



Wybrane skonsolidowane dane finansowe	201207-201306		201107-201206	
	PLN	EUR	PLN	EUR
I Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	266 726	63 989	268 250	62 840
II Wartość sprzedanych towarów i materiałów	44 994	10 794	44 222	10 359
III Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	147 164	35 306	147 309	34 508
IV Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 015	2 163	11 856	2 777
V Zysk (strata) brutto	-2 315	-555	2 251	527
VI Zysk (strata) netto	-2 495	-599	667	156
VII Aktywa razem	181 562	41 939	248 173	58 239
VIII Rzeczowe aktywa trwałe	78 730	18 186	106 090	24 896
IX Inwestycje długoterminowe	8 532	1 971	5 858	1 375
X Zapasy	30 089	6 950	53 341	12 518
XI. Należności krótkoterminowe	30 831	7 122	44 224	10 378
XII Zobowiązania krótkoterminowe	74 334	17 170	124 871	29 303
XIII Zobowiązania długoterminowe	45 813	10 582	48 819	11 456
IV Kapitał własny	48 518	11 207	53 869	12 641
XV Kapitał zakładowy	1 997	461	1 997	469
XVI Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	36 568	8 773	28 605	6 701
XVII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 383	-4 410	-17 311	-4 055
XVIII Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-19 850	-4 762	-14 397	-3 373
IX Zmiana stanu środków pieniężnych	-1 665	-399	-3 103	-727
XX. Średnioważona liczba akcji w tys (szt)	19 632	19 632	19 811	19 811
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/eur)	- 0.13	- 0.03	0.03	0.01
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	- 0.13	- 0.03	0.03	0.01
XXIII Wartość księgowa na jedną akcję (w zł./EUR)	2.47	0.57	2.72	0.64
XXIV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł./EUR)	2.47	0.57	2.72	0.64
XXV Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/eur)*	-	-	-	-

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

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	201207-201306	201107-201206
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		116 497.0	141 516.0
1. Wartości niematerialne, w tym:	1	453.0	519.0
- wartość firmy			
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1	26 219.0	26 233.0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	2	78 730.0	106 090.0
4. Należności długoterminowe	3	0.0	0.0
4.1. Od jednostek powiązanych		0.0	0.0
4.2. Od pozostałych jednostek		0.0	0.0
5. Inwestycje długoterminowe	4	8 532.0	5 858.0
5.1. Nieruchomości		0.0	0.0
5.2. Wartości niematerialne i prawne		0.0	0.0
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe		8 532.0	5 858.0
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		1 836.0	882.0
b) w pozostałych jednostkach		6 696.0	4 976.0
5.4. Inne inwestycje długoterminowe			
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	2 563.0	2 816.0
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	2 563.0	2 816.0
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe		65 065.0	106 657.0
1. Zapasy	6	30 089.0	53 341.0
2. Należności krótkoterminowe	7,8	30 831.0	44 224.0
2.1. Od jednostek powiązanych		3 164.0	842.0
2.2. Od pozostałych jednostek		27 667.0	43 382.0
- z tytułu dostaw i usług		22 903.0	34 095.0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		3 954.0	9 073.0
- pozostałe		810.0	214.0
3. Inwestycje krótkoterminowe	9	3 655.0	8 443.0
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	3 655.0	8 443.0
a) w jednostkach powiązanych		3 243.0	4 305.0
b) w pozostałych jednostkach		9.0	2 070.0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		403.0	2 068.0
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	490.0	649.0
A k t y w a r a z e m		181 562.0	248 173.0

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ CD	Nota	201207-201306	201107-201206
P a s y w a			
KAPITAŁ WŁASNY		48 518.0	53 869.0
I. Kapitał własny przypadający jednostce dominującej		48 518.0	50 109.0
1. Kapitał zakładowy	12	1 997.0	1 997.0
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	13	-1 300.0	-1 300.0
4. Kapitał zapasowy	14	41 731.0	44 664.0
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	-3 841.0	-4 742.0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	16	1 379.0	1 379.0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		11 047.0	7 444.0
8. Zysk (strata) netto		-2 495.0	667.0
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
II. Udziały niekontrolujące			3 760.0
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		133 044.0	194 304.0
1. Rezerwy na zobowiązania		2 644.0	3 755.0
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	1 908.0	2 460.0
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		736.0	899.0
a) długoterminowa		80.0	107.0
b) krótkoterminowa		656.0	792.0
1.3. Pozostałe rezerwy		0.0	396.0
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe			396.0
2. Zobowiązania długoterminowe	19	45 813.0	48 819.0
2.1. Wobec jednostek powiązanych			
2.2. Wobec pozostałych jednostek		45 813.0	48 819.0
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	74 334.0	124 871.0
3.1. Wobec jednostek powiązanych		2 280.0	295.0
3.2. Wobec pozostałych jednostek		72 054.0	124 576.0
- kredyty i pożyczki		52 623.0	80 736.0
- inne zobowiązania finansowe		348.0	87.0
- z tytułu dostaw i usług		17 016.0	41 208.0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		1 051.0	1 407.0
- pozostałe		1 016.0	1 138.0
4. Rozliczenia międzyokresowe	21	10 253.0	16 859.0
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		10 253.0	16 859.0
a) długoterminowe		7 563.0	14 769.0
b) krótkoterminowe		2 690.0	2 090.0
P a s y w a r a z e m		181 562.0	248 173.0
Wartość księgowa		48 518.00	50 109.00
Średnioważona liczba akcji		19 632 030	19 810 988
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		2.47	2.53
Rozwodniona liczba akcji		19 632 030	19 810 988
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		2.47	2.53

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZYSKÓW I STRAT	Nota	201207-201306	201107-201206
<u>Działalność kontynuowana:</u>			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		266 726.0	268 250.0
- od jednostek powiązanych		368.0	195.0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	207 574.0	207 595.0
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	59 152.0	60 655.0
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		192 158.0	191 531.0
- do jednostek powiązanych		0.0	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		147 164.0	147 309.0
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		44 994.0	44 222.0
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		74 568.0	76 719.0
IV. Koszty sprzedaży		47 448.0	49 818.0
V. Koszty ogólnego zarządu		17 257.0	18 183.0
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		9 863.0	8 718.0
VII. Pozostałe przychody operacyjne		8 231.0	7 755.0
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		85.0	187.0
2. Dotacje		959.0	920.0
3. Inne przychody operacyjne	27	7 187.0	6 648.0
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		9 079.0	4 617.0
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0.0	1.0
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		888.0	490.0
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 487.0	273.0
4. Inne koszty operacyjne	28	6 704.0	3 853.0
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		9 015.0	11 856.0
X. Przychody finansowe	29	1 354.0	1 788.0
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0.0	0.0
- od jednostek powiązanych		0.0	0.0
2. Odsetki, w tym:		775.0	1 337.0
- od jednostek powiązanych		98.0	164.0
3. Zysk ze zbycia inwestycji		0.0	253.0
4. Aktualizacja wartości inwestycji		0.0	9.0
5. Inne		579.0	189.0
XI. Koszty finansowe	30	12 650.0	11 393.0
1. Odsetki, w tym:		8 592.0	8 186.0
- dla jednostek powiązanych		0.0	1.0
2. Strata ze zbycia inwestycji		305.0	0.0
3. Aktualizacja wartości inwestycji		2 933.0	0.0
4. Inne		820.0	3 207.0
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		-34.0	
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)		-2 315.0	2 251.0
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)		0.0	0.0
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)		-2 315.0	2 251.0
XV. Podatek dochodowy	32	-478.0	1 123.0
a) część bieżąca	32	228.0	668.0
b) część odroczone		-706.0	455.0
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	33		
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	34		
XVIII. zysk (strata) netto przypadająca na udziały niekontrolujące (wielkość ujemna)		-658.0	-461.0
XIX. Zysk (strata) netto przypadające akcjonariuszom Jednostki dominującej (XIV-XV-XVI+/-XVII)		-2 495.0	667.0
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		-2 495	667
Srednia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)		19 632	19 811
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0.13	0.03
Srednia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		19 632	19 811
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0.13	0.03

Działalność zaniechana:

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

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	201207-201306	201107-201206
I. Zysk (strata) netto	35	-2 495	667
II. Inne całkowite dochody, w tym:		901	-3 564
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		1 112	-4 400
2. Rachunkowość zabezpieczeń			
3. Skutki aktualizacji majątku trwałego			
4. Zyski i straty aktuarialne			
5. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-211	836
III. Całkowite dochody ogółem		-1 594	-2 897

Wszystkie pozycje innych całkowitych dochodów, które wystąpiły w Grupie Kapitałowej w zaprezentowanych latach obrotowych mogą w przyszłości podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu.

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	201207-201306	201107-201206
1. Należności warunkowe		0.0	0.0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		0.0	0.0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		0.0	0.0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
2. Zobowiązania warunkowe	23	14 371	13 727.3
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		13 733	13 289.0
- udzielonych gwarancji i poręczeń		13 733	13 289
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		638	438.3
- udzielonych gwarancji i poręczeń		331	309
- akredytywy		307	129
3. Inne (z tytułu)			0.0
-		14 371	
...			
Pozycje pozabilansowe, razem		14 371	13 727.3

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. (Bio Concept Gardenia Sp.z o.o.)

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. (Bio Concept Gardenia Sp.z o.o.)

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.

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	201207-201306	201107-201206
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) brutto	-2 315	2 251
II. Korekty razem	38 883	26 354
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	7 612	7 198
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	46	-608
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8 138	8 754
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	1 730	-481
6. Zmiana stanu rezerw	-867	-479
7. Zmiana stanu zapasów	23 252	-4 433
8. Zmiana stanu należności	13 251	4 227
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 910	13 289
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-11 082	-936
11. Podatek dochodowy	894	-863
12. inne korekty	4 819	686
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	36 568	28 605
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	9 390	7 937
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	255	303
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	7 593	7 634
a) w jednostkach powiązanych	7 085	1 517
- zbycie aktywów finansowych	1	
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek	6 950	1 517
- odsetki	134	
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	508	6 117
- zbycie aktywów finansowych	505	4 739
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek	3	1 203
- odsetki	0	175
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne	1 542	0
II. Wydatki	27 773	25 248
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 502	21 743
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	9 271	3 505
a) w jednostkach powiązanych	8 047	1 163
- nabycie aktywów finansowych	77	1 163
- udzielone pożyczki	7 970	0
b) w pozostałych jednostkach	1 224	2 342
- nabycie aktywów finansowych	1 214	2 338
- udzielone pożyczki	10	4
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-18 383	-17 311
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	45 928	32 086
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	344	3 490
2. Kredyty i pożyczki	35 498	27 096
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	5 100	
4. Inne wpływy finansowe	4 986	1 500
II. Wydatki	65 778	46 483
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	1 300
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	57 727	36 235
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	337	267
8. Odsetki	7 714	8 681
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-19 850	-14 397
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 665	-3 103
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 665	-3 103
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 068	5 171
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	403	2 068
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 LIPCA 2012 ROKU DO 30 CZERWCA 2013 ROKU

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Kapitał własny przypadający jednostce dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
I. Stan na 1 lipca 2012 roku	1 997.0	0.0	-1 300.0	44 664.0	-4 742.0	1 379.0	7 444.0	667.0	0.0	50 109.0	3 760.0	53 869.0
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										0.0		0.0
II. Stan na 1 lipca 2012 roku po przekształceniu	1 997.0	0.0	-1 300.0	44 664.0	-4 742.0	1 379.0	7 444.0	667.0	0.0	50 109.0	3 760.0	53 869.0
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										0.0		0.0
b) nabycie akcji własnych										0.0		0.0
c) umorzenie akcji własnych										0.0		0.0
d) wypłata dywidendy										0.0		0.0
e) sprzedaż udziałów spółki Bioconcept Gardenia Sp. z o.o. (powodująca utratę kontroli)				-1 787.0			1 763.0			-24.0	-3 760.0	-3 784.0
f) sprzedaż udziału niekontrolującego "Pifo" Eko-Strefa Sp. z o.o.							27.0			27.0		27.0
g) ujęcie płatności dokonanych w formie akcji										0.0		0.0
h) całkowite dochody ogółem					901.0			-2 495.0		-1 594.0		-1 594.0
i) z podziału zysku (pokrycia straty)				-1 146.0			1 813.0	-667.0		0.0		0.0
III. Stan na 30 czerwca 2013 roku	1 997.0	0.0	-1 300.0	41 731.0	-3 841.0	1 379.0	11 047.0	-2 495.0	0.0	48 518.0	0.0	48 518.0

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

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Kapitał własny przypadający jednostce dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
I. Stan na 1 lipca 2011 roku	2 100.0	0.0	-5 050.0	52 581.0	-1 178.0	677.0	-608.0	4 080.0	1 000.0	53 602.0	1 767.0	55 369.0
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										0.0		0.0
b) korekta błędów										0.0		0.0
II. Stan na 1 lipca 2011 roku po przekształceniu	2 100.0	0.0	-5 050.0	52 581.0	-1 178.0	677.0	-608.0	4 080.0	1 000.0	53 602.0	1 767.0	55 369.0
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										0.0		0.0
b) nabycie akcji własnych			-1 300.0							-1 300.0		-1 300.0
c) umorzenie akcji własnych	-103.0		5 050.0	-4 947.0						0.0		0.0
d) wypłata dywidendy										0.0		0.0
e) podwyższenie kapitału Bioconcept Gardenia Sp. z o.o.										0.0		0.0
f) nabycie udziału niekontrolującego "Pifo" Eko-Strefa Sp. z o.o.				-12.0						-12.0		-12.0
g) ujęcie płatności dokonanych w formie akcji						702.0				702.0		702.0
h) całkowite dochody ogółem					-3 564.0			667.0		-2 897.0	1 993.0	-904.0
i) z podziału zysku (pokrycia straty)				-2 958.0			8 052.0	-4 080.0	-1 000.0	14.0		14.0
III. Stan na 30 czerwca 2012 roku	1 997.0	0.0	-1 300.0	44 664.0	-4 742.0	1 379.0	7 444.0	667.0	0.0	50 109.0	3 760.0	53 869.0

Nota 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I WARTOŚĆ FIRMY	201207-201306	201107-201206
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	26 219	26 233
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	453	519
- oprogramowanie komputerowe	55	103
d) inne wartości niematerialne	0	0
Wartości niematerialne, razem	26 672	26 752

W roku obrotowym 201207 - 201306 stosowano następujące stawki amortyzacji dla poszczególnych grup wartości niematerialnych:

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	201207-201306	201107-201206
a) własne	453	519
Wartości niematerialne, razem	453	519

WARTOŚĆ FIRMY - JEDNOSTKI POWIĄZANE na dzień 30 czerwca 2013 roku	Mogo Sp. z o.o.	Solger	"PIFO" Eko-Strefa Sp. z o.o.
1. Wartość udziałów na dzień nabycia kontroli	2 519	4 768	55 536
2. Wielkość kapitałów na dzień nabycia kontroli	996	4 092	31 531
3. Udziały nie dające kontroli	-	-	15
4. Wartość firmy	1 523	676	24 020

WARTOŚĆ FIRMY - JEDNOSTKI POWIĄZANE na dzień 30 czerwca 2012 roku	Mogo Sp. z o.o.	Solger	"PIFO" Eko-Strefa Sp. z o.o.	Bioconcept Gardenia Sp. z o.o.
1. Wartość udziałów na dzień nabycia kontroli	2 519	4 768	55 536	741
2. Wielkość kapitałów na dzień nabycia kontroli	996	4 092	31 531	727
3. Udziały nie dające kontroli	-	-	15	
4. Wartość firmy	1 523	676	24 020	14

Zgodnie z polityką rachunkowości przeprowadzono testy na utratę wartości firmy "Pifo" Eko-Strefa, Mogo oraz Solger. Nie stwierdzono konieczności dokonania odpisów aktualizujących wartość firmy. Ujawnienia odnośnie przeprowadzonych testów na utratę wartości znajdują się w notach 1a, 1b oraz 1c.

W roku obrotowym 2012/2013 nastąpiło zmniejszenie wartości bilansowej wartości firmy w związku ze sprzedażą wszystkich udziałów w jednostce zależnej Bioconcept Gardenia Sp. z o.o. Szczegóły związane z rozliczeniem sprzedaży jednostki zależnej powodującej utratę kontroli zostały opisane w dodatkowej notce objaśniającej nr 22.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 201207-201306							
	a koszty zakończonych prac rozwojowych	b wartość firmy	c nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	d inne wartości niematerialne	e zaliczki na wartości niematerialne	f Wartości niematerialne razem	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0	26 233	3 816	1 549	478	0	30 527
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	18	18	0	0	18
- nakłady inwestycyjne			18	18			18
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	14	24	24	0	0	38
- sprzedaż							0
- wyłączenia BioConcept Gardenia Sp. z o.o. (sprzedaż udziałów)		14	24	24			38
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	26 219	3 810	1 543	478	0	30 507
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	3 297	1 446	478	0	3 775
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	60	42	0	0	60
- zwiększenie			68	50			68
- sprzedaż							0
- wyłączenia BioConcept Gardenia Sp. z o.o.			8	8			8
- zmiana stawek amortyzacji							0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	3 357	1 488	478	0	3 835
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		0					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	26 219	453	55	0	0	26 672

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 201107-201206							
	a koszty zakończonych prac rozwojowych	b wartość firmy	c nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	d inne wartości niematerialne	e zaliczki na wartości niematerialne	f Wartości niematerialne razem	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0,0	26 233,0	3 772	1 496	478	0	30 483
b) zwiększenia (z tytułu)	0,0	0,0	89	88	0	0	89
- nakłady inwestycyjne			89	88			89
...							0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,0	0,0	45	35	0	0	45
- sprzedaż			45	35			45
...							0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0,0	26 233,0	3 816	1 549	478	0	30 527
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,0	0,0	3 234	1 390	478	0	3 712
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	63	56	0	0	63
- zwiększenie			75	62	0		75
- sprzedaż			12	6			12
- zmiana stawek amortyzacji							0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,0	0,0	3 297	1 446	478	0	3 775
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		0,0					0
- zwiększenie							0
- zmniejszenie							0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,0	0,0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0,0	26 233,0	519	103	0	0	26 752

W rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2011/2012 w notce dotyczącej zmian wartości niematerialnych pomyłkowo zaprezentowano nieprawidłową wartość brutto wartości firmy oraz odpisu z tytułu trwałej utraty jej wartości na dzień 30.06.2012 roku. W niniejszym sprawozdaniu finansowym przedstawiono prawidłowe wartości brutto i odpisu na ten dzień. Opisująca 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.

Ósrodek, 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 odyskutowała 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 2012 roku, dlatego nie wystąpiła konieczność utworzenia odpisu aktualizującego wartość firmy.

W ostatniej tabeli niniejszej noty zaprezentowano analizę wrażliwości w wariancie pesymistycznym (zmniejszenie prognozowanych przychodów o 10%) oraz optymistycznym (zwiększenie prognozowanych przychodów o 10%).

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Spółki.

Wartość bilansowa wartości firmy przypisanej do ośrodka wypracowującego środki pieniężne	1 523 tys. zł
Wartość bilansowa składników wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, które zostały przypisane do danego ośrodka (zespołu ośrodków)	
Podstawa wyceny wartości użytkowej	
- opis poszczególnych kluczowych założeń kierownictwa	Przychody: W oparciu o wolumen sprzedaży poszczególnych produktów dotyczących ośrodka wypracowującego środki pieniężne oszacowano budżety na lata przyszłe. Założono ostrożny wzrost sprzedaży na poziomie bieżącego wskaźnika inflacji, tj. 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 oraz	Wyceny dokonano przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych
- okres czasu, na jaki kierownictwo opracowało prognozy przepływów pieniężnych na podstawie zatwierdzonych przez nie	Od 1 lipca 2013 roku do 30 czerwca 2018 roku
- stopę wzrostu zastosowaną do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza okres objęty przez	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 2012 roku, zgodnie z którym koszt kapitału jest równy $R_w + R_p(1+B)$ gdzie

- R_w stopa wolna od ryzyka

- R_p premia za ryzyko,

- B - lewarowany współczynnik beta dla Spółki

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

KOSZT KAPITAŁU WŁASNEGO	Wartość	Źródło
Stopa wolna od ryzyka (rentowność obligacji 5-letnich)	5.05%	http://www.obligacjeskarbowe.pl/index.php?id=1
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 prawnych
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	+10%
Suma FCFE	-978.34	871.68	2 721.70
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 "Podgrum"

W wyniku połączenia w roku obrotowym 2010/2011 spółki Bakalland S.A. ze spółką zależną Pogitum 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 odzyskiwalna 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 pojęciami kosztów jest wartość sprzedanych towarów i koszty zarządu. Założono wzrost kosztów działalności operacyjnej na poziomie inflacji, tj. 3% rocznie. Podobny wzrost założono w przypadku 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 słowne 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	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)*
- opis podejścia kierownictwa do ustalania jednej wartości (lub kilku wartości) przypisanej do każdego kluczowego założenia, czy wartości te odzwierciedlają przeszłe doświadczenia lub, jeśli to odpowiednie, czy są spójne z zewnętrznymi źródłami informacji, a jeśli nie, w jaki stopniu i dlaczego różnią się od wcześniejszych doświadczeń i zewnętrznych źródeł informacji.	Wartości przyjęte do wyceny odzwierciedlają przeszłe doświadczenia i są spójne z zewnętrznymi źródłami informacji.

* Stopa dyskontowa została oszacowana w oparciu o model wyceny kapitałów własnych CAPM na dzień 30 czerwca 2012 roku, zgodnie z którym koszt kapitału jest równy $R_w + R_p(1-B)$ 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.obligacjeskarbowe.pl/index.php?id=tabods5&ansSession=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	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	1 282.92	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
D/E	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 1C

TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI FIRMY "PIFO EKO STREFA SP. Z O.O."

W lutym roku obrotowego 2010/2011 Bakalland S.A. nabyła kontrolę nad spółką "Pifo" Eko-Strefa Sp. z o.o. W wyniku rozliczenia transakcji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym powstała wartość firmy w kwocie 24 020 tys. zł. Zarząd przeprowadził test na utratę wartości firmy na dzień 30 czerwca 2012 roku. Nie stwierdzono przesłanek do utworzenia odpisów aktualizujących wartość firmy.

W poniższych tabelach zaprezentowano prognozowane przepływy, ustalenie stopy dyskonta oraz wartości Spółki "Pifo" Eko-Strefa Sp. z o.o. jako ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Wartość odryskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne (ustalona na poziomie wartości użytkowej) w wysokości **74 039,81 tys. zł** jest wyższa od wartości bilansowej na dzień 30 czerwca 2013 roku, dlatego nie wystąpiła konieczność utworzenia odpisu aktualizującego wartość firmy.

W ostatniej tabeli niniejszej noty zaprezentowano analizę wrażliwości w wariancie pesymistycznym (zmniejszenie prognozowanych przychodów o 10%) oraz optymistycznym (zwiększenie prognozowanych przychodów o 10%).

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Spółki.

Wartość bilansowa wartości firmy przypisanej do ośrodka wypracowującego środki pieniężne	24 020 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 w kolejnych latach, przy czym w pierwszym roku prognozy obrót jest zgodny z wartościami przyjętymi przez Jednostkę Dpiniującą w budżecie na 2013/2014 rok. W kolejnym roku uwzględniono planowane podpisanie umów mających wpływ na zwiększenie obrotów Spółki. Przy planowaniu kosztów zostały one podzielone na dwie grupy: zależne od obrotu i stałe. Koszty stałe - 5% wzrost rok do roku. Koszty zmienne % od obrotu na podstawie danych historycznych. 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 przeszłości	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 wz	2,3% zastosowana stopa wzrostu nie przekracza średnich stóp wzrostu produktów branży
- stopę (stopy) dyskontową wykorzystaną w prognozach przepływów pieniężnych	12,14% (w porównaniu z testem przeprowadzonym w roku poprzednim stopa dyskontowa uległa wzrostowi o 2 punkty procentowe. Głównym czynnikiem wzrostu był wzrost wskaźnika beta)*
- opis podejścia kierownictwa do ustalania jednej wartości (lub kilku wartości) przypisanej do każdego kluczowego założenia, czy wartości te odzwierciedlają przeszłe doświadczenia lub, jeśli to odpowiednie, czy są spójne z zewnętrznymi źródłami informacji	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 wsp

KOSZT KAPITAŁU WŁASNEGO	Wartość	Źródło
Stopa wolna od ryzyka (rentowność obligacji 5-letnich)	5.05%	http://www.obligacjeskarbowe.pl/index.php?id=tabela5&samScasni=437949ab7caaf711716a2b64967408f
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	0.39	Sprawozdanie finansowe spółki
Stopa podatku dochodowego	19.00%	Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych
Współczynnik beta lewarowany	0.98	Wycieczka własne
Inflacja roczna	0.20%	http://www.rbg.pl
Koszt kapitału własnego (w ujęciu rocznym) CAPM	12.14%	Wycieczka własne
Koszt kapitału własnego (w ujęciu miesięcznym)	0.96%	

Wartość zdyskontowanych przepływów na koniec	22 940.97
Stopa wzrostu g	2.30%
Wartość rezydualna	51 098.84
Wycena	74 039.81

Analiza wrażliwości	-10%	Wycena	+10%
Suma FCFE	-986.08	22 940.97	46 868.01
Zdyskontowana wartość rezydualna	5 038.77	51 098.84	97 158.92
Łączna wartość kapitału własnego spółki	4 052.69	74 039.81	144 026.93

Nota 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	201207-201306	201107-201206
a) środki trwałe, w tym:	76 116	80 503
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 750	5 113
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	40 024	41 859
- urządzenia techniczne i maszyny	28 659	29 855
- środki transportu	1 946	3 044
- inne środki trwałe	737	632
b) środki trwałe w budowie	2 246	19 118
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	368	6 469
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	78 730	106 090

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

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

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	201207-201306	201107-201206
a) własne	75 950	80 139
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	166	364
- leasing finansowy	166	364
Środki trwałe bilansowe, razem	76 116	80 503
ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	201207-201306	201107-201206
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0,0	0,0
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	0,0	0,0

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	5 117	40 482	51 969	9 481	3 213	110 262
b) zwiększenia (z tytułu)	0	425	6 091	6	366	6 888
- zakup		425	6 091	6	366	6 888
- przyjęcie z inwestycji						0
c) zmniejszenia (z tytułu)	367	1 073	5 536	779	244	7 999
- sprzedaż			4 283	302	234	4 819
- likwidacja						0
- wyłączenia BioConcept Gardenia Sp. z o.o.	367	1 073	1 253	477	10	3 180
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	4 750	39 834	52 524	8 708	3 335	109 151
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	4	-1 377	22 114	6 437	2 581	29 759
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-4	1 187	1 751	325	17	3 276
- zwiększenie		1 239	2 016	616	24	3 895
- zmniejszenie (zmiana stawek amortyz)						0
- zmniejszenia sprzedaż środka						0
- zmniejszenia likwidacja środka						0
- wyłączenia BioConcept Gardenia Sp. z o.o.	4	52	265	291	7	619
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	-190	23 865	6 762	2 598	33 035
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
- zwiększenie						0
- zmniejszenie zmiana wartości godziwejŚT						0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	4 750	40 024	28 659	1 946	737	76 116

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	5 151	37 537	49 978	10 009	3 185	105 860
b) zwiększenia (z tytułu)	4	2 945	1 997	170	35	5 151
- zakup	4	2 945	1 997	170	35	5 151
- przyjęcie z inwestycji						0
c) zmniejszenia (z tytułu)	38	0	6	698	7	749
- sprzedaż	38	0	6	698	7	749
- likwidacja						0
- wyksięgowanie						0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 117	40 482	51 969	9 481	3 213	110 262
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1	-2 562	17 722	5 671	2 348	23 180
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	3	1 185	4 392	766	233	6 579
- zwiększenie	3	1 185	4 396	1 278	233	7 095
- zmniejszenie (zmiana stawek amortyz)						0
- zmniejszenia sprzedaż środka	0	0	4	512	0	516
- zmniejszenia likwidacja środka						0
- zmniejszenia wyksięgowanych środków trwałych						0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	4	-1 377	22 114	6 437	2 581	29 759
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
- zwiększenie						0
- zmniejszenie zmiana wartości godziwejŚT						0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	5 113	41 859	29 855	3 044	632	80 503

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
Należności długoterminowe netto		
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
Stan na początek okresu		
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)		
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	1 836	882
- udziały lub akcje	28	882
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	1 808	
- weksel	1 808	
- udzielone pożyczki		
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	6 696	4 976
- udziały lub akcje	6 696	4 368
- inne papiery wartościowe		608
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	8 532	5 858

ZMIANA STANU DLUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	201207-201306	201107-201206
a) stan na początek okresu	5 858	13 393
b) zwiększenia (z tytułu)	5 163	116
- podwyższenie kapitału i nabycie udziałów/akcji		116
- wniesienie dopłat zwrotnych		
- przywrócenie wartości udziałów	2 130	0
- nabycie - weksel	1 808	0
- inne papiery wartościowe (nabycie)	1 225	
c) zmniejszenia (z tytułu)	2 489	7 651
- odpis trwałej utraty wartości udziałów	1 442	4 400
- inne papiery wartościowe	610	1 007
- zbycie udziałów/akcji	437	2 244
d) stan na koniec okresu	8 532	5 858

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	201207-201306	201107-201206
a) w walucie polskiej	8 532	5 336
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	522
b1. jednostka/waluta USD	0	154
tys. zł	0	522
...		
pozostałe waluty w tys. zł		
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	8 532	5 858

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 (narastająco)	-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
c1) udzielone pożyczki	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
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)	1 836	1 490
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	28	882
- korekty aktualizujące wartość (narastająco)	-522	-96
- wartość na początek okresu	882	846
- wartość według cen nabycia	551	978
b) weksle (wartość bilansowa):	1 808	608
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	608	0
- wartość według cen nabycia	1 808	608
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	13 796	11 809
Wartość na początek okresu, razem	5 858	11 778
Korekty aktualizujące wartość (narastająco), razem	-5 263	-5 951
Wartość bilansowa, razem	8 532	5 858

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH stan na 30.06.2013												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania ((jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich))	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	Bakalland Ukraina Sp. z o.o.	Żytomierz, Ukraina	sprzedaż hurtowa i detaliczna	Jednostka zależna	Nie podlega konsolidacji	02.2003	522	-522	0	90%	90%	
2	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%	
3	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%	
4	Bakalland I 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%	
5	PIFO I Sp. z o.o. (wcześniej Dellington 6 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	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania ((jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich))	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	Bakalland Ukraina Sp. zo.o.	Żytomierz, Ukraina	sprzedaż hurtowa i detaliczna	Jednostka zależna	Nie podlega konsolidacji	02.2003	522	-96	426	90%	90%	
2	Bakar Ukraina	Ukraina, 01133 Kijów, ul. Kutuzowa 18/7	sprzedaż hurtowa i detaliczna	Jednostka stowarzyszona	Nie podlega konsolidacji	30.03.2010	13	0	13	50%	50%	
3	Beer Fingers Sp.z o.o.	00-446 Warszawa ul. Fabryczna 5	sprzedaż hurtowa cukru i czekolady, wyrobów cukierniczych i piekarskich	Jednostka zależna	Nie podlega konsolidacji	20.06.2011	406	0	406	65%	65%	
4	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%	
5	Bakalland Fizan (wcześniej Trigon Fizan)	TRIGON TFI S.A. ul. Mogilska 65, 31-545 Kraków	zamknięty fundusz inwestycyjny aktywów niepublicznych	Jednostka zależna	Nie podlega konsolidacji		1	0	1	100%	100.0%	
6	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 - cd. 30.06.2013																		
Lp.	a	m						n			o		p	r	s	t		
	nazwa (firma) jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki,			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		
	ze wskazaniem formy prawnej	kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:		w tym:				- należności długo- terminowe	- należności krótco- terminowe						
						zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto		- zobowiąza- nia długo- terminowe	- zobowiąza- nia krótco- terminowe								
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	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
3	Bakalland-Oshee Dystrybucja Sp. z o.o.	-723	5		0	-728	-85	-643	757	0	757	25	0	25	34	4933	0	0
4	Bakalland 1 Sp. z o.o.	23	5		0	18	-6	24	80	0	80	62	0	62	103	300	0	0
5	PIFO 1 Sp. z o.o. (wcześniej Delligate 6 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

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - cd. 30.06.2012																		
Lp.	a	m						n			o			p	r	s	t	
	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	kapitał własny jednostki, w tym:						Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			Należności jednostki, w tym:			Aktywa jednostki razem	Przychody ze sprzedaży	Nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	
		Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	Kapitał zapasowy	Pozostały kapitał własny, w tym:		- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe								
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto												
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
2	Bakar Ukraina	98	17		0	82	36	46	6 899	1 511	5 388	4 373	0	4 373	6 997	7 106		0
3	Beer Fingers Sp.z o.o.	293	1316		360	-1 382	-1139	-243	137	0	137	233	0	233	430	455	0	0
4	Bakalland-Oshee Dystrybucja Sp. z o.o.	-80	0		5	-85	-4	-81	851	0	851	703	0	703	771	1822	0	0
5	Bakalland Fizan (wcześniej Trigon Fizan)	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	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 5

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	201207-201306	201107-201206
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 816	2 043
a) odniesionych na wynik finansowy	1 704	1 711
- ujemne różnice przejściowe z tytułu różnic kursowych		
- ujemne różnice kursowe z tytułu wyceny należności krótkoterminowych	358	330
- różnice przejściowe z tytułu naliczonych, niezapłaconych odsetek od kredytów bankowych		
- odpisy aktualizujące rozrachunki	136	91
- odpisy aktualizujące długoterminowe aktywa finansowe	18	20
- odpisy aktualizujące należności	152	194
- niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	69	
- wycena opcji i GPW	200	216
- naliczone odsetki	-56	82
- rezerwy na zobowiązania, urlopy, świadczenia emerytalne	171	100
- rezerwa na zobowiązania, bonusy	381	357
- aktualizacja wartości zapasów	120	78
- amortyzacja nieuwzględniona w księgach		
- wycena instrumentów finansowych	2	
- pozostałe	0	243
- amortyzacja WNiP	153	
- strata podatkowa		
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)	1 112	332
- rezerwy na inwestycje długoterminowe		332
- wycena do wartości godziwej aktywów finansowych	1 112	
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
2. Zwiększenia	2 563	2 816
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 359	1 704
- ujemne różnice przejściowe z tytułu różnic kursowych	33	0
- ujemne różnice kursowe z tytułu wyceny należności krótkoterminowych		358
- różnice przejściowe z tytułu naliczonych, niezapłaconych odsetek od kredytów bankowych		
- odpisy aktualizujące rozrachunki	135	136
- odpisy aktualizujące długoterminowe aktywa finansowe	99	18
- odpisy aktualizujące należności	340	152
- niewypłacone wynagrodzenia	85	69
- wycena opcji i GPW		200
- rezerwa na planowane koszty-korekta konsolidacyjna		
- aktywo od korekt konsolidacyjnych		
- naliczone odsetki	15	-56
- odpisy aktualizujące aktywa finansowe		
- rezerwa na urlopy, świadczenia emerytalne	125	171
- rezerwy na zobowiązania, bonusy	371	381
- aktualizacja wartości zapasów	156	120
- wycena instrumentów finansowych		2
- amortyzacja WNiP		153
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	296	0
- rezerwy na inwestycje długoterminowe	0	0
- strata podatkowa	296	
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	908	1 112
- rezerwa na inwestycje długoterminowe		
- wycena do wartości godziwej aktywów finansowych	908	1 112
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
3. Zmniejszenia	2 816	2 043
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 704	1 711
- ujemne różnice przejściowe z tytułu różnic kursowych		
- ujemne różnice kursowe z tytułu wyceny należności krótkoterminowych	358	330
- odpisy aktualizujące rozrachunki	136	91
- odpisy aktualizujące długoterminowe aktywa finansowe	18	20
- odpisy aktualizujące należności	152	194
- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenie		
- wycena opcji i GPW	200	216
- niewypłacone składki ZUS	69	
- naliczone odsetki	-56	82
- rezerwa na urlopy, świadczenia emerytalne	171	100
- rezerwy na zobowiązania, bonusy	381	357
- aktualizacja wartości zapasów	120	78
- wycena instrumentów finansowych	2	
- pozostałe	0	243
- amortyzacja WNiP	153	
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)	1 112	332
- rezerwa na inwestycje długoterminowe	0	332
- wycena do wartości godziwej aktywów finansowych	1 112	
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:	2 563	2 816
a) odniesionych na wynik finansowy	1 359	1 704
- ujemne różnice przejściowe z tytułu różnic kursowych	33	
- ujemne różnice kursowe z tytułu wyceny należności krótkoterminowych		358
- różnice przejściowe z tytułu naliczonych, niezapłaconych odsetek od kredytów bankowych		
- odpisy aktualizujące rozrachunki	135	136
- odpisy aktualizujące długoterminowe aktywa finansowe	99	18
- odpisy aktualizujące należności	340	152
- niewypłacone wynagrodzenia	85	69
- wycena opcji i GPW instrumentów finansowych		200
- naliczone odsetki	15	-56
- odpisy aktualizujące aktywa finansowe		
- rezerwa na urlopy, świadczenia emerytalne	125	171
- rezerwy na zobowiązania, bonusy	371	381
- aktualizacja wartości zapasów	156	120
- wycena instrumentów finansowych		2
- pozostałe	0	153
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	296	0
- rezerwy na inwestycje długoterminowe	0	0
- strata podatkowa *	296	
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	908	1 112
- rezerwa na inwestycje długoterminowe		
- wycena do wartości godziwej aktywów finansowych	908	1 112
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

* 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.

Nota 6

ZAPASY	201207-201306	201107-201206
a) materiały	6 278	8 026
b) półprodukty i produkty w toku	0	4
c) produkty gotowe	10 615	23 677
d) towary	13 192	21 496
e) zaliczki na dostawy	4	138
Zapasy, razem	30 089	53 341

Stan odpisów aktualizacyjnych	201207-201306	201107-201206
Początek okresu	632	814
Zwiększenia	1 790	632
Zmniejszenia	632	814
Koniec okresu	1 790	632

Nota 7

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	201207-201306	201107-201206
a) od jednostek powiązanych	3 164	842
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	419	278
- do 12 miesięcy	419	278
- powyżej 12 miesięcy		
- inne (w tym ze sprzedaży udziałów)	2 745	564
b) należności od pozostałych jednostek	27 667	43 382
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	22 903	34 095
- do 12 miesięcy	22 903	34 095
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz	3 954	9 073
- inne	810	214
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	30 831	44 224
c) odpisy aktualizujące wartość należności	2 205	1 516
Należności krótkoterminowe brutto, razem	33 036	45 740

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	201207-201306	201107-201206
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	419	278
- od jednostek zależnych	419	278
b) inne, w tym:	2 745	564
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	3 164	842
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	3 164	842

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	201207-201306	201107-201206
Stan na początek okresu	1 516	2 292
a) zwiększenia (z tytułu)	1 522	412
- odpis aktualizujący należności na pozostałych jednostkach	1 522	412
b) zmniejszenia (z tytułu)	833	1 188
- rozwiązany odpis na należnościach od pozostałych jednostek	833	1 188
koniec okresu	2 205	1 516

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE NETTO (STRUKTURA WALUTOWA)	201207-201306	201107-201206
a) w walucie polskiej	28 816	38 469
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 220	7 271
b1. jednostka/waluta EUR	614	1 206
tys. zł	2 660	5 146
b2. jednostka/waluta USD	406	534
tys. zł	1 349	1 792
b3. jednostka/waluta CZK	833	
tys. zł	139	
b3. jednostka/waluta HUF	4 940	
tys. zł	72	
pozostałe waluty w tys. zł	0	333
Należności krótkoterminowe, razem	33 036	45 740

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)	14 328	24 463
2. Należności z tytułu dostaw i usług po terminie, razem (brutto)	10 040	10 712
a) do 1 miesiąca	4 552	5 538
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 886	2 714
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	287	1 165
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	84	564
e) powyżej 1 roku	3 231	731
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	24 368	35 175
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	2 205	802
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	22 163	34 373

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
- od 30 do 60 dni dla dużych hurtowni i sieci

Nota 8**30-06-2013**

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

30-06-2012

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

Nota 9

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	201207-201306	201107-201206
a) w jednostkach zależnych	3 243	4 305
- udzielone pożyczki	1 579	4 305
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	1 664	0
- obligacje i weksle	1 664	
f) w pozostałych jednostkach	9	2 070
- udziały lub akcje	0	356
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	1 711
- udzielone pożyczki	9	3
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	403	2 068
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	403	1 932
- inne środki pieniężne	0	136
- inne aktywa pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	5 319	8 443

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	201207-201306	201107-201206
a) w walucie polskiej	2 096	2 558
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 559	5 885
b1 jednostka/waluta tys/EUR	0	260
tys. zł.	0	1 090
b2 jednostka/waluta tys/USD	470	1 409
tys. zł.	1 559	4 772
b3 jednostka/waluta tys/CHF	0	6
tys. zł.	0	20
b4 jednostka/waluta tys/CHF	0	1
tys. zł.	0	3
pozostałe waluty w tys. zł		
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	3 655	8 443

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	201207-201306	201107-201206
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0.0	356.0
a) akcje (wartość bilansowa):	0.0	356.0
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa	0	356
- wartość według cen nabycia	0	1 482
b) obligacje (wartość bilansowa):	0.0	0.0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0.0	0.0
c1)	0.0	0.0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0.0	1 711.0
a) akcje (wartość bilansowa):	0.0	0.0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0.0	1 711.0
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia	0.0	1 711.0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0.0	0.0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0.0	0.0
a) akcje (wartość bilansowa):	0.0	0.0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0.0	0.0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0.0	0.0
c1)	0.0	0.0
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	1 664.0	0.0
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	0.0	0.0
b) obligacje i weksle (wartość bilansowa):	1 664.0	0.0
- wartość godziwa	1 664.0	
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia	1 664.0	
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0.0	0.0
Wartość według cen nabycia, razem	1 664.0	3 193.0
Wartość na początek okresu, razem		
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		-1 126.0
Wartość bilansowa, razem	1 664.0	2 067.0

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	201207-201306	201107-201206
a) w walucie polskiej	29.0	3.0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 559.0	4 305.0
b1. jednostka/waluta USD /.....	470.0	1 271.0
tys. zł	1 559.0	4 305.0
pozostałe waluty w tys. zł		
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	1 588.0	4 308.0

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA)	201207-201306	201107-201206
a) w walucie polskiej	124	488
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	279	1 580
b1. jednostka/waluta tys./EUR	43	260
tys. zł	187	1 090
b2. jednostka/waluta tys./USD	27	138
tys. zł	91	467
b3. jednostka/waluta tys/CHF	0	6
tys. zł	0	20
b4. jednostka/waluta tys/GBP	0	1
tys. zł.	1	3
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	403	2 068

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)	201207-201306	201107-201206
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem	0.0	0.0

Nota 10

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	201207-201306	201107-201206
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	485	641
- Ubezpieczenia	29	88
- Składki członkowskie	7	3
- Odpisy na ZFSsocj.		
- Prenumeraty	1	1
- gwarancje płatnicze	0	0
- pozostałe RMC	116	136
- podatek od nieruchomości	236	251
- koszty usług opłacone z góry		
- opłaty marketingowe - promocyjne	13	5
- opakowania Orico	9	1
- opakowania Bakalland	74	156
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	5	8
- giełda	5	8
- rozliczenie międzyokresowe kosztów finansowych		
- pozostałe -ZUS niezapłacony		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	490	649

Nota 11

Kwota odpisów aktualizacyjnych z tytułu trwałej utraty wartości krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych 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	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 Bakalland S.A. 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	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

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

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

Łącznie wszystkie akcje dają prawo 19 970 050 głosów na Walnym Zgromadzeniu

Kapitał zakładowy - 1 997 005 zł

Wartość nominalna jednej akcji - 0,10 zł

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% udziałów na dzień 30.06.2013

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

Różnice pomiędzy udziałem w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy a udziałem w kapitale podstawowym wynikają z faktu posiadania przez Emitenta 338.020 szt.akcji własnych, które nie zapewniają prawa głosu.

Nota 13

AKCJE (UDZIAŁY) WŁASNE				
Liczba	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia	Przeznaczenie
338 020	-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.

Nota 14

KAPITAŁ ZAPASOWY	201207-201306	201107-201206
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	16 999	9 082
b) utworzony ustawowo		
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	11 229	13 092
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) inny (wg rodzaju)	0	0
- odpisy z zysku netto	13 503	22 490
Kapitał zapasowy, razem	41 731	44 664

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, w tym:	-4 742	-5 854
- z wyceny instrumentów zabezpieczających		
c) z tytułu podatku odroczonego	901	1 112
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
e) inny (wg rodzaju)	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-3 841	-4 742

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

Nota 17

ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (Z TYTUŁU)	201207-201306	201107-201206
- zaliczka na dywidendę	0	0
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:	2 460	2 085
a) odniesionej na wynik finansowy	2 460	2 029
- dodatnie różnice przejściowe z tytułu różnic kursowych	147	47
- powstania różnic przejściowych		
- środki trwałe netto MSR	2 284	478
- wycena instrumentów finansowych		
- naliczone dofinansowanie- niezapłacone		
- wycena bilansowa kaucji		3
- odsetki naliczone	23	21
- nadwyżka wartości st nad zobowiązaniami z tytułu leasingu		12
- pozostałe	6	1 468
- weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności		
b) odniesionej na kapitał własny	0	56
- weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności WNIP		
- dodatnie różnice przejściowe z tytułu wyceny finansowych aktywów trwałych		56
- przeszacowanie śr trwałych Polgrunt		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	1 908	2 460
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 902	2 460
- dodatnie różnice przejściowe z tytułu różnic kursowych	99	147
- powstania różnic przejściowych		
- środki trwałe netto MSR	2 192	2 284
- wycena instrumentów finansowych		
- naliczone dofinansowanie- niezapłacone		
- wycena bilansowa kaucji		
- odsetki naliczone	-389	23
- nadwyżka wartości st nad zobowiązaniami z tytułu leasingu		
- pozostałe		6
- weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	6	0
- weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności WNIP		
- dodatnie różnice przejściowe z tytułu wyceny finansowych aktywów trwałych (instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży)	6	
-dodatnie różnice przejściowe z tytułu udziałów	0	0
-przeszacowanie śr trwałych Polgrunt		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
3. Zmniejszenia	2 460	2 085
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 460	2 029
- dodatnie różnice przejściowe z tytułu różnic kursowych	147	47
- powstania różnic przejściowych		
- środki trwałe netto MSR	2 284	478
- wycena instrumentów finansowych		0
- naliczone dofinansowanie- niezapłacone		
- wycena bilansowa kaucji		3
- odsetki naliczone	23	21
- nadwyżka wartości ST nad zobowiązaniami z tytułu leasingu		12
- pozostałe	6	1 468
- weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	56
- weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności WNIP		
- dodatnie różnice przejściowe z tytułu wyceny finansowych aktywów trwałych		56
- przeszacowanie śr trwałych Polgrunt		
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	1 908	2 460
a) odniesionej na wynik finansowy	1 902	2 460
- dodatnie różnice przejściowe z tytułu różnic kursowych	99	147
- powstania różnic przejściowych		
- środki trwałe netto MSR	2 192	2 284
- wycena instrumentów finansowych		
- naliczone dofinansowanie- niezapłacone		
- wycena bilansowa kaucji		
- odsetki naliczone	-389	23
- nadwyżka wartości st nad zobowiązaniami z tytułu leasingu		
- pozostałe	6	1 468
- weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności		
b) odniesionej na kapitał własny	6	0
- weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności WNIP		
- dodatnie różnice przejściowe z tytułu wyceny finansowych aktywów trwałych (instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży)	6	
-dodatnie różnice przejściowe z tytułu udziałów		
-przeszacowanie śr trwałych Polgrunt		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
ZMIANA STANU DŁGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	201207-201306	201107-201206
a) stan na początek okresu	107,0	19,0
b) zwiększenia (z tytułu)	80,0	107,0
- rezerwa na odprawy emerytalne	80,0	107,0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0,0	0,0
d) rozwiązanie (z tytułu)	107,0	19,0
- rezerwa na odprawy emerytalne	107,0	19,0
e) stan na koniec okresu	80,0	107,0
ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	201207-201306	201107-201206
a) stan na początek okresu	792	587
- na świadczenia urlopowe i odprawy emerytalne	792	587
b) zwiększenia (z tytułu)	656	792
- na świadczenia urlopowe	656	792
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	792	587
- na odprawy emerytalne i świadczenia urlopowe	792	587
e) stan na koniec okresu	656	792
- na odprawy emerytalne		
- na świadczenia urlopowe	656	792
ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	201207-201306	201107-201206
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 POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	201207-201306	201107-201206
a) stan na początek okresu	396,0	1 170,0
- na przyszłe koszty	396,0	1 170,0
b) zwiększenia (z tytułu)	0,0	396,0
- na przyszłe koszty (sprawy sądowe)	0,0	396,0
- na spodziewane straty		
c) wykorzystanie (z tytułu)	396,0	1 170,0
- na przyszłe koszty	396,0	1 170,0
- zapłata zobowiązań		
d) rozwiązanie (z tytułu)	0,0	0,0
e) stan na koniec okresu	0,0	396,0
- na przyszłe koszty (sprawy sądowe)	0,0	396,0

Nota 19

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	201207-201306	201107-201206
a) wobec jednostek zależnych	0.0	0.0
- kredyty i pożyczki	0.0	
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym: umowa wekslowa		
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)		
b) wobec jednostek współzależnych	0.0	0.0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0.0	0.0
d) wobec znaczącego inwestora	0.0	0.0
e) wobec jednostki dominującej	0.0	0.0
f) wobec pozostałych jednostek	45 813.0	48 819.0
- kredyty i pożyczki	44 797	48 819
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- umowy leasingu finansowego	1 016	0
- inne (wg rodzaju)	0	
Zobowiązania długoterminowe, razem	45 813	48 819

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	201207-201306	201107-201206
a) powyżej 1 roku do 3 lat	18 842	26 316
b) powyżej 3 do 5 lat	18 504	17 238
c) powyżej 5 lat	8 467	5 265
Zobowiązania długoterminowe, razem	45 813	48 819

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	201207-201306	201107-201206
a) w walucie polskiej	45 813	41 011
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	7 808
b1. jednostka/waluta CHF	0	1 739
tys. zł	0	6 168
b2. jednostka/waluta EUR	0	366
tys. zł	0	1 640
pozostałe waluty w tys. zł		
Zobowiązania długoterminowe, razem	45 813	48 819

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 30.06.2013								
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		
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
BGZ 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 "Piło" Eko-Strefa Sp. z o.o., 3. Przystąpienie "Piło" Eko-Strefa Sp. z o.o. do długu, 4. Hipoteka kaucyjna do kwoty 40 mln zł na nieruchomości w Łodzi należącej do spółki "Piło" Eko-Strefa Sp. z o.o., 5. Pełnomocnictwo do rachunków Bakalland SA i "Piło" 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 "Piło" 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		
Bank Gospodarki Żywnościowej 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 250PLN, 2. weksel in blanco, 3. Cesja na polisie, 4. Sądowy zastaw rejestrowy na zakupionych maszynach i urządzeniach wraz z cesją praw z polisy ub. tych maszyn i urządzeń o wartości księgowej netto nie niższej niż 5 700 000,0 PLN	inwestycyjny
Bank Gospodarki Żywnościowej 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 "Piło" Eko Strefa Sp. z o.o., 3. Przystąpienie "Piło" 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 Pińo, 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
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	1 636	PLN	1 344	PLN	zmienna stopa WIBOR 3M powiększona o marżę banku	do 03.2019	1. Weksel in blanco poręczony przez udziałowców, 2. Hipoteka o sumie 2 454 375zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, 3. Zastaw na wszystkich maszynach i urządzeniach zakupionych od spółki Chłodnie Star Fruits Sp. z o.o. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowejna kwotę 817 000 zł, 4. Pełnomocnictwo do rachunków	inwestycyjny
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	12 102	PLN	2 767	PLN	zmienna stopa WIBOR 3M powiększona o marżę banku	do 05.2019	1. Weksel in blanco poręczony przez udziałowców, 2. Hipoteka o sumie 18 153 052 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, 3. Zastaw na wszystkich maszynach i urządzeniach zakupionych z kredytu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowejna kwotę , 4. Przelew wierzytelności z Umowy przyznania pomocy zawartej z ARIMR, 5. Pełnomocnictwo do rachunków	inwestycyjny
Banque PSA Finance S.A.	53	PLN	25	PLN	zmienne w stosunku rocznym	11.2014	1. Przelew praw z polisy ubezpieczenia	kredyt na samochód
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	12 194	2 760 tys EUR	1 640	366 tys EUR	EURIBOR 3M powiększone o marżę banku	do 04.2014	1. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową 2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi w BGZ S.A. 3. Hipoteka zwykła w kwocie 2 760 000 euro oraz kaucyjna do kwoty 1 380 000 euro na udziale we współwłasności do 3836/11822 części należącej do PIFO w KW nr 167052 dla nieruchomości przy ul. Tymienieckiego w Łodzi 4. Zastaw rejestrowy na automatycznych liniach do produkcji galanterii śniadaniowej o wartości nie niższej niż 10 000 000 zł (umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego z dnia 03.07.2009 roku na kwotę 4 140 000 euro na linii do produkcji płatków kukurydzianych galanterii śniadaniowej firmy Pavian) 5. Cesja praw z polis ubezpieczenia majątku objętego prawnym zabezpieczeniem	inwestycyjny

48 819

Nota 20

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	201207-201306	201107-201206
a) wobec jednostek powiązanych	2 280	295
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	62	257
- do 12 miesięcy	62	257
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe	2 218	
- inne (wg rodzaju)	0	38
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	72 054	124 576
- kredyty i pożyczki, w tym:	52 623	80 736
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	348	87
- odsetki		
- zobowiązania z tytułu leasingu	348	87
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	17 016	41 208
- do 12 miesięcy	17 016	41 208
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 051	1 407
- z tytułu wynagrodzeń	668	1 029
- inne (wg rodzaju)	0	109
- rozrachunki z pracownikami (inne niż wynagrodzenia)	348	
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	74 334	124 871

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	201207-201306	201107-201206
a) w walucie polskiej	69 394	111 125
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 940	13 746
b1. jednostka/waluta tys./EUR	854	1 799
tys. zł	3 696	7 720
b2. jednostka/waluta tys./USD	330	842
tys. zł	1 093	2 859
b3. jednostka/waluta tys./CHF	0	870
tys. zł	0	3 086
b4. pozostałe waluty tys./GBP	29	15
tys. zł.	147	81
...		
pozostałe waluty w tys. zł	4	
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	74 334	124 871

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
jednostki		tys. zł	waluta	tys. zł	oprocentowania	spłaty
BRE BANK S.A.	ul. Królewska 14, Warszawa	28 000	wielowalutowy	27 630	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR, LIBOR, EURIBOR, LIBOR, LIBOR 1 M powiększone o marżę banku	04.2014
BRE BANK S.A.	ul. Królewska 14, Warszawa	16 500	PLN	7 343	zmienna stopa WIBOR dla depozytów O/N powiększona o marżę banku	04.2014
BGŻ S.A.	ul. Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa	5 000	PLN	2 210	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 1M powiększone o marżę banku	04.2014
BGŻ S.A.	ul. Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa	48 450	PLN	6 600	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 3M powiększone o marżę banku	12.2017
REL IBIS SP. Z O.O.	PLAC TRZECZ KRYZY 10/14	17 998	PLN	2 483	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 1 M powiększone o marżę banku	09.2017
BRE BANK S.A.	ul. Królewska 14, Warszawa	5 000	PLN	1 180	zmienna stopa WIBOR dla depozytów O/N powiększona o marżę banku	04.2014
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	ul. Puławska 15 00-515 Warszawa	5 000	PLN	3 593	zmienna stopa Wior 1M powiększony o marżę banku	05.2014
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	ul. Puławska 15, 0-515 Warszawa	10 823	2500 EUR [poz]	1 584	EURIBOR 3M (2 dni robocze przed rozpoczęciem danego miesiąca kalendarzowego) + marża banku	06.2014

52 623

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
jednostki		tys. zł	waluta	tys. zł	oprocentowania	spłaty
BRE BANK S.A.	ul. Królewska 14, Warszawa	28 800	wielowalutowy	24 965	zmienna stopa dla JPY, USD, CHF LIBOR 1M, dla EUR EURIBOR 1M,	do 04.2013
BRE BANK S.A.	ul. Królewska 14, Warszawa	19 000	PLN	12 647	zmienna stopa WIBOR dla depozytów O/N	do 05.2013
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	ul. Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa	8 000	PLN	7 014	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 1M powiększone o marżę banku	05.2013
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	ul. Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa	12 109	3 096 tys CHF	3 086	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 3M i 3M LIBOR powiększone o marżę banku	do 09.2012
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	ul. Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa	48 450	PLN	6 600	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 3M powiększone o marżę banku	06.2013
PKO PB S.A.	ul. Puławska 15, 0-515 Warszawa	20 000	PLN	9 546	zmienna stopa procentowa w oparciu o WIBOR 1M powiększone o marżę banku	do 04.2013
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	ul. Kasprzaka 10/16 01-211 Warszawa	10 000	PLN	5 000	zmienna stopa WIBOR dla depozytów IO/N powiększone o marżę banku	do 06.2013
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	ul. Kasprzaka 10/16 01-211 Warszawa	4 000	PLN	3 119	zmienna stopa Wior 1 M powiększony o marżę banku	do 05.2013
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	ul. Kasprzaka 10/16 01-211 Warszawa	12 102	PLN	5 678	zmienna stopa WIBOR 3M powiększony o marżę banku	do 05.2019
Banque PSA Finance S.A.	ul. Kasprzaka 10/16 01-211 Warszawa	53	PLN	21	zmienne w stosunku rocznym	11.2014
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	ul. Kasprzaka 10/16 01-211 Warszawa	1 636	PLN	243	zmienna stopa WIBOR 3M powiększony o marżę banku	do 03.2019
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	ul. Puławska 15 00-515 Warszawa	12 193	2 760 EUR	1 699	EURIBOR 3M (2 dni robocze przed rozpoczęciem danego miesiąca kalendarzowego) + marża banku 0.7 pp	do 04.2014
BRE BANK S.A.	ul. Królewska 25 Warszawa	5 000	PLN	1 119	zmienna stopa WIBOR dla depozytów IO/N powiększone o marżę banku	do 04.2013

80 736

Nota 21

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	201207-201306	201107-201206
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 191	1 520
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	2 191	1 520
- rezerwa na zobowiązania (koszty handlowe)	1 952	1 520
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	8 062	15 339
- długoterminowe (wg tytułów)	7 563	14 769
- doatcje ZFRON/UE -środki trwałe	7 563	14 769
- krótkoterminowe (wg tytułów)	499	570
- rezerwa na spodziewane zobowiązania		
- doatcje ZFRON/UE -środki trwałe	492	564
- kary umowne		
- pozostałe	7	6
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	10 253	16 859

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 48 491 tys. zł / średnioważona liczba akcji 19.632 tys. szt. = wartość księgowa na jeden udział 2,47 zł

Na dzień 30.06.2012: wartość księgowa 50 109 tys. zł / średnioważona liczba akcji 19.811 tys. szt. = wartość księgowa na jeden udział 2,53 zł

Nota 23

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	201207-201306	201107-201206
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	0.0	0.0
b) pozostałe (z tytułu)	0.0	0.0
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem	0.0	0.0

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	201207-201306	201107-201206
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	13 733.0	13 289.0
- na rzecz jednostek zależnych	13 733.0	13 289.0
- na rzecz jednostek współzależnych		
- na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- na rzecz znaczącego inwestora		
- na rzecz jednostki dominującej		
b) pozostałe (z tytułu)	0.0	0.0
-	0.0	0.0
- w tym: na rzecz jednostek zależnych		
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych		
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora		
- w tym: na rzecz jednostki dominującej		
-	0.0	0.0
- w tym: na rzecz jednostek zależnych		
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych		
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora		
- w tym: na rzecz jednostki dominującej		
-	0.0	0.0
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	13 733.0	13 289.0

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
- owoce suszone	54 154	58 886
- ziarna i orzechy	81 955	98 789
- puszki, pozostałe	71 465	49 920
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	207 574	207 595
- w tym: od jednostek powiązanych	368	192

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	201207-201306	201107-201206
a) kraj	167 504	165 046
- w tym: od jednostek powiązanych	368	192
b) eksport	40 070	42 549
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	207 574	207 595
- w tym: od jednostek powiązanych	368	192

Nota 25

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	201207-201306	201107-201206
- owoce suszone	12 340	7 135
- ziarna i orzechy	15 773	7 645
- puszki, pozostałe	31 039	45 875
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	59 152	60 655
- w tym: od jednostek powiązanych	0	3

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	201207-201306	201107-201206
a) kraj	28 891	48 101
- w tym: od jednostek powiązanych	0	3
b) eksport	30 261	12 554
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	59 152	60 655
- w tym: od jednostek powiązanych	0	3

Nota 26		
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	201207-201306	201107-201206
a) amortyzacja	13 574	7 198
b) zużycie materiałów i energii	135 860	143 766
c) usługi obce	49 283	52 530
d) podatki i opłaty	1 373	1 111
e) wynagrodzenia	15 906	17 543
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 069	2 895
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	13 071	9 551
- podróże służbowe	200	330
- pozostałe koszty	1 116	786
- reklama (reprezentacja i reklama nielimitowana)	11 481	7 923
- reprezentacja (reprezentacja i reklama limitowana)	133	513
- koszty ubezpieczeń majątkowych i innych	141	
Koszty według rodzaju, razem	232 136	234 594
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-20 267	-19 284
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-47 448	-49 818
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-17 257	-18 183
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-147 164	-147 309

Nota 27

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	201207-201306	201107-201206
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	14	130
- na przyszłe zobowiązania	0	
- na świadczenia pracownicze	14	130
b) pozostałe, w tym:	7 173	6 518
- am.wartości niematerialne i prawne	0	
- amort bud i budowli	0	
- amort masz i urząd ZPCHR	0	
- amort poz środków trwałych, środków transportu	0	
- zwrot odpis należn.NPUP	134	544
- otrzym odszk kary i grzyw	2 008	1 074
- zwrot cla niewykorz poli	0	2
- refaktura kosztów	1 023	632
- sprzedaż makulatury	114	124
- noty kredyt od kontr zagranicznych	206	0
- odp przedaw zob pln	3	66
- odpisy na zapasy	234	0
- nadwyżki mater.nie inwentaryzacyjne	0	79
- nadwyżki materiałów inwentaryzacyjne	0	1 827
- nadwyżki w dostawie	0	4
- nadwyż tow w magazynie inwentaryzacyjne	2 743	68
- nadwyżki wagowe zwrotownia towaru	0	10
- nadwyżki magazynowe	305	
- nadwyżki wyrobów gotowych inwentaryzacyjne	0	35
- nadwyżki wagowe zwrotownia wyr. gotowe	0	1
- nadwyżki wagowe zwrotownia towaru	0	
- inne	403	2 052
Inne przychody operacyjne, razem	7 187	6 648

Nota 28

INNE KOSZTY OPERACYJNE	201207-201306	201107-201206
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	475	543
- przyszłe zobowiązania	0	120
- rezerwa na sprawy sądowe	0	0
- rezerwa na świadczenia pracownicze	475	423
b) pozostałe, w tym:	6 229	3 310
- odszkod,naprawy powypadk	150	1
- kary grzywny i odszkodowania	367	503
- niezrealizowane dostawy	427	358
- strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
- darowizny	155	111
- protokoły strat materiały	187	4
- odchylenia ilościowe od PZ materiałów	0	0
- niedobory i szkody	2 261	636
- odpis aktualizacyjny zapasów	0	0
- niedobory inwentar.materiał.	0	270
- protokoły strat towarów	109	536
- odchylenia ilościowe od PZ towarów	0	20
- niedob inwentaryzacyjne towary	0	196
- niedowaga opakowań towaru	0	0
- protokoły strat wyr got	0	150
- niedobory inwent wyr got	0	0
- niedobory inwentaryzacyjne	2 224	352
- niedowaga opak.produkty	0	1
- niedowaga zwrotownia	0	0
- inne	349	172
Inne koszty operacyjne, razem	6 704	3 853

Nota 29

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	201207-201306	201107-201206
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0.0	0.0
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	0.0	0.0

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	201207-201306	201107-201206
a) z tytułu udzielonych pożyczek	18	389
- od jednostek powiązanych, w tym:	18	97
- od jednostek zależnych	18	97
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej	0	0
- od pozostałych jednostek		292
b) pozostałe odsetki	757	948
- od jednostek powiązanych	80	67
- od pozostałych jednostek	677	881
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	775	1 337

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	201207-201306	201107-201206
a) dodatnie różnice kursowe	191	3
- zrealizowane	-78	0
- niezrealizowane	269	3
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
c) pozostałe, w tym:	388	186
- Sprz udzi ak i pap wart		
- opcje walutowe	388	
- inne	0	186
...		
Inne przychody finansowe, razem	579	189

Nota 30

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	201207-201306	201107-201206
a) od kredytów i pożyczek	7 830	7 236
- dla jednostek powiązanych, w tym:	-1	1
- dla innych jednostek	7 831	7 235
b) pozostałe odsetki	762	950
- dla jednostek powiązanych, w tym:		0
- dla innych jednostek	762	950
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	8 592	8 186

INNE KOSZTY FINANSOWE	201207-201306	201107-201206
a) ujemne różnice kursowe	737	2 891
- zrealizowane	2 059	3 358
- niezrealizowane	-1 322	-467
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
c) pozostałe, w tym:	83	316
- kontrakty walutowe, opcje		
- inne, prowizje od kredytów	81	250
- odsetki od leasingu	2	11
- anulowane odsetki roczne lat ubiegłych		
- inne		10
- wycena bilansowa pochodnych instrumentów finansowych		45
Inne koszty finansowe, razem	820	3 207

Nota 31

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Nota 32

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	201207-201306	201107-201206
1. Zysk (strata) brutto	-7 132	-3 705
2. Korekty konsolidacyjne	4 817	5 956
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg	-5 065	154
- przychody nie podlegające opodatkowaniu i wolne od podatku	4 840	4 085
- przychody podatkowe, nie będące przychodami księgowymi	7 233	
- koszty i straty trwale w ewidencji nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	4 152	5 179
- koszty i straty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów		802
- koszty podatkowe, nie będące kosztami księgowymi	11 610	935
- dochody wolne od podatku		
- odliczenia od dochodu		
- dochód zwolniony strefa		807
-strata z lat ubiegłych		
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-17 014	-9 507
5. Podatek dochodowy według stawki 19.....%	228	736
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	228	736
- wykazany w rachunku zysków i strat	228	668
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		68
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	201207-201306	201107-201206
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-1002	455
- 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		
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
Podatek dochodowy odroczony, razem	-706.0	455.0

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO	201207-201306	201107-201206
- ujętego w kapitale własnym	-211	455
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy		

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

Nota 33

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z	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

	201207-201306	201107-201206
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-2 495	667
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	19 632	19 811
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0.13	0.03
Średnia ważona rozwodniona liczbą akcji zwykłych (w szt.)	19 632	19 811
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0.13	0.03

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 rozważający wpływający na kwotę zysku/straty.

Sprawozdanie według segmentów sprawozdawczych

W Grupie Kapitałowej Bakalland S.A. wyodrębniono 2 główne segmenty operacyjne (kanały dystrybucji), tj. sieci sklepów oraz hurtownie.

Obszary geograficzne

Grupa prezentuje poniżej informacje dotyczące przychodów ze sprzedaży krajowej i eksportowej. Spółka nie prezentuje aktywów i pasywów bilansu w podziale na poszczególne segmenty z uwagi na to, że nie ma możliwości przypisania zapasów, środków trwałych oraz zobowiązań do poszczególnych segmentów (kanałów sprzedaży).

Stan na 30.06.2013

Opis pozycji	Segment I	Segment II	Grupa Kapitałowa razem
	Hurt	Sieci	
Przychody ze sprzedaży	150 437	116 289	266 726
Koszt własny sprzedaży	112 042	80 116	192 158
Zysk brutto na sprzedaży			74 568
Koszty sprzedaży			47 448
Koszty ogólnego zarządu			17 257
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne- saldo			-848
Zysk operacyjny			9 015
Przychody (koszty) finansowe- saldo			-11 296
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych			-34
Zysk brutto			-2 315
Podatek dochodowy			-478
Udział w (zyskach)/stratach netto			-658
Zysk netto			-2 495

Stan na 30.06.2013

Sprzedaż w podziale na sprzedaż krajową i eksportową	01.07.2012 do 30.06.2013
Kraj	196 834
Eksport	69 892
Razem	266 726

Stan na 30.06.2012

Opis pozycji	Segment I	Segment II	Grupa Kapitałowa razem
	Hurt	Sieci	
Przychody ze sprzedaży	145 538	122 712	268 250
Koszt własny sprzedaży	102 364	89 167	191 531
Zysk brutto na sprzedaży			76 719
Koszty sprzedaży			49 818
Koszty ogólnego zarządu			18 183
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne- saldo			3 138
Zysk operacyjny			11 856
Przychody (koszty) finansowe- saldo			-9 605
Zysk brutto			2 251
Podatek dochodowy			1 123
Udział w (zyskach)/stratach netto			-461
Zysk netto			667

Stan na 30.06.2012

Sprzedaż w podziale na sprzedaż krajową i eksportową	01.07.2011 do 30.06.2012
Kraj	213 188
Eksport	55 062
Razem	268 250

Nota 36

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (metoda pośrednia)	201207-201306	201107-201206
I. Zysk (strata) brutto	-2 315	2 251
II. Korekty razem	38 883	26 354
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	7 612	7 198
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	46	-608
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8 138	8 754
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	1 730	-481
6. Zmiana stanu rezerw	-867	-479
7. Zmiana stanu zapasów	23 252	-4 433
8. Zmiana stanu należności	13 251	4 227
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 910	13 289
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-11 082	-936
11. Podatek dochodowy	894	-863
12. Inne korekty	4 819	686
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	36 568	28 605

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 inwestycyjnych z tytułu nabytych środków trwałych lub środków trwałych w budowie.

Inne korekty w kwocie 4819 tys. zł dotyczą korekty stanu aktywów i pasywów na 27.06.2013 r. w związku ze sprzedażą firmy Bioconcept Gardenia Sp. z o.o.

Niniejszy dokument zawiera 36 strony i składa się z następujących elementów:

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	str.1
Roczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	str.2,3
Roczne skonsolidowane sprawozdanie zysków i strat	str.5
Pozycje pozabilansowe	str.4
Roczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	str.6
Roczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	str.7
Dodatkowe noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	str.8-36

Podpisy wszystkich Członków Zarządu	Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
31.10.2013 Marian Owerko Prezes Zarządu.....	31.10.2013
31.10.2013 Artur Ungier Wiceprezes Zarządu.....	Jadwiga Raszko vel Rzepa
31.10.2013 Paweł Poruszek Wiceprezes Zarządu.....	Główna Księgowa
31.10.2013 Paweł Główniak Wiceprezes Zarządu	
31.10.2013 Dariusz Masny Wiceprezes Zarządu	podpis