



**INFORMACJA DODATKOWA ORAZ POZOSTAŁE INFORMACJE
DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPÓŁKI BAKALLAND S.A.
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2012/2013**

(sporządzono zgodnie z § 87 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Dz. U. Nr 33, poz. 259)

1 Informacje ogólne

1.1 Podstawowe informacje o Jednostce Dominującej Grupy Kapitałowej

BAKALLAND S.A.

Siedziba Spółki

Warszawa 00-446

ul. Fabryczna 5

Telefon : 022/355-22-00

Fax : 022/355-22-20

Mail : biuro@bakalland.pl

Strona internetowa: www.bakalland.pl

1.2 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Data: 27 marca 2006 r.

Numer w rejestrze: KRS 0000253890

Regon: 012272090

NIP: 521-15-01-724

1.3 Podstawowy przedmiot działalności i czas działalności Spółki

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie ze Statutem i jest między innymi :

- przetwórstwo owoców i warzyw
- handel hurtowy i detaliczny
- produkcja, przetwórstwo i konfekcjonowanie

Czas trwania działalności Jednostki Dominującej i Spółek zależnych jest nieograniczony.

1.4 Organy Spółki i kierownictwo jednostki

1.4.1 Zarząd BAKALLND S.A.

Skład Zarządu na dzień 30 września 2012 roku:

- Prezes Zarządu – Marian Owerko,
- Wiceprezes Zarządu – Paweł Poruszek
- Wiceprezes Zarządu – Artur Ungier

W prezentowanym okresie skład Zarządu Spółki nie podlegał zmianom

1.4.2 Rada Nadzorcza BAKALLAND S.A.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2012 roku:

- Elżbieta Marciniak – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Evangelos Evangelou – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Paweł Sobków – Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Rywin – Członek Rady Nadzorczej
- Barbara Dąbrowska – Członek Rady Nadzorczej

W prezentowanym okresie skład Rady Nadzorczej uległ zmianie w ten sposób, iż dniu 2 lipca 2012 roku odwołano ze składu Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Marciniaka i powołano do składu Pana Marcina Rywina.

1.5 Skład Zarządów Spółek zależnych na dzień 30 września 2012.

1.5.1 BAKALLAND BRANDS Sp. z o. o.

- Prezes Zarządu – Marian Owerko
- Wiceprezes Zarządu – Paweł Poruszek
- Wiceprezes Zarządu – Artur Ungier

1.5.2 BAKALLAND UKRAINA Sp. z o. o.

- Dyrektor – Siergiej Kolisniczenko

1.5.3 BIOCONCEPT - GARDENIA Sp. z o. o.

- Prezes Zarządu – Grażyna Siembiga Skupińska
- Wiceprezes Zarządu – Bogusław Bednarz

1.5.4 BAKAR Sp. z o. o.

- Dyrektor – Elena Zasławska

1.5.5 PIFO EKO-STREFA Sp. o. o.

- Prezes Zarządu – Marian Owerko
- Wiceprezes Zarządu – Paweł Poruszek
- Wiceprezes Zarządu – Artur Ungier

1.5.6 BEER FINGERS Sp. o. o.

- Prezes Zarządu – Bartosz Głodowski
- Wiceprezes Zarządu – Paweł Głowniak

1.5.7 AVERLINE Holdings Limited

- Dyrektor – Artur Ungier
- Dyrektor – Executive Directors Limited
- Dyrektor – Executive Management Limited

1.5.8 Bakalland-Oshee Dystrybucja Sp. z o. o.

- Członek Zarządu – Paweł Głowniak
- Członek Zarządu – Dariusz Gałęzewski

1.5.9 Dellingate 5 Sp. z o. o. (w trakcie zmiany firmy na Bakalland 1 Sp. z o. o.)

- Członek Zarządu – Krzysztof Gołyński

Po zamknięciu okresu sprawozdawczego doszło do zmiany składu zarządu, który na dzień publikacji sprawozdania przedstawia się następująco:

- Prezes Zarządu – Marian Owerko
- Wiceprezes Zarządu – Paweł Poruszek
- Wiceprezes Zarządu – Artur Ungier

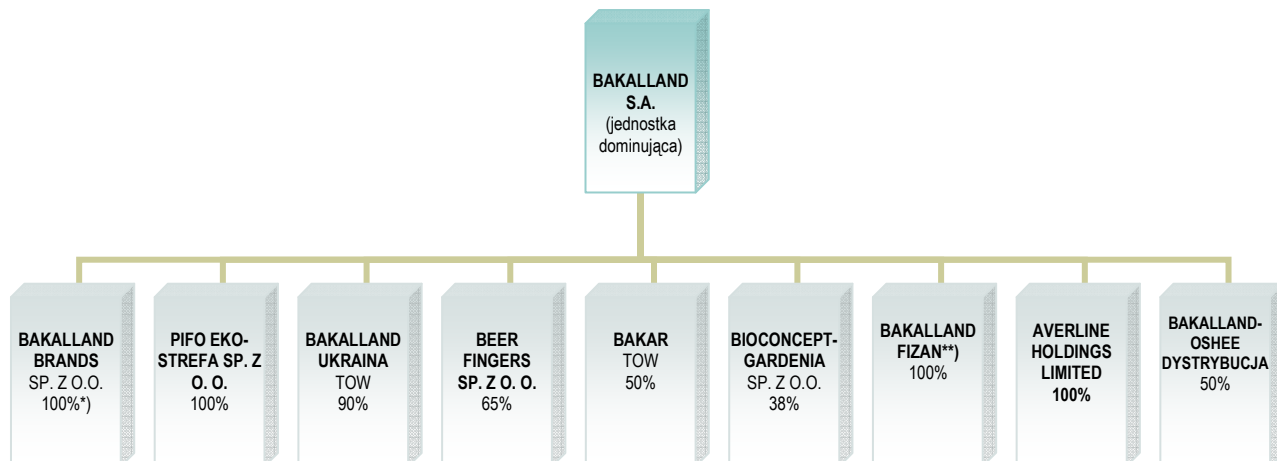
1.5.10 Dellingate 6 Sp. z o. o.

- Członek Zarządu – Krzysztof Gołyński

1.6 Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za I kwartał roku obrotowego 2012/2013 Spółki tj. za okres do 01-07-2012 do 30-09-2012 r. Dane porównywalne sprawozdania jednostkowego Spółki Bakalland obejmuje okres od 01-07-2011 do 30-09-2011 r. Sprawozdanie skonsolidowane zostało przygotowane za te same okresy, co sprawozdanie jednostkowe.

1.7 Struktura Grupy kapitałowej na dzień 30 czerwca 2011 roku



*) Emitent informuje, iż jednostka dominująca posiada 99,99% udziałów w spółce Bakalland Brands Sp. z o. o. bezpośrednio, zaś 0,01% udziałów posiada za pośrednictwem Dellington 5 Sp. z o. o. posiadającej jeden udział w spółce Bakalland Brands Sp. z o. o.

**) Dnia 10 sierpnia 2012 roku Emitent podjął decyzję o wszczęciu procesu likwidacji Bakalland Funduszu Inwestycyjnego Aktywów Niepublicznych, przy czym uchwała o otwarciu likwidacji weszła w życie z dniem 17 sierpnia 2012 roku.

***) Emitent informuje, iż w dniu 18 września 2012 roku zawarł umowę nabycia 100% udziałów w spółce Dellington 5 Sp. z o. o. oraz Dellington 6 Sp. z o. o.

1.8 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Zgodnie z posiadaną wiedzą na dzień przekazania niniejszego raportu akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawia poniższa tabela:

Posiadacz akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale zakładowym/głosy [STARY]	Udział w kapitale zakładowym/głosy [NOWY]	Zmiana stanu posiadania akcji/głosy	
			(%)	(%)	Liczbowo	%
Dellingate Holdings Limited	Zwykłe na ok.	6 218 696	29,61	31,14	b/z	1,53
Anvik Holdings Limited	Zwykłe na ok.	3 249 351	15,47	16,27	b/z	0,80
Marian Owerko	Zwykłe na ok.	1 532 573	7,30	7,67	b/z	0,38
Krzysztof Marciniak	Zwykłe na ok.	1 044 500	4,97	5,23	b/z	0,26
Elżbieta Marciniak	Zwykłe na ok.	1 044 500	4,97	5,23	b/z	0,26
QUERCUS TFI S.A.	Zwykłe na ok.	1 065 634	5,07	5,34	b/z	0,26
Artur Ungier	Zwykłe na ok.	600 000	2,86	3,00	b/z	0,15
Paweł Poruszek	Zwykłe na ok.	500 000	2,38	2,50	b/z	0,12
	Łącznie:	15 255 254	72,64	76,39	b/z	3,75

Stosownie do treści art. 363 § 2 Kodeksu spółek handlowych Zarząd wskazuje, iż w roku obrotowym 2011/2012 Spółka realizowała plan skupu akcji własnych na podstawie upoważnienia udzielonego uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 września 2011 roku nr 4/II/2011.

Skup akcji prowadzony był w celu umorzenia akcji i do dnia sporządzenia sprawozdania nie został zakończony.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Emitent posiada 338.020 sztuk akcji własnych, o łącznej wartości nominalnej 33.802 zł, co stanowi 1,69% kapitału zakładowego, zaś skupione akcje dają 338.020 głosów (1,69% wszystkich głosów) na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Spółka informuje, iż średnia cena nabycia jednej akcji w ramach programu skupu akcji własnych wyniosła 3,8136 zł, zaś łączny koszt nabycia akcji własnych wyniósł 1.290.001,95 zł.

Akcje nabyte w ramach upoważnienia powyższego zostaną umorzone w terminach zgodnych z postanowieniami powołanej wyżej uchwały, po ostatecznym zakończeniu programu.

1.9 Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Zgodnie z wiedzą Emitenta na dzień przesyłania niniejszego raportu stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawia się następująco

Posiadacz akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale zakładowym/głosy [STARY]	Udział w kapitale zakładowym/głosy [NOWY]	Zmiana stanu posiadania akcje/głosy	
			(%)	(%)	Liczbowo	%
Marian Owerko	Zwykłe na ok.	1 532 573	7,30	7,67	b/z	0,38
Krzysztof Marciniak	Zwykłe na ok.	1 044 500	4,97	5,23	b/z	0,26
Elżbieta Marciniak	Zwykłe na ok.	1 044 500	4,97	5,23	b/z	0,26
Artur Ungier	Zwykłe na ok.	600 000	2,86	3,00	b/z	0,15
Paweł Poruszek	Zwykłe na ok.	500 000	2,38	2,50	b/z	0,12
	Łącznie:	15 255 254	72,64	76,39	b/z	3,75

Posiadacz opcji	Zmiana stanu posiadania opcji	Liczba akcji wynikająca z opcji
Paweł Poruszek	Nie nastąpiła	120.600
Marian Owerko	Nie nastąpiła	301.500
Artur Ungier	Nie nastąpiła	180.900

1.10 Jednostki objęte konsolidacją

Na dzień 30 września 2012 roku jednostkami objętymi konsolidacją są :

- Bakalland Brands Sp. z o.o.
- Bioconcept-Gardenia Sp. z o.o.
- PIFO EKO-STREFA Sp. z o. o.

1.10.1. – Bakalland Brands Sp. z o.o. – konsolidacja metodą pełną

Siedziba : Warszawa , ul. Fabryczna 5

Wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Warszawie

XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000298125

Czas trwania Spółki – nie jest ograniczony

Ilość udziałów: 185.910



Wartość nominalna jednego udziału: 500 zł.

Łączna wysokość kapitału zakładowego 92 955 000 zł.

Ilość udziałów przysługująca Bakalland S.A. bezpośrednio: 99,99 %

Ilość udziałów przysługująca Bakalland S.A. pośrednio (za pośrednictwem w pełni zależnej spółki Dellingate 5 Sp. z o. o.): 0,01%

1.10.2 Bioconcept-Gardenia Sp. z o.o. – konsolidacja metodą pełną

Siedziba: Warszawa, ul. Fabryczna 5

Wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Warszawie

XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000298125

Czas trwania Spółki – nie jest ograniczony

Ilość udziałów: 5.600

Wartość nominalna jednego udziału: 500 zł.

Łączna wysokość kapitału zakładowego 2.800.000 zł.

Ilość udziałów przysługująca Bakalland S.A.: 38 %

1.10.3 „PIFO” EKO STREFA – konsolidacja metodą pełną

Siedziba: Łódź, ul. Tymienieckiego 22/24

Wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Łodzi-Śródmieścia

XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000181107

Czas trwania Spółki – nie jest ograniczony

Ilość udziałów: 1.847

Wartość nominalna jednego udziału: 1.000 zł.

Łączna wysokość kapitału zakładowego 2.030.000 zł.

Ilość udziałów przysługująca Bakalland S.A.: 100 %

1.11 Spółki wyłączone z konsolidacji , wchodzące w skład grupy kapitałowej BAKALLAND S.A.

- BAKALLAND UKRAINA Sp. z o.o.

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

- BAKAR Sp. z o.o.

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

- Beer Fingers Sp. z o.o.

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

- Averline Holdings Limited

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

- BAKALLAND FIZAN

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

- Bakalland-Oshee Dystrybucja Sp. z o. o.

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

- Dellingate 5 Sp. z o. o.

Spółka została nabyta w dniu 18 września 2012 roku i na dzień sporządzenia sprawozdania nie prowadzi działalności operacyjnej, jak również nie uzyskuje przychodów z działalności operacyjnej podlegającej konsolidacji.

- Dellingate 6 Sp. z o. o.

Spółka została nabyta w dniu 18 września 2012 roku i na dzień sporządzenia sprawozdania nie prowadzi działalności operacyjnej, jak również nie uzyskuje przychodów z działalności operacyjnej podlegającej konsolidacji.

1.12 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie sprawozdawczym doszło do zmian w strukturze grupy kapitałowej Emitenta.

- 1) Dnia 10 sierpnia 2012 roku Emitent podjął decyzję o wszczęciu procesu likwidacji Bakalland Funduszu Inwestycyjnego Aktywów Niepublicznych, przy czym uchwała o otwarciu likwidacji weszła w życie z dniem 17 sierpnia 2012 roku.
- 2) Dnia 18 września 2012 Emitent nabył 100% udziałów w spółkach Dellingate 5 Sp. z o. o. oraz Dellingate 6 Sp. z o. o. Nabycie udziałów związane jest z planowanymi przekształceniami niektórych spółek zależnych z grupy w spółki osobowe (spółki komandytowe), zaś wskazane powyżej nabyte spółki pełnić będą funkcje komplementariuszy w spółkach przekształconych i mają charakter spółek celowych.
- 3) Dnia 31 października 2012 Emitent zbył 1 (jeden) udział w spółce Bakalland Brands Sp. z o. o. na rzecz spółki Dellingate 5 Sp. z o. o. Zbycie udziału związane jest z planowanymi przekształceniami niektórych spółek zależnych z grupy w spółki osobowe (spółki komandytowe), przy czym zbycie udziału niezbędne jest do dokonania procesu przekształcenia.

1.13 Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

2 Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu kwartalnego, w szczególności informacja o zmianach stosowanych zasad polityki rachunkowości

2.1 Zasady konsolidacji

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Bakalland S.A. za I kwartał roku obrotowego 2012/2013 sporządzone w formie raportu skonsolidowanego zostało sporządzone w oparciu o:

- Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)
- Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR)
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych

Spółka Bakalland S.A. – jako podmiot dominujący w Grupie Kapitałowej jest odpowiedzialna za sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań i raportów finansowych. Działając w oparciu o postanowienia § 83 ust. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. Spółka nie przekazuje odrębnego raportu kwartalnego, lecz zamieszcza w skonsolidowanych raportach kwartalnych, swoje skrócone kwartalne sprawozdania finansowe, zgodnie z wcześniej opublikowanym oświadczeniem o zamiarze stałego przekazywania skonsolidowanych raportów kwartalnych w ten właśnie sposób.

W związku z powyższym skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Bakalland S.A. za IV kwartał roku obrotowego obejmuje :

- Skonsolidowany bilans
- Skonsolidowany rachunek zysków i strat
- Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
- Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
- Informację dodatkową oraz pozostałe informacje

oraz te same zestawienia i informacje w odniesieniu do jednostki dominującej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało poprzez zsumowanie odpowiednich pozycji podmiotu dominującego oraz zależnego, a następnie wyłączenie m.in.:

- udziałów posiadanych przez podmiot dominujący z kapitałami własnymi spółki zależnej, które odpowiadają udziałowi jednostki dominującej
- wzajemnych należności i zobowiązań
- przychodów i kosztów dokonanych między podmiotami podlegającymi konsolidacji
- zysków i strat powstałych w wyniku powyższych operacji, zawartych w wartości aktywów podlegających konsolidacji .

2.2 Oświadczenie zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSSF przyjętymi do stosowania w UE

2.3 Metody wyceny aktywów i pasywów Spółki w sprawozdaniach jednostkowych z założeniem kontynuacji działalności

Niniejsze skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje

zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze kwartalne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez każdą spółkę objętą tym sprawozdaniem w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez którąkolwiek ze spółek objętych niniejszym sprawozdaniem.

2.4 Zasady ustalania wyniku finansowego Spółki

Elementy wyniku finansowego

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych,
- wynik operacji finansowych,
- wynik operacji nadzwyczajnych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Przychody i zyski Spółka identyfikuje zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Jednostka ustala wynik finansowy netto w rachunku zysków i strat – w wariantach kalkulacyjnym.

2.5 Szacunki księgowe

Sporządzenie sprawozdań finansowych wymaga od Zarządu użycia pewnych szacunków księgowych i przyjęcia założeń, co do przyszłych zdarzeń, które mogą wywierać wpływ na wartość aktywów i zobowiązań w bieżących i przyszłych sprawozdaniach finansowych. Szacunki i założenia podlegają ciągłej ocenie, oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu, doświadczeniach historycznych i oczekiwaniach co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Niemniej jednak mogą one zawierać pewien margines błędu i rzeczywiście wyniki mogą różnić się od przewidywanych.

2.6 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Czynniki ryzyka finansowego

W związku z prowadzoną działalnością Grupa narażona jest na ryzyka finansowe związane ze zmianami kursów walutowych oraz stóp procentowych. Ogólny program zarządzania ryzykiem przez Grupę koncentruje się na polityce zabezpieczaniu kursu kupna lub sprzedaży waluty poprzez przeprowadzanie codziennej analizy technicznej oraz fundamentalnej rynku, a następnie na jej podstawie

zabezpieczeniu się przed ewentualnymi ryzykami, które mogą negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe. Pozycją zabezpieczaną są przepływy pieniężne wynikające ze szczegółowych planów płatności importowanych surowców lub eksportowanych towarów. Grupa zawiera transakcje na walutowych instrumentach pochodnych takich jak walutowe kontrakty forward oraz opcje walutowe. Z zakresie derywatów zabezpieczających stopę procentową stosowane są transakcje IRS (Interest Rate Swap).

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

Niezrealizowane transakcje pochodne w dniu bilansowym

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

Na dzień bilansowy 30 września 2011 r. Grupa posiadała następujące instrumenty pochodne:

Wycena niezrealizowanych transakcji pochodnych na dzień bilansowy 30.09.2011 dokonana przez banki w których te transakcje zostały zawarte						
L.p.	Data zawarcia transakcji	Zapadalność	Instrument	Kwota w walucie	Para walutowa/ Podstawa kwotowania	Wycena w PLN
1	2011-06-29	2011-12-30	FWD	-250 000	EUR/PLN	-101 992
2	2011-06-29	2011-12-30	FWD	-50 000	EUR/PLN	-21 121
3	2011-07-08	2011-10-07	FWD	-50 000	EUR/PLN	-22 155
4	2011-07-11	2015-06-13	IRS	15 000 000	FIXED/WIBOR 3M	-153 409
5	2011-07-12	2011-12-30	FWD	-250 000	EUR/PLN	-97 010
6	2011-07-12	2011-11-29	FWD	-50 000	EUR/PLN	-18 585
7	2011-07-12	2012-01-31	FWD	-50 000	EUR/PLN	-19 127
8	2011-07-13	2011-12-30	FWD	-500 000	EUR/PLN	-205 826
9	2011-07-13	2012-02-28	FWD	-50 000	EUR/PLN	-19 158
10	2011-08-04	2011-12-29	FWD	-500 000	EUR/PLN	-193 797
11	2011-08-04	2011-11-14	FWD	-50 000	EUR/PLN	-18 837
12	2011-08-05	2011-12-15	FWD	-50 000	EUR/PLN	-19 125
13	2011-08-08	2012-02-10	FWD	-500 000	EUR/PLN	-188 307
14	2011-08-09	2012-02-13	FWD	-500 000	EUR/PLN	-158 953
15	2011-08-09	2011-10-17	FWD	-50 000	EUR/PLN	-15 106
16	2011-09-02	2012-03-30	FWD	-500 000	EUR/PLN	-128 478
17	2011-09-09	2012-03-30	FWD	-500 000	EUR/PLN	-68 495
18	2011-09-09	2012-01-13	FWD	-50 000	EUR/PLN	-6 960
19	2011-09-13	2011-10-18	FWD	500 000	USD/PLN	23 107
20	2011-09-15	2011-10-19	FWD	300 000	USD/PLN	50 461
21	2011-09-15	2011-10-19	FWD	500 000	USD/PLN	84 601

22	2011-09-19	2012-03-30	FWD	-100 000	EUR/PLN	-4 756
23	2011-09-19	2012-03-30	FWD	-100 000	EUR/PLN	-4 756
24	2011-09-19	2012-03-30	FWD	-100 000	EUR/PLN	-4 756
25	2011-09-19	2012-03-30	FWD	-100 000	EUR/PLN	-4 756
26	2011-09-19	2012-03-30	FWD	-100 000	EUR/PLN	-4 756
27	2011-09-22	2011-11-22	FWD	600 000	USD/PLN	-9 843
28	2011-09-22	2011-10-25	FWD	400 000	EUR/PLN	-19 738
29	2011-09-23	2011-11-28	FWD	700 000	USD/PLN	12 881
30	2011-09-23	2011-11-14	FWD	700 000	EUR/PLN	2 668
31	2011-09-23	2011-11-07	FWD	300 000	EUR/PLN	-10 697
32	2011-09-23	2011-12-06	FWD	600 000	USD/PLN	6 633
33	2011-09-23	2012-02-15	FWD	-50 000	EUR/PLN	3 684
34	2011-09-23	2012-03-15	FWD	-50 000	EUR/PLN	3 517
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						-1 332 946

Instrumenty pochodne na dzień 30 września 2012:

Wycena niezrealizowanych transakcji pochodnych na dzień bilansowy 30.09.2012 dokonana przez banki w których te transakcje zostały zawarte						
1	2011-07-11	2015-06-30	IRS	11 000 000	FIXED/WIBOR 3M	-158 775,99
2	2012-04-27	2012-10-02	FWD	300 000	USD/PLN	-2 737,62
3	2012-04-27	2012-10-16	FWD	100 000	EUR/PLN	-14 143,34
4	2012-04-27	2012-10-16	FWD	300 000	USD/PLN	-2 260,25
5	2012-04-27	2012-10-30	FWD	450 000	USD/PLN	-3 221,89
6	2012-07-03	2012-10-04	FWD	-50 000	EUR/PLN	7 140
7	2012-07-03	2012-10-04	FWD	50 000	EUR/PLN	-7 265
8	2012-07-03	2012-10-18	FWD	-50 000	EUR/PLN	7 158
9	2012-07-03	2012-10-18	FWD	50 000	EUR/PLN	-7 283
10	2012-07-30	2012-10-25	FWD	50 000	EUR/PLN	-2 689,69
11	2012-07-30	2012-10-25	FWD	80 000	USD/PLN	-15 123,72
12	2012-08-01	2012-11-14	FWD	100 000	USD/PLN	-16 828,00
13	2012-08-01	2012-11-28	FWD	100 000	USD/PLN	-16 745,27
14	2012-08-03	2012-11-07	FWD	90 000	USD/PLN	-11 073,25
15	2012-08-03	2012-11-21	FWD	90 000	USD/PLN	-10 997,46
16	2012-08-06	2012-10-09	FWD	50 000	EUR/PLN	2 473,43
17	2012-08-06	2012-10-09	FWD	-100 000	EUR/PLN	-5 196,86
18	2012-08-06	2012-10-09	FWD	145 000	USD/PLN	-12 985,78
19	2012-08-06	2012-10-16	FWD	50 000	EUR/PLN	2 662,38
20	2012-08-06	2012-10-16	FWD	-100 000	EUR/PLN	-5 574,75
21	2012-08-06	2012-10-23	FWD	50 000	EUR/PLN	2 852,82
22	2012-08-06	2012-10-23	FWD	-100 000	EUR/PLN	-5 955,62
23	2012-08-06	2012-10-24	FWD	95 000	USD/PLN	-8 465,50
24	2012-08-06	2012-11-07	FWD	150 000	EUR/PLN	5 626,94
25	2012-08-06	2012-11-07	FWD	125 000	USD/PLN	-11 077,55

26	2012-08-29	2012-11-28	FWD	300 000	USD/PLN	-42 042
27	2012-08-29	2012-12-11	FWD	500 000	USD/PLN	-68 309,24
28	2012-08-29	2012-12-18	FWD	300 000	USD/PLN	-42 464
29	2012-09-03	2012-12-18	FWD	200 000	USD/PLN	-30 957,28
30	2012-09-03	2013-01-02	FWD	300 000	USD/PLN	-47 075,73
31	2012-09-03	2013-01-15	FWD	300 000	USD/PLN	-47 403,82
32	2012-09-03	2013-01-29	FWD	150 000	USD/PLN	-23 740,72
33	2012-09-05	2012-10-03	FWD	250 000	USD/PLN	-43 573,01
34	2012-09-05	2012-10-16	FWD	-190 000	EUR/PLN	18 856,64
35	2012-09-05	2012-10-17	FWD	250 000	USD/PLN	-43 852,85
36	2012-09-05	2012-10-30	FWD	-300 000	EUR/PLN	29 445,60
37	2012-09-05	2012-11-06	FWD	-400 000	EUR/PLN	39 180,13
38	2012-09-05	2012-11-21	FWD	350 000	USD/PLN	-62 124,35
39	2012-09-05	2012-11-28	FWD	350 000	USD/PLN	-62 392,95
40	2012-09-05	2013-01-08	FWD	250 000	USD/PLN	-44 135,03
41	2012-09-05	2013-01-24	FWD	250 000	USD/PLN	-44 838,89
42	2012-09-05	2013-02-07	FWD	250 000	USD/PLN	-44 205,55
43	2012-09-05	2013-02-21	FWD	350 000	USD/PLN	-62 686,62
44	2012-09-05	2012-10-23	FWD	-200 000	EUR/USD	-22 569,01
45	2012-09-13	2012-10-22	FWD	300 000	USD/PLN	2 151,78
46	2012-09-13	2013-02-12	FWD	200 000	USD/PLN	1 342,51
47	2012-09-14	2012-10-10	FWD	100 000	EUR/PLN	3 551
48	2012-09-18	2012-11-06	FWD	-100 000	EUR/PLN	96
49	2012-09-18	2012-11-06	FWD	100 000	EUR/PLN	-346
50	2012-09-18	2012-11-06	FWD	-200 000	EUR/PLN	191,98
51	2012-09-18	2012-12-11	FWD	100 000	EUR/PLN	-67
52	2012-09-18	2012-12-11	FWD	-100 000	EUR/PLN	-182,97
53	2012-09-18	2012-12-11	FWD	-300 000	EUR/PLN	-548,90
54	2012-09-20	2012-11-20	FWD	-250 000	EUR/PLN	11 390,98
55	2012-09-21	2015-09-30	IRS	2 000 000	FIXED/WIBOR 3M	-16 622,67
56	2012-09-27	2012-12-04	FWD	-250 000	EUR/PLN	5 854,02
57	2012-09-27	2013-01-15	FWD	-250 000	EUR/PLN	6 770,80
58	2012-09-27	2013-01-15	FWD	250 000	EUR/PLN	-7 395,64
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						-929 190

2.7 Instrumenty finansowe

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

Emitent wskazuje, iż w kolejnych okresach sprawozdawczych wycena instrumentów pochodnych wskazanych w powyższej tabeli może ulec zmianie, przy czym w przypadku spadku wartości złotego w stosunku do USD, CHF, EUR wycena powiększy wynik

finansowy Emitenta z tytułu różnic kursowych zaś w przypadku umocnienia wartości złotego w stosunku do USD, CHF, EUR wycena wypłynie ujemnie na wynik finansowy Emitenta.

2.8 Ryzyko płynności

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

Emitent wskazuje, iż ogólna suma zobowiązań z tytułu umów kredytowych na dzień 30 września 2012 wynosi 139 294 tys PLN, przy czym we wskazanej kwocie zawierają się następujące zobowiązania kredytowe w walutach obcych:

- zobowiązania w CHF – 45 tys.
- zobowiązania w USD – 0 tys.
- zobowiązania w EUR – 665 tys.

2.9 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji odnośnie postępowania dotyczącego zobowiązań lub wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi, co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem kwartalnym w całej Grupie Kapitałowej nie toczą się, ani nie wszczęto postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, ani organem administracji państwowej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów Emitenta.

2.10 Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej

W grupie kapitałowej tworzonej przez Bakalland S.A. ustalono segment branżowy jako podstawowy wzór sprawozdawczy. Segment geograficzny jako wzór uzupełniający.

W grupie Kapitałowej Bakalland wyodrębniono 2 główne segmenty branżowe (kanały dystrybucji):

- Sieci sklepów
- Hurtownie

Podział uzupełniający to podział na segmenty geograficzne:

- sprzedaż krajowa

- sprzedaż eksportowa
- sprzedaż do krajów Unii Europejskiej

Segmenty branżowe określono jako dające się wyodrębnić obszary jednostki w ramach których następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług lub grupy powiązanych towarów lub usług podlegające ryzyku i charakteryzujące się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różniącym się od tych które są właściwe dla segmentów branżowych .

Segmenty geograficzne wyodrębniono jako dające się wyodrębnić obszary jednostki gospodarczej, w ramach których następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług w obrębie określonego środowiska ekonomicznego, podlegające ryzyku i charakteryzujące się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różniących się od tych które są właściwe dla innych składników działających w odmiennym środowisku

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

2.11 Informacje o rezerwach i odpisach aktualizujących

Bakalland S.A.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
Tytuł	stan na 30.06.2012	zmiany w I kwartale	stan na 30.09.2012
1. podatek od niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych	138	-54	84
2. wycena instrumentów finansowych	16532	0	16532
3. śr.trwałe netto MSR	439	-176	263
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17109	-230	16879

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
Tytuł	stan na 30.06.2012	zmiany w I kwartale	stan na 30.09.2012
1. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych	346	-308	38
2. podatek od odpisów aktualizacyjnych rozrachunki	136	-5	131
3. podatek od odpisów aktualizacyjnych aktywa finansowe	18	159	177
4. podatek od odpisów aktualizujących zapasy	120	140	260
5. podatek od odpisów aktualizujących należności	59	3	62
6. podatek od opcji pracowniczych	200	-163	37
7. rezerwa na zobowiązania	373	228	601
8. wycena instrumentów finansowych	1112	174	1286
9. rezerwa na urlopy	49	-9	40
10. naliczone odsetki (niezapłacone)	94	35	129
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2507	254	2761

Grupa Bakalland – dane skonsolidowane

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
Tytuł	stan na 30.06.2012	zmiany w I kwartale	stan na 30.09.2012
1. podatek od niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych	147	-19	128
2. odsetki naliczone, niezapłacone	23	38	61
3. środki trwałe netto MSR	2284	-148	2136
4. pozostałe	6	-1	5
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2460	-130	2330

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
Tytuł	stan na 30.06.2012	zmiany w I kwartale	stan na 30.09.2012
1. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych	358	-309	49
2. podatek od odpisów aktualizacyjnych rozrachunki	136	-5	131
3. podatek od odpisów aktualizacyjnych aktywa finansowe	18	159	177
4. podatek od odpisów aktualizujących zapasy	120	140	260
5. podatek od odpisów aktualizujących należności	152	4	156
6. podatek od opcji pracowniczych	200	-163	37
7. podatek od naliczonych odsetek	-56	29	-27
8. rezerwa na urlopy	151	-5	146
9. rezerwa na odprawy emerytalne	20	0	20
10. rezerwa na zobowiązania	381	228	609
11. niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	69	-3	66
12. wycena instrumentów finansowych	1114	174	1288
13. amortyzacja	153	41	194
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2816	290	3106

3 Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro)

3.1.1 Zasady przeliczeń sprawozdań finansowych

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów obowiązujących na ostatni dzień okresu:

Kurs na dzień 30.09.2011 roku wynosił: 1 EURO = 4.4112 PLN

Kurs na dzień 30.09.2012 roku wynosił: 1 EURO = 3.1138 PLN

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:

Kurs średni w okresie 01.07.2011 – 30.09.2011 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca i wynosi 1 EURO = 4.1894 PLN

Kurs średni w okresie 01.07.2012 – 30.09.2012 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi 1 EURO = 4,1354 PLN

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany poprzez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

3.1.2 Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Dominującej Bakalland S.A

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał / 2012 okres od 2012-07-01 do 2012-09-30	1 kwartał / 2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	1 kwartał / 2012 okres od 2012-07-01 do 2012-09-30	1 kwartał / 2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31 240	36 862	7 554	8 799
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 102	912	266	218
III. Zysk (strata) brutto	-398	-1 878	-96	-448
IV. Zysk (strata) netto	-87	-1 723	-21	-411
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 870	3 231	-694	771
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9	1 644	2	392
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 691	-4 242	893	-1 013
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	830	633	201	151
IX. Aktywa, razem	268 045	291 700	65 158	66 127
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	170 557	183 062	41 460	41 499
XI. Zobowiązania długoterminowe	52 439	63 900	12 747	14 486
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	89 406	90 870	21 733	20 600
XIII. Kapitał własny	97 488	108 638	23 698	24 628
XIV. Kapitał zakładowy	1 997	2 100	485	476
XV. Liczba akcji (w szt.)	19 775 040	20 071 867	19 775 040	20 071 867
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	- 0.00 zł	- 0.09 zł	- 0.00 €	- 0.02 €
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	- 0.00 zł	- 0.09 zł	- 0.00 €	- 0.02 €
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4.93	5.41	1.20	1.23
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4.93	5.41	1.20	1.23
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0.00	0.00	0.00	0.00

3.1.3 Wybrane skonsolidowane dane finansowe Bakalland S.A.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał / 2012 okres od 2012-07-01 do 2012-09-30	1 kwartał / 2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	1 kwartał / 2012 okres od 2012-07-01 do 2012-09-30	1 kwartał / 2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	59 639	64 425	14 422	15 378
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 786	5 718	916	1 365
III. Zysk (strata) brutto	2 413	3 374	583	805
IV. Zysk (strata) netto	1 408	1 590	340	380
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 482	2 074	-1 567	495
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 967	1 146	-959	274
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 813	-1 766	2 615	-422
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	364	1 454	88	347
IX. Aktywa, razem	260 740	250 323	63 382	56 747
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	205 636	193 112	49 987	43 778
XI. Zobowiązania długoterminowe	56 074	59 986	13 631	13 599
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	128 039	113 010	31 124	25 619
XIII. Kapitał własny	55 104	57 211	13 395	12 969
XIV. Kapitał zakładowy	1 997	2 100	485	476
XV. Liczba akcji (w szt.)	19 775 040	20 071 867	19 775 040	20 071 867
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0.07 zł	0.08 zł	0.02 €	0.02 €
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0.07 zł	0.08 zł	0.02 €	0.02 €
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2.79	2.85	0.68	0.69
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2.79	2.85	0.68	0.69
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0.00	0.00	0.00	0.00

4 Dodatkowe informacje

4.1 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, w tym na okres objęty niniejszym sprawozdaniem.

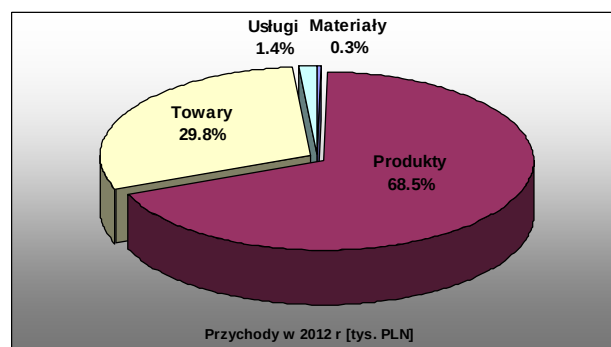
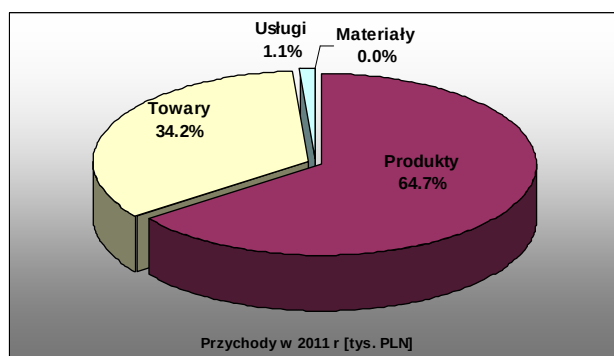
4.2 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

4.2.1 Osiągnięcie następujących jednostkowych wyników w opisywanym w sprawozdaniu okresie obejmującym I kwartał roku obrotowego 2012/2013

	Przychody					
	I Kwartał			Narastająco		
	2011	2012	%	2011	2012	%
RH						
Materiały	1	105	15943%	1	105	15943%
Produkty	23 845	21 386	90%	23 845	21 385	90%
Towary	12 602	9 307	74%	12 602	9 307	74%
Usługi	414	443	107%	414	443	107%
Suma końcowa	36 862	31 241	85%	36 862	31 240	85%

	Koszty					
	I Kwartał			Narastająco		
	2011	2012	%	2011	2012	%
RH						
Materiały	-31	121	-391%	-31	121	-391%
Produkty	17 686	15 194	86%	17 686	15 194	86%
Towary	9 466	6 832	72%	9 466	6 832	72%
Usługi	0	0		0	0	
Suma końcowa	27 121	22 148	82%	27 121	22 148	82%

	Waga					
	I Kwartał			Narastająco		
	2011	2012	%	2011	2012	%
RH						
Materiały	0	67	56000%	0	67	56000%
Produkty	1 957	1 549	79%	1 957	1 549	79%
Towary	1 199	829	69%	1 199	829	69%
Usługi	0	0		0	0	
Suma końcowa	3 157	2 445	77%	3 157	2 445	77%



I kwartał 2012/2013 zysk operacyjny 1102 tys. zł.

Wynik wyższy w porównaniu z analogicznym okresem o 190 tys. zł.

I kwartał 2011/2012 zysk operacyjny 912 tys. zł.

I kwartał 2012/2013 strata netto 87 tys. zł.

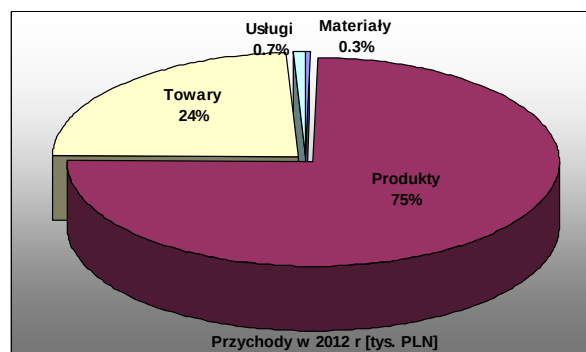
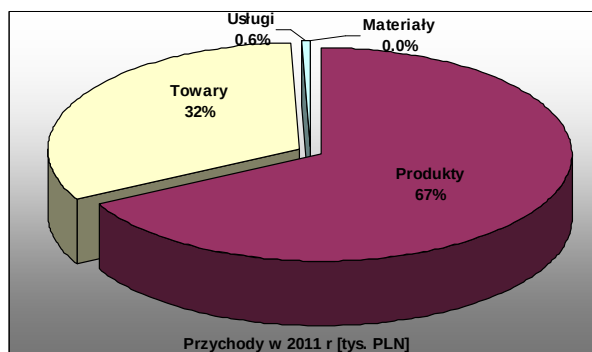
Wynik wyższy w porównaniu z analogicznym okresem o 1636 tys. zł.

I kwartał 2011/2012 strata netto 1723 tys. zł.

4.2.2 Osiągnięcie następujących skonsolidowanych wyników w opisywanym w sprawozdaniu okresie obejmującym I kwartał roku obrotowego 2012/2013

	Przychody						
	I kwartał			Narastająco			
	2010	2011	%	2010	2011	%	
RH							
Materiały	12	181	1476%	12	181	1476%	
Produkty	43 376	44 643	103%	43 376	44 643	103%	
Towary	20 628	14 388	70%	20 628	14 388	70%	
Usługi	408	426	104%	408	426	104%	
Suma końcowa	64 425	59 639	93%	64 425	59 639	93%	

	Waga						
	I kwartał			Narastająco			
	2010	2011	%	2010	2011	%	
RH							
Materiały	15	70	467%	15	70	467%	
Produkty	4 055	3 372	83%	4 055	3 372	83%	
Towary	5 612	5 471	97%	5 612	5 471	97%	
Suma końcowa	9 682	8 912	92%	9 682	8 912	92%	



I kwartał 2012/2013 sprzedaż 59639 tys. zł.

Niższa w porównaniu z analogicznym okresem o 7486 tys. zł.

I kwartał 2011/2012 sprzedaż 64425 tys. zł.

I kwartał 2012/2013 zysk operacyjny 3786 tys. zł.

Wynik niższy w porównaniu z analogicznym okresem o 1932 tys. zł.

IV kwartał 2011/2012 zysk operacyjny 5718 tys. zł.

I kwartał 2012/2013 zysk netto 1408 tys. zł.

Wynik niższy w porównaniu do roku ubiegłego o 182 tys. zł.

I kwartał 2011/2012 zysk netto 1590 tys. zł.

W I kwartale roku obrotowego 2012/2013 w porównaniu do I kwartału roku obrotowego 2011/2012 na wielkość zysków (szczególnie zysku netto) osiągniętych na poszczególnych poziomach rachunku wyników miały wpływ następujące czynniki:

- wzrost cen zakupu surowców,
- obsługa zadłużenia związanego z zaciągnięciem kredytu inwestycyjnego w kwocie 48 mln zł finansującego zakup udziałów w spółce PIFO EKO-STREFA Sp. z o.o.,

4.3 Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W opinii Emitenta nie wystąpiły zdarzenia i czynniki o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

4.4 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

Przychody Emitenta podlegają znaczącym sezonowym wahaniom sprzedaży, które charakteryzują się istotnym wzrostem sprzedaży. Najwyższa sprzedaż notowana jest w II Kwartale każdego roku obrotowego w okresach przed świętami Bożego Narodzenia oraz III kwartale roku obrotowego w okresach przed Świątami Wielkanocnymi, kiedy to zapotrzebowanie konsumentów na produkty z asortymentu oferowanego przez Emitenta osiąga najwyższy poziom.

4.5 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia dotyczące, emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych

4.6 Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W okresie sprawozdawczym Emitent nie wypłacał ani nie deklarował wypłaty dywidendy.

4.7 Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 Euro-, jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną.

W okresie sprawozdawczym Emitent oraz jednostki zależne nie zawierały umów, a także nie dokonywał transakcji spełniających powyższe kryteria.

4.8 Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki emitenta.

Emitent wskazuje, iż po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na przyszłe wyniki emitenta.

4.9 Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

W omawianym okresie nie stwierdzono okoliczności spełniających powyższe kryteria.

4.10 Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły do czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

4.10.1 Zabezpieczenia kredytów – stan na 30.09.2012 r.

Hipoteki na nieruchomościach

- 1) BGŻ Bank – hipoteka kaucyjna umowna w kwocie 40.000 tys. PLN (na nieruchomości należącej do spółki „PIFO” EKO-STREFA Sp. z o.o.) (dla kredytu wykorzystanego w PLN)
- 2) BRE Bank – hipoteka kaucyjna umowna w kwocie 79.200 tys. PLN (dla kredytów wykorzystanych w PLN, EUR, USD)
- 3) REL IBIS Sp. z o.o. – hipoteka umowna w kwocie 29 400 tys. PLN (na nieruchomości w Janowie Podlaskim)
- 4) BGŻ Bank – hipoteka umowna w kwocie 2.454 tys. PLN (BioConcept Gardenia Sp. z o.o.)
- 5) BGŻ Bank – hipoteka umowna w kwocie 18.153 tys. PLN (BioConcept Gardenia Sp. z o.o.)
- 6) BGŻ Bank – hipoteka kaucyjna do kwoty 1 380 tys. EUR („PIFO” EKO-STREFA Sp. z o.o.)
- 7) BGŻ Bank – hipoteka zwykła w kwocie 2 760 tys. EUR („PIFO” EKO-STREFA Sp. z o.o.)

Hipoteka w pkt. 1 dotyczy umowy nr U/0045578254/0008/2011/1 z dnia 31 stycznia 2011 roku. Hipoteka z pkt. 2 dotyczy umowy kredytowej nr 02/176/05/Z/LI z dnia 21.06.2005 oraz umowy kredytowej nr 02/485/06/Z/VU z dnia 20.12.2006r., hipoteka z pkt.3 dotyczy umowy pożyczki nr 745301-2G-0 z dnia 04.09.2012 r.

Hipoteka z pkt. 4 dotyczy umowy kredytowej nr U/0004847074/0005/2011/1, a z pkt. 5 – umowa nr U/0004847074/0004/2011/1, pkt. 6-7 dotyczy umowy kredytowej U/0007389809/0003/2006 z dn.19.05.2006 r.

Cesje na zapasy

- 1) BRE Bank – 7.821 tys. zł.
- 2) PKO Bank – 6.000 tys. zł.
- 3) BGŻ Bank – 2.400 tys. zł.
- 4) Bank BGŻ – 12.000 tys. zł (BioConcept Gardenia Sp. z o.o.)

Weksle in blanco

- 1) BRE umowa nr 02/176/05/Z/LI
- 2) BRE umowa nr 02/485/06/Z/VU
- 3) PKO umowa w rachunku bieżącym
- 4) BGŻ umowa nr U/0045578254/0007/2010/1
- 5) BGŻ umowa nr U/0045578254/0008/2011/1
- 6) REL IBIS Sp. z o.o. nr 745301-2G-0
- 7) BGŻ umowa nr U/0004847074/0002/2010/5500 (BioConcept Gardenia Sp. z o.o.)
- 8) BGŻ aneks do umowy nr U/0004847074/0006/2011/1 (BioConcept Gardenia Sp. z o.o.)
- 9) BGŻ umowa nr U/0004847074/0005/2011/1 (BioConcept Gardenia Sp. z o.o.)
- 10) BGŻ umowa nr U/0004847074/0004/2011/1 (BioConcept Gardenia Sp. z o.o.)
- 11) BGŻ umowa z dnia 19 maja 2006 roku zawarta przez „PIFO” EKO-STREFA Sp. z o.o.

Zastawy na rzeczach ruchomych

- 1) BRE Bank – 7 302 tys. zł. (do najwyższej sumy zabezpieczenia 64.300 tys. PLN)
- 2) BGŻ Bank – 40 000 tys. zł. (maszyna Pavan należąca do PIFO EKO STREFA Sp)
- 3) REL IBIS SP. z o.o. – 5 087 tys. zł.

Pkt. 1 Zastaw ustanowiony celem zabezpieczenia spłaty kredytu wynikającego z umowy kredytowej nr 02/176/05/Z/LI z dnia 21.06.2005 oraz umowy kredytowej nr 02/485/06/Z/VU z dnia 20.12.2006r., pkt. 2 zastaw wynikający z umowy kredytowej nr U/0004847074/0005/2011/1 z dnia 31.01.2011r, pkt. 3 zastaw wynikający z umowy pożyczki nr 745301-2G-0 z dnia 04.09.2012 r.

Zastawy na udziałach:

- 1) Bank BGŻ S.A – zastaw rejestrowy na 100% udziałów posiadanych w kapitale zakładowym Spółki zależnej PIFO EKO STREFA Sp. zo.o. jako zabezpieczenie kredytu udzielonego spółce Bakalland S.A.
- 2) PKO BP – zastaw rejestrowy na 38% udziałów posiadanych w kapitale zakładowym spółki zależnej Bioconcept Gardenia Sp. zo.o. jako zabezpieczenie kredytu udzielonego przez PKO BP spółce Bakalland S.A.

Stan akredytyw na dzień 30.09.2012

- 3) Bre Bank SA – 395 450 USD

4.10.2 Udzielone poręczenia i gwarancje

- gwarancja wystawiona przez BRE Bank S.A. na rzecz SEB INVESTMENT GmbH (dawniej Riverside Park) na kwotę 64 939,06 EUR ,
- gwarancja ubezpieczeniowa wystawiona przez TU Hestia na rzecz Izby Celnej w Białej Podlaskiej na kwotę 50 000,00 zł.
- poręczenie weksli przy kredytach spółki BioConcept-Gardenia Sp. z o.o. do wysokości udziałów (tj. 38%):
 - poręczenie kredytu obrotowego (kwota udzielonego kredytu 10 000 tys zł)
 - poręczenie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym (kwota udzielonego kredytu 4 000 tys zł)
 - poręczenie kredytu inwestycyjnego (kwota udzielonego kredytu 1 636 tys zł)
 - poręczenie kredytu inwestycyjnego (kwota udzielonego kredytu 12 102 tys zł)
- poręczenie weksli do gwarancji na rzecz ARiMR do wysokości udziałów (tj. 38%):
 - gwarancja na kwotę 5582 tys. zł
 - gwarancja na kwotę 1 650 tys zł
- gwarancja zwrotu zaliczki nr U/0004847074/0003/2011/5500 na rzecz ARiMR na kwotę: 5 582 500 PLN (BioConcept Gardenia Sp. z o.o.)
- gwarancja wystawiona przez BGŻ na rzecz ARiMR na kwotę 1 650 tys zł .
- poręczenie spłaty kredytu spółki Bakalland S.A. w rachunku bieżącym udzielonego przez Bank PKO BP w dniu 02.07.2008r. z dniem 26.06.2012 r. (Bakalland Brands Sp. z o.o.).
- przystąpienie do długu do umów kredytowych zawartych przez spółkę Bakalland S.A. z bankiem BGŻ o numerach., U/0045578254/007/2010/1 z dnia 26.10.2010r, U/0045578254/0008/2011/1 Z DNIA 31.01.2011R. od dnia 14.02.2012 r (Bakalland Brands Sp. z o.o.).
- poręczenie spłaty kredytu spółki Bakalland S.A. w rachunku bieżącym udzielonego przez Bank PKO BP w dniu 02.07.2008r. (Pifo Eko Strefa Sp. z o.o.).
- przystąpienie do długu do umów kredytowych zawartych przez spółkę Bakalland S.A. z bankiem BGŻ o numerach., U/0045578254/007/2010/1 z dnia 26.10.2010r, U/0045578254/0008/2011/1 Z DNIA 31.01.2011R. (Pifo Eko Strefa Sp. z o.o.).

4.11 Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

W omawianym okresie sprawozdawczym nie doszło do zdarzeń wyżej wskazanych.

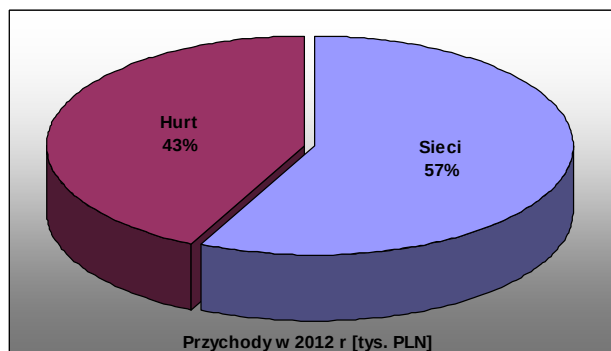
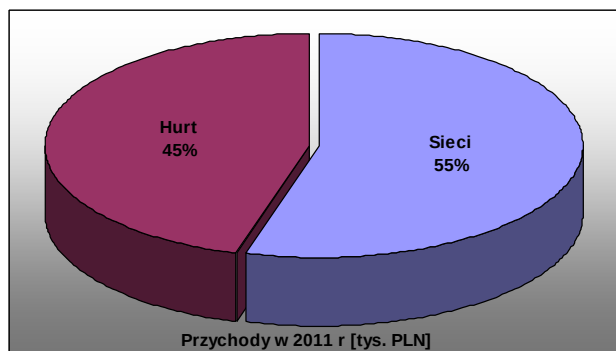
4.12 Sprawozdanie według segmentów branżowych

4.12.1 Przychody I kwartał 2012/2013 – BAKALLAND S.A.

	Przychody					
	I Kwartał			Narastająco		
	2011	2012	%	2011	2012	%
Sieci	20 097	17 902	89%	20 097	17 901	89%
Hurt	16 766	13 339	80%	16 766	13 339	80%
Razem:	36 862	31 241	85%	36 862	31 240	85%

	Koszty					
	I Kwartał			Narastająco		
	2011	2012	%	2011	2012	%
Sieci	14 668	12 542	86%	14 668	12 542	86%
Hurt	12 453	9 606	77%	12 453	9 606	77%
Razem:	27 121	22 148	82%	27 121	22 148	82%

	Waga					
	I Kwartał			Narastająco		
	2011	2012	%	2011	2012	%
Sieci	1 443	1 237	86%	1 443	1 237	86%
Hurt	1 714	1 208	70%	1 714	1 208	70%
Razem:	3 157	2 445	77%	3 157	2 445	77%

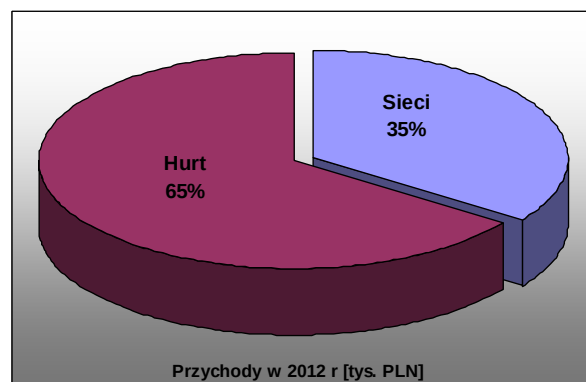
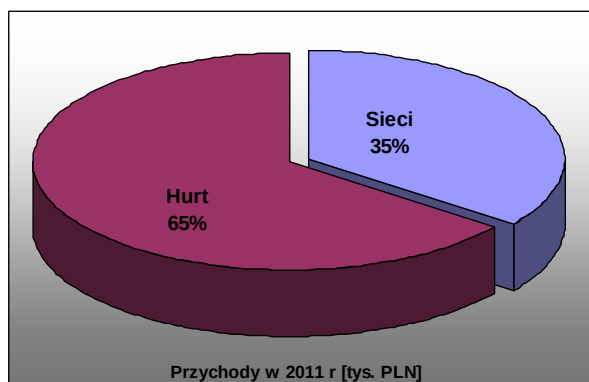


4.12.2 Przychody I kwartał 2012/2013 - Grupa BAKALLAND S.A.

	Przychody					
	I Kwartał			Narastająco		
	2011	2012	%	2011	2012	%
Sieci	22 705	20 683	91%	22 705	20 683	91%
Hurt	41 720	38 956	93%	41 720	38 956	93%
Razem:	64 425	59 639	93%	64 425	59 639	93%

	Koszty					
	I Kwartał			Narastająco		
	2011	2012	%	2011	2012	%
Sieci	12 722	14 528	114%	12 722	14 528	114%
Hurt	33 104	29 072	88%	33 104	29 072	88%
Razem:	45 826	43 600	95%	45 826	43 600	95%

	Waga					
	I Kwartał			Narastająco		
	2011	2012	%	2011	2012	%
Sieci	1 854	1 764	95%	1 854	1 764	95%
Hurt	7 828	7 148	91%	7 828	7 148	91%
Razem:	9 682	8 912	92%	9 682	8 912	92%



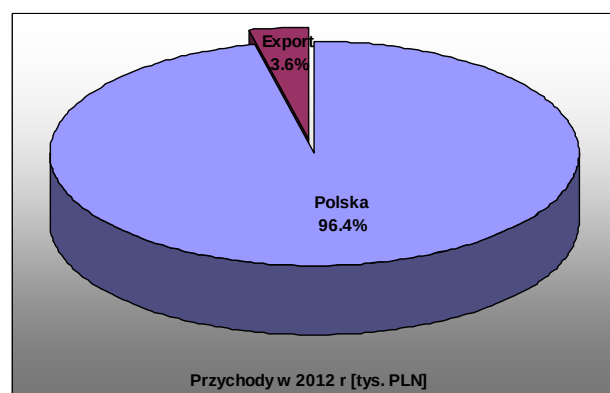
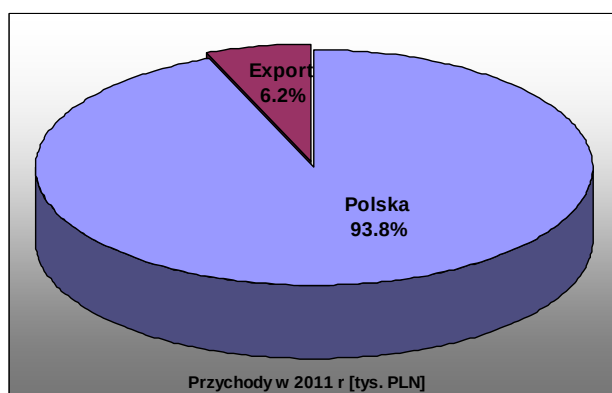
4.12.3 Segment uzupełniający

Prezentuje przychody ze sprzedaży w podziale na sprzedaż krajową i eksportową

4.12.4 Przychody jednostkowe Bakalland SA

	Przychody					
	I Kwartał			Narastająco		
	2011	2012	%	2011	2012	%
GrupaKH3						
Polska	34 576	30 113	87%	34 576	30 113	87%
Export	2 286	1 127	49%	2 286	1 127	49%
Suma końcowa	36 862	31 241	85%	36 862	31 240	85%

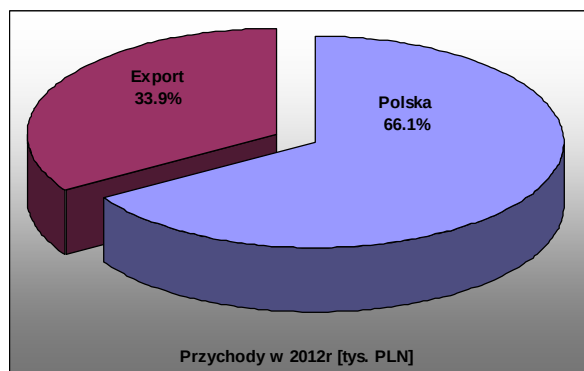
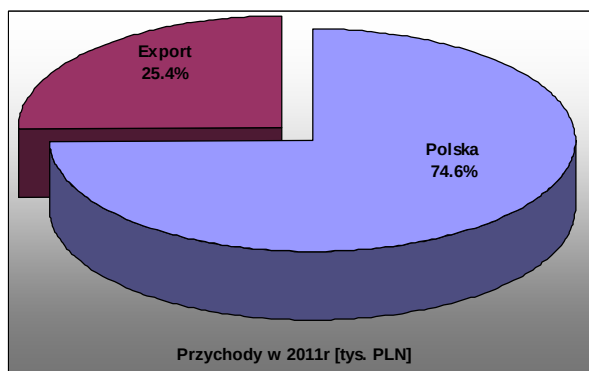
	Waga					
	I Kwartał			Narastająco		
	2011	2012	%	2011	2012	%
GrupaKH3						
Polska	2 852	2 304	81%	2 852	2 304	81%
Export	304	141	46%	304	141	46%
Suma końcowa	3 157	2 445	77%	3 157	2 445	77%



4.12.5 Przychody skonsolidowane Grupy BAKALLAND S.A.

	Przychody					
	I kwartał			Narastająco		
Grupa	2011	2012	%	2011	2012	%
Polska	48 066	39 414	82%	48 066	39 414	82%
Export	16 359	20 225	124%	16 359	20 225	124%
Suma	64 425	59 639	93%	64 425	59 639	93%

	Waga					
	I kwartał			Narastająco		
Grupa	2011	2012	%	2011	2012	%
Polska	5 710	3 994	70%	5 710	3 994	70%
Export	3 972	4 918	124%	3 972	4 918	124%
Suma	9 682	8 912	92%	9 682	8 912	92%



4.13 Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału

4.13.1 Czynniki zewnętrzne

- Poziom kursu PLN/USD , PLN/EURO
- Wahania cen surowców
- Sytuacja gospodarcza : poziom konsumpcji krajowej i zagranicznej

4.13.2 Czynniki wewnętrzne

- Restrukturyzacja w Pifo Eko Strefie
- Rentowność nowych kontraktów
- Wpływ zwiększonych wydatków marketingowych na poziom sprzedaży



Podpisy:

Zarząd:

Marian Owerko PREZES ZARZĄDU

Artur Ungier WICEPREZES ZARZĄDU

Paweł Poruszek WICEPREZES ZARZĄDU

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

.....
Jadwiga Raszko vel Rzepa
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 14 listopada 2012 r.