



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

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Bakalland S.A. za rok obrotowy 2012/2013

1. Dane identyfikujące Jednostkę dominującą

Nazwa Jednostki dominującej

BAKALLAND S.A.

Nazwa Grupy kapitałowej

BAKALLAND S.A.

Siedziba Jednostki dominującej

Warszawa 00-446

Ul. Fabryczna 5

Telefon : 022/355-22-00

FAX : 022/355-22-13

Mail : biuro@bakalland.pl

www.bakalland.pl

Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Data: 27 marca 2006 r.

Numer rejestru: KRS 0000253890

NIP: 521-15-01-724

Spółka Bakalland S.A. powstała z przekształcenia spółki Uno Fresco Tradex Sp. z o.o. w spółkę akcyjną, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 1 marca 2006 r.

Podstawowy przedmiot działalności i czas działalności Jednostki dominującej

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z umową Spółki jest między innymi:

- przetwórstwo owoców i warzyw
- handel hurtowy i detaliczny
- produkcja, przetwórstwo i konfekcjonowanie
- wynajem nieruchomości na własny rachunek
- reklama
- działalność związana z pakowaniem.

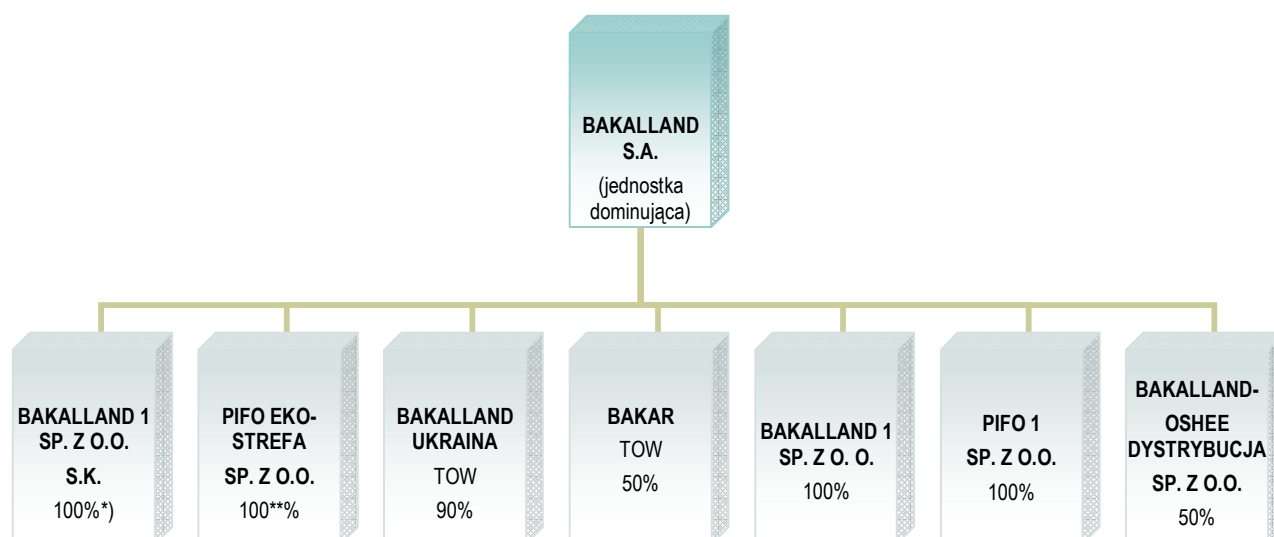
Czas trwania Jednostki dominującej i jednostek z grupy kapitałowej

Zarówno Jednostka dominująca jak i pozostałe jednostki z Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

Okres objęty sprawozdaniem i historyczne informacje finansowe

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 lipca 2012 roku do 30 czerwca 2013 roku, wraz z danymi porównywalnymi obejmującymi okres od 1 lipca 2011 roku do 30 czerwca 2012 roku.

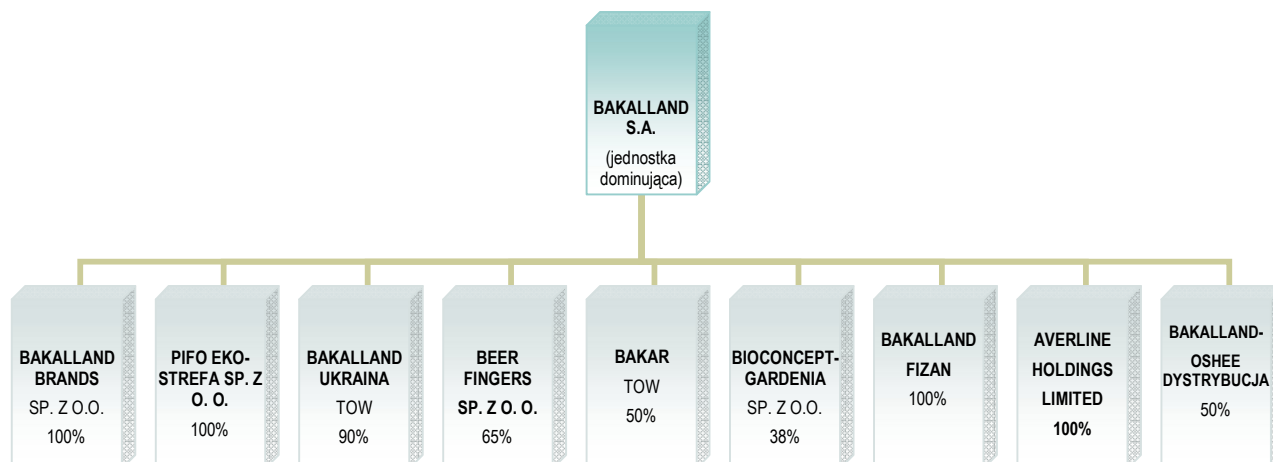
Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2013 roku



*) Emitent informuje, iż jednostka dominująca jest komandytariuszem w spółce Bakalland 1 Sp. z o. o. Sp. k. i posiada 99,99% udział w jej kapitale własnym, zaś 0,01% udziałów posiada za pośrednictwem Bakalland 1Sp. z o. o. (której Emitent jest 100% właścicielem) będącej komplementariuszem i posiadającej 0,01% udziału w spółce Bakalland 1 Sp. z o. o. Sp. k.

**) Emitent informuje, iż jednostka dominująca posiada 99,99% udziałów w spółce Pifo Eko-Strefa Sp. z o. o., zaś 0,01% udziałów posiada za pośrednictwem Pifo 1Sp. z o. o. posiadającej 0,01% udziału w spółce Pifo Eko-Strefa Sp. z o. o.

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2012 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. (obecnie PIFO 1 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 „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 Bakalland 1 Sp. z o.o.Sp.k.;
- 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 odpowiedzialnością 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.

Jednostki podlegające konsolidacji oraz informacje o zmianie składu jednostek podlegających konsolidacji:

Jednostką podlegającą konsolidacji na koniec czerwca 2013 r. jest



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

.Bakalland 1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (do 01.01.2013 Bakalland Brands Sp. z o.o.) - konsolidacja metodą pełną

Siedziba : Warszawa, ul. Fabryczna 5

Wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Warszawie

XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000445911

Czas trwania Spółki – nie jest ograniczony

Wspólnicy: BAKALLAND S.A. (komandytariusz), BAKALLAND 1 Sp. z o. o. (komplementariusz)

Skład Zarządu Bakalland 1 Sp. z o.o. Sp.k. na dzień 30 czerwca 2013 roku:

Prezes Zarządu – Marian Owerko

Wiceprezes Zarządu – Paweł Poruszek

Wiceprezes Zarządu – Artur Ungier

Bakalland 1 Sp. z o.o. Sp.k. prowadzi działalność związaną z zarządzaniem znakami towarowymi oraz innymi prawami własności intelektualnej podmiotów z grupy kapitałowej Bakalland S.A.

Drugą firmą podlegającą konsolidacji - do dnia utraty kontroli, tj. 27 czerwca 2013 roku - jest Bioconcept-Gardenia Sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa, ul. Fabryczna 5

Wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Warszawie

XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000298125

Czas trwania Spółki – nie jest ograniczony

Ilość udziałów: 8.000

Wartość nominalna jednego udziału: 500 zł

Łączna wysokość kapitału zakładowego 4.000.000 zł

Udziały przysługujące Bakalland S.A.: 38 % (do dnia 26 czerwca 2013)

Spółka prowadzi działalność w zakresie obrotu oraz przetwarzania tzw. owoców "miękkich", w tym w szczególności czarnej porzeczki, wiśni, truskawek, malin, borówek, jagód i innych podobnych. Od czerwca 2011 roku spółka prowadzi także działalność w zakresie produkcji mrożonych owoców. Przedmiotowa działalność jednostki zależnej miała charakter uzupełniający dla działalności Emitenta.

Dnia 27 czerwca 2013 roku Emitent zbył wszystkie posiadane udziały (3.040 udziałów) w BioConcept-Gardenia Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie. Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2012/2013 objęto przychody i koszty Bioconcept Gardenia Sp. z o.o. za okres od 1 lipca 2012 roku do 26 czerwca 2013 roku.

Skład Zarządu Bioconcept-Gardenia Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2013 roku:

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

Trzecią firmą podlegającą konsolidacji jest „PIFO” EKO - STREFA Sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa, ul. Fabryczna 5

Wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy

XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000181107

Czas trwania Spółki – nie jest ograniczony

Ilość udziałów: 1847

Dnia 11 czerwca 2012 roku Bakalland S.A. jako jedyny wspólnik „PIFO” Eko-Strefa Sp. z o. o. podjął uchwałę o umorzeniu 183 udziałów w Spółce. Uchwała o umorzeniu udziałów nie zmieniła struktury udziałowej i Bakalland S.A. pozostał jedynym wspólnikiem „PIFO” Eko Strefa Sp. z o. o. Umorzenie zostało zarejestrowane dnia 26.09.2012 i nastąpiło za wynagrodzeniem z czystego zysku bez obniżania kapitału zakładowego Spółki.

Wartość nominalna jednego udziału: 1000 zł

Łączna wysokość kapitału zakładowego 2.030.000 zł

Ilość udziałów przysługująca Bakalland S.A.: 99,99 %, przy czym dodatkowo jeden udział pośrednio przez spółkę PIFO 1 Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, w której Emitent posiada 100% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników

Spółka zajmuje się produkcją galanterii śniadaniowej, w tym płatków, batonów i innych podobnych produktów śniadaniowych.

Skład Zarządu „PIFO” EKO-STREFA Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2013 roku:

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

Pozostałe Spółki będące w grupie kapitałowej **Bakalland S.A. – nie objęte konsolidacją:**

- Bakalland Ukraina Sp. z o.o. z siedzibą w Żytomierzu - Ukraina (90% udziałów)
- Bakar Ukraina Sp. z o. o. (50% udziałów)
- Bakalland-Oshee Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (50% udziałów),
- Bakalland 1 Sp. z o.o. (100% udziałów)
- Pifo 1 Sp. z o.o. (100% udziałów)

Na podstawie art. 4 ust.1 ustawy o rachunkowości oraz par. 5 i 8 MSR 8 powyższe podmioty zostały wyłączone z konsolidacji w oparciu o zasadę istotności – nadrzędną zasadę rachunkowości. 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 spółek nie objętych konsolidacją zaprezentowano w dodatkowej nocy nr 4b.

Skład Zarządu Spółek podporządkowanych wyłączonych z konsolidacji na dzień 30.06.2013 roku:

Bakalland Ukraina Sp. z o.o.	Dyrektor – Siergiej Kolisniczenko
Bakar Sp. z o.o.	Dyrektor – Elena Zasławska
Bakalland 1 Sp. z o.o.	Prezes Zarządu – Marian Owerko Wiceprezes Zarządu – Artur Ungier Wiceprezes Zarządu – Paweł Poruszek
Pifo 1 Sp. z o.o.	Prezes Zarządu – Marian Owerko Wiceprezes Zarządu – Artur Ungier Wiceprezes Zarządu – Paweł Poruszek
Bakalland Oshee Dystrybucja SP. z o.o.	Członek Zarządu – Dariusz Gałęzewski Członek Zarządu – Paweł Głowniak

Organy Emitenta i kierownictwo jednostki

Zarząd

Na dzień 30 czerwca 2013 roku organem uprawnionym do reprezentowania Spółki był **Zarząd** w składzie :

Prezes Zarządu - Marian Owerko,
Wice Prezes Zarządu - Paweł Poruszek
Wice Prezes Zarządu - Artur Ungier
Wiceprezes Zarządu - Paweł Główniak

Uchwałą Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 16 maja 2013 roku powołano w skład Zarządu Pana Pawła Główniaka, o czym Emitent poinformował raportem bieżącym nr 20/2013 z dnia 16 maja 2013 roku.

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 2 października 2013 roku powołano w skład Zarządu Pana Dariusza Masnego, o czym Emitent poinformował raportem bieżącym nr 32/2013 roku. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiana nie została zarejestrowana przez sąd.

Na dzień podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w skład Zarządu Bakalland S.A. wchodził:

Prezes Zarządu - Marian Owerko,
Wice Prezes Zarządu - Paweł Poruszek
Wice Prezes Zarządu - Artur Ungier
Wiceprezes Zarządu - Paweł Główniak
Wiceprezes Zarządu - Dariusz Masny

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2013:

- Elżbieta Marciniak - Przewodnicząca Rady Nadzorczej*
- Evangelos Evangelou - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej*
- Marcin Rywin - Członek Rady Nadzorczej*
- Barbara Dąbrowska - Członek Rady Nadzorczej
- Stefan Golonka - Członek Rady Nadzorczej
- Marek Moczulski - Członek Rady Nadzorczej*

Dnia 2 lipca 2012 roku odwołano ze składu Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Marciniaka i powołano w jego miejsce Pana Marcina Rywina.

Ponadto w prezentowanym okresie skład Rady Nadzorczej ulegał zmianom, przy czym na podstawie uchwał 5/III/2013, 6/III/2013 oraz 7/III/2013 z dnia 6 czerwca 2013 roku odpowiednio odwołano ze składu Rady Nadzorczej Pana Pawła Sobkova oraz powołano do składu Rady Nadzorczej Pana Marka Moczulskiego oraz Pana Stefana Golonkę, przy czym ten ostatni spełnia kryteria niezależności, o których mowa w Statucie Emitenta.

Emitent wskazuje ponadto, iż uchwały Rady Nadzorczej nr 6/III/2013 i 7/III/2013 zostały zaskarżone przez akcjonariuszy mniejszościowych Emitenta, o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 28/2013 z dnia 3 lipca 2013 roku, a także iż na podstawie postanowienia Sądu udzielono zabezpieczenia powództwa o stwierdzenie nieważności lub uchylenie uchwał, o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 27/2013 z dnia 25 czerwca 2013 roku oraz nr 30/2013 z dnia 1 sierpnia 2013 roku.

Emitent wskazuje ponadto, iż złożył zażalenie dotyczące udzielenia zabezpieczenia powództwa, przy czym do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie zostało ono rozpoznane.

Ponadto w dniu 11 października 2013 roku Emitent otrzymał postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 4 października 2013 roku, w którym sąd, udzielając spółce UAB "NDX Energija" z siedzibą w Wilnie na Litwie zabezpieczenia powództwa o stwierdzenie nieważności lub ewentualnie uchylenie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Bakalland S.A. z dnia 6 czerwca 2013 roku, zakazał Radzie Nadzorczej Spółki w składzie Elżbieta Marciniak, Krzysztof Marciniak, Barbara Dąbrowska, Evangelou Evangelos, Marek Moczulski, Stefan Golonka podejmowania uchwał w przedmiocie powoływania i odwoływania członków zarządu Spółki oraz zawieszania ich w pełnieniu funkcji, ustalenia liczby członków zarządu, zawierania kontraktów menedżerskich oraz umów o pracę z członkami zarządu Spółki, ustalania wysokości wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członka zarządu, ustalanie premii i zasad zatrudnienia członków zarządu w Spółce, przy czym Zarząd wyjaśnia, iż Krzysztof Marciniak został odwołany ze składu Rady Nadzorczej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Bakalland S.A. z dnia 2 lipca 2012 roku (RB nr 68/2012), zaś Rada Nadzorcza Spółki działa obecnie w składzie: Elżbieta Marciniak, Marcin Rywin, Barbara Dąbrowska, Evangelos Evangelou, Marek Moczulski, Stefan Golonka.

W dniu 16 października 2013 roku przedstawiciele Bakalland spotkali się z przedstawicielem UAB „NDX energija” z siedzibą w Wilnie na Litwie oraz innymi osobami i podjęli bezpośrednie negocjacje zmierzające do polubownego zakończenia wszelkich zainicjowanych przez siebie postępowań sądowych dotyczących bieżącego funkcjonowania Walnego Zgromadzenia Bakalland S.A. oraz spółki Mispol S.A. z siedzibą w Białymstoku, a także uchwał powziętych przez oba te organy. W przypadku zawarcia ugody stosowne powództwa zostaną cofnięte, a sprawy pomiędzy BAK a NDX zakończone w drodze umorzenia.

W dniu 22 października 2013 roku Emitent zawarł z UAB „NDX energija” z siedzibą w Wilnie oraz innymi osobami ugodę, na podstawie której strony zobowiązały się, że w sposób polubowny zakończą wszelkie zainicjowane przez siebie postępowania sądowe dotyczące bieżącego funkcjonowania organów Emitenta oraz Mispol S.A z siedzibą w Białymstoku, a także uchwał powziętych przez te organy. Określając cel ugody strony wykluczyły również możliwość wszczynania podobnych sporów w przyszłości. Dodatkowo zakończone mają zastać także wszelkie pozostałe postępowania powiązanych potencjalnie w jakikolwiek sposób z konfliktem zaistniałym na linii Bakalland UAB „NDX energija” z siedzibą w Wilnie oraz MISPOL S.A. a także innymi osobami, w których co najmniej jedną stroną procesową pozostaje strona ugody. Emitent poinformował o zawarciu ugody raportem bieżącym z dnia 22 października 2013 roku nr 35/2013.

*) Emitent wskazuje, iż po zakończeniu okresu sprawozdawczego doszło do zmiany na stanowisku Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w ten sposób, iż Przewodniczącym Rady Nadzorczej został Pan Marek Moczulski, zaś Wiceprzewodniczącym Rady Nadzorczej został Pan Marcin Rywin (uchwały nr 4/07/2013 oraz 5/07/2013 z dnia 6 sierpnia 2013 roku).

Obecny skład Rady Nadzorczej uwzględniający powyższe zmiany

- Marek Moczulski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marcin Rywin - V-ce Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Elżbieta Marciniak - Członek Rady Nadzorczej
- Evangelou Evangelos - Członek Rady Nadzorczej
- Barbara Dąbrowska - Członek Rady Nadzorczej
- Stefan Golonka - Członek Rady Nadzorczej

Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe jednostek z Grupy Kapitałowej Bakalland S.A. za okres od 1 lipca 2012 do 30 czerwca 2013 roku zostały 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 skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

W ocenie Zarządu Bakalland S.A. nie istnieją okoliczności wskazujące na poważne zagrożenie kontynuowania działalności przez Emitenta i jego podmioty zależne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego, pomimo wysokiego zadłużenia Emitenta

i podmiotów z grupy kapitałowej (na dzień bilansowy zadłużenie Grupy z tytułu pożyczek i kredytów ogółem wynosiło 97 420 tys. zł, w tym krótkoterminowe 52 623 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego żaden z banków finansujących nie poinformował Emitenta ani żadnej spółki z grupy kapitałowej Emitenta o zaistnieniu warunków naruszenia umów kredytów, zamiarze zmiany warunków kredytowania (w tym wysokości marży i zabezpieczeń) ani nie zwrócił się z żądaniem natychmiastowej spłaty kredytu. Jednostka Dominująca 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 Emitenta i spółek z grupy kapitałowej Emitenta 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 Emitenta pozyskał odpowiednie zasoby. Zarząd Emitenta, 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 Emitenta 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 Emitenta 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 Bakalland S.A. wskazuje jednakże, 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. 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 Jednostki Dominującej 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.

Porównywalność sprawozdań finansowych

Prezentowane roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy nie wymagało przekształcania w celu zapewnienia porównywalności danych.

Na przestrzeni roku obrotowego 2012/2013 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 każdy dzień bilansowy wpływ na wynik wprowadzonej zmiany. Opisywana zmiana miała nieistotny wpływ na obraz sytuacji finansowej Grupy.

Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania

Opinie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych dotyczące historycznych informacji finansowych nie zawierały zastrzeżeń.

2. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez okres co najmniej 12 miesięcy licząc od końca okresu sprawozdawczego objętego niniejszym sprawozdaniem finansowym.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na poważne zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego. Szczegóły oceny Zarządu w zakresie zdolności do kontynuacji działalności zostały przedstawione powyżej w punkcie 1.

Walutą pomiaru oraz walutą sprawozdawczą niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW Z ZAŁOŻENIEM KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Zgodnie z postanowieniami art.4, ust.3, pkt 4 i ust.5 oraz art.10, ust.1 pkt 2, a także rozdziału 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. – o rachunkowości (Dz.U. z 2013 r. nr 330 z późniejszymi zmianami) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości finansowej ustala się następujące metody wyceny aktywów i pasywów do stosowania w sposób ciągły (w okresie wieloletnim) nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego i na każdy inny dzień bilansowy zakładając, że nie występuje zagrożenie możliwości dalszej kontynuacji działalności Spółki.

Aktywa trwałe

1. Środki trwałe, środki trwałe w budowie i wartości niematerialne i prawne wycenia się, w zależności od sposobu ich nabycia (wytworzenia) i późniejszego wykorzystania według:

- Cen nabycia (zakupu)
- Kosztów wytworzenia,
- Wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy umorzeniowe (amortyzacyjne) oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Umorzenia (amortyzacja) środków trwałych dokonywane są na zasadzie planowanego, systematycznego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Rozpoczęcie umorzeń (amortyzacji) powinno nastąpić nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do użytkowania a ich zakończenie nie później niż z chwilą zrównania wartości umorzeń (amortyzacji) z wartością początkową danego środka trwałego lub przeznaczenia go do sprzedaży, likwidacji bądź stwierdzenia niedoboru, z ewentualnym uwzględnieniem przewidzianej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego.

Umorzeń (amortyzacji) środków trwałych o niskiej jednostkowej wartości początkowej (nie przekraczającej 3,500 zł) dokonuje się w sposób uproszczony przez dokonanie odpisów jednorazowo całej wartości początkowej tych środków trwałych.

2. W przypadku każdego połączenia jednostek wartość firmy ustalona jest albo jako nadwyżka kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Spółki w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej na dzień nabycia, albo w wartości godziwej tj. jako nadwyżka wartości godziwej przekazanej zapłaty na dzień przejęcia powiększona o wartość udziałów nie dających kontroli w jednostce przejmowanej oraz o wartość godziwą na dzień przejęcia wcześniej posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów w jednostce przejmowanej nad wartościami godziwymi na dzień przejęcia (lub innymi kwotami ujętymi zgodnie z wymogami MSSF 3R) możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

W związku z powyższym jednostka przejmująca wycenia wszelkie niekontrolujące udziały w jednostce przejmowanej w wartości godziwej lub w wartości proporcjonalnego udziału niekontrolujących udziałów w możliwych do zidentyfikowanych aktywach netto jednostki przejmowanej.

Wartość firmy z przejęcia jednostek zależnych ujmuje się w aktywach trwałych bilansu jako oddzielna pozycja.

Wartość firmy jest testowana corocznie pod kątem utraty wartości i wykazywana w bilansie wg kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Zyski i straty ze zbycia jednostki uwzględniają wartość bilansową wartości firmy dotyczącą sprzedanej jednostki.

3. Jako inwestycje (długoterminowe) rozumie się aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend lub innych pożytków w tym również i transakcji handlowych oraz aktywa stanowiące nieruchomości i wartości niematerialne i prawne – nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych.

Aktywa finansowe kwalifikuje się do czterech następujących kategorii:

- a) aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy (instrumenty pochodne oraz aktywa finansowe przeznaczone do obrotu);
- b) inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności;
- c) pożyczki i należności; oraz
- d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Na dzień zawarcia kontraktu składnik aktywów finansowych wprowadza się do ksiąg rachunkowych w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanych jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. Nie dotyczy to instrumentów pochodnych, które jednostka ujmuje pod datą rozliczenia transakcji.

Po początkowym ujęciu, jednostka wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów. Wyjątek stanowią następujące aktywa finansowe:

- a) pożyczki i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej;
- b) inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej; oraz
- c) inwestycje w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku, i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, a także powiązane z nimi instrumenty pochodne, które muszą być rozliczone przez dostawę niekwotowanych instrumentów kapitałowych wycenianych według kosztu.

Aktywa finansowe wyznaczone jako pozycje zabezpieczone podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń. Wszystkie aktywa finansowe, z wyjątkiem wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, podlegają ocenie pod względem utraty wartości.

Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej składnika aktywów finansowych, niestanowiących części powiązania zabezpieczającego ujmuje się w następujący sposób:

a) zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych kwalifikowanego jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmują się w przychodach lub kosztach;

b) zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ujmują się w innych całkowitych dochodach z wyjątkiem odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych. W tym czasie skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do zysków lub strat jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania. Jednakże odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmują się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie, kiedy powstaje prawo jednostki do ich otrzymania.

W przypadku aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu zyski lub straty są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie wyłączenia składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej, dokonania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości oraz poprzez amortyzację.

Spółka wycenia posiadane udziały w jednostkach podporządkowanych po koszcie.

Leasing

Umowy leasingowe, w których znaczna część ryzyk i korzyści związanych z prawem własności składników rzeczowych aktywów trwałych pozostaje po stronie Spółki, klasyfikowane są jako leasing finansowy. Leasing finansowy ujmowany jest w księgach w kwocie wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Opłaty leasingowe rozdzielane są pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Zobowiązania z tytułu opłat leasingowych, pomniejszone o część odsetkową prezentowane są w zobowiązaniach długo- i krótkoterminowych. Część odsetkowa kosztu finansowego ujmowana jest w rachunku zysków i strat w okresie trwania leasingu. Środki trwale używane na podstawie leasingu finansowego amortyzowane są przez okres będący krótszym z okresów: okresu użytkowania środka trwałego lub okresu leasingu.

Umowy leasingowe, w których znaczna część ryzyk i korzyści związanych z prawem własności pozostaje po stronie leasingodawcy, klasyfikowane są przez Spółkę jako leasing operacyjny. Płatności dokonane przez Spółkę w ramach tych umów (po pomniejszeniu o ewentualne rabaty leasingodawcy) ujmowane są w rachunku zysków i strat przez okres leasingu.

Aktywa obrotowe

1. Materiały i towary zakupione w kraju wycenia się według cen zakupu. Nie występują w tym przypadku koszty związane z zakupem. Materiały i towary pochodzące z zakupów zagranicznych wycenia się w cenie nabycia.

Stosowane do wyceny na dzień bilansowy ceny zakupu materiałów i towarów i wyrobów gotowych nie mogą być wyższe od cen sprzedaży netto tych aktywów możliwych do uzyskania.

Cena sprzedaży netto składnika aktywów to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez VAT i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, upusty i inne podobne zmniejszenia oraz o koszty związane z przystosowaniem aktywów do sprzedaży i dokonaniem jej; w przypadku braku możliwości ustalenia ceny sprzedaży netto danego aktywów, powinno się określić jego wartość godziwą na dzień bilansowy w inny sposób.

Produkty wycenia się w koszcie ich wytworzenia obejmującym koszty będące w bezpośrednim związku z danym produktem wraz z uzasadnioną częścią kosztów pośrednich związanych z wytworzeniem produktu.

Na dzień bilansowy wartość produktów ujętą w księgach rachunkowych w cenach ewidencyjnych doprowadza się do rzeczywistego kosztu ich wytworzenia nie wyższego jednak od cen możliwych do uzyskania na rynku. Nie dotyczy to produktów i produktów w toku gdy różnice pomiędzy kosztami planowanymi a rzeczywistymi są nieznaczące.

Odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów dokonane na okoliczność trwałej utraty ich wartości zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpisów aktualizujących dokonuje się w przypadku istnienia dużego prawdopodobieństwa, że kontrolowany przez jednostkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych.

Odpisu dokonuje się do wysokości doprowadzających wartość składnika aktywów, wynikającą z ksiąg rachunkowych, do ceny sprzedaży netto, a w przypadku jej braku do ustalonej w inny sposób wartości godziwej.

W celu stwierdzenia czy zaszły przesłanki utraty wartości aktywów stosuje się następujące kryteria oceny:

mniejsze niż przewidywano wykorzystanie składnika; szybszy niż przewidywano postęp technologiczny skracający oczekiwaną użyteczność aktywu, niższa niż przewidywana efektywność ekonomiczna, pojawienie się nowej konkurencji powodujące mniejsze korzyści ekonomiczne, utrata dotychczasowej przydatności, datę ważności dane składnika

+

2. Należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Należności i udzielone pożyczki na dzień powstania wycenia się w wartości nominalnej z uwzględnieniem zasad dla aktywów finansowych.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych (w tym udzielone pożyczki) według średniego kursu NBP z dnia bilansowego. Na każdy dzień bilansowy Spółka kontroluje różnice pomiędzy wyceną według kursu NBP a wyceną kursu banku wiodącego. W przypadku, jeżeli różnica jest istotna z punktu widzenia sprawozdania finansowego do ksiąg zostaje wprowadzona wycena według kursu banku wiodącego.

Operacje sprzedaży skutkujące powstaniem należności spółki wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Operacje zapłaty należności na rachunku bankowym wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna walut stosowanym przez bank, z którego usług Spółka korzysta.

Różnice kursowe od należności wyrażanych w walutach obcych powstałe na dzień ich wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne różnice do kosztów i dodatnie do przychodów finansowych; natomiast w uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktu lub ceny nabycia towarów a także do kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Wartość należności podlega aktualizacji z uwzględnieniem stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty na zasadzie dokonania odpisów aktualizujących ich wartość. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od rodzaju należności, której dotyczy aktualizacja. Ustanie przyczyny powodującej dokonane uprzednio odpisy aktualizujące wartość należności powoduje zwiększenie w równowartości całego lub częściowego odpisu aktualizującego. Wartości danej należności oraz związane z tym zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

3. Inwestycje krótkoterminowe wycenia się z uwzględnieniem zasad rachunkowości właściwych dla aktywów finansowych w zależności od kategorii, do której dany składnik inwestycji krótkoterminowych został zakwalifikowany.

4. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie odpowiednio kupna bądź sprzedaży ustalonym dla danej waluty w Banku z którego usług korzysta jednostka.

Operacje sprzedaży i zakupu walut obcych ujmowane w księgach rachunkowych, wycenia się na dzień ich przeprowadzenia po kursie odpowiednio kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług spółka korzysta. Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych w walutach obcych zalicza się zasadniczo odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych.

Pasywa

1. Zobowiązania Spółki wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które to wycenia się według wartości godziwej. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy według średniego kursu NBP z dnia bilansowego. Na każdy dzień bilansowy Spółka kontroluje różnice pomiędzy wyceną według kursu NBP a wyceną kursu banku wiodącego. W przypadku, jeżeli różnica jest istotna z punktu widzenia sprawozdania finansowego do ksiąg zostaje wprowadzona wycena według kursu banku wiodącego. Operacje zakupu skutkujące powstawaniem zobowiązań w walutach obcych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po średnim kursie ustalonym dla danej waluty obcej na ten dzień przez NBP chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym Spółkę dokumencie ustalony zostanie inny kurs. Operacje gospodarcze w walutach obcych stanowiące uregulowania zobowiązań z rachunku bankowego ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług Spółka korzysta.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień ich wyceny lub przy uregulowaniu zobowiązań w walutach obcych zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych.

W momencie początkowego ujęcia składnik zobowiązania finansowego wycenia się według wartości godziwej powiększonej, w przypadku zobowiązania finansowego niekwalifikowanego jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika zobowiązania finansowego.

Zobowiązania finansowe wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań (razem zobowiązania finansowe wyceniane przez wynik finansowy), które wycenia się w wartości godziwej. Jednakże zobowiązania będące instrumentem pochodnym powiązanym i rozliczanym przez dostawę instrumentu kapitałowego niekwotowanego na aktywnym rynku, którego wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, wycenia się według kosztu.

Skutki przeszacowania zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu oraz instrumentów pochodnych, nie będących pozycjami zabezpieczającymi, zalicza się odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego w którym nastąpiło przeszacowanie.

W przypadku zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu zyski lub straty są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie wyłączenia składnika aktywów lub zobowiązania finansowego ze sprawozdania z sytuacji finansowej, dokonania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości oraz poprzez amortyzację.

2. Rezerwy wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej oszacowanej wartości. Rezerwę tworzy się, zatem wtedy, gdy w wyniku przeszłych zdarzeń na jednostce spoczywa już obecnie zobowiązanie do wydatkowania w przyszłości środków lub istnieje znaczne prawdopodobieństwo, poniesienia straty, a możliwy jest racjonalny szacunek kwoty koniecznej do wywiązania, się z tego zobowiązania lub wymagającej pokrycia. Skutki finansowe tworzonych rezerw zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych w zależności od okoliczności, z którymi powiązane są przyszłe zobowiązania. Rezerwy rozwiązuje się (lub zmniejsza) w momencie powstania zobowiązania, na które utworzono daną rezerwę. Rezerwy nie wykorzystane na dzień ustania lub zmniejszenia się ryzyka, na które je utworzono zaliczane są do pozostałych przychodów operacyjnych, przychodów finansowych lub zysków nadzwyczajnych.

Zanim Spółka przystąpi do ustalania rezerwy celowe jest zbadanie czy jest nieodzowne dla zrealizowania stawianego rachunkowości zadania rzetelnego i prawidłowego przedstawienia sytuacji jednostki. Jeżeli różnica jest nieznaczna i pominięcie rezerwy nie spowoduje wprowadzającego w błąd zniekształcenia wyniku finansowego jednostki, to biorąc pod uwagę zasadę istotności, można odstąpić od ustalenia rezerwy.

3. Kapitały własne Grupy, z wyjątkiem akcji własnych, wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wartości nominalnej ujmując je w księgach rachunkowych według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa statutu lub umowy Spółki.

Akcje własne wycenia się w cenie nabycia.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczeń międzyokresowych kosztów oraz pozostałych rozliczeń a także odnoszenia ich skutków finansowych Spółka dokonuje w następujący sposób:

- Czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych;
- Biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających w szczególności:
- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez dostawców (wykonawców), których kwotę zobowiązań oszacować można w wiarygodny sposób.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów, w koszty danego okresu sprawozdawczego Spółki powinny być dokonywane stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń podlegających rozliczeniu w czasie. Natomiast czas i sposób rozliczeń powinien być każdorazowo uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem ostrożności. Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów zmniejszają koszty okresu sprawozdawczego, w którym stwierdzono, że zobowiązania te nie powstały.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności oraz odnoszenie ich skutków finansowych obejmują w szczególności:

- Równowartość otrzymanych od odbiorców lub należnych środków (głównie finansowych) z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych,
- Otrzymane środki pieniężne na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do odrębnych przepisów nie zwiększają one kapitałów własnych; zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają równolegle do odpisów amortyzacyjnych – umorzeniowych pozostałe przychody operacyjne; do środków trwałych i kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł zasady te stosuje się odpowiednio w odniesieniu także do przyjętych nieodpłatnie (także w formie darowizny) środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Wartość księgowa a podatkowa aktywów i pasywów

Grupa ma obowiązek utworzenia rezerwy i dokonania aktywowania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z powstaniem przejściowych różnic pomiędzy wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową i stratą podatkową możliwą do odliczenia od dochodu podatkowego w przyszłości.

Wartość podatkowa aktywów stanowi kwotę wpływającą na pomniejszenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym w przypadku uzyskania z nich, w sposób bezpośredni lub pośredni, korzyści ekonomicznych. Jeżeli natomiast uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu danych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy opodatkowania to wartość podatkowa tych aktywów jest ich wartością księgową.

Wartość podatkowa pasywów to ich wartość księgowa, pomniejszona o kwoty, które pomniejszą w przyszłości podstawę opodatkowania.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w kwotach przewidzianych w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania oraz zmniejszenie straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej z uwzględnieniem zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w kwotach podatku dochodowego do zapłaty w przyszłości w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują zwiększenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym w przyszłości.

Wysokość zarówno rezerwy jak i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się biorąc pod uwagę stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku (zobowiązania) podatkowego.

Zarówno rezerwę jak i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazuje się w zasadzie, w bilansie oddzielnie.

Podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy i rok obrotowy wpływający na wynik finansowy składa się z:

- Obciążeń bieżących
- Części odroczonej podatku

Wykazywana natomiast w rachunku zysków i strat część odroczonego podatku dochodowego jest różnicą pomiędzy stanem rezerw a aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu sprawozdawczego z uwzględnieniem przypadku, gdy rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z operacji rozliczanych z kapitałem własnym Spółki odnosi się na ten kapitał.

ZASADY USTALANIA WYNIKU FINANSOWEGO SPÓŁEK Z GRUPY KAPITAŁOWEJ BAKALLAND SA

Elementy wyniku finansowego

Na wynik finansowy netto składają się:

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

Przychody i zyski Grupa identyfikuje zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Jednostka ustala wynik finansowy netto w rachunku zysków i strat – w wariantie kalkulacyjnym.

Metoda ustalania wyniku z działalności operacyjnej – wersja kalkulacyjna.

Wynik działalności operacyjnej stanowi różnicę między:

- przychodami netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług, oraz
- pozostałymi przychodami operacyjnymi
- wartością sprzedanych produktów, towarów i materiałów wycenionych w kosztach wytworzenia lub cenach nabycia, albo zakupu powiększoną o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnych (zarządu), sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz
- pozostałych kosztów operacyjnych.

Przychody w walutach obcych przelicza się na złote według kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z dnia uzyskania przychodu. Jeżeli przychody wyrażone są w walutach obcych, a między dniem ich uzyskania i dniem faktycznego otrzymania występują różne kursy walut, przychody te odpowiednio podwyższa się lub obniża o różnice wynikające z zastosowania kursu walut z dnia faktycznego otrzymania przychodów, ustalonego przez bank, z którego usług korzystał podatnik.

Jednostka, osiągając przychody ze sprzedaży produktów, towarów lub materiałów, ponosi koszty związane z tymi przychodami.

Koszty działalności operacyjnej obejmują wydatki poniesione w celu osiągnięcia przychodów z prowadzonej działalności gospodarczej jednostki.

Jednostka stosuje następujący sposób ewidencji i rozliczania kosztów. Ewidencja kosztów jest prowadzona w układzie porównawczym i kalkulacyjnym. Polega na grupowaniu kosztów w układzie według rodzajów na kontach zespołu 4, a następnie rozliczaniu kosztów według celów, na kontach zespołu 5.

Ewidencja kosztów w układzie rodzajowym jest prowadzona w Zespole 4 „Koszty według rodzajów i ich rozliczenie” z podziałem na pozycje:

- amortyzacja,
- zużycie materiałów i energii,
- usługi obce,
- podatki i opłaty, w tym podatek akcyzowy,
- wynagrodzenia,
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia,
- pozostałe koszty rodzajowe,
- rozliczenie kosztów.

Ewidencja kosztów w układzie funkcjonalnym jest prowadzona w zespole 5 „Koszty według typów działalności i ich rozliczenie”.

Podstawowe typy działalności, w związku z którymi jednostka ponosi koszty, to:

- działalność podstawowa, do której zalicza się: działalność usługową, działalność handlową,
- działalność pomocnicza, zmierzająca do usprawnienia działalności podstawowej, np. roboty i usługi wykonywane przez własnych pracowników,
- działalność ogólna (zarządu) polegająca na kierowaniu jednostką oraz wykonywaniu innych czynności dotyczących całokształtu działalności przedsiębiorstwa, np. prace administracyjno-biurowe.

Pozostałe koszty i przychody operacyjne

Pozostałe koszty i przychody operacyjne Spółka identyfikuje zgodnie z MSSF.

Metoda ustalania zysku (straty) z działalności gospodarczej

Przychodami finansowymi w jednostce są między innymi:

- odsetki od lokat wolnych środków na rachunkach bankowych,
- prowizje i odsetki od udzielonych pożyczek,
- odsetki z tytułu zwłoki w regulowaniu należności,
- wielkość rozwiązanych rezerw dotyczących działalności finansowej,
- przychody ze sprzedaży papierów wartościowych,
- wartość wniesionego aportu według wyceny w umowie spółki,
- dodatnie różnice kursowe od należności,
- ujemne różnice kursowe od zobowiązań,
- przywrócenie utraconej wartości inwestycji,
- wartość umorzonych kredytów i pożyczek,
- zrealizowane przychody finansowe podlegające rozliczeniu w czasie.

Do kosztów finansowych jednostka zalicza w szczególności:

- odsetki i prowizje od zaciągniętych przez jednostkę kredytów,
- odsetki za zwłokę w zapłacie zobowiązań,
- utworzenie rezerwy na pewne lub prawdopodobne straty z operacji finansowych,
- raty kosztów finansowych podlegających rozliczeniu w czasie,
- wartość w cenie nabycia sprzedanych udziałów, akcji, papierów, wartościowych oraz koszty związane z ich sprzedażą,
- wartość księgową wniesionego aportu,
- ujemne różnice kursowe od należności,
- dodatnie różnice kursowe od zobowiązań,
- odpisy aktualizujące wartość inwestycji,
- odpisy aktualizujące należności z tytułu odsetek lub udzielonych pożyczek.

Metoda ustalania zysku (straty) brutto

Według MSR 8 „Zasady polityki rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”, pozycje nadzwyczajne powstają w wyniku zdarzeń lub sytuacji, które można wyraźnie odróżnić od działalności gospodarczej jednostki, co pozwala oczekiwać, iż nie będą się często ani regularnie powtarzać.

MSR nr 8 wyjaśnia, że dla stwierdzenia czy dane zdarzenie lub transakcja wyraźnie odróżnia się od zdarzeń zaistniałych w ramach działalności gospodarczej, należy porównać rodzaj danego zdarzenia lub danej transakcji ze zwykłą działalnością gospodarczą prowadzoną przez jednostkę.

Metoda ustalania zysku (straty) netto

Obowiązkowe obciążenia zysku brutto obejmują podatek dochodowy od osób prawnych oraz inne obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje:

- część bieżącą,
- część odroczoną.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Ustalenie zysku (straty) netto

Zysk lub strata brutto

– Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego (podatek dochodowy, inne obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego)

Zysk lub strata netto

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie skonsolidowanego 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.

Poniżej omówiono 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.

Aktywa i rezerwy na odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według obowiązujących przepisów będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania rezerwy, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Szacunki te opierają się na prognozowanych cyklach życia poszczególnych składników środków trwałych, które mogą ulec zmianie w przyszłości.

Odpis aktualizujący wartość należności

Spółka dokonuje aktualizacji wartości należności na podstawie oceny prawdopodobieństwa uzyskania wpływów z tytułu przeterminowanych należności i pożyczek udzielonych i szacuje wartość utraconych wpływów, na które tworzy odpisy aktualizujące.

Odpis aktualizujący wartość zapasów

Grupa dokonuje aktualizacji wartości zapasów na podstawie oceny prawdopodobieństwa uzyskania przyszłych korzyści ekonomicznych i szacuje wartość obecną zapasów, tworząc odpisy aktualizujące doprowadzające wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen rynkowych.

Odpis aktualizujący wartość udziałów w spółkach zależnych

Grupa dokonuje aktualizacji wartości udziałów w spółkach zależnych na podstawie oceny sytuacji finansowej tych podmiotów.

Rezerwy

Zanim Grupa przystąpi do ustalania rezerwy celowe jest zbadanie czy jest nieodzowne dla zrealizowania stawianego rachunkowości zadania rzetelnego i prawidłowego przedstawienia sytuacji jednostki. Jeżeli różnica jest nieznaczna i

ominięcie rezerwy nie spowoduje wprowadzającego w błąd zniekształcenia wyniku finansowego jednostki, to biorąc pod uwagę zasadę istotności, można odstąpić od ustalenia rezerwy.

Istotne zasady rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu porównawczych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta. Poniżej zaprezentowano zmiany do standardów oraz nowe interpretacje obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 lipca 2012 roku. Wszystkie opisane poniżej zmiany zostały uwzględnione przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego oraz zaprezentowanych okresów porównawczych.

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i zgodnie z innymi obowiązującymi przepisami. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku zostało sporządzone z wykorzystaniem takich samych zasad rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku, z wyjątkiem wyceny pozycji sprawozdania finansowego wyrażonych na dzień bilansowy w walucie obcej. Wpływ tej zmiany na sprawozdanie finansowe wynosił mniej niż 1 tys. zł w odniesieniu do danej pozycji sprawozdania finansowego, w związku z czym nie zaprezentowano tego wpływu na dane porównawcze w stosownej nocie dodatkowej.

Począwszy od 1 lipca 2012 Zarząd zmieniono 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 z punktu widzenia sprawozdania finansowego, do ksiąg wprowadzana jest wycena według kursu banku wiodącego.

Standardy zastosowane po raz pierwszy

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Grupa zastosowała w bieżącym okresie. Ich zastosowanie nie miało istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe:

1. Zmiany do MSR 1 Prezentacja Pozycji Pozostałych Całkowitych Dochodów, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie,
2. Zmiany do MSR 12 Odroczony podatek dochodowy: Realizacja wartości bilansowej, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie;
3. Zmieniony MSSF 1 Znacząca hiperinflacja i usunięcie ustalonych terminów dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie,
4. Zmiana MSSF 7 Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone lecz jeszcze nie obowiązują

Nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które zostały zatwierdzone, lecz jeszcze nie obowiązują, a których Spółka nie zastosowała dobrowolnie dla okresu rozpoczynającego się 1 lipca 2012 roku ani dla lat wcześniejszych:

1. Zmiany do MSR 19 Świadczenia Pracownicze, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,

2. MSR 27 Jednostkowe Sprawozdania Finansowe (razem z MSSF 10 zastępuje MSR 27 Skonsolidowane i Jednostkowe Sprawozdania Finansowe), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie,
3. MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia (zastępuje MSR 28, Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie,
4. Zmiany do MSSF 1 Pożyczki rządowe, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,
5. Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji - Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,
6. MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe (zastępuje wymogi konsolidacji w MSR 27), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie,
7. MSSF 11 Wspólne postanowienia umowne, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie,
8. MSSF 12 Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie,
9. MSSF 13 Wycena według wartości godziwej, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,
10. KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,
11. Doroczne poprawki do MSSF za okres 2009-2011: Dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34), obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
12. Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: kompensata aktywów i zobowiązań finansowych obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie,
13. Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12: Objasnienia na temat przepisów przejściowych, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, lecz nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

1. MSSF 9 Instrumenty finansowe z późniejszymi zmianami, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2015 r. lub po tej dacie,
2. Zmiany do MSSF 10 i MSR 27 dotyczące jednostek inwestycyjnych obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
3. Odwrócenie odpisów i ujawnienia aktywów niefinansowych (Zmiany w MSR 36) (wydane 29 maja 2013 r.) obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
4. Nowelizacja dot. instrumentów pochodnych i kontynuacji rachunkowości zabezpieczeń (zmiany do MSR 39) (wydany w dniu 27 czerwca 2013 r.) obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
5. Interpretacja KIMSF 21 Opłaty pobierane przez rządy (wydana w dniu 20 maja 2013 r.) obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zarząd Emitenta nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania. Opublikowane Standardy i Interpretacje, które jeszcze nie obowiązują nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę.

3. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO w okresach objętych sprawozdaniem finansowym

Okres/kurs	Kurs średni (PLN/EUR)*	Kurs minimalny (PLN/EUR)	Kurs maksymalny (PLN/EUR)	Kurs na koniec okresu (PLN/EUR)
01.07.2011 – 30.06.2012	4.2688	4.0125	4.5494	4.2613
01.07.2012 – 30.06.2013	4.1683	4.0882	4.3292	4.3292

* kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Źródło: Archiwum kursów walut NBP

4. Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych w przeliczeniu na EURO

Zasady przeliczeń sprawozdań finansowych

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

Kurs na dzień 30.06.2012 roku wynosił 1 EURO = 4,2613 PLN

Kurs na dzień 30.06.2013 roku wynosił 1 EURO = 4.3292 PLN

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

– kurs średni w okresie 01.07.2011 – 30.06.2012 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi 1 EURO = 4.2688 PLN

– kurs średni w okresie 01.07.2012 – 30.06.2013 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi 1 EURO = 4,1683 PLN

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

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)*	-	-	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 30 czerwca 2013 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Bakalland S.A. w dniu 31 października 2013 roku.



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

Podpisy

Zarząd

Marian Owerko - Prezes Zarządu

Artur Ungier – Wiceprezes Zarządu

Paweł Poruszek – Wiceprezes Zarządu

Paweł Główniak - Wiceprezes Zarządu

Dariusz Masny - Wiceprezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jadwiga Raszko vel Rzepa

Warszawa dn. 31.10.2013 roku