



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BAKALLAND S.A. za okres 01-07-2012 do 30-06-2013

Dodatkowa nota objaśniająca nr 1

Instrumenty finansowe - klasyfikacja i wycena

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz udziały w jednostkach podporządkowanych

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

Na dzień 30 czerwca 2013 r. Spółka posiadała udziały i akcje w następujących podmiotach gospodarczych:

Podmioty powiązane:

- Bakalland Ukraina Sp. z o.o., z siedzibą na Ukrainie
- Bakalland 1 Sp. z o.o. SK (d.Bakalland Brands Sp. z o.o.) Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie
- Bakar Sp. z o.o. z siedzibą na Ukrainie
- „PIFO” EKO-STREFA Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi
- Bakalland-Oshee Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie
- Bakalland 1 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie
- Pifo 1 Sp. z o.o. (d.Dellingate 6 Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie

o łącznej wartości 128 333 tys. zł.

Istotne zmiany w zakresie udziałów w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, które miały miejsce w okresie od 1 lipca 2012 roku do 30 czerwca 2013 roku:

- 1) Dnia 10 sierpnia 2012 roku Emitent podjął decyzję o wszczęciu procesu likwidacji Bakalland Funduszu Inwestycyjnego Aktywów Niepublicznych, przy czym uchwała o otwarciu likwidacji weszła w życie z dniem 17 sierpnia 2012 roku. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym opisywany fundusz został wykreślony z rejestru funduszy inwestycyjnych;
- 2) Dnia 18 września 2012 roku Bakalland S.A. nabyła 100% udziałów w spółce Dellingate 5 Sp. z o. o. (obecna firma Bakalland 1 Sp. z o. o.), spółce celowej, która na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego pełni funkcję komplementariusza w Bakalland 1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
- 3) Dnia 18 września 2012 roku Bakalland S.A. nabyła 100% udziałów w spółce Dellingate 6 Sp. z o. o., spółce celowej, która pełnić miała funkcję komplementariusza w spółce powstałej z przekształcenia „PIFO” Eko-Strefa Sp. z o. o. w spółkę komandytową; na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego plany właścicieli w stosunku do



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

- „PIFO” Eko-Strefa Sp. z o.o. zostały zmienione i spółka nie została przekształcona w spółkę komandytową. Pifo 1 Sp. z o.o. Powołana została do pełnienia funkcji komplementariusza w spółce powstałej z przekształcenia „PIFO” Eko-Strefa Sp. z o.o. i nie prowadzi żadnej działalności operacyjnej.
- 4) Dnia 31 października 2012 roku Bakalland S.A. zbyła 1 udział spółki Bakalland Brands Sp. z o.o. do spółki Dellingate 5 Sp. z o.o., celem umożliwienia dokonania procesu przekształcenia Bakalland Brands Sp. z o.o. w spółkę komandytową;
 - 5) Dnia 11 grudnia 2012 roku doszło do zbycia wszystkich udziałów spółki Averline Holdings Limited z siedzibą na Cyprze;
 - 6) Dnia 13 grudnia 2012 roku doszło do zbycia wszystkich udziałów w spółce Beer Fingers Sp. z o.o.;
 - 7) Dnia 2 stycznia 2013 roku doszło do przekształcenia Bakalland Brands Sp. z o.o. w spółkę komandytową (obecnie Bakalland 1 Spółka z ograniczoną Sp. k.). Komplementariuszem Spółki jest Bakalland 1 Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od Bakalland S.A.), komandytariuszem Spółki jest Bakalland S.A.
 - 8) W dniu 25 stycznia 2013 roku doszło do zbycia 1 udziału „PIFO” Eko-Strefa Sp. z o.o. na rzecz Dellingate 6 Sp. z o.o., celem umożliwienia przekształcenia „PIFO” Eko-Strefa Sp. z o.o. w spółkę komandytową.
 - 9) W dniu 27 czerwca 2013 roku Bakalland SA zbył wszystkie udziały posiadane w kapitale zakładowym BioConcept-Gardenia Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w wyniku czego Bakalland S.A. utraciła kontrolę nad opisywaną jednostką. Na dzień 30 czerwca 2013 roku Bioconcept Gardenia Sp. z o.o. została wyłączona z konsolidacji.

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

Podmioty pozostałe - o łącznej wartości 6 696 tys. zł.

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

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

Pożyczki udzielone i należności wyceniane według zamortyzowanego kosztu

W dniu 12 kwietnia 2011 roku została podpisana umowa pożyczki zawarta pomiędzy jednostką stowarzyszoną BAKAR TOW zwanej pożyczkobiorcą a BAKALLAND S.A. zwanej pożyczkodawcą. Zgodnie z warunkami umowy spółka BAKALLAND S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 500.000,-USD na okres jednego roku od dnia zawarcia umowy. Wyplata pożyczki odbyła się



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

w dwóch transzach, pierwsza transza w wysokości 250.000,-USD płatna w terminie siedmiu dni od daty uzyskania rejestracji Umowy w Narodowym Banku Ukrainy, a druga transza w wysokości 250.000,-USD została wypłacona w dniu 17 sierpnia 2011 roku. Za korzystanie z pożyczki Pożyczkobiorca zapłaci odsetki według zmiennej stopy procentowej równej 3M LIBOR USD plus cztery punkty procentowe. Przedmiotowa pożyczka była przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności spółki BAKAR TOW. W dniu 1 marca 2012 roku został podpisany aneks do umowy, zgodnie z którym zmianie uległy: termin spłaty pożyczki – nie dłużej niż do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz oprocentowanie pożyczki – będzie liczone na podstawie stałej stopy procentowej równej jeden punkt procentowy.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku saldo powyższej pożyczki wyniosło 470 tys. USD (tj. 1 559 tys. zł), w tym naliczone odsetki 22 tys. USD (tj. 73 tys. zł). Odsetki naliczone w okresie od lipca 2012 do czerwca 2013 wyniosły -0,7 tys. USD (tj. -2 tys. zł). Kwota minusowa wynika z korekty naliczonych odsetek o kwotę -5 tys. USD (tj. -16 tys. zł), która dokonano w dniu 30 września 2012 roku.

W dniu 8 sierpnia 2008 roku została podpisana umowa pożyczki pomiędzy Bakalland Ukraina Sp. o.o. zwanej pożyczkobiorcą a BAKALLAND S.A. zwanej pożyczkodawcą. Zgodnie z warunkami umowy spółka BAKALLAND S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 1.500.000,-USD na okres 30 miesięcy od dnia dokonania zapłaty, nie dłużej jednak niż do dnia 28 lutego 2011 roku. Za korzystanie z pożyczki Pożyczkobiorca zapłaci odsetki według zmiennej stopy procentowej równej 3M Libor USD plus cztery punkty procentowe. Przedmiotowa pożyczka jest przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności spółki BAKALLAND Ukraina Sp. z o.o., przy czym środki uzyskane w ramach pożyczki umożliwią spółce BAKALLAND Ukraina Sp. z o.o. intensyfikację podejmowanych działań, w tym w szczególności działań promocyjnych oraz marketingowych. Spółka BAKALLAND Bakalland Ukraina Sp. z o.o. jest jednostką zależną od BAKALLAND S.A. w rozumieniu § 2 ust. 1 pkt 22 Rozporządzenia z dn. 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazanych przez emitentów papierów wartościowych. W dniu 17 czerwca 2011 roku podpisano aneks do umowy pożyczki, zgodnie z którym zmianie uległ termin spłaty pożyczki. Zgodnie z postanowieniami aneksu pożyczka miała zostać spłacona nie dłużej niż do dnia 31 grudnia 2011 roku. W dniu 1 marca 2012 roku został podpisany aneks do umowy, na podstawie którego zmienione zostały: termin spłaty pożyczki – nie dłużej niż do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz oprocentowanie pożyczki – będzie liczone na podstawie stałej stopy procentowej równej jeden punkt procentowy.

W czerwcu 2013 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość opisywanej pożyczki na kwotę 2 507 tys. zł, saldo w księgach na 30 czerwca 2013 roku wynosi 0 zł.

W dniu 6 marca 2013 roku Spółka EMP Investments Limited z siedzibą na Cyprze wystawiła weksel własny o wartości nominalnej 300 tys. zł celem pozyskania środków na bieżącą działalność Spółki. Oprocentowanie kwoty wekslowej wynosi 6% w skali roku. Remitentem weksla był Bakalland S.A. Termin przedłożenia weksla do wykupu został ustalony nie wcześniej niż 6 marca 2014 roku.. W dniu 27 czerwca 2013 roku weksel został wykupiony przez wystawcę weksla, tj. EMP Investments Limited. Odsetki wyniosły 6 tys. zł.



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

W dniu 18 kwietnia 2013 roku została podpisana umowa pożyczki pomiędzy Pifo 1 Sp. o.o. zwanej pożyczkobiorcą a BAKALLAND S.A. zwanej pożyczkodawcą. Zgodnie z warunkami umowy spółka BAKALLAND S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 20.000,-PLN na okres do 30 kwietnia 2015 roku. Pożyczka została wypłacona w dniu podpisania umowy. Za korzystanie z pożyczki Pożyczkobiorca zapłaci odsetki według stopy procentowej w wysokości 6%. Przedmiotowa pożyczka była przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności spółki Pifo 1 Sp. o.o.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku saldo powyższej pożyczki wyniosło 20,2 tys. zł, w tym naliczone odsetki 0,2 tys. zł

Ponadto na dzień 30 czerwca 2013 r. saldo pożyczek udzielonych pracownikom wynosiło 9,5 tys. zł.

Wartość należności z tytułu dostaw i usług wyniosła na dzień 30 czerwca 2013 roku 18 227 tys. zł, (w porównaniu do 23 824 tys. zł na dzień 30 czerwca 2012 roku). Wartość innych należności wyniosła na dzień bilansowy 3 543 tys. zł (w porównaniu do stanu na 30.06.2012 roku, który wynosił 171 tys. zł). Podobnie jak na koniec ubiegłego okresu, nie wystąpiły należności dochodzone na drodze sądowej, które nie zostały objęte odpisami aktualizującymi.

Środki pieniężne

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne ukształtowały się na dzień 30 czerwca 2013 roku na poziomie 217 tys. zł (saldo środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych na poprzedni dzień bilansowy wynosiło 667 tys. zł).

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

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu posiadanych przez Grupę Kapitałową Bakalland S.A. zalicza się akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, które Grupa zamierza sprzedać w krótkim okresie. W prezentowanym okresie Grupa nie nabyła dodatkowych aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, z kolei sprzedane zostały wszystkie akcje posiadane na koniec ostatniego roku obrotowego. Na dzień 30 czerwca 2013 roku Spółka nie posiadała żadnych aktywów z opisywanej grupy instrumentów finansowych

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Na dzień 30 czerwca 2013 inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności nie wystąpiły.

Zobowiązania finansowe

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



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Zobowiązania z tytułu kredytów:

Nazwa Banku / Jednostki	na 30.06.2013		na 30.06.2012	
	stan	Odsetki za rok	Stan	Odsetki za rok
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	39 866	3 337	59 743	3 835
BRE BANK S.A.				
Wielowalutowy	34 973	2 467	37 612	1 872
(DZ BANK Polska S.A.)				
wielowalutowy				537
PKO BP SA		358	9 546	687
HSBC				54
Mazowiecki Bank Regionalny				245
Inne Rel Ibis	16 224	623		792
Razem	91 063	6 785	106 901	8 022

Termin płatności wykazanych powyżej odsetek od kredytów bankowych wynosi do jednego miesiąca. We wszystkich prezentowanych wyżej okresach Grupa terminowo spłacała zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek. Nie wystąpiły naruszenia zapisów umów kredytowych ani umów pożyczek, poza kowenantami w zakresie poziomu określonych przez banki wskaźników charakteryzujących sytuację finansową i majątkową kredytobiorców. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego żaden z banków finansujących Spółki z Grupy Kapitałowej Bakalland S.A. nie poinformował kredytobiorców o zaistnieniu warunków naruszenia umów kredytowych oraz nie wystąpił z żądaniem natychmiastowej spłaty kredytu lub nie poinformował o zamiarze zmiany warunków kredytowania (w tym wysokości marży, zabezpieczeniach, dodatkowych warunkach itp.). Zarząd wskazuje jednocześnie, iż pogorszenie sytuacji finansowej Emitenta może skutkować zaostreniem przez banki warunków umów kredytowych. Istnieje także ryzyko wypowiedzenia umów kredytowych przed upływem terminów ich obowiązywania podawanych każdorazowo we właściwych raportach bieżących lub nie przedłużenia kredytów i pożyczek, których termin spłaty przypada na okres krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Informacje na temat planów Zarządu Emitenta mających na celu poprawę sytuacji finansowej w zakresie zadłużenia i płynności zostały opisane w punkcie 1 wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

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

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



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

- 3) W dniu 06 grudnia 2011 roku została podpisana umowa pożyczki zawarta pomiędzy „PIFO” Eko-Strefa Sp. z o.o. zwanej pożyczkodawcą a BAKALLAND S.A. zwanej pożyczkobiorcą. Zgodnie z warunkami umowy spółka „PIFO” Eko-Strefa Sp. z o.o. udzieliła pożyczki w wysokości 400.000,-PLN na okres do dnia 31 grudnia 2012 roku oprocentowanej według stopy procentowej równej 4,5%. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tytułu opisywanej pożyczki zostało całkowicie spłacone.
- 4) W dniu 09 grudnia 2011 roku została podpisana umowa pożyczki zawarta pomiędzy „PIFO” Eko-Strefa Sp. z o.o. zwanej pożyczkodawcą a BAKALLAND S.A. zwanej pożyczkobiorcą. Zgodnie z warunkami umowy spółka „PIFO” Eko-Strefa Sp. z o.o. udzieliła pożyczki w wysokości 500.000,-PLN na okres do dnia 31 grudnia 2012 roku oprocentowanej według stopy procentowej równej 4,5%. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tytułu opisywanej pożyczki zostało całkowicie spłacone.
- 5) W dniu 26 września 2012 roku została podpisana umowa pożyczki zawarta pomiędzy „PIFO” Eko-Strefa Sp. z o.o. zwanej pożyczkodawcą a BAKALLAND S.A. zwanej pożyczkobiorcą. Zgodnie z warunkami umowy spółka „PIFO” Eko-Strefa Sp. z o.o. udzieliła pożyczki w wysokości 1.600.000,-PLN na okres do dnia 31 grudnia 2013 roku oprocentowanej według stopy procentowej równej 4,5%, z zastrzeżeniem, iż część kwoty pożyczki w wysokości 800.000,-PLN zostanie zwrócona nie później niż do dnia 30 września 2012 roku. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tytułu opisywanej pożyczki zostało całkowicie spłacone.
- 6) W dniu 11 grudnia 2012 roku została podpisana umowa pożyczki zawarta pomiędzy „PIFO” Eko-Strefa Sp. z o.o. zwanej pożyczkodawcą a BAKALLAND S.A. zwanej pożyczkobiorcą. Zgodnie z warunkami umowy spółka „PIFO” Eko-Strefa Sp. z o.o. udzieliła pożyczki w wysokości 3.500.000,- PLN na okres do dnia 31 grudnia 2013 roku oprocentowanej według stopy procentowej równej 7 %, na dzień bilansowy pozostało do spłaty saldo pożyczki w wysokości 2000 tys. zł i 69 tys. zł naliczonych odsetek.

Spółka wyemitowała 9 obligacji imiennych serii A o łącznej wartości nominalnej 4.500 tys. zł. Podstawą prawną emisji jest Ustawa oraz uchwała zarządu Spółki z dnia 1 marca 2010 roku w sprawie emisji obligacji imiennych serii A. Celem emisji Obligacji było pozyskanie środków na bieżącą działalność Spółki. Obligacje oprocentowane są wysokości 7% w skali roku płatne w dniu wykupu obligacji. Termin wykupu obligacji został ustalony na 28 lutego 2013 roku. Za rok obrotowy Spółka oszacowała i ujęła w księgach odsetki w wysokości 210 tys. zł, natomiast łączna kwota naliczonych odsetek od przedmiotowych obligacji wynosi 932 tys. zł. Obligacje serii A zostały objęte przez jednostkę zależną Bakalland Brands Sp. z o.o. (obecnie Bakalland 1 Sp. z o.o. sp.k.).

Spółka wyemitowała 3 obligacje imienne serii E o łącznej wartości nominalnej 3.000 tys. zł. Celem emisji obligacji było pozyskanie środków na bieżącą działalność Spółki. Obligacje oprocentowane są wysokości 7% w skali roku płatne w dniu wykupu obligacji. Termin wykupu obligacji został ustalony na 31 października 2015 roku. Za rok obrotowy Spółka oszacowała i ujęła w księgach odsetki w wysokości 140 tys. zł. Obligacje serii A zostały objęte przez jednostkę zależną Bakalland Brands Sp. z o.o. (obecnie Bakalland 1 Sp. z o.o. sp.k.).

W dniu 1 marca 2013 roku Spółka wystawiła weksel własny o wartości nominalnej 4 500 tys. zł. Oprocentowanie kwoty wekslowej wynosi 7% w skali roku. Remitentem weksla była jednostka zależna Bakalland 1 Sp. z o.o. Sp.k. Termin



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

przedstawienia weksla do wykupu został ustalony nie wcześniej niż na 28 lutego 2015 roku. Weksel został wykupiony przez wystawcę, tj. Bakalland S.A. Odsetki z tytułu umowy wekslowej wyniosły na dzień bilansowy 104 tys. zł.

W dniu 1 marca 2013 roku zawarto umowę potrącenia, na mocy której zostało dokonane potrącenie wzajemnych należności Bakalland S.A. i Bakalland 1 Sp. z o.o. Sp.k:

- wierzytelność Bakalland S.A. wobec Bakalland 1 Sp. z o.o. Sp.k. na kwotę 4 500 tys. zł z tytułu zapłaty umowy wekslowej
- wierzytelność Bakalland 1 Sp. z o.o. Sp.k wobec Bakalland S.A. na kwotę 5 431 tys. zł z tytułu wykupu obligacji serii A.

Zgodnie z zapisami umowy potrącenia odsetki naliczone na dzień potrącenia z tytułu zobowiązania wynikającego z obligacji serii A będą płatne do dnia 31 grudnia 2014 roku.

Dnia 25 kwietnia 2012 roku Spółka wystawiła weksel własny o wartości nominalnej 5.000 tys. zł. Celem wystawienia weksla było pozyskanie środków na bieżącą działalność Spółki. Oprocentowanie kwoty wekslowej wynosi 7% w skali roku. Termin przedstawienia weksla do wykupu został ustalony nie wcześniej niż na 31 grudnia 2014 roku. Na dzień bilansowy Spółka oszacowała i ujęła w księgach odsetki w wysokości 413 tys. zł.

W dniu 11 grudnia 2012 roku Spółka wystawiła weksel własny o wartości nominalnej 3 500 tys. zł. Oprocentowanie kwoty wekslowej wynosi 7% w skali roku. Remitentem weksla została jednostka zależna PIFO Eko-Strefa Sp. z o.o.. Termin przedłożenia weksla do wykupu został ustalony nie wcześniej niż 6 marca 2014 roku.. Na dzień bilansowy do zapłaty pozostała jeszcze kwota 2 mln zł. Odsetki zapłacone wyniosły 11 tys. zł.

W 13 maja 2013 roku Spółka wystawiła weksel własny o wartości nominalnej 2 500 tys. zł celem pozyskania środków na bieżącą działalność Spółki. Oprocentowanie kwoty wekslowej wynosi 6% w skali roku. Termin przedstawiania weksla do wykupu został ustalony nie wcześniej niż 30 czerwca 2013 roku. Remitentem weksla została jednostka powiązana Bioconcept Gardenia Sp. z o.o. Weksel został wykupiony przez wystawcę w dniu 12 czerwca 2013 roku. Odsetki wyniosły 12 tys. zł.

W dniu 27 czerwca 2013 roku Spółka wystawiła weksel własny o wartości nominalnej 2 100 tys. zł celem pozyskania środków na bieżącą działalność Spółki. Oprocentowanie kwoty wekslowej wynosi 5% w skali roku. Termin przedstawienia weksla do wykupu został ustalony nie wcześniej niż 30 czerwca 2016 roku. Remitentem weksla została jednostka zależna zależną Bakalland 1 Sp. z o.o. Sp.k. Odsetki naliczone na dzień bilansowy wyniosły 1 tys. zł.

W dniu 27 czerwca 2013 roku Spółka wystawiła weksel uzupełniający o wartości nominalnej 800 tys. zł celem pozyskania środków na bieżącą działalność Spółki. Oprocentowanie kwoty wekslowej wynosi 6% w skali roku. Remitentem weksla



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

została jednostka zależna PIFO Eko-Strefa Sp. z o.o. Termin wykupu został ustalony nie wcześniej niż 30 czerwca 2014 roku. Ostatecznie weksel został wykupiony przez wystawcę w dniu 5 lipca 2013 roku.

Po dniu bilansowym 21 sierpnia 2013 roku Spółka wystawiła weksel własny o wartości nominalnej 600 tys. zł. Celem emisji weksla było pozyskanie środków na bieżącą działalność Spółki. Oprocentowanie kwoty wekslowej wynosi 6% w skali roku. Termin przedstawienia weksla do wykupu został ustalony nie wcześniej niż 21 sierpnia 2014 roku. Remitentem weksla została jednostka zależna PIFO Eko-Strefa Sp. z o.o.

Wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyniosła na dzień 30 czerwca 2013 roku 14 912 tys. zł (w porównaniu do 23 420 tys. zł na dzień 30 czerwca 2012 roku). Ponadto na dzień bilansowy Emitent posiadał zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i zwrotnego w łącznej kwocie 1 354 tys. zł oraz inne zobowiązania w wysokości 104 tys. zł.

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

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

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

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

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



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

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

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

Przekwalifikowanie

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

Analiza wrażliwości na zmianę stopy procentowej oraz na zmianę kursu walutowego

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

Nazwa (firma)	Tys. Zł	Waluta	Analiza wrażliwości na zmianę stopy procentowej		Analiza wrażliwości na zmianę kursu walutowego	
Zmiana czynnika			1%	-1%	10%	-10%
BRE BANK S.A.	27 630.00	24 tys. USD 27 550 tys. PLN	-276	276	-8	8
BRE BANK S.A.	7 343.00	PLN	-73	73		
BGŻ S.A	2 210.00	PLN	-22	22		
BGŻ S.A	37 656.00	PLN	-377	377		
Rel Ibis	16 224.00	PLN	-162	162		
Razem pasywa	91 063	Wpływ na wynik	-911	911	-8	8
BAKAR (należność)	1 559	470 tys. USD	16	-16	156	-156
Razem aktywa	1 559	Wpływ na wynik	16	-16	156	-156

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

Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

Czynniki ryzyka kredytowego

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

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

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

Czynniki ryzyka finansowego

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

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

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

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



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Niezrealizowane transakcje pochodne w dniu bilansowym

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

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2013 roku Bakalland S.A. posiadała następujące instrumenty pochodne:

Wycena niezrealizowanych transakcji pochodnych na dzień bilansowy 30.06.2013 dokonana przez banki w których te transakcje zostały zawarte.						
L.p.	Data zawarcia transakcji	Zapadalność	Instrument	Kwota w walucie	Para walutowa/ Podstawa kwotowania	Wycena w PLN
1	2011-07-11	2015-06-30	IRS	- 8 000 000	5,2	- 206 239
2	2012-09-21	2015-09-30	IRS	- 2 000 000	3,50	- 56 100
3	2013-01-15	2013-07-09	FWD	170 000	USD/PLN	31 685
4	2013-01-15	2013-07-23	FWD	150 000	USD/PLN	27 575
5	2013-03-19	2013-08-06	FWD	150 000	USD/PLN	13 176
6	2013-03-19	2013-08-20	FWD	100 000	USD/PLN	8 821
7	2013-04-18	2013-07-02	FWD	200 000	USD/PLN	32 200
8	2013-04-18	2013-07-16	FWD	200 000	USD/PLN	31 973
9	2013-05-29	2013-08-13	FWD	150 000	USD/PLN	6 699
10	2013-06-05	2013-08-20	FWD	200 000	USD/PLN	10 947
11	2013-06-05	2013-09-17	FWD	200 000	USD/PLN	10 694
12	2013-06-05	2013-10-08	FWD	300 000	USD/PLN	15 760
13	2013-06-05	2013-10-22	FWD	200 000	USD/PLN	10 518
14	2013-06-11	2013-09-24	FWD	250 000	USD/PLN	24 688
15	2013-06-11	2013-11-05	FWD	250 000	USD/PLN	24 089
16	2013-06-11	2013-11-19	FWD	250 000	USD/PLN	24 119
17	2013-06-11	2013-12-03	FWD	260 000	USD/PLN	25 116
18	2013-06-12	2013-11-12	FWD	350 000	USD/PLN	39 276
19	2013-06-18	2013-10-15	FWD	230 000	USD/PLN	30 077
20	2013-06-18	2013-11-26	FWD	240 000	USD/PLN	30 948
21	2013-06-18	2014-01-07	FWD	245 000	USD/PLN	31 273
22	2013-06-18	2014-01-21	FWD	246 000	USD/PLN	31 250
23	2013-06-26	2013-09-10	FWD	210 000	USD/PLN	3 736
24	2013-06-26	2013-12-10	FWD	210 000	USD/PLN	2 639
25	2013-06-26	2014-01-14	FWD	220 000	USD/PLN	2 298
26	2013-06-26	2014-01-28	FWD	222 000	USD/PLN	1 835
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						209 054



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Instrumenty pochodne na dzień bilansowy 30 czerwca 2012 roku:

Wycena niezrealizowanych transakcji pochodnych na dzień bilansowy 30.06.2012 dokonana przez banki w których te transakcje zostały zawarte						
L.p.	Data zawarcia transakcji	Zapadalność	Instrument	Kwota w walucie	Para walutowa/ Podstawa kwotowania	Wycena w PLN
1	2012-04-27	2012-07-03	FWD	-150 000	USD/PLN	24 686
2	2012-04-26	2012-07-05	FWD	-50 000	EUR/PLN	2 164
3	2012-04-23	2012-07-10	FWD	-100 000	EUR/PLN	1 250
4	2012-04-23	2012-07-11	FWD	-100 000	USD/PLN	13 177
5	2012-04-23	2012-07-17	FWD	-100 000	USD/PLN	11 948
6	2012-04-27	2012-07-17	FWD	-100 000	USD/PLN	16 477
7	2012-04-26	2012-07-20	FWD	-50 000	EUR/PLN	2 530
8	2012-04-23	2012-07-24	FWD	-50 000	EUR/PLN	629
9	2012-04-23	2012-07-25	FWD	-100 000	USD/PLN	13 248
10	2012-04-27	2012-07-25	FWD	-50 000	USD/PLN	8 249
11	2012-04-27	2012-07-31	FWD	-100 000	EUR/PLN	2 667
12	2012-04-27	2012-07-31	FWD	-250 000	USD/PLN	33 191
13	2012-05-16	2012-08-03	FWD	-50 000	EUR/PLN	-7 754
14	2012-06-20	2012-08-07	FWD	-70 000	EUR/PLN	20
15	2012-04-27	2012-08-14	FWD	-250 000	USD/PLN	41 464
16	2012-05-16	2012-08-17	FWD	-50 000	EUR/PLN	-7 364
17	2012-04-27	2012-08-28	FWD	-200 000	USD/PLN	41 530
18	2012-04-27	2012-08-28	FWD	-100 000	USD/PLN	16 493
19	2012-04-27	2012-09-04	FWD	-200 000	USD/PLN	33 103
20	2012-04-27	2012-09-11	FWD	-250 000	USD/PLN	33 095
21	2012-04-27	2012-09-18	FWD	-100 000	EUR/PLN	2 861
22	2012-04-27	2012-09-18	FWD	-300 000	USD/PLN	41 384
23	2012-04-27	2012-10-02	FWD	-300 000	USD/PLN	49 580
24	2012-04-27	2012-10-16	FWD	-100 000	EUR/PLN	2 967
25	2012-04-27	2012-10-16	FWD	-450 000	USD/PLN	49 798
26	2012-04-27	2012-10-30	FWD	-100 000	USD/PLN	74 533
27	2011-07-11	2015-06-30	IRS	12 000 000	FIXED/WIBOR 3M	-96 165
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						405 761

Emitent wskazuje, iż na dzień 30-06-2013 roku nie posiadał i nie posiada na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania otwartych opcji walutowych i transakcji typu CIRS.

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



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

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

Ujęcie wyceny zaprezentowanych kontraktów w wyniku finansowym roku 2012/2013, z uwzględnieniem odroczonego podatku dochodowego, wpłynęłoby na zmniejszenie straty o 159 tys. zł.

Ryzyko utraty płynności

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

Emitent wskazuje iż ogólna suma zobowiązań z tytułu umów kredytowych na dzień 30 czerwca 2013 roku wynosiła 91 063 tys. zł. (w tym: 46 266 tys. zł kredyty krótkoterminowe, 44 797 tys. zł kredyty długoterminowe) przy czym we wskazanej kwocie zawierały się następujące zobowiązania kredytowe w walutach obcych:

- zobowiązania w USD – 24 tys. USD

Zarządzanie kapitałem

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

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

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

Dodatkowa nota objaśniająca nr 2

Zobowiązania warunkowe podmiotów z Grupy Kapitałowej

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



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Zabezpieczenia kredytów – stan na 30.06.2013 roku

Hipoteki na nieruchomościach

- 1) BGŻ Bank – hipoteka kaucyjna umowna w kwocie 40.000 tys. PLN (na nieruchomości należącej do spółki Pifo Eko Strefa Sp. zo.o.) (dla kredytu wykorzystanego w PLN)
- 2) BRE Bank - hipoteka kaucyjna umowna w kwocie 79.200 tys. PLN (dla kredytów wykorzystanych w PLN, EUR, USD na nieruchomości w Osinie)
- 3) REL IBIS SP. Z O.O. – hipoteka umowna w kwocie 29 400 tys. PLN (na nieruchomości w Janowie Podlaskim)
- 4) BGŻ Bank hipoteka umowna w kwocie 2.454 tys. PLN (BioConcept Gardenia Sp. z o.o. nieruchomość w Starachowicach)
- 5) BGŻ Bank hipoteka umowna w kwocie 18.153 tys. PLN (BioConcept Gardenia Sp. z o.o. nieruchomość w Tarnogrodzie)
- 6) BGŻ Bank hipoteka umowna w kwocie 18.153 tys. PLN (BioConcept Gardenia Sp. z o.o. nieruchomość w Tarnogrodzie na II miejscu)
- 7) BGŻ Bank hipoteka umowna w kwocie 6 000 tys. PLN (BioConcept Gardenia Sp. z o.o. nieruchomość w Starachowicach na II miejscu)
- 8) BGŻ Bank hipoteka umowna w kwocie 3 365 tys. PLN (BioConcept Gardenia Sp. z o.o. nieruchomość w Tarnogrodzie na III miejscu)
- 9) BGŻ Bank - hipoteka kaucyjna do kwoty 1 380 tys. EUR („PIFO” EKO-STREFA Sp. z o.o.)
- 10) BGŻ Bank - hipoteka zwykła w kwocie 2 760 tys. EUR („PIFO” EKO-STREFA Sp. z o.o.)

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

Hipoteka z pkt. 4 dotyczy umowy kredytowej nr U/0004847074/0005/2011/1, a z pkt.5– umowa nr U/0004847074/0004/2011/1, pkt 6- dotyczy umowy kredytowej Nr U/0004847074/012/2013/1 z dn. 10.06.2013r, pkt 7 dotyczy umowy nr U/0004847074/0002/2010/5500 z dnia 27.05.2010, pkt 8 dotyczy umowy pożyczki leasingu nr 9492/13/BG z dn.11.06.2013 pkt 9-10 dotyczy umowy kredytowej U/0007389809/0003/2006 z dn.19.05.2006

Cesje na zapasy

- 1) BRE Bank – 7.821 tys. zł.
- 2) BGŻ Bank - 2.400 tys. zł
- 3) Bank BGŻ - 13.200 tys. zł (BioConcept Gardenia Sp. z o.o.)
- 4) Bank BGŻ - 3 000 tys. zł (PIFO EKO STREFA Sp. z o.o.)
- 5) Bank BGŻ - 5 000 tys. zł (PIFO EKO STREFA Sp. z o.o.)



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Weksle in blanco

- 1) BRE umowa nr 02/176/05/Z/LI
- 2) BRE umowa nr 02/485/06/Z/VU
- 3) BGŻ umowa nr U/0045578254/0007/2010/1
- 4) BGŻ umowa nr U/0045578254/0008/2011/1
- 5) REL IBIS Sp. z o.o. nr 745301-2G-0
- 6) BGŻ umowa nr U/0004847074/0002/2010/5500 (BioConcept Gardenia Sp. z o.o.)
- 7) BGŻ aneks do umowy nr U/0004847074/0006/2011/1 (BioConcept Gardenia Sp. z o.o.)
- 8) BGŻ umowa nr U/0004847074/0005/2011/1 (BioConcept Gardenia Sp. z o.o.)
- 9) BGŻ umowa nr U/0004847074/0004/2011/1 (BioConcept Gardenia Sp. z o.o.)
- 10) BGŻ umowa nr U/0004847074/0012/2013/1 (BioConcept Gardenia Sp. z o.o.)
- 11) BGŻ umowa z dnia 19 maja 2006 roku zawarta przez „PIFO” EKO-STREFA Sp. z o.o.
- 12) BGŻ umowa nr U/0007389809/0005/2012/1 („PIFO” EKO-STREFA Sp. z o.o.)
- 13) BGŻ Leasing umowa nr 9492/13/BG

Zastawy na rzeczach ruchomych

- 1) BRE Bank – 7 302 tys. zł (do najwyższej sumy zabezpieczenia 64.300 tys PLN)
- 2) BGŻ Bank – 40 000 tys. zł (maszyna Pavan należąca do „PIFO” EKO-STREFA Sp. z o.o.)
- 3) REL IBIS SP. z o.o. – 5 087 tys. zł.
- 4) BGŻ Leasing Sp. z o.o. – 2 861 tys. zł

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

Pkt 3 zastaw wynikający z umowy pożyczki nr 745301-2G-0 z dnia 04.09.2012r, pkt 4 zastaw wynikający z umowy pożyczki nr 9492/13/BG z dn. 11.06.2013r.

Zastawy na udziałach:

- 1) Bank BGŻ S.A – zastaw rejestrowy na 100% udziałów posiadanych w kapitale zakładowym Spółki zależnej PIFO EKO STREFA Sp. z o.o. jako zabezpieczenie kredytu udzielonego spółce Bakalland S.A.

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



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Stan akredytyw na dzień 30.06.2013

- 1) Bre Bank SA – 92 610,00 USD

Udzielone poręczenia i gwarancje

- gwarancja wystawiona przez BRE Bank S.A. na rzecz SEB INVESTMENT GmbH (dawniej Riverside Park) na kwotę 64 939,06 EUR ,
- gwarancja ubezpieczeniowa wystawiona przez TU Hestia na rzecz Izby Celnej w Białej Podlaskiej na kwotę 50 000, 00 zł.
- poręczenie weksli przy kredytach spółki BioConcept-Gardenia Sp. z o.o. do wysokości udziałów (tj. 38%)*:
 - poręczenie kredytu obrotowego (kwota udzielonego kredytu 10 000 tys. zł)
 - poręczenie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym (kwota udzielonego kredytu 4 000 tys. zł)
 - poręczenie kredytu inwestycyjnego (kwota udzielonego kredytu 1 636 tys. zł)
 - poręczenie kredytu inwestycyjnego (kwota udzielonego kredytu 12 102 tys. zł)
 - poręczenie kredytu inwestycyjnego (kwota udzielonego kredytu 1 170 tys. zł)
- poręczenie weksli do gwarancji na rzecz ARiMR do wysokości udziałów (tj. 38%)*:
- gwarancja wystawiona przez BGŻ na rzecz ARiMR na kwotę 1 650 tys. zł .(BioConcept Gardenia Sp. z o.o.)
- Przystąpienie do długu do umów kredytowych zawartych przez spółkę Bakalland S.A. z bankiem BGŻ o numerach., U/0045578254/007/2010/1 z dnia 26.10.2010r, U/0045578254/0008/2011/1 Z DNIA 31.01.2011R. od dnia 14.02.2012 r (Bakalland 1 Sp. z o.o. Sp.k).
- Przystąpienie do długu do umów kredytowych zawartych przez spółkę Bakalland S.A. z bankiem BGŻ o numerach., U/0045578254/007/2010/1 z dnia 26.10.2010r, U/0045578254/0008/2011/1 Z DNIA 31.01.2011R. (Pifo Eko Strefa Sp. z o.o.).
- Przystąpienie do długu do umowy kredytowej zawartej przez spółkę PIFO EKO STREFA Sp. z o.o. z bankiem BGŻ o numerze U/0007389809/0005/2012/1 Z DNIA 07.12.2012R. przez Bakalland S.A. i Bakalland 1 Sp. z o.o. Sp.k.

Emitent nie posiada należności warunkowych.

*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 Bioconcpet-Gardenia Sp. z o.o. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie został podpisany aneks do umowy kredytowej.

Zobowiązania warunkowe wynikające z toczących się postępowań sądowych

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie toczą się żadne postępowania sądowe ani sporne, których przedmiot sporu byłby istotny z punktu widzenia sytuacji majątkowej Emitenta (tj. 10% kapitału własnego)..

W punkcie nr 1 wprowadzenia do sprawozdania finansowego zostało opisane postępowanie sądowe z UAB "NDX Energija" z siedzibą w Wilnie na Litwie, postępowanie to było jednak sprawą o charakterze niemajątkowym. Ponadto dnia 22 października 2013 roku strony sporu zawarły ugodę.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 3

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Podmioty powiązane ze Spółką obejmują jednostki zależne podlegające konsolidacji, kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Spółka zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Spółki, organy zarządcze i nadzoru Spółki.

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

Stan na 30 czerwca 2012

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

*pożyczka

** obligacje

*** należne wpłaty na kapitał zakładowy



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Stan na 30 czerwca 2013

	Zobowiązania	Należności	Koszty	Przychody
Bakalland Ukraina Sp. z o.o.	0	2 349 (767 tys. USD)* (pożyczka w całości objęta odpisem aktualizującym)	0	4*
Bakalland 1 Sp. z o.o., SK	2 389 7 514 * 8 676**	0	11 067 805**	24
„PIFO” Eko Strefa Sp. z o.o.	590 2 069*	0	1 804 176*	2673
BioConcept Gardenia Sp. z o.o.	0	14	1	53
Bakar Sp. z o.o.	14 (4 tys. USD)	1559* (470 tys. USD)	0	2
EMP Investments Limited	10	2 706		2 706
Bakalland 1 Sp. z o.o.				1
Bakalland Oshee Dystrybucja Sp. z o.o.		379	3 256	513
Pifo 1 Sp. z o.o.				

*pożyczka

** obligacje

*** należne wpłaty na kapitał zakładowy

Z pozostałymi jednostkami powiązanymi Emitent nie przeprowadzał transakcji na przestrzeni roku obrotowego 2012/2013.

Wszystkie aktualnie zrealizowane oraz przewidywane do realizacji transakcje, pomiędzy Emitentem a podmiotami zależnymi zostały przeprowadzone na warunkach rynkowych, z wyjątkiem oprocentowania pożyczek udzielonych Bakalland Ukraina i Bakar. W przyszłości Emitent zamierza przeprowadzać transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 4

Średnioroczne zatrudnienie w osobach w bieżącym roku



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

rok	miesiąc	Bakalland	robotnicze	nierobotnicze
2012	VII	141,55	76,65	64,90
2012	VIII	137,94	72,94	65,00
2012	IX	138,93	72,87	66,07
2012	X	134,10	68,00	66,10
2012	XI	132,87	66,00	66,87
2012	XII	131,06	65,06	66,00
2013	I	130,00	64,00	66,00
2013	II	130,00	64,00	66,00
2013	III	130,90	64,00	66,90
2013	IV	130,53	61,70	68,83
2013	V	131,13	62,84	68,29
2013	VI	132,00	63,00	69,00

Dodatkowa nota objaśniająca nr 5

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

WYNAGRODZENIE BRUTTO (W TYS. ZŁ)

Lp.	Imię i nazwisko	od 01.07.2012 do 30.06.2013	od 01.07.2011 do 30.06.2012
1	Marian Owerko	280	316
2	Artur Ungier	278	278
3	Elżbieta Marciniak *	2.5	2.5
4	Krzysztof Marciniak *	1	16
5	Paweł Poruszek	289	316
6	Barbara Dąbrowska *	2.5	2
7	Evangelou Evangelos*	1	1
8	Paweł Sobków*	2	2.5
9	Marcin Rywin*	2.5	0
10	Paweł Główniak	18	0
	suma	876,5	934

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



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

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

Plan opcji na akcje „Teodor”

Zgodnie z Regulaminem Planu Opcji na Akcje „Teodor” zaakceptowanym w dniu 21 maja 2010 oraz przyjętym przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 24 listopada 2010 roku, program uprawnia do objęcia opcji na akcje Spółki w trzech transzach: w dniu 1 lipca 2008, 1 lipca 2009 i 1 lipca 2010. Lista osób uprawnionych dla każdej z trzech transz może być różna i jest ustalana każdorazowo przed danym dniem objęcia opcji. Jedna opcja uprawnia posiadacza do objęcia jednej akcji Spółki na następujących warunkach:

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

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

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

Łączna liczba akcji, które mogą zostać objęte w opisanym programie nie przekroczy 171.000 akcji, co stanowi 0,85% wszystkich akcji Emitenta na dzień 30.06.2013 roku.

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

Emitent wskazuje, iż do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie doszło do objęcia żadnej akcji w ramach pierwszej, drugiej ani trzeciej transzy. Zgodnie z regulaminem programu zamiana opcji na akcje po ustalonej cenie będzie mogła się odbywać jedynie w okresie realizacji trwającym 3 lata i rozpoczynającym się w dniu następnym po upływie okresu karencji trwającym 3 lata od dnia przyznania opcji, tj. od 1 lipca 2010 do 30 czerwca 2013.



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Plan opcji na akcje „Matador”.

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

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

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

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

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

Łączna liczba akcji, które mogą zostać objęte w opisanym programie nie przekroczy 588.000 akcji, co stanowi 2,9% wszystkich akcji Emitenta na dzień 30.06.2013 roku.

Nadzór nad realizacją programu objęła Rada Nadzorcza, która dokonała ostatecznej akceptacji regulaminu. Plan opcji na akcje „Matador” został przyjęty uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Bakalland S.A. nr 19/I/2010 z dnia 24 listopada 2010 roku. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego żadna z uprawnionych osób nie skorzystała z opcji. Zamiana opcji na akcje po ustalonej cenie będzie mogła się odbywać jedynie w okresie realizacji trwającym 2 lata, rozpoczynającym się w dniu następnym po upływie okresu karencji trwającym od 1 lipca 2010 do 30 czerwca 2012.

Plan opcji na akcje „Pikador”

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

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

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



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

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

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

Łączna liczba akcji, które mogą zostać objęte w opisanym programie nie przekroczy 500.000 akcji, co stanowi 2,5% wszystkich akcji Emitenta na dzień 30 czerwca 2013 roku.

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

Przewidziany w regulaminie programu okres realizacji opcji trwa od dnia 1 listopada 2013 roku do dnia 30 listopada 2013 roku (1 m-c), w którym osoba uprawniona składa ostateczną i wiążącą deklarację objęcia akcji (termin objęcia akcji 1 m-c).

Wyniki wyceny Program Teodor

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

Wyniki wyceny Program „Matador”

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

Program „Pikador”

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

Emitent ujmuje koszty programu zgodnie z dokonaną wyceną przez okres trwania programu. Do końca poprzedniego roku obrotowego łącznie ujęty koszt wdrożonych programów motywacyjnych wynosił 1 379 tys. zł. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie ujęto żadnych kosztów związanych z realizacją wymienionych programów. Koszty przypadające na rok 2012/2013 wyniosłyby 296 tys. zł.



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Dodatkowa nota objaśniająca nr 6a

Zdarzenia po dniu bilansowym

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

Emitent wskazuje, iż po zakończeniu okresu sprawozdawczego doszło do zarejestrowania obniżenia kapitału zakładowego Emitenta na skutek umorzenia 338.020 akcji własnych Emitenta skupionych w ramach programu skupu akcji własnych realizowanego na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 4/II/2011 z dnia 8 września 2011 roku.

W związku z umorzeniem akcji własnych i obniżeniem kapitału zakładowego, kapitał zakładowy Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu wynosi 1.963.203 (jeden milion dziewięćset sześćdziesiąt trzy tysiące dwieście trzy) złote i dzieli się na 19.632.030 (dziewiętnaście milionów sześćset trzydzieści dwa tysiące trzydzieści) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 złotych za jedną akcję.

W dniu 22 października 2013 r. Spółka zawarła ze spółką UAB „NDX energija” z siedzibą w Wilnie, Litwa, Panem Michałem Tomczakiem, Panem Radosławem L. Kwaśnickim oraz Panią Małgorzatą Tynel ugodę, na mocy której strony zobowiązały się do polubownego zakończenia wszelkich zainicjowanych przez siebie postępowań sądowych dotyczących bieżącego funkcjonowania Walnego Zgromadzenia Spółki oraz spółki Mispol S.A. z siedzibą w Białymstoku, a także uchwał powziętych przez oba te organy. Zawierając Ugodę strony podkreśliły, iż ich intencją jest wykluczenie możliwości wszczynania w przyszłości wszelkich podobnych sporów dotyczących ww. sfer działalności Spółki oraz Mispol. Zgodnie z zapewnieniami stron, zakończone mają zostać także inne postępowania związane jakkolwiek z funkcjonowaniem Spółki oraz Mispol, których co najmniej jedną stroną procesową jest jednocześnie którakolwiek strona Ugody.

Z ustaleń dokonanych przez strony Ugody wynika, że podstawowym sposobem zakończenia ww. sporów będzie złożenie przez ich inicjatorów odpowiednich oświadczeń o cofnięciu pozwów lub innych wniosków procesowych.

B. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, wymagające uwzględnienia w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 6b

Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych uwzględnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły.



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Dodatkowa nota objaśniająca nr 7a

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

Na przestrzeni okresu objętego niniejszym sprawozdaniem finansowym Grupa zmieniła zasady wyceny bilansowej pozycji bilansu wyrażonych w walucie obcej. Podczas gdy w poprzednich latach na dzień bilansowy pozycje aktywów i pasywów wyrażone w walucie obcej były wyceniane po kursie banku wiodącego, od 1 lipca 2012 roku wycena dokonywana jest według średniego kursu NBP z dnia bilansowego. Grupa kontroluje na dzień bilansowy wpływ zmiany na wynik finansowy. Opisywana zmiana nie stanowiła istotnego wpływu na obraz sytuacji finansowej Grupy.

W pozostałym zakresie w bieżącym okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany zasad rachunkowości.

W rocznym sprawozdaniu finansowym w porównaniu do opublikowanego raportu za 4 kwartał zakończony 30 czerwca 2013 roku dokonano :

1/ Korekty naliczenia podatku odroczonego w wysokości 180 tys..zł. co miało wpływ na pogorszenie wyniku w tej samej wysokości. Wynik netto w raporcie kwartalnym zaprezentowano w wysokości (3 969) tys. zł. Po korekcie w raporcie rocznym SAR (4 149) tys. .zł.

2/ korekty prezentacyjnej w przepływach środków pieniężnych



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	IV kwartały narastająco / 2012 okres od 2012-07-01 do 2013-06-30	IV kwartały narastająco / 2012 okres od 2012-07-01 do 2013-06-30	IV kwartały narastająco / 2012 okres od 2012-07-01 do 2013-06-30
I. Zysk (strata) brutto	-4 924	-4 924	0
II. Korekty razem	24 550	28 749	4 199
3. Amortyzacja, w tym:	4 134	4 134	0
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	213	213	0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 666	8 044	378
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	695	586	-109
7. Zmiana stanu rezerw	-353	-353	0
8. Zmiana stanu zapasów	9 417	9 417	0
9. Zmiana stanu należności	9 802	6 188	-3 614
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6 230	-608	5 622
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 149	-154	995
12. zapłacony podatek dochodowy	355	1 282	927
12. inne korekty			0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	19 626	23 825	4 199
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	2 217	5 186	2 969
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	261	261	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	414	3 383	2 969
a) w jednostkach powiązanych	57	2 875	2 818
- zbycie aktywów finansowych	1	1	0
- dywidendy i udziały w zyskach			0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	2 800	2 800
- odsetki	56	74	18
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	357	508	151
- zbycie aktywów finansowych	356	505	149
- dywidendy i udziały w zyskach			0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1	3	2
4. Inne wpływy inwestycyjne	1 542	1 542	0
II. Wydatki	2 558	5 388	2 830
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 022	1 022	0
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 536	4 366	2 830
a) w jednostkach powiązanych	322	3 142	2 820
- nabycie aktywów finansowych	322	322	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	2 820	2 820
b) w pozostałych jednostkach	1 214	1 224	10
- nabycie aktywów finansowych	1 214	1 214	0
- udzielone pożyczki	0	10	10
4. Inne wydatki inwestycyjne			0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-341	-202	139
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	28 078	28 122	44
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	25 078	17 922	-7 156
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 000	10 200	7 200
4. Inne wpływy finansowe			0
II. Wydatki	47 813	52 195	4 382
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych			0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			0
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	40 620	45 231	4 611
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	391	313	-78
8. Odsetki	6 802	6 651	-151
9. Inne wydatki finansowe			0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-19 735	-24 073	-4 338
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-450	-450	0
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-450	-450	0
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	667	667	0
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	217	217	0



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Dodatkowa nota objaśniająca nr 7b

Zmiana danych porównawczych

Dane porównawcze zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie różnią się od danych finansowych z opublikowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011/2012.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 8a

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Począwszy od 1 lipca 2012 Zarząd Spółki postanowił zmienić zasady wyceny bilansowej aktywów i pasywów wyrażonych w walucie obcej. Wycena dokonywana jest według średniego kursu NBP z dnia bilansowego.

Na każdy dzień bilansowy Spółka kontroluje wpływ wprowadzonej zmiany na wynik finansowy. W przypadku, jeśli różnica pomiędzy wyceną według kursu średniego NBP a wyceną według kursu banku wiodącego jest istotna punktu widzenia sprawozdania finansowego, do ksiąg wprowadzana jest wycena według kursu banku wiodącego.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 8b

Dokonane korekty błędów

W roku obrotowym 2012/2013 nie dokonywano korekty błędów.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 9

Możliwość kontynuacji działalności przez Spółkę

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 lipca 2012 do 30 czerwca 2013 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta oraz jego podmioty zależne przez okres co najmniej 12 miesięcy licząc od końca okresu sprawozdawczego objętego niniejszym sprawozdaniem finansowym.

W ocenie Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na poważne zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę i jej podmioty zależne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego, pomimo wysokiego zadłużenia Emitenta i podmiotów z grupy kapitałowej (na dzień bilansowy zadłużenie Bakalland SA z tytułu pożyczek i kredytów ogółem wynosiło 91 063 tys. zł, w tym krótkoterminowe 46 266 tys. zł.) oraz wymagającej poprawy płynności finansowej Emitenta i podmiotów z grupy kapitałowej. Zarząd Emitenta wskazuje, że nie wszystkie warunki narzucone przez banki kredytujące w zakresie kowenantów zawartych w obowiązujących Emitenta i podmioty z grupy kapitałowej umowach kredytowych zostały spełnione. Zarząd Emitenta informuje, iż do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego żaden z banków finansujących nie poinformował Emitenta ani żadnej spółki z grupy kapitałowej Emitenta o zaistnieniu warunków naruszenia umów kredytów, zamierze zmiany warunków kredytowania (w tym wysokości marży i zabezpieczeń) ani nie zwrócił się z żądaniem



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

natychmiastowej spłaty kredytu. Bakalland SA oraz spółki z Grupy Kapitałowej Bakalland SA wywiązują się terminowo z płatności zobowiązań z tytułu kredytów.

Zarząd Emitenta wyjaśnia, iż swoje stanowisko w zakresie oceny możliwości kontynuacji działalności opiera na przesłankach zweryfikowanych przez niezależnych ekspertów, którzy przeprowadzili w grupie kapitałowej Emitenta niezależny przegląd biznesowy (IBR), dokonany na zlecenie banków współfinansujących działalność Emitenta. Według wyżej opisanego przeglądu Zarząd Grupy poprawnie zidentyfikował przyczyny pogorszenia historycznych wyników i podjął zdecydowane działania strategiczne i operacyjne zmierzające do ich eliminacji. Zdaniem wyżej wymienionych ekspertów założenia sprzedażowe, mimo że ambitne, wydają się mieć oparcie w prowadzonych działaniach i negocjacjach, a do realizacji zaplanowanych inicjatyw Zarząd pozyskał odpowiednie zasoby. Zarząd, opierając się opiniach doradców oraz analizach własnych, w tym analizie historycznych wyników finansowych całej grupy kapitałowej, jak również rozważając tendencje rynkowe oraz prognozy gospodarcze z uwzględnieniem prognoz rozwoju branży, w których działa Emitent i pomioty z grupy kapitałowej, dokonał weryfikacji i modyfikacji strategii działania w obszarze akwizycji przyjmując jako zasadę działania rozwój core business Emitenta oraz zależnych spółek produkcyjnych oraz zamrożenie i wstrzymanie aktywnej działalności w zakresie przejęć innych podmiotów. Konsekwencją powyższej, nowej, polityki realizowanej w omawianym okresie sprawozdawczym było zbycie udziałów spółki zależnej Beer Fingers Sp. z o. o. oraz BioConcept-Gardenia Sp. z o. o., spółek, które nie wpisywały się w pełnym zakresie w podstawową działalność Emitenta oraz koncentracja na rozwoju podstawowej działalności Emitenta oraz działalności spółki zależnej „PIFO” Eko-Strefa Sp. z o. o., tj. głównej inwestycji Emitenta z ostatnich lat. Jednocześnie, zbycie udziałów BioConcept-Gardenia Sp. z o. o. spowodowało istotne obniżenie zadłużenia na poziomie skonsolidowanym (o ok. 22,6 mln złotych), jako że wskazana spółka, w związku z realizowanymi inwestycjami, wymagała istotnych nakładów finansowych w krótkiej perspektywie czasowej.

Ponadto, opierając się na danych, informacjach i analizach opisanych wyżej, Zarząd wdrożył zaawansowane procesy weryfikacji portfolio produktowego Emitenta i zależnych spółek produkcyjnych, czego efektem jest rezygnacja z wytwarzania i wprowadzania do obrotu produktów lub ich grup nieprzynoszących oczekiwanych efektów handlowych. Działania powyższe pozwolą z jednej strony skupić się na rozwoju produktów i kategorii perspektywicznych, a dodatkowo wygenerować oszczędności i rezerwy (finansowe, operacyjne, produkcyjne), które mogą zostać alokowane dla potrzeb rozwoju tych właśnie produktów perspektywicznych.

Emitent oraz zależne spółki produkcyjne utrzymują i rozwijają relacje handlowe z kluczowymi odbiorcami, w związku z czym nie zachodzi ryzyko pogorszenia płynności w utrzymaniu wolumenu produkcji i sprzedaży, zaś Zarząd przewiduje dodatkowy rozwój sprzedaży w kanale nowoczesnym.

Biorąc pod uwagę powyżej wskazane działania naprawcze podjęte przez Zarząd Emitenta oraz korektę strategii realizowanej przez grupę kapitałową, jak również pierwsze efekty tych działań polegające m. in. na znacznym obniżeniu zobowiązań z tytułu zadłużenia krótkoterminowego na poziomie skonsolidowanym, Zarząd nie przewiduje poważnych zagrożeń dla kontynuowania działalności. Zarząd wskazuje jednakże, iż pogorszenie sytuacji finansowej Emitenta może skutkować



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

zaostreniem przez banki warunków umów kredytowych. Istnieje także ryzyko wypowiedzenia umów kredytowych przed upływem terminów ich obowiązywania podawanych każdorazowo we właściwych raportach bieżących lub nie przedłużenia kredytów i pożyczek, których termin spłaty przypada na okres krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. W przypadku zaistnienia wyżej opisanej okoliczności mogłaby zaistnieć niezdolność do spieniężenia aktywów i spłaty zobowiązań w toku zwykłej działalności gospodarczej Emitenta oraz jego podmiotów zależnych. Jednocześnie Zarząd informuje, iż rozważa zmianę zasad lub struktury finansowania całej grupy kapitałowej, w tym poprzez zawarcie globalnego porozumienia z bankami lub innej formy skonsolidowania zobowiązań kredytowych lub pozyskania finansowania w ramach konsorcjum banków.

Zgodnie ze sporządzonymi przez Zarząd Emitenta planami finansowymi na kolejny rok obrotowy sytuacja finansowa Emitenta winna ulegać systematycznej poprawie.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 10

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

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

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

30.06.2013 roku (w tys. zł.)

Jednostka podporządkowana	Wartość udziałów / akcji w cenie nabycia	Wartość udziałów / akcji wycenionych metodą praw własności	Różnica
	0*	-574**	-52
Bakalland Ukraina	(cena nabycia 522, odpis aktualizujący 522)		
Bakar Sp. z o.o.	13	129	+116
Bakalland Oshee Dystrybucja Sp. z o.o.	5	-362	-357
Bakalland 1 Sp.	5	24	19
PiFo 1 Sp. z o.o.	6	-10	-4
<u>Razem wpływ na kapitał</u>	<u>29</u>	<u>-219</u>	<u>-278</u>

* z uwzględnieniem odpisu aktualizującego

** wg danych na 30.06.2012

30.06.2012 roku (w tys. zł.)

Jednostka podporządkowana	Wartość udziałów / akcji w cenie nabycia	Wartość udziałów / akcji wycenionych metodą praw własności	Różnica
---------------------------	--	--	---------



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Beer Fingers Sp. z o.o.	406	293	-113
Bakalland Ukraina	426*	-574	-1000
Bakar Sp. z o.o.	13	49	+36
Averline Holding Ltd	30	-33	-63
Bakalland Oshee Dystrybucja Sp. z o.o.	5	-40	-45
Razem wpływ na kapitał	879	-305	-1185

* z uwzględnieniem odpisu aktualizującego

Na dzień 30 czerwca 2013 roku Spółka nie doprowadzała wyceny udziałów w w/w jednostkach do wyceny według metody praw własności ze względu na:

- Bakalland Oshee Dystrybucja Sp. z o.o. – ze względu na początkowy etap działalności spółki i rozwój działalności,
- Bakalland Ukraina – wycena udziałów z zastosowaniem metody praw własności wpłynęłaby na obniżenie wyniku finansowego Bakalland S.A. o 52 tys. zł. Kierując się zasadą ostrożności i biorąc pod uwagę sytuację finansową Bakalland Ukraina, Spółka dokonała 100%-owego odpisu wartości udziałów jednostki zależnej. Utworzenie odpisu zwiększyło koszty finansowe roku 2012/2013 w kwocie 426 tys. zł,
- Bakalland 1 Sp. z o.o. oraz Pifo 1 Sp. z o.o. - ze względu na niską istotność nie zmieniano wyceny udziałów.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 11

1 Jednostki objęte konsolidacją na dzień 30 czerwca 2013 roku i zastosowana metoda konsolidacji:

1.1 Bakalland 1 Sp. z o.o. Sk (poprzednio Bakalland Brands Sp. z o.o.) - konsolidacja metodą pełną

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

1.3. BioConcept Gardenia Sp. z o.o. – dnia 27.06.2013 nastąpiła sprzedaż wszystkich udziałów opisywanej jednostki, w wyniku której Bakalland S.A. utraciła kontrolę nad spółką. Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok 2012/2013 objęte zostały przychody i koszty Bioconcept Gardenia Sp. z o.o. za okres od 01.07.2012 do 26.06.2013.

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

- Bakalland Ukraina Sp. z o.o.- Żytomierz Ukraina
- Bakar Ukraina Sp. z o.o.
- Bakalland-Oshee Dystrybucja Sp. z o.o.
- Bakalland 1 Sp. z o.o.
- PIFO 1 SP. o.o.



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

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

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

Dodatkowa nota objaśniająca nr 12

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

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

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

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

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

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

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



*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)*

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

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

- badanie i przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego Bioconcept-Gardenia Sp. z o.o. za okres od 1 stycznia 2010 do 30 czerwca 2011 r.

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

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

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

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

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

Również dnia 3 lipca 2012 roku spółka „Pifo” Eko-Strefa Sp. z o.o. podpisała z HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. umowę na przegląd sprawozdania finansowego za okres od 1 lipca 2011 roku do 30 czerwca 2012 roku sporządzonego dla celów konsolidacji. Wynagrodzenie audytora za wykonanie opisanych prac wyniosło 10 000 zł netto.

W dniu 31 października 2012 zawarto umowę pomiędzy Bakalland Brands sp. z o.o. a HLB Sarnowski & Wiśniewski w sprawie badania planu przekształcenia na kwotę 6 000 zł netto.

3 grudnia 2012 spółki PIFO Eko Strefa Sp. z o.o., Bioconcept Gardenia Sp. z o.o., Bakalland Brands Sp. z o.o., Bakalland SA podpisały umowę z HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. na przegląd jednostkowych półrocznych sprawozdań finansowych, badanie rocznych sprawozdań finansowych, oraz przegląd półrocznego i badania skonsolidowanego sprawozdania Grupy Bakalland S.A. za rok obrotowy 2012/2013 za łączną kwotę 117 500 zł netto.



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Ponadto HLB Samowski & Wiśniewski Sp. z o.o. świadczył usługi doradcze dla Bakalland S.A. za rok 2012/2013, za które wynagrodzenie wyniosło łącznie 12 tys. zł.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 13

Ryzyko związane z sezonowością

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

Dodatkowa nota objaśniająca nr 14

Segmenty operacyjne

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

Poniżej podajemy zestawienie udziału w przychodach według kanałów sprzedaży spółce w Bakalland S.A.

Bakalland SA	Przychody [tys PLN]		
	Narastająco		
Segment	2011	2012	dynamika
Sieci	113 138	105 556	93%
Hurt	77 561	70 651	91%
Razem:	190 698	176 206	92%

Bakalland SA	Koszty [tys PLN]		
	Narastająco		
Segment	2011	2012	dynamika
Sieci	83 538	73 928	88%
Hurt	53 704	48 363	90%
Razem:	137 242	122 290	89%

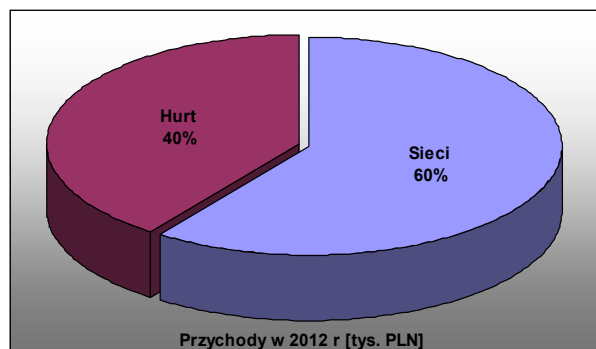
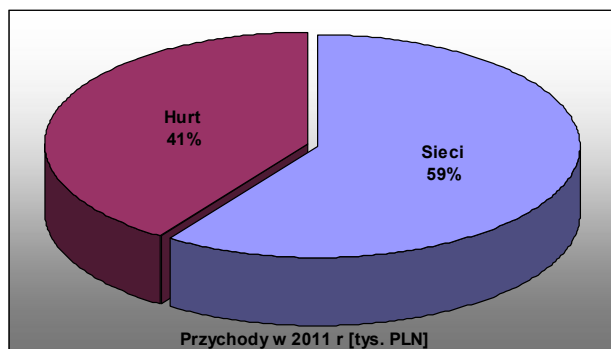
Bakalland SA	Waga [t]		
	Narastająco		
Segment	2011	2012	dynamika
Sieci	8 369	7 608	91%
Hurt	6 840	6 163	90%
Razem:	15 209	13 771	91%

Uwaga:



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

W tabelach i na wykresach dotyczących prezentacji struktury przychodów ze sprzedaży i i odpowiadających im kosztów jako dane za rok 2012 zaprezentowano dane za okres 01.07.2012-30.06.2013, natomiast jako dane za rok 2011 dane za okres 01.07.2011-30.06.2012



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

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

Podmiotem, który zarówno w roku 2012/2013, jak i w roku 2011/2012 przekroczył 10% udział w przychodach Emitenta ze sprzedaży jest Jeronimo Martins. Wskazany podmiot nie jest powiązany z Emitentem.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 15

Ryzyko zmiany szacunków - rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymaga dokonania pewnych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym oraz w informacjach objaśniających do tego sprawozdania. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zamierzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym zostały opisane w punkcie 2 wprowadzenia do sprawozdania finansowego.



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Główne pozycje szacunkowe (oprócz kosztów amortyzacji) stanowiły:

Rezerwy na koszty handlowe – 1 952 tys. zł

Rezerwy na niewykorzystane urlopy – 299 tys. zł

Odpisy na należności – 4 042 tys. zł

Odpisy na zapasy - 1 790 tys. zł

Odpisy na akcje i udziały – 20 444 tys. zł

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego – 2 824 tys. zł

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego -14 799 tys. zł

Przyczyny i kwoty zmian wartości szacunkowych, które miały miejsce w roku 2012/2013 zostały opisane w stosowanych notach dodatkowych do sprawozdania finansowego dotyczących poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 16

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

Nie wystąpiły.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 17

Informacje o działalności zaniechanej

Nie wystąpiła.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 18

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

Nie dotyczy.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 19

Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne

W okresie sprawozdawczym 2012/2013 roku zgodnie z planem inwestycyjnym Spółka wydała na środki trwałe ok. 0,9 mln zł realizując następujące inwestycje:

- zakup i modernizację maszyn i urządzeń, na których zakup wydano kwotę 580 tys. zł
- Instalację wykrywania pożaru w Janowie Podlaskim – 140 tys. zł
- Prace modernizacyjne w Osinie – 60 tys. zł
- Prace modernizacyjne w Dąbrowce – 100 tys. zł



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Planowane inwestycje :

1. BAKALLAND S.A. – Osina:
 - Modernizacja dotychczasowych, zakup nowych maszyn i urządzeń – ok. 0,3 mln zł
2. BAKALLAND S.A.– Janów:
 - Modernizacja dotychczasowych, zakup nowych maszyn i urządzeń w Janowie – ok. 2,25mln zł
3. Pozostałe środki trwałe – ok.0 ,35 mln zł.

Otrzymane w roku obrotowym dotacje

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

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

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

Dotacja rozliczona została w II etapach:

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

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

Otrzymana dotacja rozliczana jest w pozostałe przychody operacyjne proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych nabytych i wytworzonych ze środków pochodzących z dotacji. W 2012/2013 roku obrotowym w pozostałe przychody operacyjne rozliczona została kwota 492 tys. zł.

Ponadto Spółka otrzymała dofinansowanie z Urzędu Pracy do wynagrodzeń pracowniczych. Łączna kwota dotacji otrzymanych w roku 2012/2013 wyniosła 284 tys. zł.



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2012-30.06.2013
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Dodatkowa nota objaśniająca nr 20

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

Nie wystąpiły tego typu umowy.

Podpisy :

Zarząd :

Marian Owerko Prezes Zarządu

Artur Ungier Vice Prezes Zarządu

Paweł Poruszek Vice Prezes Zarządu

Paweł Główniak Vice Prezes Zarządu

Dariusz Masny Vice Prezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jadwiga Raszko vel Rzepa

Warszawa, dn. 31.10.2013 roku