



Wybrane dane finansowe Bakalland S.A.	201207-201306		201107-201206	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	176 206	42 273	190 698	44 673
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	29 876	7 167	37 671	8 825
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	92 414	22 171	99 571	23 325
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 764	1 383	81	19
Zysk (strata) brutto	-4 924	-1 181	-8 822	-2 067
Zysk (strata) netto	-4 149	-995	-8 926	-2 091
Aktywa razem	238 025	54 981	269 715	63 294
Rzeczowe aktywa trwałe	46 642	10 774	49 916	11 714
Inwestycje długoterminowe	135 029	31 190	146 071	34 279
Zapasy	25 082	5 794	34 499	8 096
Należności krótkoterminowe	23 907	5 522	28 632	6 719
Zobowiązania krótkoterminowe	70 180	16 211	95 376	22 382
Zobowiązania długoterminowe	56 467	13 043	48 106	11 289
Kapitał własny	86 273	19 928	98 315	23 072
Kapitał zakładowy	1 997	461	1 997	469
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 824	5 503	23 201	5 445
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-202	-47	-695	-163
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-24 072	-5 560	-23 463	-5 506
Zmiana stanu środków pieniężnych	-450	-108	-957	-224

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.szt.)	19 632	19 632	19 811	19 811
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/eur)	- 0.21	- 0.05	- 0.45	- 0.11
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	- 0.21	- 0.05	- 0.45	- 0.11
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4.39	1.02	4.96	1.16
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4.39	1.02	4.96	1.16
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	201207-201306	201107-201206
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		186 838	200 864
1. Wartości niematerialne, w tym:	1	2 343	2 370
- wartość firmy		2 199	2 199
- inne wartości niematerialne		144	171
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	46 642	49 916
3. Należności długoterminowe	3	0	0
3.1. Od jednostek powiązanych		0	0
3.2. Od pozostałych jednostek		0	0
4. Inwestycje długoterminowe	4	135 029	146 071
4.1. Nieruchomości		0	0
4.2. Wartości niematerialne		0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	4	135 029	146 071
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		128 333	141 703
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	4a,4b		
b) w pozostałych jednostkach		6 696	4 368
4.4. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 824	2 507
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	2 824	2 507
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0
II. Aktywa obrotowe		51 187	68 851
1. Zapasy	6	25 082	34 499
2. Należności krótkoterminowe	7	23 907	28 632
2.1. Od jednostek powiązanych		3 155	296
2.2. Od pozostałych jednostek		20 752	28 336
3. Inwestycje krótkoterminowe	9	1 806	5 331
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	1 806	5 331
a) w jednostkach powiązanych		1 580	4 305
b) w pozostałych jednostkach		9	359
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		217	667
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	392	389
A k t y w a r a z e m		238 025	269 715

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ C.D.	Nota	201207-201306	201107-201206
P a s y w a			
I. Kapitał własny		86 273	98 315
1. Kapitał zakładowy	12	1 997	1 997
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	13	-1 300	-1 300
4. Kapitał zapasowy	14	30 502	39 489
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	57 844	65 737
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	16	1 379	1 379
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych			-61
8. Zysk (strata) netto		-4 149	-8 926
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	17	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		151 752	171 400
1. Rezerwy na zobowiązania		15 098	17 760
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	14 799	17 109
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	18	299	255
a) długoterminowa		0	0
b) krótkoterminowa		299	255
1.3. Pozostałe rezerwy	18	0	396
a) długoterminowe		0	0
b) krótkoterminowe		0	396
2. Zobowiązania długoterminowe	19	56 467	48 106
2.1. Wobec jednostek powiązanych		10 654	5 063
2.2. Wobec pozostałych jednostek		45 813	43 043
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	70 180	95 376
3.1. Wobec jednostek powiązanych		10 603	12 216
3.2. Wobec pozostałych jednostek		59 577	83 160
3.3. Fundusze specjalne		0	0
4. Rozliczenia międzyokresowe		10 007	10 158
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	21	10 007	10 158
a) długoterminowe		7 563	8 194
b) krótkoterminowe		2 444	1 964
P a s y w a r a z e m		238 025	269 715
Wartość księgowa	22	86 273	98 315
Średnioważona liczba akcji	22	19 632 030	19 810 988
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	4.39	4.96
Rozwodniona liczba akcji		19 632 030	19 810 988
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		4.39	4.96

POZYCJE POZABILANSOWE	201207-201306	201107-201206
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	14 371	13 727
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	13 733	13 289
- udzielonych gwarancji i poręczeń	13 733	13 289
-		
...		
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	638	438
- udzielonych gwarancji i poręczeń	331	309
- akredytywy	307	129
3. Inne (z tytułu)	0	0
-		
...		
Pozycje pozabilansowe, razem	14 371	13 727

Specyfikacja pozycji pozabilansowych na 30.06.2013:

Gwarancja wystawiona przez BRE Bank SA na kwotę 64939.06 EUR , tj. 281 tys. zł

Gwarancja ubezpieczeniowa wystawiona przez TU Hestia na rzecz Izby Celnej w Białej Podlaskiej na kwotę 50 tys. zł

Gwarancja wystawiona przez BGŻ Bank na rzecz ARiMR na kwotę 5 582,5 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)
- poręczenie kredytu inwestycyjnego (kwota udzielonego kredytu 1 170 tys. zł)

*W roku 2012/2013 Bakalland S.A. sprzedała wszystkie posiadane udziały w kapitale zakładowym Bioconcept-Gardenia Sp. z o.o.

Zobowiązania warunkowe wynikające z wymienionych powyżej umów przejdą na nowego właściciela udziałów Bioconcept-Gardenia Sp. z o.o. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie został podpisany aneks do umowy kredytowej.

Akredytywy na rzecz BRE BANK SA - 92 610,00 USD, tj. 307 tys. zł.

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.

SPRAWOZDANIE ZYSKÓW I STRAT działalność kontynuowana	Nota	201207-201306	201107-201206
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		176 206	190 698
- od jednostek powiązanych		3 080	1 310
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	136 305	138 585
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	39 901	52 113
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		122 290	137 242
- do jednostek powiązanych		2 221	312
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		92 414	99 571
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		29 876	37 671
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		53 916	53 456
IV. Koszty sprzedaży	26	37 942	41 919
V. Koszty ogólnego zarządu	26	10 879	12 471
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		5 095	-934
VII. Pozostałe przychody operacyjne		4 723	3 130
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		71	17
2. Dotacje		777	920
3. Inne przychody operacyjne	27	3 875	2 193
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		4 054	2 115
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		654	301
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 487	222
4. Inne koszty operacyjne	28	1 913	1 592
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		5 764	81
X. Przychody finansowe	29	1 301	1 264
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0
- od jednostek powiązanych		0	0
2. Odsetki, w tym:		526	1 011
- od jednostek powiązanych		29	164
3. Zysk ze zbycia inwestycji		775	253
4. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
5. Inne		0	0
XI. Koszty finansowe	30	11 989	10 167
1. Odsetki, w tym:		8 348	7 929
- dla jednostek powiązanych		982	756
2. Strata ze zbycia inwestycji		0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji		2 933	0
4. Inne		708	2 238
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)		-4 924	-8 822
XIII. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)		-4 924	-8 822
XIV. Podatek dochodowy		-775	104
a) część bieżąca		0	0
b) część odroczone	32	-775	104
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)		-4 149	-8 926
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	36	-4 149	-8 926
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	36	19 632	19 811
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	36	-0.21	-0.45
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	36	19 632	19 811
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	36	-0.21	-0.45

Wszystkie zaprezentowane powyżej przychody i koszty dotyczą działalności kontynuowanej. Działalność zaniechana nie wystąpiła.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	201207-201306	201107-201206
I. Zysk (strata) netto		-4 149	-8 926
II. Inne całkowite dochody, w tym:		-7 893	-3 564
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-9 744	-4 400
2. Rachunkowość zabezpieczeń			
3. Skutki aktualizacji majątku trwałego			
4. Zyski i straty aktuarialne			
5. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		1 851	836
III. Całkowite dochody ogółem		-12 042	-12 490

Wszystkie pozycje innych całkowitych dochodów, które wystąpiły w Spółce w zaprezentowanych latach obrotowych mogą w przyszłości zostać ujęte w wyniku finansowym.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	201207-201306	201107-201206
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) brutto	-4 924	-8 822
II. Korekty razem	28 748	32 023
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	4 134	4 463
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	212	-952
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8 044	8 683
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	586	-270
6. Zmiana stanu rezerw	-353	-130
7. Zmiana stanu zapasów	9 417	1 859
8. Zmiana stanu należności	6 188	9 475
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-608	9 548
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-154	-877
11. Zapłacony podatek dochodowy	1 282	-478
12. Inne korekty (wycena programów motywacyjnych)		702
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	23 824	23 201
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	5 186	6 901
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	261	213
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 383	6 688
a) w jednostkach powiązanych	2 875	1 538
- zbycie aktywów finansowych	1	
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	2 800	1 538
- odsetki	74	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	508	5 150
- zbycie aktywów finansowych	505	4 739
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	3	403
- odsetki	0	8
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	1 542	0
II. Wydatki	5 388	7 596
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 023	3 422
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	4 365	4 174
a) w jednostkach powiązanych	3 141	1 847
- nabycie aktywów finansowych	321	1 118
- udzielone pożyczki	2 820	729
b) w pozostałych jednostkach	1 224	2 327
- nabycie aktywów finansowych	1 214	2 323
- udzielone pożyczki	10	4
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-202	-695
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	28 122	30 309
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	17 922	29 309
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	10 200	1 000
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	52 194	53 772
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	1 300
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	45 231	39 277
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	5 000
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	312	67
8. Odsetki	6 651	8 128
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-24 072	-23 463
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-450	-957
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-450	-957
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	667	1 624
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	217	667

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 LIPCA 2012 ROKU DO 30 CZERWCA 2013 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 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
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										0,0
b) korekta błęd	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0
II. Stan na 1 lipca 2012 roku po przekształceniu	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
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										0,0
b) nabycie akcji własnych										0,0
c) umorzenie akcji własnych										0,0
d) wypłata dywidendy										0,0
e) ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji										0,0
f) powiązany podatek dochodowy										0,0
g) całkowite dochody ogółem					-7 893,0			-4 149,0		-12 042,0
h) wycena programów motywacyjnych										0,0
i) z podziału zysku (pokrycia straty)				-8 987,0			61,0	8 926,0		0,0
III. Stan na 30 czerwca 2013 roku	1 997,0	0,0	-1 300,0	30 502,0	57 844,0	1 379,0	0,0	-4 149,0	0,0	86 273,0

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) korekta błęd	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) całkowite dochody ogółem					-3 564,0			-8 926,0		-12 490,0
h) wycena programów motywacyjnych						702,0				702,0
i) z podziału zysku Polgrunt										0,0
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

Nota 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	201207-201306	201107-201206
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	2 199	2 199
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	144	171
- oprogramowanie komputerowe	20	30
d) inne wartości niematerialne	0	0
e) zaliczki na wartości niematerialne	0	0
Wartości niematerialne razem	2 343	2 370

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	201207-201306	201107-201206
Wartości niematerialne razem	2 343	2 370

W okresie obrotowym 201207/201306 stosowano następujące stawki amortyzacji dla poszczególnych grup wartości niematerialnych:

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

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Spółki.

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) 201207-201306							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0	2 199	2 907	1 409	0	0	5 106
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	11	11	0	0	11
- zakup			11	11			11
- korekta Polgrunt							0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż							0
...							0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	2 199	2 918	1 420	0	0	5 117
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			2 736	1 379	0		2 736
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	38	21	0	0	38
- zwiększenie			38	21			38
- zmniejszenie							0
- korekta Polgrunt							0
- zmiana stawek amortyzacji							0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	2 774	1 400	0	0	2 774
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	144	20	0	0	2 343

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 201107-201206							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0	2 199	2 923	1 426	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	1 409	0	0	5 106
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			2 683	1 343	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	1 379	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

W rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2011/2012 w tabeli zmian wartości niematerialnych zaprezentowano nieprawidłowe kwoty wartości brutto i umorzenia na dzień 30.06.2012 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 2013 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 1 597,6 tys. zł jest wyższa od wartości bilansowej na dzień 30 czerwca 2013 roku, dlatego nie wystąpiła konieczność utworzenia odpisu aktualizującego wartość firmy.

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 2,0% rocznie. Koszty: Wzrost kosztów związanych z wartością sprzedanych towarów został założony na poziomie inflacji. Narzut kosztów ogólnego zarządu został przyjęty na poziomie % 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 2013 roku do 30 czerwca 2018 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	18,11% (w porównaniu z testem przeprowadzonym w roku poprzednim stopa dyskontowa uległa wzrostowi o 91 punktów procentowych. Głównymi czynnikami wzrostu były wzrost premii za ryzyko oraz wzrost wskaźnika beta)*
- opis podejścia kierownictwa do ustalania jednej wartości (lub kilku wartości) przypisanej do każdego kluczowego	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 2013 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. Damodarana 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)	5,05%	http://www.obligacjeskarbowe.pl/index
Premia za kraj	1,50%	http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/
Premia za ryzyko	5,80%	http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/
Współczynnik beta nielewarowany	0,74	http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/
D/E	1,76	Bakalland S.A.
Stopa podatku dochodowego	19%	Ustawa o podatku dochodowym od osób
Współczynnik beta lewarowany	1,79	Wyliczenia własne
Inflacja roczna	0,20%	http://www.nbp.pl
Koszt kapitału własnego (w ujęciu rocznym) CAPM	18,11%	Wyliczenia własne
Koszt kapitału własnego (w ujęciu miesięcznym)	1,40%	

Wartość zdyskontowanych przepływów na koniec	871,68
Stopa wzrostu g	2,30%
Wartość rezydualna	725,88
Wycena	1 597,57

Analiza wrażliwości	-10%	Wycena	0,10
Suma FCFE	-978,34	871,68	2721,70436
Zdyskontowana wartość rezydualna	-1 021,53	725,88	2 473,29
Łączna wartość kapitału własnego spółki	-1 999,87	1 597,57	5 195,00

Nota 1b

TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI FIRMY "Podgrunt"

W wyniku połączenia w roku obrotowym 2010/2011 spółki Bakalland S.A. ze spółką zależną Pogruni 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 2013 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 przypisaną 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 odzykalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne (ustalona na poziomie wartości użytkowej) w wysokości 920 tys. zł jest wyższa od wartości bilansowej na dzień 30 czerwca 2013 roku, dlatego nie wystąpiła konieczność utworzenia odpisu aktualizującego wartość firmy.

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 (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 wzrost sprzedaży o 3,0% rocznie wynikający ze wskaźnika inflacji. Koszty: Najistotniejszymi pozycjami kosztów jest wartość sprzedanych towarów i koszty zarządu. Założono wzrost kosztów działalności operacyjnej na poziomie inflacji, tj. 3% rocznie. Podobny wzrost założono w przypadku
- 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	Przepływy: Na podstawie aktualnych budżetów (założenia powyżej) oszacowano wolne przepływy pieniężne, których realizacja w okresie prognozowanym jest prawdopodobna.
- okres czasu, na jaki kierownictwo opracowało prognozy przepływów pieniężnych na podstawie zatwierdzonych przez nie budżetów/prognoz finansowych	Wyceny dokonano przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych
- 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)	Od 1 lipca 2013 roku do 30 czerwca 2018 roku
- stopę (stopy) dyskontową wykorzystaną w prognozach przepływów pieniężnych	2,3% zastosowana stopa wzrostu nie przekracza średnich stop wzrostu produktów branży
- 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.	16,21% (w porównaniu z testem przeprowadzonym w roku poprzednim stopa dyskontowa uległa spadkowi o 99 punktów procentowych. Głównymi czynnikami wzrostu były spadek stopy wolnej od ryzyka oraz spadek wskaźnika beta)*
	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. Damodaran 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)	5.05%	http://www.obligacyskarbowe.pl/index.php?id=tabedc58&ansSession=637949ab7c0d711716a2b6496740d
Premia za kraj	1.50%	http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/
Premia za ryzyko	5.80%	http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/
Współczynnik beta nielewarowany	0.74	http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/
DE	132.25	Bakalland S.A.
Stopa podatku dochodowego	19.00%	Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych
Współczynnik beta lewarowany	1.53	Wyliczenia własne
Inflacja roczna	0.20%	http://www.nbp.pl
Koszt kapitału własnego (w ujęciu rocznym) CAPM	16.21%	Wyliczenia własne
Koszt kapitału własnego (w ujęciu miesięcznym)	1.26%	

	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2018
Zysk netto	89.08	145.01	206.64	204.08	191.68
Amortyzacja	1 346.86	1 262.92	1 263.53	1 323.08	1 395.35
Wydanki inwestycyjne	-300.00	-10.00	-70.00	-30.00	-70.00
Zmiana zadłużenia	-1 200.00	-1 300.00	-1 200.00	-1 300.00	-1 100.00
Zmiana stanu zapasów	20.21	-127.09	-130.57	-134.13	-178.95
Zmiana stanu należności	133.00	-104.12	-107.96	-111.94	-116.07
Zmiana stanu zobowiązań	7.00	76.85	79.68	82.62	85.67
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
FCF	96.77	36.43	41.33	33.72	207.68
Współczynnik dyskontujący	0.86	0.74	0.64	0.55	0.42
Zdyskontowany przepływ	83.27	-26.98	26.34	18.49	98.01

	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2017
Stopa wolna od ryzyka (rentowność obligacji 10-letnich)	5.05%	5.05%	5.05%	5.05%	5.05%
Premia za kraj (A. Damodaran)	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%
Premia za ryzyko (A. Damodaran)	5.80%	5.80%	5.80%	5.80%	5.80%
Współczynnik beta nielewarowany	0.74	0.74	0.74	0.74	0.74
DE	132.25	132.25	132.25	132.25	132.25
Współczynnik beta lewarowany	1.53	1.53	1.53	1.53	1.53
Koszt kapitału własnego	16.21%	16.21%	16.21%	16.21%	16.21%

Wartość zdyskontowanych przepływów na koniec	199.13
Stopa wzrostu g	2.30%
Wartość rezydualna	720.97
Wycena	920.10

Analiza wrażliwości	-2%	Wycena	+2%
Suma FCFE	-1 618.66	199.13	2 016.92
Zdyskontowana wartość rezydualna	-1 370.50	720.97	2 812.44
Łączna wartość kapitału własnego spółki	-2 989.17	920.10	4 829.36

Nota 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	201207-201306	201107-201206
a) środki trwałe, w tym:	46 076	49 129
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 200	2 200
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	29 043	29 668
- urządzenia techniczne i maszyny	12 973	14 347
- środki transportu	1 638	2 579
- inne środki trwałe	222	335
b) środki trwałe w budowie	198	398
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	368	389
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	46 642	49 916

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	201207-201306	201107-201206
a) własne	44 280	48 946
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy	1 796	183
-umowa leasingu	1 796	183
Środki trwałe bilansowe razem	46 076	49 129

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	201207-201306	201107-201206
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy	0,0	0,0
...		0,0
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	0,0	0,0

W okresie obrotowym 201207/201306 stosowano następujące stawki amortyzacji dla poszczególnych grup środków trwałych:

- budynki i budowle 30-40 lat [inwestycje w obym 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) 201207-201306						
	- 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	2 200	33 065	26 542	5 624	2 346	69 777
b) zwiększenia (z tytułu)	0	326	2 830	0	62	3 218
- zakup	0	326	2 795	0	97	3 218
- przeksięgowanie			35		-35	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	4 197	302	234	4 733
- sprzedaż			4 199	302	232	4 733
- przeksięgowanie			-2		2	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 200	33 391	25 175	5 322	2 174	68 262
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	3 397	12 195	3 045	2 011	20 648
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	951	7	639	-59	1 538
- zwiększenie		951	2 081	923	140	4 095
- zwiększenie -przeksięgowanie			34		-34	0
- zmniejszenie						0
- zmniejszenie -przeksięgowanie			-2		2	0
- zmniejszenia sprzedaż środka			2 110	284	163	2 557
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	4 348	12 202	3 684	1 952	22 186
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	29 043	12 973	1 638	222	46 076

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	25 417	6 167	2 330	66 649
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
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 200	33 065	26 542	5 624	2 346	69 777
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	2 545	9 904	2 440	1 840	16 729
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	852	2 291	605	171	3 919
- zwiększenie		852	2 293	1 088	171	4 404
- zmniejszenie						0
- rozliczenie księgowe połączenia z Polgrunt						0
- zmniejszenia sprzedaż środka			2	483		485
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	3 397	12 195	3 045	2 011	20 648
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

W rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2011/2012 w nocy dotyczącej zmian środków trwałych zaprezentowano nieprawidłowe kwoty wartości brutto i umorzenia na dzień 30.06.2012 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	201207-201306	201107-201206
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)	201207-201306	201107-201206
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	201207-201306	201107-201206
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)	201207-201306	201107-201206
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	201207-201306	201107-201206
a) w jednostkach zależnych	128 315	141 685
- udziały lub akcje	128 315	141 685
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
b) w jednostkach współzależnych	5	5
- udziały lub akcje	5	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	6 696	4 368
- udziały lub akcje	6 696	4 368
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	135 029	146 071

ZMIANA STANU DLUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	201207-201306	201107-201206
a) stan na początek okresu	146 071	156 628
- udziały i akcje	146 071	156 628
b) zwiększenia (z tytułu)	3 355	1 096
- nabycie udziałów	11	1 016
- odwrócenie odpisów aktualizujących i aktualizacja wyceny	2 130	
- nabycie akcje	1 214	80
c) zmniejszenia (z tytułu)	14 397	11 653
- zbycie udziałów i akcji, inne	2 098	7 253
- odpisy aktualizujące długoterminowe aktywa finansowe	12 299	4 400
d) stan na koniec okresu	135 029	146 071

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	201207-201306	201107-201206
a) w walucie polskiej	135 029	146 071
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	135 029	146 071

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	201207-201306	201107-201206
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	6 696	4 368
a) akcje (wartość bilansowa):	6 696	4 368
- korekty aktualizujące wartość	-4 741	-5 855
- wartość na początek okresu	4 368	10 932
- wartość według cen nabycia	11 437	10 223
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)	128 333	141 703
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	128 333	141 703
- korekty aktualizujące wartość	-15 702	-4 419
- wartość na początek okresu	141 703	145 696
- wartość według cen nabycia	144 035	146 122
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	155 472	156 345
Wartość na początek okresu, razem	146 071	156 628
Korekty aktualizujące wartość, razem	-20 443	-10 274
Wartość bilansowa, razem	135 029	146 071

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH stan na 30.06.2013												
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. z o.o.	Zytomierz, Ukraina	sprzedaż hurtowa i detaliczna	Jednostka zależna	Nie podlega konsolidacji	02.2003	522	-522	0	90%	90%	
2	Bakalland 1 Sp. z o.o. sp. k. (dawne Bakalland Brands Sp. z o.o.)	ul. Fabryczna 5, 00-446 Warszawa	sprzedaż hurtowa	Jednostka zależna	Konsolidacja pełna	07.06.2005	92 955	-15 180	77 775	99,99%	99,99% (*)	
3	"PIFO" EKO-STREFA Sp. z o.o.	ul. Fabryczna 5, 446 Warszawa	wytwarzanie i dystrybucja w kategorii produktów galanterii śniadaniowej	Jednostka zależna	Konsolidacja pełna	31.01.2011	50 557	0	50 530	99,9459%	99,9459%	
4	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%	
5	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%	
6	Bakalland 1 Sp. z o.o.	ul. Fabryczna 5, 00-446 Warszawa	działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych	Jednostka zależna	Nie podlega konsolidacji	18.09.2012	5	0	5	100%	100%	
7	Delligate 6 Sp. z o.o. (obecnie PIFO 1 Sp. z o.o.)	ul. Fabryczna 5, 00-446 Warszawa	działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych	Jednostka zależna	Nie podlega konsolidacji	18.09.2012	5	0	5	100%	100%	

*) udział określony na podstawie wysokości wkładu wniesionego do sp. komandytowej

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, 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, 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, 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, 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. Mogińska 65, 31-545 Kraków	ul. 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 - ed. 30.06.2013																		
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:			- zobowią- nia długo- terminowe	- zobowią- nia krótko- terminowe	- należności długo- terminowe	- należności krótko- terminowe							
						zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto											
1	Bakalland Ukraina Sp. z o.o. (*)	-638	233		0	-872	-886	14	2 699	2 389	311	1 857		1 857	2 061	637	0	0
2	Bakalland 1 Sp.z o.o. sp. k. (dawne Bakalland Brands Sp. z o.o.)	76 055	78 406		0	-2 351	0	-2 351	4 139	0	4 063	2 414	0	2 414	80 194	11 068	0	0
3	"PIFO" EKO-STREFA Sp. z o.o.	33 836	2 030	0	24 931	6 875	8 090	-1 215	13 269	0	10 677	7 490	0	7 490	47 105	38 206	0	0
4	Bakar Ukraina	133	16		0	117	117	0	4 701	1 413	3 288	2 823	0	2 823	4 834	5 455	0	0
5	Bakalland-Oshee Dystrybucja Sp. z o.o.	-723	5		0	-728	-85	-643	757	0	757	25	0	25	34	4933	0	0
6	Bakalland 1 Sp. z o.o.	23	5		0	18	-6	24	80	0	80	62	0	62	103	300	0	0
7	Dellington 6 Sp. z o.o. (obecnie PIFO 1 Sp. z o.o.)	-9	5	0	0	-14	-4	-10	21	0	21	3	0	3	12	0	0	0

*Ze względu na fakt, że Bakalland Ukraina nie przekazała Emitentowi SF sporządzonego za okres 01/07/2012-30/06/2013 w powyższej tabeli zaprezentowano dane finansowe za poprzedni rok obrotowy (2011/2012). Udziały Bakalland Ukraina posiadane przez Bakalland S.A. zostały w całości objęte odpisem aktualizującym (stwierdzono utratę wartości aktywów).

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - ed. 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 długo-terminowe	- zobowiązania krótko-terminowe	- należności długo-terminowe	- należności krótko-terminowe								
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	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	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	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	0	
6	Beer Fingers Sp. z o.o.	293	1316		360	-1 382	-1139	-243	137	0	137	233	0	233	430	455	0	0	
7	Bakalland-Oshee Dystrybucja Sp. z o.o.	-80	0		5	-85	-4	-81	851	0	851	703	0	703	771	1822	0	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 była obejmowana skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Nota 4c

TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI WKŁADÓW DO SPÓŁKI BAKALLAND I SP. Z O.O. Sp.K. (WCZESNIEJ BAKALLAND BRANDS SP. Z O.O.)

Zarząd przeprowadził test na utratę wartości aktywów w postaci udziałów w spółce zależnej Bakalland I Sp. z o.o. Sp.k. na dzień 30 czerwca 2013 roku. Przesłanką do przeprowadzenia testu na utratę wartości była wyższa wartość bilansowa wkładów do spółki komandytowej niż udział w jej kapitale własnym.

W poniższych tabelach zaprezentowano prognozowane przepływy, ustalenie stopy dyskonta oraz wartości Spółki Bakalland I Sp. z o.o. Sp.k. (wcześniej Bakalland Brands Sp. z o.o.) jako ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Wycena Spółki w wysokości 78 184,96 tys. zł była wyższa od wartości bilansowej wkładów do spółki komandytowej na dzień 30 czerwca 2013 roku, dlatego nie wystąpiła konieczność utworzenia odpisu aktualizującego wartość aktywów. 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 wypracowującego środki pieniężne	77 775 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 znaków towarowych oszacowano budżety na lata przyszłe. Zrealizowane przychody ze sprzedaży praw do korzystania ze znaków towarowych stanowią od 3,5% do 4 % 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 działu sprzedaży i inne koszty wewnętrzne powiększając je o marżę w wysokości 5%. Założono wzrost sprzedaży: - o od 7,6% do 10,3% 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) założono wzrost kosztów na poziomie inflacji tj około 5%). Spółka nie przewiduje spłaty obligacji zakładając ich konwersję na obligacje o dłużym terminie wymagalności. Spółka nie przewiduje reinwestycji środków pieniężnych; założono naliczenie odsetek od środków gromadzonych na rachunku bankowym w wysokości 4-5%. 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 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 2013 roku do 30 czerwca 2018 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	10,67% (w porównaniu z testem przeprowadzonym w roku poprzednim stopa dyskontowa uległa zmniejszeniu o 0,3 punkta procentowego)*
- 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 2013 roku, zgodnie z którym koszt kapitału jest równy: $R_w = R_f(1+B)$ gdzie

- R_w stopa wolna od ryzyka

- R_f premia za ryzyko,

- B - lewarowany współczynnik beta dla Spółki

przy wyliczeniach posłużono się danymi udostępnionymi przez Profesora A. Damodarana 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)	5.05%	http://www.obligacjeskarbowe.pl/index.php?id=tabods&saamSession=f437949ab7cad711716a2b6496740f0
Premia za kraj	1.50%	http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/
Premia za ryzyko	5.80%	http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/
Współczynnik beta nielewarowany	0.74	http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/
D/E	0.05%	Sprawozdanie finansowe Spółki
Stopa podatku dochodowego	19.00%	Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych
Współczynnik beta lewarowany	0.77	Wyliczenia własne
Inflacja roczna	0.20%	Wyliczenia własne
Koszt kapitału własnego (w ujęciu rocznym) CAPM	10.67%	Wyliczenia własne
Koszt kapitału własnego (w ujęciu miesięcznym)	0.85%	

Wartość zdyskontowanych przepływów na koniec	21 944.43
Stopa wzrostu g	2.30%
Wartość rezydualna	56 240.53
Wycena	78 184.96

	-10%	Wycena	+10%
Suma FCFE	14 856.05	21 944.43	29 032.80
Zdyskontowana wartość rezydualna	39 618.19	56 240.53	72 862.88
Łączna wartość kapitału własnego spółki	54 474.23	78 184.96	101 895.68

Spadek wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne (Spółki) w porównaniu z rokiem poprzednim (kiedy wartość ta wynosiła 89 295,26 tys. zł) spowodowany jest głównie wzrostem kosztów działalności w okresie prognozy. Spółka zamierza znacząco zwiększyć wydatki na marketing i promocję. Spółka refakturuje wydatki związane z marketingiem i sprzedażą w związku z czym część kosztów zawsze jest pokryta bieżącymi przychodami.

Nota 5

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	201207-201306	201107-201206
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 507	1 772
a) odniesionych na wynik finansowy	1 395	1 440
- ujemne różnice przejściowe z tytułu różnic kursowych	346	329
- naliczone niezapłacone odsetki	94	82
- różnice przejściowe z tytułu naliczonych, niezapłaconych odsetek od pożyczki długoterminowej	0	0
- odpisy aktualizujące rozrachunki	136	91
- odpisy aktualizujące należności	59	194
- odpisy aktualizujące zapasy	120	78
- odpisy aktualizujące długoterminowe aktywa finansowe	18	20
- rezerwa 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
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
-rezerwa na inwestycje długoterminowe	0	0
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
2. Zwiększenia	2 824	2 507
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 620	1 395
- ujemne różnice kursowe z tytułu wyceny należności krótkoterminowych	33	346
- różnice przejściowe z tytułu naliczonych, niezapłaconych odsetek	429	94
- różnice przejściowe z tytułu naliczonych, niezapłaconych odsetek od pożyczki długoterminowej	0	0
- odpisy aktualizujące rozrachunki (należności dochodzone na drodze sądowej)	135	136
- odpisy aktualizujące zapasy	340	120
- odpisy aktualizujące należności (handlowe i z tytułu udzielonych pożyczek)	156	59
- odpisy aktualizujące długoterminowe aktywa finansowe (udziały)	99	18
- niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	0	0
- wycena opcji pracowniczych	0	0
- odpisy aktualizujące zobowiązania (koszty handlowe)	371	373
- rezerwa na urlopy	57	49
- rezerwa na spodziewane straty	0	0
- rezerwa LUPSO	0	0
- amortyzacja MSR	0	0
- rezerwa na opcje i GPW	0	200
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	296	0
- strata podatkowa	296	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	908	1 112
- rezerwa na inwestycje długoterminowe	0	0
- wycena do wartości godziwej aktywów trwałych	908	1 112
3. Zmniejszenia	2 507	1 772
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 395	1 440
- ujemne różnice przejściowe z tytułu wyceny walutowej	346	329
- ujemne różnice przejściowe z tytułu wyceny należności krótkoterminowych	0	0
- naliczone niezapłacone odsetki	94	82
- odpisy aktualizujące rozrachunki	136	91
- odpisy aktualizujące należności	59	194
- odpisy aktualizujące zapasy	120	78
- odpisy aktualizujące długoterminowe aktywa finansowe	18	20
- odpisy aktualizujące zobowiązania (koszty handlowe)	373	250
- rezerwa na urlopy	49	72
- rezerwa na spodziewane straty	0	1
- rezerwa LUPSO	0	107
- rezerwa na opcje i GPW	200	216
- amortyzacja MSR	0	0
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	1 112	332
- wycena do wartości godziwej aktywów trwałych	1 112	332
- 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:	2 824	2 507
a) odniesionych na wynik finansowy	1 620	1 395
- ujemne różnice przejściowe z tytułu różnic kursowych	33	346
- naliczone niezapłacone odsetki	429	94
- różnice przejściowe z tytułu naliczonych, niezapłaconych odsetek od pożyczki długoterminowej	0	0
- odpisy aktualizujące rozrachunki (należności dochodzone na drodze sądowej)	135	136
- odpisy aktualizujące zapasy	156	59
- odpisy aktualizujące należności (handlowe i z tytułu udzielonych pożyczek)	340	120
- odpisy aktualizujące długoterminowe aktywa finansowe (udziały)	99	18
- niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	0	0
- rezerwy na zobowiązania	371	373
- rezerwa na urlopy	57	49
- rezerwa LUPSO	0	0
- amortyzacja MSR	0	0
- odpisy na opcje i GPW	0	200
- rezerwy na zobowiązania	0	0
- weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności ŚT i WNIP	0	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	296	0
- strata podatkowa *	296	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	908	1 112
- wycena do wartości godziwej aktywów trwałych	908	1 112
d) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
* W związku z pozytywnymi prognozami finansowymi i wdrożonymi planami naprawczymi w Grupie, Zarząd uważa iż w najbliższym roku będzie mógł dokonać odliczenia części dotychczas poniesionych a nie rozliczonych strat podatkowych.		
INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Nota	201207-201306
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	201207-201306	201107-201206
a) materiały	4 416	5 432
b) półprodukty i produkty w toku	0	0
c) produkty gotowe	8 463	11 158
d) towary	12 199	17 771
e) zaliczki na dostawy	4	138
Zapasy, razem	25 082	34 499

Stan odpisów aktualizacyjnych	201207-201306	201107-201206
Początek okresu	632	410
Zwiększenia	1 790	632
Zmniejszenia	632	410
Koniec okresu	1 790	632

Nota 7

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	201207-201306	201107-201206
a) od jednostek powiązanych	3 155	296
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	410	296
- do 12 miesięcy	410	296
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	2 745	0
- dochodzone na drodze sądowej		
b) należności od pozostałych jednostek	20 752	28 336
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	17 817	23 528
- do 12 miesięcy	17 817	23 528
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz	2 137	4 637
- inne	798	171
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	23 907	28 632
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 535	1 025
Należności krótkoterminowe brutto, razem	25 442	29 657

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	201207-201306	201107-201206
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	410	296
- od jednostek zależnych	410	296
b) inne, w tym:	2 745	0
- sprzedaż udziałów	2 706	
- pozostałe	39	
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	3 155	296
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	3 155	296

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	201207-201306	201107-201206
Stan na początek okresu	1 025	1 501
a) zwiększenia (z tytułu)	852	404
- odpis aktualizujący należności na pozostałych jednostkach	852	404
b) zmniejszenia (z tytułu)	342	880
- rozwiązany odpis na należnościach od pozostałych jednostek	342	880
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 535	1 025

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	201207-201306	201107-201206
a) w walucie polskiej	22 942	27 131
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 500	2 526
b1. jednostka/waluta EUR	344	189
tys. zł	1 490	827
b2. jednostka/waluta USD	304	506
tys. zł	1 010	1 699
b3. jednostka/waluta CZK		
pozostałe waluty w tys. zł		
Należności krótkoterminowe, razem	25 442	29 657

WIEKOWANIE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	201207-201306	201107-201206
1. Należności z tytułu dostaw i usług, bieżące (brutto)	12 760	17 731
2. Należności z tytułu dostaw i usług po terminie, razem (brutto)	6 290	6 404
a) do 1 miesiąca	3 162	3 197
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 886	1 435
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	287	917
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	84	511
e) powyżej 1 roku	871	344
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	19 050	24 135
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, po terminie	823	311
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	18 227	23 824

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**30-06-2013****NALEŻNOŚCI SPORNE I NIEODPISANE PRZETERMINOWANE NALEŻNOŚCI**

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

30-06-2012**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	201207-201306	201107-201206
a) w jednostkach zależnych	1 580	4 305
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki	1 580	4 305
- 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	9	359
- udziały lub akcje	0	356
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki	9	3
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	217	667
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	217	667
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 806	5 331

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	201207-201306	201107-201206
a) w walucie polskiej	30	359
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 559	4 305
b1. jednostka/waluta tys./USD	470	1 271
tys. zł	1 559	4 305
pozostałe waluty w tys. zł		
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 589	4 664

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	201207-201306	201107-201206
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	356
a) akcje (wartość bilansowa):	0	356
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa	0	356
- wartość według cen nabycia	0	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
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	1 589	4 308
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	1 589	4 308
c1) udzielone pożyczki	1 589	4 308
- wartość godziwa	1 589	4 308
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia/kosztu wytworzenia	4 135	4 308
Wartość według cen nabycia, razem	4 135	5 790
Wartość na początek okresu, razem	4 664	4 773
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	-2 546	-1 126
Wartość bilansowa, razem	1 589	4 664

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	201207-201306	201107-201206
a) w walucie polskiej	30	3
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 559	
b1. jednostka/waluta tys./USD	470	1 271
tys. zł	1 559	4 305
pozostałe waluty w tys. zł		
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	1 589	4 308

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	201207-201306	201107-201206
a) w walucie polskiej	107	147
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	110	520
b1. jednostka/waluta tys./EUR	4	13
tys. zł	19	56
b2. jednostka/waluta tys./USD	27	131
tys. zł	91	444
b2. jednostka/waluta tys./CHF	0	6
tys. zł	0	20
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	217	667

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)	201207-201306	201107-201206
-instrumenty finansowe		
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem	0	0

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	201207-201306	201107-201206
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta tys./USD		
tys. zł		
pozostałe waluty w tys. zł		
Inne inwestycje długoterminowe, razem	0	0

Nota 10

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	201207-201306	201107-201206
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	387	381
- Ubezpieczenia	28	55
- Składki członkowskie	7	3
- Projekty opakowań	0	0
- opłaty marketingowe - promocyjne		5
- pozostałe RMC	116	103
- prenumeraty		1
- podatek od nieruchomości	236	214
- gwarancje płatnicze		
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	5	8
- giełda	5	8
- rozliczenie międzyokresowe kosztów finansowych	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	392	389

Nota 11

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

Nota 12

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) 201207-201306								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w zł	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				

Dnia 4 lutego 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 4/I/2013 o umorzeniu akcji własnych serii E w ilości 338 020 szt. o wartości nominalnej 0,10 zł każda nabytych przez Spółkę w ramach realizowanego programu skupu akcji własnych w celu umorzenia wykonywanego na podstawie w/w uchwały. Obniżenie kapitału zostało zarejestrowane przez sąd dnia 6 sierpnia 2013 roku. Po obniżeniu kapitał zakładowy wynosi 1 963 203 zł i dzieli się na 19 632 030 akcji.

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 w zł	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				

Liczba i wartość nominalna wszystkich akcji/udziałów emitenta na dzień 30.06.2013

- 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 30.06.2013

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	%
EMP Investments Limited (poprzednio Dellington Holdings Limited)	Zwykłe na ok.	6 348 460	31.79	6 348 460	32.34	b/z	b/z
Anvik Holdings Limited	Zwykłe na ok.	3 249 351	16.27	3 249 351	16.55	b/z	b/z
Marian Owerko	Zwykłe na ok.	1 532 573	7.67	1 532 573	7.81	b/z	b/z
QUERCUS TFI S.A.	Zwykłe na ok.	1 065 634	5.34	1 065 634	5.43	b/z	b/z
Krzysztof Marciniak	Zwykłe na ok.	1 044 500	5.23	1 044 500	5.32	b/z	b/z
Elżbieta Marciniak	Zwykłe na ok.	1 044 500	5.23	1 044 500	5.32	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
1 029 950	-1 300	-1 300	w celu umorzenia

W dniu 4 lutego 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Bakalland S.A. podjęło uchwałę o umorzeniu 338 020 akcji własnych i obniżeniu kapitału zakładowego. Obniżenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 6 sierpnia 2013 roku.

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

Nota 14

KAPITAŁ ZAPASOWY	201207-201306	201107-201206
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)	13 503	22 490
- z połączenia Polgrunt Sp. z o.o.		
- odpisy z zysku netto	13 503	22 490
Kapitał zapasowy, razem	30 502	39 489

Nota 15

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	201207-201306	201107-201206
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych		
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych	71 412	81 157
c) z tytułu podatku odroczonego	-13 568	-15 420
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
e) inny (wg rodzaju)	0	0
-		
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	57 844	65 737

Nota 16

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	201207-201306	201107-201206
- program opcji na akcje Teodor	228	228
- program opcji na akcje Matador	1 017	1 017
- program opcji na akcje Pikador	134	134
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	1 379	1 379

Wymagany opis programów motywacyjnych został zamieszczony w dodatkowych notach objaśniających.

Nota 17

ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (Z TYTUŁU)	201207-201306	201107-201206
- zaliczka na dywidendę		
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego, razem	0	0

Nota 18

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	201207-201306	201107-201206
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	17 109	17 105
a) odniesionej na wynik finansowy	577	517
- dodatnie różnice przejściowe z tytułu dodatnich różnic kursowych	138	39
- amortyzacja MSR	439	478
- odsetki naliczone	0	0
- pozostałe	0	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 aktualizacji wartości instrumentów finansowych	16 532	16 532
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	14 799	17 109
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	323	577
- dodatnie różnice przejściowe z tytułu dodatnich różnic kursowych	80	138
- środki trwałe netto MSR	243	439
- rozliczenia międzyokresowe kosztów		
- naliczone odsetki		
- pozostałe		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	14 476	16 532
- weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności ŚT i WNIP		
- dodatnie różnice przejściowe z tytułu wyceny finansowych aktywów trwałych		
- w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi aktualizacji wartości instrumentów finansowych	14 476	16 532
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
3. Zmniejszenia	17 109	17 105
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	577	517
- dodatnie różnice przejściowe z tytułu dodatnich różnic kursowych	138	39
- amortyzacja MSR	439	478
- rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
- odsetki naliczone	0	0
- pozostałe	0	0
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	0	56
- w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi aktualizacji wartości instrumentów finansowych	16 532	16 532
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	14 799	17 109
a) odniesionej na wynik finansowy	323	577
- dodatnie różnice przejściowe z tytułu dodatnich różnic kursowych	80	138
- środki trwałe netto MSR	243	439
- rozliczenia międzyokresowe kosztów		
- odsetki naliczone		
- pozostałe		
b) odniesionej na kapitał własny	14 476	16 532
- weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności ŚT i WNIP	0	0
- dodatnie różnice przejściowe z tytułu wyceny finansowych aktywów trwałych	0	0
- w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi aktualizacji wartości instrumentów finansowych	14 476	16 532
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
-		

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	201207-201306	201207-201306
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)	201207-201306	201207-201306
a) stan na początek okresu	255,0	377,0
- rezerwa na świadczenia urlopowe	255,0	377,0
b) zwiększenia (z tytułu)	299,0	255,0
- utworzenie rezerwy na świadczenia urlopowe	299,0	255,0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0,0	0,0
-		
d) rozwiązanie (z tytułu)	255,0	377,0
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia urlopowe	255,0	377,0
e) stan na koniec okresu	299,0	255,0
- rezerwa na świadczenia urlopowe	299,0	255,0

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	201207-201306	201207-201306
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)	201207-201306	201207-201306
a) stan na początek okresu	396,0	404,0
-rezerwa na spodziewane straty (sprawy sądowe)	396,0	404,0
b) zwiększenia (z tytułu)	0,0	396,0
- utworzenie rezerwy na spodziewane straty	0,0	396,0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0,0	0,0
-	0,0	0,0
d) rozwiązanie (z tytułu)	396,0	404,0
-rezerwa na sprawy sądowe	396,0	404,0
e) stan na koniec okresu	0,0	396,0

Rezerwa została rozwiązana z uwagi na spłatę zobowiązania.

Nota 19

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	201207-201306	201107-201206
a) wobec jednostek zależnych	10 654	5 063
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym: umowa wekslowa	10 654	5 063
- umowy leasingu finansowego		
- obligacje		
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	45 813	43 043
- kredyty i pożyczki	44 797	43 043
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	1 016	
- umowy leasingu finansowego	1 016	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	56 467	48 106

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	201207-201306	201107-201206
a) powyżej 1 roku do 3 lat	29 496	28 325
b) powyżej 3 do 5 lat	18 504	15 825
c) powyżej 5 lat	8 467	3 956
Zobowiązania długoterminowe, razem	56 467	48 106

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	201207-201306	201107-201206
a) w walucie polskiej	56 467	41 938
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	6 168
b1. jednostka/waluta CHF		1 739
tys. zł		6 168
pozostałe waluty w tys. zł		
Zobowiązania długoterminowe, razem	56 467	48 106

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 30.06.2013								
Nazwa (firma) jednostki ze	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki	Termin	Zabezpieczenia	Inne
wskazaniem formy prawnej	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta	oprocentowania	spłaty		
REL IBIS SP. ZO.O.	17 998	PLN	13 741	PLN	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 1 M powiększone o marżę banku	09.2017	1. Hipoteka umowna na nieruchomościach w Janowie Podlaskim do sumy 29 400 000 PLN, 2. Przedwstępna warunkowa umowa sprzedaży nieruchomości; 3. Akt dobrowolnego poddania się egzekucji; 4. Zastaw rejestrowy na maszynach w Janowie Podlaskim do kwoty 5 087 628 PLN, 5. Dwa weksle in blanco, 6. Cesja na polisie ubezpieczenia nieruchomości i przedmiotu zastawu.	refinansowanie zadłużenia z tytułu kredytu inwestycyjnego
BGŻ S.A	48 450	PLN	31 056	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 40 mln zł na nieruchomości w Łodzi należącej do spółki "PiFo" Eko Strefa Sp. z o.o., 5. Pełnomocnictwo do rachunków Bakalland SA i "PiFo" Eko-Strefa, 6. Przystąpienie do długu przez Bakalland Brands Sp. z o.o. (obecnie Bakalland 1 Sp. z o.o.sp.k.), 7. Zastaw rejestrowy na linii do produkcji płatków kukurydzianych Pavan należącej do "PiFo" Eko Strefa Sp. z o.o.	inwestycyjny

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	Termin	Zabezpieczenia	Inne
	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta	oprocentowania	spłaty		
BGŻ 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 polisie, 4. Sądowy zastaw rejestrowy na zakupionych maszynach i urządzeniach wraz z cesją praw z polis ub. tych maszyn i urządzeń o wartości księgowej netto nie niższej niż 5 700 000,0 PLN	inwestycyjny
BGŻ 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 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

Nota 20

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	201207-201306	201107-201206
a) wobec jednostek zależnych	10 602	12 216
- kredyty i pożyczki (w tym weksłowe)	7 612	7 263
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	10	0
...inne	10	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 980	4 953
- do 12 miesięcy	2 980	4 953
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania weksłowe		
- 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	59 578	83 160
- kredyty i pożyczki, w tym:	46 266	63 858
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	338	88
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 933	18 467
- do 12 miesięcy	11 933	18 467
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania weksłowe		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	376	367
- z tytułu wynagrodzeń	333	333
- z tytułu leasingu finansowego	332	47
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	70 180	95 376

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	201207-201306	201107-201206
a) w walucie polskiej	67 776	84 338
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 404	11 038
b1. jednostka/waluta tys./EUR	345	1 195
tys. zł	1 495	5 093
b2. jednostka/waluta tys./USD	274	842
tys. zł	908	2 859
b3. jednostka/waluta tys./CHF	0	870
tys. zł	0	3 086
pozostałe waluty w tys. zł		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	70 180	95 376

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 30.06.2013									
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	28 000	wielowalutowy	27 630	27 550 tys. PLN, 24 tys. USD (80 tys. PLN)	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR, LIBOR, EURIBOR, LIBOR, LIBOR 1 M powiększone o marżę banku	04.2014	1. Weksel in blanco, 2. Zastaw sądowy na środkach obrotowych 5 021 309 PLN oraz 2 800 000 PLN, 3. Cesja na polisie ubezpieczenia, 4. Hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 79 200 tys. zł w Ościnie, 5. Zastaw na rzeczach ruchomych do kwoty 7 302 tys. zł w Ościnie (najwyższa suma zabezpieczenia wynosi 64 300 000 złotych)	odnawialny, wielowalutowy
BRE BANK S.A.	ul. Królewska 14, Warszawa	16 500	PLN	7 343	PLN	zmienna stopa WIBOR dla depozytów O/N powiększona o marżę banku	04.2014	1. Weksel in blanco awalowany przez pozostałe spółki, 2. Zastaw sądowy na środkach obrotowych do kwoty 5 021 309 PLN oraz 2 800 000 PLN (do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 64 300 000 zł), 3. Cesja na polisie ubezpieczenia, 4. Hipoteka umowna łączna do kwoty 79 200 tys. zł na nieruchomości w Ościnie, 5. Zastaw na środkach trwałych do kwoty 7 302 tys. zł w Ościnie.	odnawialny w rachunku bieżącym
BGŻ S.A.	ul. Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa	5 000	PLN	2 210	PLN	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 1M powiększone o marżę banku	04.2014	1. Weksel in blanco, 2. Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej od 2 400 000 PLN, 3. Cesja na polisie ubezpieczeniowej, 4. Pełnomocnictwo do rachunku bankowego, 5. Przystąpienie do długu przez Bakalland 1 Sp. z o.o. S.K. oraz PIFO Eko Strefa 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	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 40 mln zł na nieruchomości w Łodzi należącej do spółki "PiFo" Eko Strefa Sp. z o.o., 5. Pełnomocnictwo do rachunków Bakalland SA i "PiFo" Eko-Strefa, 6. Przystąpienie do długu przez Bakalland Brands Sp. z o.o. (obecnie Bakalland 1 Sp. z o.o.s.p.k.), 7. Zastaw rejestrowy na linii do produkcji płatków kukurydzyjnych Pavan należącej do "PiFo" Eko Strefa Sp. z o.o.	inwestycyjny
REL IBIS SP Z O.O.	PLAC TRZECZ KRWYŻY 10/14	17 998	PLN	2 483	PLN	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 1 M powiększone o marżę banku	09.2017	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 40 mln zł na nieruchomości w Łodzi należącej do spółki "PiFo" Eko Strefa Sp. z o.o., 5. Pełnomocnictwo do rachunków Bakalland SA i "PiFo" Eko-Strefa, 6. Przystąpienie do długu przez Bakalland Brands Sp. z o.o. (obecnie Bakalland 1 Sp. z o.o.s.p.k.), 7. Zastaw rejestrowy na linii do produkcji płatków kukurydzyjnych Pavan należącej do "PiFo" Eko Strefa Sp. z o.o.	refinansowanie zadłużenia z tytułu kredytu inwestycyjnego

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 Ościnie; 5. Zastaw na środkach trwałych do kwoty 7 302 tys. zł w Ościnie 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 Ościnie; 5. Zastaw na środkach trwałych do kwoty 7 302 tys. zł w Ościnie 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 1 080 250 PLN, 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 Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH						
Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje / zabezpieczenia	Zadłużenie na dzień	Inne - obligatariusz
Obligacje imienne serii A <i>(kapitał rozliczony, zobowiązanie wynika z odsetek)</i>	4500	7%	2014-12-31	-	932	Bakalland 1 Sp. z o.o. sp.k. (wcześniej Bakalland Brands Sp. z o.o.)
Weksel własny + uzupełnienie	4500	7%	2015-08-28	-	4 604	Bakalland 1 Sp. z o.o. sp.k. (wcześniej Bakalland Brands Sp. z o.o.)
Obligacje imienne serii E	3000	7%	2015-10-31	-	3 140	Bakalland 1 Sp. z o.o. sp.k. (wcześniej Bakalland Brands Sp. z o.o.)
Weksel własny	5000	7%	2014-12-31	-	7 514	Bakalland 1 Sp. z o.o. sp.k. (wcześniej Bakalland Brands Sp. z o.o.)
Weksel własny	2100	5%	2016-06-30	-		
Weksel własny	3500	7%	2013-12-10	-	2 070	"Pifó" Eko-Strefa Sp. z o.o.

Nota 21

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	201207-201306	201107-201206
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 952	1 400
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
- rezerwa na zobowiązania		
- krótkoterminowe (wg tytułów)	1 952	1 400
- rezerwa na zobowiązania	1 952	1 400
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	8 055	8 758
- długoterminowe (wg tytułów)	7 563	8 194
- ZFRON/ dotacja UE - środki trwałe	7 563	8 194
- krótkoterminowe (wg tytułów)	492	564
- ZFRON/ dotacja UE - środki trwałe	492	564
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	10 007	10 158

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 z tytułu otrzymanych dotacji wyniosło 8 055 tys. zł.

Nota 22

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

Na dzień 30.06.2013: wartość księgowa 86 453 tys. zł /średnia ważona liczba akcji 19 632 tys. szt. = wartość księgowa na jedną akcję 4.39 zł.

Na dzień 30.06.2012: wartość księgowa 98 315 tys. zł /średnia ważona liczba akcji 19 811 tys. szt. = wartość księgowa na jedną akcję 4.96 zł.

Sposób obliczenia średniej ważonej liczby akcji zwykłych został zamieszczony w notce 36

Nota 23

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	201207-201306	201107-201206
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)	201207-201306	201107-201206
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	14 064	7 000
- na rzecz jednostek zależnych	13 733	7 000
- na rzecz jednostek współzależnych		
- na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- na rzecz znaczącego inwestora		
- na rzecz pozostałych jednostek	331	
b) pozostałe (z tytułu)	307	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	307	
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	14 371	7 000

Szczegółowy Opis udzielonych gwarancji i poręczeń znajduje się w dodatkowych notach objaśniających oraz w pozycjach pozabilansowych niniejszego sprawozdania

Nota 24

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	201207-201306	201107-201206
Przychody netto ze sprzedaży produktów	136 305	138 585
- w tym: od jednostek powiązanych	2 878	1 192
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	136 305	138 585
- w tym: od jednostek powiązanych	2 878	1 192

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	201207-201306	201107-201206
a) kraj	133 857	135 349
- w tym: od jednostek powiązanych	2 878	1 192
b) eksport	2 448	3 236
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	136 305	138 585
- w tym: od jednostek powiązanych	2 878	1 192

Nota 25

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	201207-201306	201107-201206
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	39 901	52 113
- w tym: od jednostek powiązanych	202	118
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	39 901	52 113
- w tym: od jednostek powiązanych	202	118

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	201207-201306	201107-201206
a) kraj	35 659	45 323
- w tym: od jednostek powiązanych	202	118
b) eksport	4 242	6 790
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	39 901	52 113
- w tym: od jednostek powiązanych	202	118

Nota 26

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	201207-201306	201107-201206
a) amortyzacja	4 134	4 463
b) zużycie materiałów i energii	84 308	91 546
c) usługi obce	34 333	39 051
d) podatki i opłaty	929	785
e) wynagrodzenia	5 630	7 134
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 115	1 136
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	8 356	7 392
- podróże służbowe	127	180
- pozostałe koszty	719	617
- promocje sprzedaży, reklama	7 378	6 106
- reprezentacja	132	489
Koszty według rodzaju, razem	138 805	151 507
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	2 430	2 454
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-37 942	-41 919
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-10 879	-12 471
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-92 414	-99 571

Nota 27

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	201207-201306	201107-201206
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
- na przyszłe zobowiązania		
b) pozostałe, w tym:	3 875	2 193
- zwrot odpis należn. NPUP	133	528
- otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	1 833	594
- zwrot cła, niewykorzystanych polis		2
- refaktura kosztów	973	632
- sprzedaż makulatury	114	124
- noty kredyt od kontrahentów zagranicznych	206	
- odp przedaw zobowiązań pln		61
- nadwyżki magazynowe	305	252
- odpisy na zapasy	234	
- pozostałe	77	27
Inne przychody operacyjne, razem	3 875	2 193

Nota 28

INNE KOSZTY OPERACYJNE	201207-201306	201107-201206
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	43	-122
- niewykorzystane urlopy	43	-122
b) pozostałe, w tym:	1 870	1 714
- odszkodowania, naprawy powypadkowe	150	1
- kary, grzywny i odszkodowania (NKUP)	230	103
- niezrealizowane dostawy	427	358
- darowizny	155	111
- niedobory magazynowe	892	1 141
- odpisane zapasy produktów NKUP		
- inne	16	
Inne koszty operacyjne, razem	1 913	1 592

Nota 29

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	201207-201306	201107-201206
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	201207-201306	201107-201206
a) z tytułu udzielonych pożyczek	29	389
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych	29	97
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek		292
b) pozostałe odsetki	497	622
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	67
- od jednostek zależnych		67
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	497	555
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	526	1 011

0,0

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	201207-201306	201107-201206
a) dodatnie różnice kursowe	0	0
- zrealizowane	0	0
- niezrealizowane	0	0
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
c) pozostałe, w tym:	0	0
Inne przychody finansowe, razem	0	0

Nota 30

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	201207-201306	201107-201206
a) od kredytów i pożyczek	7 595	7 491
- dla jednostek powiązanych, w tym:	982	339
- dla jednostek zależnych	982	339
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	6 613	7 152
b) pozostałe odsetki	753	438
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	417
- dla jednostek zależnych	0	417
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	753	21
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	8 348	7 929

INNE KOSZTY FINANSOWE	201207-201306	201107-201206
a) ujemne różnice kursowe	654	2 031
- zrealizowane	1 981	2 908
- niezrealizowane	-1 327	-877
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
-		
c) pozostałe, w tym:	54	207
- odsetki naliczone anulowane		
- opcje walutowe		
- inne, prowizje od kredytów	52	196
- odsetki od leasingu	2	11
- kontrakty WTT		
- wycena bilansowa GPW		
- anulowane odsetki lat ubiegłych	0	0
Inne koszty finansowe, razem	708	2 238

Nota 31

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Nota 32

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	201207-201306	201107-201206
1. Zysk (strata) brutto	-4924	-8822
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg	1914	2313
- przychody nie podlegające opodatkowaniu i wolne od podatku	262	1402
- przychody podatkowe, nie będące przychodami księgowymi	7110	0
- koszty i straty trwale w ewidencji nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	6278	3724
- koszty i straty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów		
- koszty podatkowe, nie będące kosztami księgowymi	11212	9
- dochody wolne od podatku		
- odliczenia od dochodu		
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-3010	-6509
4. Podatek dochodowy według stawki 19.....%	0	0
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0	0
- wykazany w rachunku zysków i strat	0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	201207-201306	201107-201206
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-1071.0	104.0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub	296.0	
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
Podatek dochodowy odroczonego, razem	-775.0	104.0

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO	201207-201306	201107-201206
- ujętego w kapitale własnym	-13 568	-15 420
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy		

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY:	201207-201306	201107-201206
- działalności zaniechanej		
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych		

Nota 33

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU:	201207-201306	201107-201206
-		
-		
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:	201207-201306	201107-201206
- odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		
- odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		
- odpis różnicy w wycenie aktywów netto		

Nota 35**Propozycja pokrycia straty za okres 2012/2013**

Strata za rok 2012/2013 zostanie rozliczona z zysków lat następnych.

W spółce nie występują akcje uprzywilejowane.

Nota 36

	201207-201306	201107-201206
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-4 149	-8 926
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	19 632	20 098
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0.21	-0.44
Średnia ważona rozwodniona liczbą akcji zwykłych (w tys. szt.)	19 632	20 098
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł.)	-0.21	-0.44

Średnia ważona liczba 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.

Nie występuje efekt rozwadniający wpływający na kwotę zysku/straty

Nota 37

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (metoda pośrednia)	201207-201306	201107-201206
I. Zysk (strata) brutto	-4 924	-8 822
II. Korekty razem	28 748	32 023
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	4 134	4 463
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	212	-952
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8 044	8 683
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	586	-270
6. Zmiana stanu rezerw	-353	-130
7. Zmiana stanu zapasów	9 417	1 859
8. Zmiana stanu należności	6 188	9 475
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-608	9 548
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-154	-877
11. Zapłacony podatek dochodowy	1 282	-478
12. Różnice z połączenia z Polgrunt	0	0
13. Inne korekty	0	702
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	23 824	23 201

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 wpływy inwestycyjne w wysokości 1542 zł dotyczą otrzymanego wynagrodzenia od poprzednich wspólników PIFO z tytułu nie spełnienia warunków umownych.

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

31.10.2013 Marian Owerko Prezes Zarządu.....

31.10.2013 Artur Ungier Wiceprezes Zarządu.....

31.10.2013 Paweł Poruszek Wiceprezes Zarządu.....

31.10.2013 Paweł Główniak Wiceprezes Zarządu

31.10.2013 Dariusz Masny Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której
powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

31.10.2013

Jadwiga Raszko vel Rzepa

Główna Księgowa

.....
podpis