%	100.00%	
4	BioConcept-Gardenia Sp. z o.o.	ul. Fabryczna 5, 00-446 Warszawa	sprzedaż hurtowa i detaliczna	Jednostka zależna	Konsolidacja pełna	24.04.2009	1 632	0	1 632	38%	38%	
5	Bakar Ukraina	Ukraina, 01133 Kijów, ul.Kutuzowa 18/7	sprzedaż hurtowa i detaliczna, dystrybucja produktów Emitenta	Jednostka stowarzyszona	Nie podlega konsolidacji	30.03.2010	13	0	13	50%	50%	
6	Beer Fingers Sp. z o.o.	ul. Fabryczna 5, 00-446 Warszawa	sprzedaż hurtowa cukru i czekolady, wyrobów cukierniczych i piekarskich	Jednostka zależna	Nie podlega konsolidacji	20.06.2011	406	0	406	65%	65.0%	
7	Bakalland-Oshee Dystrybucja Sp. z o.o.	ul. Fabryczna 5, 00-446 Warszawa	działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych	Jednostka współzależna	Nie podlega konsolidacji	01.02.2012	5	0	5	50%	50.0%	
8	Bakalland Fizan (wcześniej Trigon Fizan)	TRIGON TFI S.A. ul. Mogilska 65, 31-545 Kraków	zamknięty fundusz inwestycyjny aktywów niepublicznych	Jednostka zależna	Nie podlega konsolidacji		1	0	1	100%	100.0%	
9	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%	100.0%	

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH stan na 30.06.2011												
Lp.	a nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	b siedziba	c przedmiot przedsiębiorstwa	d charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	e zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	f data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	g wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	h korekty aktualizujące wartość (razem)	i wartość bilansowa udziałów / akcji	j procent posiadanego kapitału zakładowego	k udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	l wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	Bakalland Ukraina Sp. zo.o.	Zytomierz, Ukraina	sprzedaż hurtowa i detaliczna	Jednostka zależna	Nie podlega konsolidacji	02.2003	522	-96	426	90%	90%	
2	Bakalland Brands Sp. zo.o.	ul. Fabryczna 5, 00-446 Warszawa	sprzedaż hurtowa	Jednostka zależna	Konsolidacja pełna	07.06.2005	92 955	-4 323	88 632	100%	100%	
3	"PIFO" EKO-STREFA Sp. z o.o.	ul. Tymienieckiego 22/24, 90-349 Łódź	wytwarzanie i dystrybucja w kategorii produktów galanterii śniadaniowej	Jednostka zależna	Konsolidacja pełna	31.01.2011	55 536	0	55 536	99.95%	99.95%	
4	BioConcept-Gardenia Sp. z o.o.	ul. Fabryczna 5, 00-446 Warszawa	sprzedaż hurtowa i detaliczna	Jednostka zależna	Konsolidacja pełna	24.04.2009	682	0	682	38%	38%	
5	Bakar Ukraina	Ukraina, 01133 Kijów, ul.Kutuzowa 18/7	sprzedaż hurtowa i detaliczna, dystrybucja produktów Emitenta	Jednostka stowarzyszona	Nie podlega konsolidacji	30.03.2010	13	0	13	50%	50%	
6	Beer Fingers Sp. z o.o.	ul. Fabryczna 5, 00-446 Warszawa	Sprzedaż hurtowa cukru i czekolady, wyrobów cukierniczych i piekarskich	Jednostka zależna	Nie podlega konsolidacji	20.06.2011	406	0	406	65%	65.0%	

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - cd. 30.06.2012																	
Lp.	a	m						n			o			p	r	s	t
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:			aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:												
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe							
1	Bakalland Ukraina Sp. zo.o.	-638	233		0	-872	-886	14	2 699	2 389	311	1 857	1 857	2 061	637	0	0
2	Bakalland Brands Sp. zo.o.	78 406	92 955		57	-14 606	-14 014	-592	2 076	0	1 812	3 547	0	3 547	80 482	11 033	0
3	Pifo Eko Strefa Sp. z o.o.	35 052	2 030	-5 000	24 008	14 013	10 058	3 955	12 096	1 640	8 000	7 646	0	7 646	47 147	41 073	0
4	BioConcept-Gardenia Sp. z o.o.	6 113	4 000		1 320	793	51	742	42 419	4 136	31 623	9 391	0	9 391	48 533	39 941	0
5	Bakar	98	17		0	82	36	46	6 899	1 511	5 388	4 373	0	4 373	6 997	7 106	0
6	Beer Fingers Sp. z o.o.	293	1316		360	-1 382	-1139	-243	137	0	137	233	0	233	430	455	0
7	Bakalland-Oshee Dystrybucja Sp. z o.o.	-80	0		5	-85	-4	-81	851	0	851	703	0	703	771	1822	0
8	Bakalland Fizan (wcześniej Trigon Fizan)*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Averline Holdings Limited**	-33	4	-	0	0	0	0	34	0	34	-	-	-	1	0	-

* Bakalland Fizan nie rozpoczął prowadzenia działalności, w związku z czym Spółka nie prezentuje jego danych finansowych na dzień bilansowy

** W związku z faktem, iż spółka Averline Holdings Limited nie przekazała jednostce dominującej danych finansowych za okres 01.07.2011-30.06.2012, w powyższej tabeli zaprezentowano dane finansowe Averline Holdings Limited za rok obrotowy trwający od 01.01.2011-31.12.2011. Ze względu na niską istotność spółka nie jest obejmowana skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - cd. 30.06.2011																	
Lp.	a	m						n			o			p	r	s	t
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:			aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:												
						zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	- zobowiąza- nia długo- terminowe	- zobowiąza- nia krótko- terminowe	- należności długo- terminowe	- należności krótko- terminowe						
1	Bakalland Ukraina Sp. zo.o.	-532	190		0	-723	-707	-16	3 347	3 171	176	2 639	2 639	2 815	1 251	0	0
2	Bakalland Brands Sp. zo.o.	78 998	92 955		57	-14 015	-7 567	-6 448	1 989	0	1 758	2 889	0	2 889	80 987	11 920	0
3	Pifo Eko Strefa Sp. z o.o.	36 114	2 030		24 008	10 075	5 491	4 584	10 917	2 912	5 563	6 641	0	6 641	47 031	15 230	0
4	BioConcept-Gardenia Sp. z o.o.	2 853	1 500		222	1 131	-94	1 225	20 866	1 607	14 154	4 898	0	4 898	23 719	39 033	0
5	Bakar	54	14		0	40	0	40	6 125	686	5 439	3 463	0	3 463	6 180	6 461	0
6	Bakar Ukraina	536	1316		360	-1 139	-1091	-48	107	0	107	426	0	426	643	2	0

Bakalland S.A. ul. Fabryczna 5 00-446 Warszawa

tel. +48 22 355 22 00 email: biuro@bakalland.pl , NIP: 521-15-01-724

KRS: 0000253890 Sąd Rej dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gosp.KRS, Kapitał Zakładowy : 1 997 005,00 zł

Nota 4c

TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI UDZIAŁÓW BAKALLAND BRANDS SP. Z O.O.

Zarząd przeprowadził test na utratę wartości aktywów w postaci udziałów w spółce zależnej Bakalland Brands Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2012 roku. Przesłanką do przeprowadzenia testu na utratę wartości była zmiana stopy dyskontowej.

W poniższych tabelach zaprezentowano prognozowane przepływy, ustalenie stopy dyskonta oraz wartości Spółki Bakalland Brands Sp. z o.o. jako ośrodka wypłacającego środki pieniężne. Wycena Spółki w wysokości 89 295 tys. zł była wyższa od wartości bilansowej udziałów na dzień 30 czerwca 2012 roku, dlatego nie wystąpiła konieczność utworzenia odpisu aktualizującego wartość udziałów. W ostatniej tabeli niniejszej noty zaprezentowano analizę wrażliwości w wariancie pesymistycznym (zmniejszenie prognozowanych przychodów o 10%) oraz optymistycznym (zwiększenie prognozowanych przychodów o 10%).

Wartość bilansowa udziałów przypisanych do ośrodka wypłacającego środki pieniężne	88 632 tys. zł
Wartość bilansowa składników wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, które zostały przypisane do danego ośrodka (zespołu ośrodków):	
- opis poszczególnych kluczowych założeń kierownictwa	Przychody: W oparciu o wolumen sprzedaży poszczególnych produktów w latach przeszłych, sprzedawanych pod marką posiadanych marek towarowych oszacowano budżety na lata przyszłe. Zrealizowane przychody ze sprzedaży praw do korzystania ze znaków towarowych stanowią od 2% do 5 % wolumenu prognozowanej sprzedaży spółki korzystającej ze znaków towarowych. Dodatkowo Spółka refakturuje koszty związane z zakupem usług związanych z marketingiem od podmiotów zewnętrznych bez marży oraz koszty działań sprzedaży i inne koszty wewnętrzne powiększając je o marżę w wysokości 5%. Zakładano wzrost sprzedaży: - o 8,59% rocznie dla przychodów liczonych od obrotu spółki dominującej, - dla przychodów z tytułu refakturowanych kosztów z marżą w wysokości prognozowanych koszt powiększonych o 5% marży, - przychodów z tytułu refakturowanych kosztów bez marży w wysokości prognozowanych kosztów. Koszty: Najistotniejszą pozycją kosztów są: - amortyzacja znaków towarowych (stosowana metoda liniowa, nie zakładano istotnego wzrostu kosztów), - koszty działalności operacyjnej (w przeważającej części refakturowane na podmiot korzystający ze znaków towarowych) zakładano wzrost Spółka nie przewiduje spłaty obligacji zakładając ich konwersję na obligacje o dłużym terminie wymagalności. Spółka nie przewiduje reinwestycji środków pieniężnych; zakładano nałiczenie odsetek od środków gromadzonych na rachunku bankowym w w. Przepływy: Na podstawie aktualnych budżetów (założeń powyżej) oszacowano wolne przepływy pieniężne, których realizacja w okresie prog.
- opis przyjętej przez kierownictwo metody wyceny wartości przypisanej poszczególnym kluczowym założeniom oraz stwierdzenie, czy powyższe wartości odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenia lub, jeśli jest to stosowne nowizanie, czy są spójne z przesłankami pochodzącymi z zewnętrznych źródeł informacji, a jeśli nie są, to w jakim stopniu i dlaczego odbiegają od dotychczasowych doświadczeń oraz zewnętrznych źródeł informacji	Wyceny dokonano przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych
- okres czasu, na jaki kierownictwo opracowało prognozy przepływów pieniężnych na podstawie zatwierdzonych przez nie budżetów/prognoz finansowych	Od 1 lipca 2012 roku do 30 czerwca 2017 roku
- stopę wzrostu zastosowaną do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza okres objęty przez najbardziej aktualne budżety/prognozy oraz uzasadnienie zastosowania każdej stopy wzrostu, która przewyższa średnie długoterminowe stopy wzrostu dla produktów, branży, kraju lub państw, w których działa jednostka, lub rynku, z którym związany jest dany ośrodek (zespoły ośrodków)	2,3% zastosowana stopa wzrostu nie przekracza średnich stóp wzrostu produktów branży
- stopę (stopy) dyskontową wykorzystaną w prognozach przepływów pieniężnych	10,97% (w porównaniu z testem przeprowadzonym w roku poprzednim stopa dyskontowa uległa wzrostowi o 228 punktów procentowych. Głównymi czynnikami wzrostu były wzrost stopy wolnej od ryzyka oraz wzrost wskaźnika beta)*
- opis podejścia kierownictwa do ustalania jednej wartości (lub kilku wartości) przypisanej do każdego kluczowego założenia, czy wartości te odzwierciedlają przeszłe doświadczenia lub, jeśli to odpowiednie, czy są spójne z zewnętrznymi źródłami informacji, a jeśli nie, w jaki stopniu i dlaczego różnią się od wcześniejszych doświadczeń i zewnętrznymi źródłami informacji	Wartości przyjęte do wyceny odzwierciedlają przeszłe doświadczenia i są spójne z zewnętrznymi źródłami informacji.

* Stopa dyskontowa została oszacowana w oparciu o model wyceny kapitałów własnych CAPM na dzień 30 czerwca 2011 roku, zgodnie z którym koszt kapitału jest równy $R_w = R_f(1-\beta) + \beta R_m$ gdzie:

- R_w stopa wolna od ryzyka

- R_f premia za ryzyko

- β - lewarowany współczynnik beta dla Spółki

przy wyliczeniach posłużono się danymi udostępnionymi przez Profesora A. Damodara z Leonard N. Stern School of Business NY oraz danymi dotyczącymi rentowności 5-letnich obligacji skarbowych.

KOSZT KAPITAŁU WŁASNEGO	Wartość	Źródło
Stopa wolna od ryzyka (rentowność obligacji 5-letnich)	6,65%	http://www.obligacjeskarbowe.pl/index.php?id=tabody&lang=Session=437949ab7cad711716a36e40c7400
Premia za kraj	1,50%	http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/
Premia za ryzyko	5,00%	http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/
Współczynnik beta nielewarowany	0,72	http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/
D/E	2,53%	Sprawozdanie finansowe Spółki
Stopa podatku dochodowego	19,00%	Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych
Współczynnik beta lewarowany	0,73	Wyliczenia własne
Inflacja roczna	4,00%	Wyliczenia własne
Koszt kapitału własnego (w ujęciu rocznym) CAPM	10,97%	Wyliczenia własne
Koszt kapitału własnego (w ujęciu miesięcznym)	0,87%	Wyliczenia własne

	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2017
Stopa wolna od ryzyka (rentowność obligacji 10-letnich)	6,65%	6,65%	6,65%	6,65%	6,65%
Premia za kraj (A. Damodaran)	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%
Premia za ryzyko (A. Damodaran)	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%
Współczynnik beta nielewarowany	0,72	0,72	0,72	0,72	0,72
D/E	2,53%	2,53%	2,53%	2,53%	2,53%
Współczynnik beta lewarowany	0,73	73,15%	73,15%	73,15%	73,15%
Koszt kapitału własnego	10,97%	10,97%	10,97%	10,97%	10,97%

Wartość zdyskontowanych przepływów na koniec	27 466,67
Stopa wzrostu g	2,30%
Wartość rezydualna	61 828,59
Wycena	89 295,26

	-10%	Wycena	+10%
Suma FCFE	22 045,33	27 466,67	32 888,01
Zdyskontowana wartość rezydualna	49 792,41	61 828,59	73 964,77
Łączna wartość kapitału własnego spółki	71 837,74	89 295,26	106 852,79

Spadek wartości ośrodka wypłacającego środki pieniężne (Spółki) w porównaniu z rokiem poprzednim (kiedy wartość ta wynosiła 107 881,74 tys. zł) spowodowany głównie wzrostem stopy dyskontowej. Spółka refakturuje wydatki związane z marketingiem i sprzedażą w związku z czym część kosztów zawsze jest pokryta liczącymi przychodami. Wraz ze wzrostem przychodów z tytułu opłat licencyjnych na następujące proporcjonalny wzrost kosztów, co przekłada się na znacznie wyższe zyski i przepływy w następujących okresach rozliczeniowych.

Nota 5

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	201107-201206	201007-201106
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 101	1 496
a) odniesionych na wynik finansowy	1 769	1 081
- ujemne różnice przejściowe z tytułu różnic kursowych	329	0
- ujemne różnice przejściowe z tytułu wyceny należności krótkoterminowych	329	142
- ujemne różnice przejściowe z tytułu wyceny zobowiązań krótkoterminowych	0	0
- ujemne różnice przejściowe z tytułu wyceny pożyczek krótkoterminowych	0	0
- ujemne różnice przejściowe z tytułu wyceny krótkoterminowych kredytów bankowych	0	0
- ujemne różnice przejściowe z tytułu wyceny długoterminowych kredytów bankowych	0	0
- różnice przejściowe z tytułu naliczonych, niezapłaconych odsetek od kredytów bankowych	0	0
- różnice przejściowe z tytułu naliczonych, niezapłaconych odsetek od pożyczki długoterminowej	82	17
- naliczone niezapłacone odsetki	0	0
- różnice przejściowe z tytułu naliczonych, niezapłaconych odsetek od pożyczki długoterminowej	91	102
- odpisy aktualizujące rozrachunki	194	187
- odpisy aktualizujące należności	78	113
- odpisy aktualizujące zapasy	20	20
- odpisy aktualizujące długoterminowe aktywa finansowe	0	0
- niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	0	20
- wycena opcji pracowniczych	0	0
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenie	250	0
- odpisy aktualizujące zobowiązania	0	179
- rezerwa na zobowiązania	72	97
- rezerwa na urlopy	1	0
- rezerwa na spodziewane straty	107	0
- rezerwa LUPSO	0	43
- amortyzacja MSR	216	161
- rezerwa na opcje i GPW	0	0
- rezerwa na inwestycje długoterminowe	332	415
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	332	415
- wycena do wartości godziwej aktywów trwałych	2 507	1 772
2. Zwiększenia	1 395	1 440
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	346	329
- ujemne różnice kursowe z tytułu wyceny należności krótkoterminowych	0	0
- ujemne różnice przejściowe z tytułu wyceny od należności krótkoterminowych	0	0
- ujemne różnice przejściowe z tytułu wyceny zobowiązań krótkoterminowych	0	0
- ujemne różnice przejściowe z tytułu wyceny pożyczek krótkoterminowych	0	0
- ujemne różnice przejściowe z tytułu wyceny krótkoterminowych kredytów bankowych	0	0
- ujemne różnice przejściowe z tytułu wyceny długoterminowych kredytów bankowych	0	0
- różnice przejściowe z tytułu naliczonych, niezapłaconych odsetek	94	82
- różnice przejściowe z tytułu naliczonych, niezapłaconych odsetek od pożyczki długoterminowej	0	0
- odpisy aktualizujące rozrachunki	136	91
- odpisy aktualizujące zapasy	120	78
- odpisy aktualizujące należności	59	194
- odpisy aktualizujące długoterminowe aktywa finansowe	18	20
- niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	0	0
- wycena opcji pracowniczych	0	0
- rezerwy na zobowiązania	373	250
- rezerwa na urlopy	49	72
- rezerwa na spodziewane straty	0	1
- rezerwa LUPSO	0	107
- amortyzacja MSR	0	0
- rezerwa na opcje i GPW	200	216
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 112	332
- rezerwa na inwestycje długoterminowe	0	0
- wycena do wartości godziwej aktywów trwałych	1 112	332
3. Zmniejszenia	1 772	1 496
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 440	1 081
- ujemne różnice przejściowe z tytułu wyceny walutowej	0	0
- ujemne różnice przejściowe z tytułu wyceny należności krótkoterminowych	329	142
- ujemne różnice przejściowe z tytułu wyceny zobowiązań krótkoterminowych	0	0
- ujemne różnice przejściowe z tytułu wyceny pożyczek krótkoterminowych	0	0
- ujemne różnice przejściowe z tytułu wyceny krótkoterminowych kredytów bankowych	0	0
- ujemne różnice przejściowe z tytułu wyceny długoterminowych kredytów bankowych	0	0
- różnice przejściowe z tytułu naliczonych, niezapłaconych odsetek od kredytów bankowych	0	0
- różnice przejściowe z tytułu naliczonych, niezapłaconych odsetek od pożyczki długoterminowej	82	17
- naliczone niezapłacone odsetki	91	102
- odpisy aktualizujące rozrachunki	194	187
- odpisy aktualizujące należności	78	113
- odpisy aktualizujące zapasy	20	20
- odpisy aktualizujące długoterminowe aktywa finansowe	0	0
- niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	0	0
- wycena opcji pracowniczych	0	20
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenie	0	0
- powatane różnic z tytułu naliczenia ZFSS	0	0
- rezerwa na zobowiązania	0	179
- odpisy aktualizujące zobowiązania	250	0
- rezerwa na urlopy	72	97
- rezerwa na spodziewane straty	1	0
- rezerwa LUPSO	107	0
- rezerwa na opcje i GPW	216	161
- amortyzacja MSR	0	43
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) rezerwa na inwestycje długoterminowe	332	415
- wycena do wartości godziwej aktywów trwałych	332	415
- rezerwa na inwestycje długoterminowe	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	2 507	1 772
a) odniesionych na wynik finansowy	1 395	1 440
- ujemne różnice przejściowe z tytułu różnic kursowych	346	329
- ujemne różnice przejściowe z tytułu wyceny od należności krótkoterminowych	0	0
- ujemne różnice przejściowe z tytułu wyceny zobowiązań krótkoterminowych	0	0
- ujemne różnice przejściowe z tytułu wyceny pożyczek krótkoterminowych	0	0
- ujemne różnice przejściowe z tytułu wyceny krótkoterminowych kredytów bankowych	0	0
- ujemne różnice przejściowe z tytułu wyceny długoterminowych kredytów bankowych	94	82
- naliczone niezapłacone odsetki	0	0
- różnice przejściowe z tytułu naliczonych, niezapłaconych odsetek od pożyczki długoterminowej	136	91
- odpisy aktualizujące rozrachunki	59	194
- odpisy aktualizujące należności	120	78
- odpisy aktualizujące zapasy	18	20
- odpisy aktualizujące długoterminowe aktywa finansowe	0	0
- niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	0	0
- rezerwy na zobowiązania	373	250
- rezerwa na urlopy	49	72
- rezerwa na spodziewane straty	0	1
- rezerwa LUPSO	0	107
- amortyzacja MSR	0	0
- odpisy na opcje i GPW	200	216
- rezerwy na zobowiązania	0	0
- weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności ŚTi i WNIP	0	0
- rezerwa na inwestycje długoterminowe	1 112	332
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 112	332
- wycena do wartości godziwej aktywów trwałych	1 112	332
d) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	201107-201206	201007-201106
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	0,0	0,0
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,0	0,0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	0,0	0,0

Nota 6

ZAPASY	201107-201206	201007-201106
a) materiały	5 432	5 475
b) półprodukty i produkty w toku	0	0
c) produkty gotowe	11 158	13 907
d) towary	17 771	16 959
e) zaliczki na dostawy	138	17
Zapasy, razem	34 499	36 358

Stan odpisów aktualizacyjnych	201107-201206	201007-201106
Początek okresu	410	595
Zwiększenia	632	71
Zmniejszenia	410	256
Koniec okresu	632	410

Nota 7

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	201107-201206	201007-201106
a) od jednostek powiązanych	296	142
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	296	142
- do 12 miesięcy	296	142
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- dochodzone na drodze sądowej		
b) należności od pozostałych jednostek	28 336	37 487
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	23 528	32 773
- do 12 miesięcy	23 528	32 773
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz	4 637	4 099
- inne	171	114
- dochodzone na drodze sądowej	0	501
Należności krótkoterminowe netto, razem	28 632	37 629
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 025	1 501
Należności krótkoterminowe brutto, razem	29 657	39 130

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	201107-201206	201007-201106
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	296	142
- od jednostek zależnych	296	142
b) inne, w tym:	0	0
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	296	142
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	296	142

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	201107-201206	201007-201106
Stan na początek okresu	1 501	1 367
a) zwiększenia (z tytułu)	404	1 417
- odpis aktualizujący należności na pozostałych jednostkach	404	1 417
b) zmniejszenia (z tytułu)	880	1 283
- rozwiązany odpis na należnościach od pozostałych jednostek	880	1 283
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 025	1 501

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	201107-201206	201007-201106
a) w walucie polskiej	27 131	37 639
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 526	1 491
b1. jednostka/waluta EUR	189	95
tys. zł	827	379
b2. jednostka/waluta USD	506	404
tys. zł	1 699	1 112
b3. jednostka/waluta CZK		
pozostałe waluty w tys. zł		
Należności krótkoterminowe, razem	29 657	39 130

WIEKOWANIE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	201107-201206	201007-201106
1. Należności z tytułu dostaw i usług, bieżące (brutto)	17 731	21 931
2. Należności z tytułu dostaw i usług po terminie, razem (brutto)	6 404	12 004
a) do 1 miesiąca	3 197	4 149
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 435	4 008
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	917	1 250
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	511	1 703
e) powyżej 1 roku	344	894
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	24 135	33 935
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, po terminie	311	1 020
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	23 824	32 915

Należy zwrócić uwagę, iż zgodnie z zawartymi umowami handlowymi termin płatności biegnie dopiero od momentu potwierdzenia otrzymania faktury przez kontrahenta, w związku z czym faktyczny termin płatności różni się od terminu płatności ujętego w systemie (na podstawie wystawionej faktury sprzedaży) od kilku dni do kilku tygodni.

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

Nota 8**30-06-2012****NALEŻNOŚCI SPORNE I NIEODPISANE PRZETERMINOWANE NALEŻNOŚCI**

W bieżącym okresie nie wystąpiły należności sporne i przeterminowane, na które nie dokonano odpisów aktualizacyjnych .

30-06-2011**NALEŻNOŚCI SPORNE I NIEODPISANE PRZETERMINOWANE NALEŻNOŚCI**

W bieżącym okresie nie wystąpiły należności sporne i przeterminowane, na które nie dokonano odpisów aktualizacyjnych .

Nota 9

KRÓTKOTERMINOWE INWESTYCJE FINANSOWE	201107-201206	201007-201106
a) w jednostkach zależnych	4 305	4 040
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki	4 305	4 040
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
b) w jednostkach współzależnych	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0
e) w jednostce dominującej	0	0
f) w pozostałych jednostkach	359	733
- udziały lub akcje	356	347
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki	3	386
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	667	1 624
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	667	819
- inne środki pieniężne	0	805
- inne aktywa pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	5 331	6 397

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	201107-201206	201007-201106
a) w walucie polskiej	359	347
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 305	4 426
b1. jednostka/waluta tys./USD	1 271	1 610
tys. zł	4 305	4 426
pozostałe waluty w tys. zł		
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	4 664	4 773

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	201107-201206	201007-201106
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	356	347
a) akcje (wartość bilansowa):	356	347
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa	356	347
- wartość według cen nabycia	1 482	1 482
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	1 482	1 482
Wartość na początek okresu, razem		
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	-1 126	-1 135
Wartość bilansowa, razem	356	347

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	201107-201206	201007-201106
a) w walucie polskiej	3	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta tys./USD	1 271	1 610
tys. zł	4 305	4 426
pozostałe waluty w tys. zł		
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	4 308	4 426

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	201107-201206	201007-201106
a) w walucie polskiej	147	1 399
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	520	225
b1. jednostka/waluta tys./EUR	13	51
tys. zł	56	201
b2. jednostka/waluta tys./USD	131	9
tys. zł	444	24
b2. jednostka/waluta tys./CHF	6	
tys. zł	20	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	667	1 624

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)	201107-201206	201007-201106
-instrumenty finansowe		
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem	0	0

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	201107-201206	201007-201106
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta		
tys. zł		
pozostałe waluty w tys. zł		
Inne inwestycje długoterminowe, razem	0	0

Nota 10

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	201107-201206	201007-201106
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	381	458
- Ubezpieczenia	55	87
- Składki członkowskie	3	8
- Odpisy na ZFSsocj.	0	0
- Projekty opakowań	0	0
- opłaty marketingowe - promocyjne	5	0
- pozostałe RMC	103	149
- prenumeraty	1	0
- podatek od nieruchomości	214	213
- gwarancje płatnicze		1
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	8	16
- giełda	8	16
- rozliczenie międzyokresowe kosztów finansowych	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	389	474

Nota 11

Kwota odpisów aktualizacyjnych z tytułu trwałej utraty wartości - nie występuje.

Nota 12

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) 201107-201206								
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				19 970 050,0				
Kapitał zakładowy, razem					1 997 005,0			
Wartość nominalna jednej akcji =				0.10 zł.				

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) 201007-201106								
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				21 000 000,0				
Kapitał zakładowy, razem					2 100 000,0			
Wartość nominalna jednej akcji =				0.10 zł.				

Liczba i wartość nominalna wszystkich akcji/udziałów emitenta. Na dzień 30.06.2012

- 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 30.06.2012

Posiadacz akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	Zmiana stanu posiadania	
			(%)			Liczbowo	%
Dellingate Holdings Limited	Zwykłe na ok.	6 224 235	31.17	6 224 235	31.17	b/z	b/z
Anvik Holdings Limited	Zwykłe na ok.	3 249 351	16.27	3 249 351	16.27	b/z	b/z
Marian Owerko	Zwykłe na ok.	1 532 573	7.67	1 532 573	7.67	b/z	b/z
QUERCUS TFI S.A.	Zwykłe na ok.	1 065 634	5.34	1 065 634	5.34	b/z	b/z
Krzysztof Marciniak	Zwykłe na ok.	1 044 500	5.23	1 044 500	5.23	b/z	b/z
Elżbieta Marciniak	Zwykłe na ok.	1 044 500	5.23	1 044 500	5.23	b/z	b/z
Artur Ungier	Zwykłe na ok.	600 000	3.00	600 000	3.00	b/z	b/z
Paweł Poruszek	Zwykłe na ok.	500 000	2.50	500 000	2.50	b/z	b/z

Jednocześnie Emitent wskazuje, iż po zakończeniu okresu sprawozdawczego akcjonariusz Dellingate Holdings Limited poinformował o nabyciu w ramach transakcji na GPW SA przeprowadzonych w dniu 2 lipca 2012 1395 akcji (zwykłych na okaziciela) Emitenta oraz o nabyciu w ramach transakcji na GPW SA przeprowadzonych w dniu 5 lipca 2012 15930 akcji Emitenta.

Mając na uwadze powyższe główny Akcjonariat po nabyciu wskazanych akcji przedstawia się następująco:

Posiadacz akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	Zmiana stanu posiadania	
			(%)			Liczbowo	%
Dellingate Holdings Limited	Zwykłe na ok.	6 241 560	31.25	6 241 560	31.25	22864	0.08
Anvik Holdings Limited	Zwykłe na ok.	3 249 351	16.27	3 249 351	16.27	b/z	b/z
Marian Owerko	Zwykłe na ok.	1 532 573	7.67	1 532 573	7.67	b/z	b/z
QUERCUS TFI S.A.	Zwykłe na ok.	1 065 634	5.34	1 065 634	5.34	b/z	b/z
Elżbieta Marciniak	Zwykłe na ok.	1 044 500	5.23	1 044 500	5.2	b/z	b/z
Krzysztof Marciniak	Zwykłe na ok.	1 044 500	5.23	1 044 500	5.2	b/z	b/z
Artur Ungier	Zwykłe na ok.	600 000	3.00	600 000	3.00	b/z	b/z
Paweł Poruszek	Zwykłe na ok.	500 000	2.50	500 000	2.50	b/z	b/z

Nota 13

AKCJE (UDZIAŁY) WŁASNE			
Liczba	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa	Przeznaczenie
338 020	-1 300	-1 300	w celu umorzenia

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

Nota 14

KAPITAŁ ZAPASOWY	201107-201206	201007-201106
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	16 999	16 999
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość		
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) inny (wg rodzaju)	22 490	32 493
- z połączenia Polgrunt Sp. z o.o.		
- odpisy z zysku netto	22 490	32 493
Kapitał zapasowy, razem	39 489	49 492

Nota 15

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	201107-201206	201007-201106
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych		
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych	81 157	85 557
c) z tytułu podatku odroczonego	-15 420	-16 256
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
e) inny (wg rodzaju)	0	0
-		
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	65 737	69 301

Nota 16

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	201107-201206	201007-201106
- program opcji na akcje Teodor	228	143
- program opcji na akcje Matador	1 017	534
- program opcji na akcje Pikador	134	
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	1 379	677

Wymagany opis programów motywacyjnych został zamieszczony w dodatkowych notach objaśniających.

Nota 17

ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (Z TYTUŁU)	201107-201206	201007-201106
- zaliczka na dywidendę		
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego, razem	0	0

Nota 18		
ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROČZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	201107-201206	201007-201106
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	17 105	17 920
a) odniesionej na wynik finansowy	517	566
- dodatnie różnice przejściowe z tytułu wyceny środków na rachunku bankowym	39	5
- różnice przejściowe z tytułu naliczonych odsetek od należności krótkoterminowych	0	0
- dodatnie różnice przejściowe z tytułu wyceny zobowiązań krótkoterminowych	0	0
- dodatnie różnice przejściowe z tytułu wyceny należności krótkoterminowych	0	0
- dodatnie różnice przejściowe z tytułu wyceny krótkoterminowych kredytów bankowych	0	0
- amortyzacja MSR	478	220
- naliczone dofinansowanie SOD	0	7
- odsetki naliczone	0	0
- pozostałe	0	334
b) odniesionej na kapitał własny	16 588	17 354
- weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności ŚT i WNIP	0	0
- dodatnie różnice przejściowe z tytułu wyceny finansowych aktywów trwałych	56	
- w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	16 532	17 354
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	17 109	17 105
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	577	517
- dodatnie różnice przejściowe z tytułu dodatnich różnic kursowych	138	39
- różnice przejściowe z tytułu naliczonych odsetek od należności krótkoterminowych	0	0
- dodatnie różnice przejściowe z tytułu wyceny finansowych aktywów trwałych	0	0
- amortyzacja MSR	0	0
- środki trwałe netto MSR	439	478
- rozliczenia międzyokresowe kosztów		
- naliczone dofinansowanie SOD		
- naliczone odsetki		
- pozostałe		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	16 532	16 588
- weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności ŚT i WNIP		
- dodatnie różnice przejściowe z tytułu wyceny finansowych aktywów trwałych	56	
- w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	16 532	16 532
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
3. Zmniejszenia	17 105	17 920
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	517	566
- dodatnie różnice przejściowe z tytułu wyceny środków na rachunku bankowym	39	5
- różnice przejściowe z tytułu naliczonych odsetek od należności krótkoterminowych	0	0
- dodatnie różnice przejściowe z tytułu wyceny krótkoterminowych kredytów bankowych	0	0
- amortyzacja MSR	478	220
- rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
- naliczone dofinansowanie SOD	0	7
- odsetki naliczone	0	0
- pozostałe	0	334
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	16 588	17 354
- weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności ŚT i WNIP		
- dodatnie różnice przejściowe z tytułu wyceny finansowych aktywów trwałych	56	
- w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	16 532	17 354
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	17 109	17 105
a) odniesionej na wynik finansowy	577	517
- dodatnie różnice przejściowe z tytułu wyceny środków na rachunku bankowym	138	39
- dodatnie różnice przejściowe z tytułu wyceny finansowych aktywów trwałych	0	0
- dodatnie różnice przejściowe z tytułu wyceny zobowiązań krótkoterminowych	0	0
- środki trwałe netto MSR	439	478
- dodatnie różnice przejściowe z tytułu wyceny krótkoterminowych kredytów bankowych	0	0
- amortyzacja MSR		
- rozliczenia międzyokresowe kosztów		
- naliczone dofinansowanie SOD		0
- odsetki naliczone		0
- pozostałe		0
b) odniesionej na kapitał własny	16 532	16 588
- weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności ŚT i WNIP	0	0
- dodatnie różnice przejściowe z tytułu wyceny finansowych aktywów trwałych	0	56
- w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	16 532	16 532
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
-		

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	201107-201206	201007-201106
a) stan na początek okresu	0,0	0,0
b) zwiększenia (z tytułu)	0,0	0,0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0,0	0,0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0,0	0,0
e) stan na koniec okresu	0,0	0,0

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	201107-201206	201007-201106
a) stan na początek okresu	377,0	336,0
- rezerwa na świadczenia urlopowe	377,0	336,0
b) zwiększenia (z tytułu)	255,0	377,0
- utworzenie rezerwy na świadczenia urlopowe	255,0	377,0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0,0	0,0
-		
d) rozwiązanie (z tytułu)	377,0	336,0
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia urlopowe	377,0	336,0
e) stan na koniec okresu	255,0	377,0
- rezerwa na świadczenia urlopowe	255,0	377,0

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	201107-201206	201007-201106
a) stan na początek okresu	0,0	0,0
- rezerwa na spodziewane straty	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- utworzenie		
- rezerwa na spodziewane straty		
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
- rezerwa na spodziewane straty	0	0
e) stan na koniec okresu	0	0

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	201107-201206	201007-201106
a) stan na początek okresu	404,0	0,0
- rezerwa na spodziewane straty	404,0	0,0
b) zwiększenia (z tytułu)	396,0	404,0
- utworzenie rezerwy na spodziewane straty	396,0	404,0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0,0	0,0
-	0,0	0,0
d) rozwiązanie (z tytułu)	404,0	0,0
- rezerwa na sprawy sądowe	404,0	0,0
e) stan na koniec okresu	396,0	404,0

Rezerwa została rozwiązana z uwagi na spłatę zobowiązania.

Nota 19

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	201107-201206	201007-201106
a) wobec jednostek zależnych	5 063	8 944
- kredyty i pożyczki		4 038
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym: umowa wekslowa	5 063	
- umowy leasingu finansowego		
- obligacje		4 906
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- umowy leasingu finansowego		
- obligacje		
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)		
d) wobec znaczącego inwestora	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
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)		
f) wobec pozostałych jednostek	43 043	53 289
- kredyty i pożyczki	43 043	53 217
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- umowy leasingu finansowego	0	72
Zobowiązania długoterminowe, razem	48 106	62 233

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	201107-201206	201007-201106
a) powyżej 1 roku do 3 lat	28 325	29 558
b) powyżej 3 do 5 lat	15 825	21 669
c) powyżej 5 lat	3 956	11 006
Zobowiązania długoterminowe, razem	48 106	62 233

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	201107-201206	201007-201106
a) w walucie polskiej	41 938	52 903
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	6 168	9 330
b1. jednostka/waluta CHF	1 739	2 826
tys. zł	6 168	9 330
pozostałe waluty w tys. zł		
Zobowiązania długoterminowe, razem	48 106	62 233

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 30.06.2012							
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta			
BGZ S.A.	12 109	3 696 tys CHF 12 109 tys PLN	7 437	1739 tys CHF (6168 tys PLN) 1273 tys PLN	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 3M i 3M LIBOR powiększone o marżę banku	06.2015	1. 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, 2. weksel in blanco, 3. Cesja na polskie, 4. Sądowy 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
BGZ S.A.	48 450	PLN	35 606	PLN	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 3M powiększone o marżę banku	12.2017	1. Weksel in blanco, 2. Zastaw rejestrowy na udziałach "Pifo" Eko Strefa Sp. z o.o., 3. Przystąpienie "Pifo" Eko Strefa Sp. z o.o. do długu, 4. Hipoteka kaucyjna do kwoty 10 mln. zł na nieruchomości w Janowie Podlaskim, 5. Pełnomocnictwo do rachunków Bakalland i Pifo; 6. Przystąpienie do długu przez Bakalland Brands Sp. z o.o. 7. Poręczenie BioConcept Gardnia Sp. z o.o. do kwoty 9,8 mln. zł, 8. Zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej PAVAN do wysokości 40 mln. zł 9. Hipoteka do kwoty 40 mln. zł na nieruchomości w Łodzi

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 30.06.2011							
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta			
BGZ S.A.	12 109	3 696 CHF 12 109 KPLN	11 011	1336 PLN / 9675 PLN (2931 CHF)	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 1 080 250 PLN, weksel in blanco, cesja na polskie, sądowy 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
BGZ S.A.	48 450	PLN	42 206	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 10 mln. zł na nieruchomości w Janowie Podlaskim, pełnomocnictwo do rachunków Bakalland i Pifo
„PIFO” EKO-STREFA Sp. z o.o.	7500	PLN	4 038		Dla kwoty pożyczki 5 000 tys. zł - oprocentowanie na poziomie 5%, Dla kwoty pożyczki 2 500 tys. zł - 4%.	12.2012	Brak

Nota 20

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	201107-201206	201007-201106
a) wobec jednostek zależnych	12 216	8 473
- kredyty i pożyczki, w tym:	7 263	5 446
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 953	3 027
- do 12 miesięcy	4 953	3 027
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)	0	0
-naliczone odsetki obligacji serii A-BB	0	0
-statut Bakar 30.03.2010 50% udziałów	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	83 160	81 666
- kredyty i pożyczki, w tym:	63 858	68 329
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	88	42
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	18 467	12 299
- do 12 miesięcy	18 467	12 299
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	367	476
- z tytułu wynagrodzeń	333	430
- z tytułu leasingu finansowego	47	90
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	95 376	90 139

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	201107-201206	201007-201106
a) w walucie polskiej	84 338	83 096
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	11 038	7 043
b1. jednostka/waluta tys./EUR	1 195	502
tys. zł	5 093	2 002
b2. jednostka/waluta tys./USD	842	912
tys. zł	2 859	1 974
b3. jednostka/waluta tys./CHF	870	929
tys. zł	3 086	3 067
pozostałe waluty w tys. zł		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	95 376	90 139

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 30.06.2012									
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		
PKO PB S.A	ul. Puławska 15, 0-515 Warszawa	20 000	PLN	9 546	PLN	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 1M powiększone o marżę banku	do 04.2013	1. Weksel in blanco, 2. Zastaw rejestrowy na zapasach 6 000 000 PLN, 3. Cesja na polisie ubezpieczeniowej; 4. Poręczenie spłaty kredytu przez Bakalland Brands Sp. z o.o.; 5. Poręczenie spłaty zobowiązań przez BioConcept Gardenia Sp. z o.o.; 5. Poręczenie spłaty zobowiązań przez "Pifo" Eko-Strefa Sp. z o.o.	odnawialny
BRE BANK S.A.	ul. Królewska 14, Warszawa	28 800	wielowalutowy	24 965	24 900 tys PLN, 19 tys. USD (65 tys. PLN)	zmienna stopa dla JPY, USD, CHF LIBOR 1M, dla EUR EURIBOR 1M,	do 04.2013	1. Weksel in blanco, 2. Zastaw sądowy na środkach obrotowych do kwoty 2 800 000 PLN; 3. Cesja na polisie ubezpieczenia; 4. Hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 79 200 tys zł. na nieruchomości w Osinie; 5. Zastaw na środkach trwałych do kwoty 7 302 tys. zł w Osinie 6. Przystąpienie do długu przez Bakalland Brands Sp. z o.o.	odnawialny, wielowalutowy
BRE BANK S.A.	ul. Królewska 14, Warszawa	19 000	PLN	12 647	PLN	zmienna stopa WIBOR dla depozytów O/N	do 05.2013	1. Weksel in blanco, 2. Zastaw sądowy na środkach obrotowych do kwoty 2 800 000 PLN; 3. Cesja na polisie ubezpieczenia; 4. Hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 79 200 tys zł. na nieruchomości w Osinie; 5. Zastaw na środkach trwałych do kwoty 7 302 tys. zł w Osinie 6. Przystąpienie do długu przez Bakalland Brands Sp. z o.o.	odnawialny w rachunku bieżącym
BGŻ S.A	ul.Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa	8 000	PLN	7 014	PLN	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 1M powiększone o marżę banku	05.2013	1. Weksel in blanco, 2. Zastaw rejestrowy na zapasach 2 400 000 PLN, 3. Cesja na polisie ubezpieczeniowej; 4. Pełnomocnictwo do rachunku bankowego; 5. Przystąpienie do długu przez Bakalland Brands Sp. z o.o.	kredyt w rachunku bieżącym
BGŻ S.A	ul.Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa	48 450	PLN	6 600	PLN	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 3M powiększone o marżę banku	06.2013	1. Weksel in blanco, 2. Zastaw rejestrowy na udziałach "Pifo" Eko Strefa Sp. z o.o., 3. Przystąpienie "Pifo" Eko Strefa Sp. z o.o. do długu. 4. Hipoteka kaucyjna do kwoty 10 mln.zł na nieruchomości w Janowie Podlaskim, 5. Pełnomocnictwo do rachunków Bakallandu i Pifo; 6. Przystąpienie do długu przez Bakalland Brands Sp. z o.o. 7. Poręczenie BioConcept Gardenia Sp. z o.o.do kwoty 9,8 mln. zł. 8. Zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej PAVAN do wysokości 40 mln. zł 9. Hipoteka do kwoty 40 mln. zł na nieruchomości w Łodzi	inwestycyjny
BGŻ S.A	ul.Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa	12 109	3 096 tys CHF 12 109 tys PLN	3 086	870 tys. CHF (3 086 tys PLN) kurs CHF 3,5477	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 3M i 3M LIBOR powiększone o marżę banku	do 09.2012	1. 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, 2. weksel in blanco, 3. Cesja na polisie, 4. Sądowy 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
"PIFO" EKO-STREFA Sp. z o.o.	ul. Tymienieckiego 22/24, 90-349 Łódź	2 400	PLN	1 737	PLN	4.50%	12/2012	Brak	Pożyczka

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 30.06.2011									
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		
BRE BANK S.A.	ul. Królewska 14, Warszawa	20 000	wielowalutowy	11476	10700 PLN / 776 PLN (235 CHF)	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 10/N powiększona o marżę banku	do 04.2012	Umbrella Grupy Bakallnad, zastaw sądowy na środkach obrotowych 5021 kpln, cesja na polisie	odnawialny
HSBC BANK S.A.	Pl. Piłsudskiego 2, Warszawa	10 000	pod akredytywy EUR, USD	781	781 PLN (284 USD)	zmienna stopa dla EUR- EURIBOR, dla USD- LIBOR, dla PLN WIBOR powiększone o marżę banku	do 10.2011	Weksel in blanco,zastaw rejestrowy na zapasach 4 000 000PLN, cesja na polisie ubezpieczeniowej	odnawialny, wielowalutowy
MR BANK S.A.	ul.Ełbińska 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	356 PLN (129 USD) / 5281 PLN	zmienna stopa dla EUR- EURIBOR, dla USD- LIBOR, dla PLN WIBOR powiększone o marżę banku	do 12.2011	Weksel in blanco,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	348 PLN / 2523 PLN (764 CHF)	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 powiększony o marżę banku	do 10.2011	Weksel in blanco, poręczenie Bakallandu S.A., hipoteka kaucyjna na nieruchomości	odnawialny kredyt obrotowy
„PIFO” EKO-STREFA Sp. z o.o.	ul. Tymienieckiego 22/24, 90-349 Łódź	1 000	PLN	1 001	PLN		4% 06.2012	Brak	Pożyczka

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH						
Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje / zabezpieczenia	Zadłużenie na dzień bilansowy	Inne - obligatariusz
Obligacje imienne serii A	4500	7%	2013-02-28	-	5 221	Bakalland Brands Sp. z o.o.

Nota 21

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	201107-201206	201007-201106
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 400	1 316
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
- rezerwa na zobowiązania		
- krótkoterminowe (wg tytułów)	1 400	1 316
- rezerwa na zobowiązania	1 400	1 316
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	8 758	9 804
- długoterminowe (wg tytułów)	8 194	7 512
- ZFRON/ dotacja UE - środki trwałe	8 194	7 512
- krótkoterminowe (wg tytułów)	564	2 292
- ZFRON/ dotacja UE - środki trwałe	564	2 292
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	10 158	11 120

W dniu 18.05.2010 r. Spółka Bakalland SA otrzymała dotację w wysokości 5 777 tys. zł oraz w dniu 21.06.2011 w wysokości 2 035 tys. zł. Otrzymane dotacje do środków trwałych rozliczane są przez rozliczenia międzyokresowe przychodów proporcjonalnie do amortyzacji. Na dzień bilansowy saldo RMP wynosi 10 158 tys. zł. W sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2010/2011 rezerwy na zobowiązania w kwocie 1 316 tys. zł zostały zaprezentowane w pozycji RMP. W powyższej notce, w celu zapewnienia porównywalności danych, wyodrębniono rezerwy do właściwej pozycji, rozliczeń międzyokresowych biernych.

Nota 22

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

Na dzień 30.06.2012: wartość księgowa 98 315 tys. zł. /średnia ważona liczba akcji 19 811 tys. szt = wartość księgowa na jeden udział 4.96 zł.
Na dzień 30.06.2011: wartość księgowa 111 403 tys. zł. /średnia ważona liczba akcji 20 098 tys. szt = wartość księgowa na jeden udział 5.54 zł.
Na dzień 30.06.2010: wartość księgowa 123 321 tys. zł. /średnia ważona liczba akcji 20.626 tys. szt = wartość księgowa na jeden udział 5.98 zł.

Nota 23

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	201107-201206	201007-201106
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
b) pozostałe (z tytułu)	0	0
- w tym: od jednostek zależnych		
- w tym: od jednostek współzależnych		
- w tym: od jednostek stowarzyszonych		
- w tym: od znaczącego inwestora		
- w tym: od jednostki dominującej		
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem	0	0

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	201107-201206	201007-201106
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	13 289	9 780
- na rzecz jednostek zależnych	13 289	9 780
- na rzecz jednostek współzależnych		
- na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- na rzecz znaczącego inwestora		
- na rzecz pozostałych jednostek		
b) pozostałe (z tytułu)	0	0
- w tym: na rzecz jednostek zależnych		
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych		
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora		
- w tym: na rzecz pozostałych jednostek		
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	13 289	9 780

Nota 24

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	201107-201206	201007-201106
Przychody netto ze sprzedaży produktów	138 585	136 237
- w tym: od jednostek powiązanych	1 192	295
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	138 585	136 237
- w tym: od jednostek powiązanych	1 192	295

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	201107-201206	201007-201106
a) kraj	135 349	134 069
- w tym: od jednostek powiązanych	1 192	76
b) eksport	3 236	2 168
- w tym: od jednostek powiązanych	0	219
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	138 585	136 237
- w tym: od jednostek powiązanych	1 192	295

Nota 25

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	201107-201206	201007-201106
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	52 113	61 350
- w tym: od jednostek powiązanych	118	-12
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	52 113	61 350
- w tym: od jednostek powiązanych	118	-12

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	201107-201206	201007-201106
a) kraj	45 323	60 766
- w tym: od jednostek powiązanych	118	0
b) eksport	6 790	584
- w tym: od jednostek powiązanych	0	-12
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	52 113	61 350
- w tym: od jednostek powiązanych	118	-12

Nota 26

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	201107-201206	201007-201106
a) amortyzacja	4 463	4 276
b) zużycie materiałów i energii	91 546	103 626
c) usługi obce	39 051	41 160
d) podatki i opłaty	785	1 280
e) wynagrodzenia	7 134	9 128
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 136	1 883
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	7 392	9 343
- podróże służbowe	180	186
- pozostałe koszty	617	813
- promocje sprzedaży, reklama	6 106	8 220
- reprezentacja	489	124
Koszty według rodzaju, razem	151 507	170 696
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	2 454	-19 011
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-41 919	-41 622
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-12 471	-15 219
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-99 571	-94 844

Nota 27

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	201107-201206	201007-201106
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
- na przyszłe zobowiązania		
b) pozostałe, w tym:	2 193	2 734
- amortyzacja wartości niematerialne i prawne		
- amortyzacja budynków i budowli		
- amortyzacja maszyn i urządzeń ZPCHR		
- amortyzacja środków transportu		
- zwrot odpis należn. NPUP	528	27
- otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	594	561
- zwrot cla, niewykorzystanych polis	2	20
- zaokrąglenia	0	0
- refaktura kosztów	632	1 041
- sprzedaż makulatury	124	116
- noty kredyt od kontrahentów zagranicznych		121
- odp. przedaw. zobowiązań pln	61	183
- nadwyżki materiałów nie inwentaryzacyjne	79	13
- nadwyżki materiałów inwentaryzacyjne	27	
- odpisy na zapasy		248
- nadwyżki w dostawie	4	5
- nadwyżki materiałów w magazynie inwentaryzacyjne	27	
- nadwyżki towarów w magazynie inwentaryzacyjne	68	243
- nadwyżki wagowe zwrotownia towary	10	0
- nadwyżki produktów	1	
- nadwyżki wyrobów gotowych inwentaryzacyjne	35	76
- nadwyżki wagowe zwrotownia wyr. gotowe	1	80
- pozostałe	27	
Inne przychody operacyjne, razem	2 193	2 734

Nota 28

INNE KOSZTY OPERACYJNE	201107-201206	201007-201106
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	-122	-123
- niewykorzystane urlopy	-122	-123
b) pozostałe, w tym:	1 714	2 242
- odszkodowania, naprawy powypadkowe	1	1
- kary, grzywny i odszkodowania	103	192
- niezrealizowane dostawy	358	
- zaokrąglenia	0	0
- darowizny	111	131
- protokoły strat materiałów	4	2
- odchylenia ilościowe od PZ-materiałów	0	0
- niedobory inwentaryzacyjne materiałów	53	174
- protokoły strat towarów	365	562
- odchylenia ilościowe od PZ-towarów	20	49
- niedobory inwentaryzacyjne towary	196	301
- niedowaga opakowań towary		2
- protokoły strat wyrobów gotowych	150	218
- niedobory inwentaryzacyjne wyrobów gotowych	352	597
- niedobory inwentaryzacyjne		13
- niedowaga opak. produkty	1	
- odpisane zapasy towarów NKUP		
- odpisane zapasy produktów NKUP		
Inne koszty operacyjne, razem	1 592	2 119

Nota 29

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	201107-201206	201007-201106
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
b) od pozostałych jednostek		
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	0	0

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	201107-201206	201007-201106
a) z tytułu udzielonych pożyczek	389	487
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych	97	150
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	292	337
b) pozostałe odsetki	622	152
- od jednostek powiązanych, w tym:	67	0
- od jednostek zależnych	67	0
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	555	152
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1 011	639

0,0

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	201107-201206	201007-201106
a) dodatnie różnice kursowe	0	51
- zrealizowane	0	51
- niezrealizowane	0	
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
-		
c) pozostałe, w tym:	0	0
- sprzedaż udzi ak i pap wart	0	0
- opcje walutowe	0	0
- opcje walutowe z wyceny (NKUP)		
- kontrakty z wyceny (nkup)		
- inne		
Inne przychody finansowe, razem	0	51

Nota 30

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	201107-201206	201007-201106
a) od kredytów i pożyczek	7 491	4 238
- dla jednostek powiązanych, w tym:	339	69
- dla jednostek zależnych	339	69
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	7 152	4 169
b) pozostałe odsetki	438	727
- dla jednostek powiązanych, w tym:	417	362
- dla jednostek zależnych	417	362
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	21	365
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	7 929	4 965

INNE KOSZTY FINANSOWE	201107-201206	201007-201106
a) ujemne różnice kursowe	2 031	0
- zrealizowane	2 908	
- niezrealizowane	-877	
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
-		
c) pozostałe, w tym:	207	0
- odsetki naliczone anulowane		
- opcje walutowe		
- inne, prowizje od kredytów	196	
- odsetki od leasingu	11	
- kontrakty WTT		
- wycena bilansowa GPW		
- anulowane odsetki lat ubiegłych	0	0
Inne koszty finansowe, razem	2 238	0

Nota 31

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Nota 32

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	201107-201206	201007-201106
1. Zysk (strata) brutto	-8822	-5106
tytułów)	2313	3627
- przychody nie podlegające opodatkowaniu i wolne od podatku	1402	268
- przychody podatkowe, nie będące przychodami księgowymi	0	0
- koszty i straty trwałe w ewidencji nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	3724	2206
- koszty i straty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów		1747
- koszty podatkowe, nie będące kosztami księgowymi	9	58
- dochody wolne od podatku		
- odliczenia od dochodu		
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-6509	-1479
4. Podatek dochodowy według stawki 19.....%	0	24
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0	24
- wykazany w rachunku zysków i strat	0	24
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	201107-201206	201007-201106
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	104.0	-74.0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy		
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
Podatek dochodowy odroczony, razem	104.0	-74.0

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO	201107-201206	201007-201106
- ujętego w kapitale własnym	-15 420	-16 256
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy		

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY:	201107-201206	201007-201106
- działalności zaniechanej		
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych		

Nota 33

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU:	201107-201206	201007-201106
-		
-		
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem	0.0	0.0

Nota 34

UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W TYM:	201107-201206	201007-201106
- odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		
- odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		
- odpis różnicy w wycenie aktywów netto		

Nota 35**Propozycja pokrycia straty za okres 2011-2012**

Strata za rok 2011-2012 zostanie rozliczona z zysków lat następnych.

W spółce nie występują akcje uprzywilejowane.

Nota 36

	201107-201206	201007-201106
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	-8 926	-5 056
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt)	19 811	20 098
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0.45	-0.25
Średnia ważona rozwodniona liczbą akcji zwykłych (w tys. szt.)	19 811	20 098
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł.)	-0.45	-0.25

Średnia ważona liczby akcji zwykłych występujących w ciągu okresu to liczba akcji zwykłych na początku okresu, skorygowana o liczbę akcji zwykłych odkupionych w celu umorzenia w ciągu tego okresu ważona wskaźnikiem odzwierciedlającym okres występowania tych akcji. Wskaźnik odzwierciedlający okres występowania poszczególnych akcji jest to liczba dni, przez jaką określone akcje występowały, do całkowitej liczby dni w okresie. Zastosowano przybliżenie polegające na uwzględnieniu liczby akcji na koniec każdego miesiąca.

Nota 37

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (metoda pośrednia)	201107-201206	201007-201106
I. Zysk (strata) brutto	-8 822	-5 106
II. Korekty razem	32 023	-6 160
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	4 463	4 276
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-952	820
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8 683	5 187
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-270	7
6. Zmiana stanu rezerw	-130	-1 770
7. Zmiana stanu zapasów	1 859	-10 792
8. Zmiana stanu należności	9 475	-5 818
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 548	-1 946
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-877	697
11. Zapłacony podatek dochodowy	-478	1 499
12. Różnice z połączenia z Polgrunt	0	1 108
13. Inne korekty	702	572
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	23 201	-11 266

Bilansowa zmiana stanu rezerw, należności oraz rozliczeń międzyokresowych różni się od zmiany stanu uwzględnionej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, ze względu na korygowanie zysku brutto w sprawozdaniu przepływów pieniężnych oraz w związku z tym wyodrębnieniu zapłaconego podatku dochodowego.

Ponadto zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych została skorygowana o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabytych udziałów w jednostkach zależnych oraz o zmianę stanu zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji oraz odsetek od tych obligacji.

Inne korekty w kwocie 702 tys. zł dotyczą wyceny opcji z programów motywacyjnych za rok obrotowy 2011/2012.

Niniejszy dokument zawiera 39 stron i składa się z następujących elementów:

Wybrane dane finansowe	str. 1
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	str. 2,3
Sprawozdanie z zysków i strat	str. 5
Pozycje pozabilansowe	str. 4
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	str. 6
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	str. 7
Dodatkowe noty do sprawozdania finansowego	str. 8-39

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych 31.10.2012 Jadwiga Raszko vel Rzepa Główna Księgowa podpis
31.10.2012	Marian Owerko	Prezes Zarządu	
31.10.2012	Artur Ungier	Wice Prezes Zarządu	
31.10.2012	Paweł Poruszek	Wice Prezes Zarządu	