

**GRUPA KAPITAŁOWA
Bakalland Spółka Akcyjna**

**OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
30 CZERWCA 2010 ROKU**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy Grupy Kapitałowej Bakalland Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Bakalland Spółka Akcyjna (zwanej dalej „Grupą”), w której Jednostką Dominującą jest Bakalland Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Fabryczna 5, na które składa się: wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, roczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 roku, roczne skonsolidowane sprawozdanie zysków i strat, roczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, roczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, roczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 lipca 2009 roku do 30 czerwca 2010 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki Dominującej.

Kierownik Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 lipca 2009 roku do 30 czerwca 2010 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie

nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,

- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na fakt, że do dnia zakończenia badania roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej Bakalland S.A. oraz sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Polgrunt Sp. z o.o. za rok poprzedzający nie zostały złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2010 roku jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz.259 z późniejszymi zmianami).



Dariusz Sarnowski

Biegły rewident nr 10200

Biegły rewident Grupy, kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu

HLB SARNOWSKI & WIŚNIEWSKI Sp. z o.o.

61-478 Poznań, ul. Bluszczowa 7

Podmiot uprawniony do badania

sprawozdań finansowych,

numer ewidencyjny 2917

Poznań, dnia 19 października 2010 roku.

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2010 ROKU

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1. Podstawowe informacje o działalności Grupy

Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej jest Bakalland Spółka Akcyjna (zwana dalej „Jednostką Dominującą”). Siedziba Jednostki Dominującej znajduje się w Warszawie, ul. Fabryczna 5.

Jednostka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, związanej aktem notarialnym w dniu 1 marca 2006 roku przed notariuszem Dorotą Kałowską (Repertorium A Nr 1698/2006). Spółka Bakalland S.A. powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością Uno Fresco Tradex w spółkę akcyjną, na mocy Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Uno Fresco Tradex Sp. z o.o. z dnia 1 marca 2006 roku. Czas trwania Jednostki Dominującej i jednostek podporządkowanych jest nieoznaczony.

Aktualnie Jednostka Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000253890.

Jednostka Dominująca otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP 521-15-01-724 oraz nadany przez Główny Urząd Statystyczny numer REGON 012272090.

Jednostka Dominująca działa w oparciu o kodeks spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności przeważającą działalnością Jednostki Dominującej jest przetwórstwo i konserwowanie owoców i warzyw, gdzie indziej niesklasyfikowane, z wyłączeniem działalności usługowej.

W badanym okresie Jednostka Dominująca prowadziła działalność w zakresie zgodnym z wpisem do ewidencji działalności gospodarczej.

Jednostki podporządkowane prowadzą działalność w następujących zakresach:

- Polgrunt Sp. z o.o. - działalność w zakresie konfekcjonowania owoców i warzyw,
- Bakalland Brands Sp. z o.o. – działalność w zakresie dzierżawy znaków towarowych,
- Bioconcept – Gardenia Sp. z o.o. – działalność w zakresie obrotu oraz przetwarzania owoców,
- Bakalland Ukraina TOW z siedzibą w Żytomierzu – działalność w zakresie sprzedaży i dystrybucji produktów Jednostki Dominującej na rynku ukraińskim,
- Bakar TOW z siedzibą w Kijowie – prowadzi działalność dystrybucyjną produktów Jednostki Dominującej,
- Uno Tradex Bohemia s.r.o, z siedzibą w Czechach – spółka jest w stanie likwidacji.

Średnioroczne zatrudnienie w Jednostce Dominującej wyniosło 99 osób.

Kapitał akcyjny Jednostki Dominującej według stanu na dzień 30 czerwca 2010 roku wynosił 2 100,0 tys. zł i dzielił się na 21 000 000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 złotych każda. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na ten dzień wynosił 52 855,0 tys. zł.

Zgodnie z notą objaśniającą nr 12 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego struktura akcjonariuszy Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2010 roku przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
Anvik Holdings Limited	37,7	7 915 769	0,1	791,5
Marian Owerko	14,4	3 032 573	0,1	303,3
Artur Ungier	6,6	1 375 770	0,1	137,6
Pozostali	41,3	8 675 888	0,1	867,6
Razem kapitał akcyjny	100,0	21 000 000		2 100,0

Posiadane przez Akcjonariuszy akcje Jednostki Dominującej nie mają żadnego typu uprzywilejowania.

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2010 roku oraz w okresie od 1 lipca 2010 roku do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Rok obrotowy, za który sporządzono zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmował 12 kolejnych miesięcy od 1 lipca 2009 roku do 30 czerwca 2010 roku. Poprzedni rok obrotowy obejmował okres od 1 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku.

Władzami Jednostki Dominującej są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

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

W okresie od 1 lipca 2009 roku do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Jednostki Dominującej.

W skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

- Elżbieta Marciniak
- Krzysztof Marciniak
- Barbara Dąbrowska
- Evangelos Evangelou
- Paweł Sobków
- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Członek Rady Nadzorczej,
- Członek Rady Nadzorczej,
- Członek Rady Nadzorczej,
- Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 lipca 2009 roku do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

1.2. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej objęte konsolidacją

Na dzień 30 czerwca 2010 roku w skład Grupy Kapitałowej Bakalland S.A. wchodziły następujące jednostki zależne objęte konsolidacją:

Lp.	Nazwa Spółki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
1	Bakalland S.A. z siedzibą w Warszawie	-	Z uzupełniającymi objaśnieniami	HLB Sarnowski&Wiśniewski Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu	30.06.2010
2	Polgrunt Sp. z o.o. z siedzibą w Osinie	Metoda pełna	Z uzupełniającymi objaśnieniami	HLB Sarnowski&Wiśniewski Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu	30.06.2010
3	Bakalland Brands Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	Metoda pełna	Z uzupełniającymi objaśnieniami	HLB Sarnowski&Wiśniewski Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu	30.06.2010
4	Bioconcept – Gardenia Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	Metoda pełna	Brak obowiązku badania	-	31.12.2009 (okres obrotowy Spółki odpowiada rokowi kalendarzowemu, na potrzeby konsolidacji tworzone jest sprawozdanie za okres odpowiadający Grupie Kapitałowej)

W opiniach niezależnego biegłego rewidenta o jednostkowych sprawozdaniach finansowych spółek Bakalland S.A., Polgrunt Sp. z o.o. oraz Bakalland Brands Sp. z o.o. za okres sprawozdawczy trwający od 1 lipca 2009 roku do 30 czerwca 2010 roku zamieszczono objaśnienie, iż sprawozdania te są pierwszymi pełnymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi sporządzonymi zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości / Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Zarząd każdej z powyższych Spółek zapewnił porównywalność danych za poprzedni rok obrotowy, które zostały ujawnione we wspomnianych sprawozdaniach po raz pierwszy. Ponadto w opinii o jednostkowym sprawozdaniu finansowym Jednostki Dominującej oraz w opinii o sprawozdaniu finansowym jednostki zależnej Polgrunt Sp. z o.o. sporządzonych za powyższy okres, zamieszczono objaśnienie, że do dnia zakończenia badania, sprawozdania finansowe za rok poprzedzający nie zostały złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

W porównaniu z rokiem ubiegłym wystąpiły następujące zmiany w zakresie jednostek objętych konsolidacją:

- dnia 12 listopada 2009 roku Jednostka Dominującą Bakalland S.A. nabyła 180 udziałów w spółce Bioconcept-Gradenia Sp. z o. o.,
- dnia 12 listopada 2009 roku podwyższony został kapitał zakładowy w spółce Bioconcept-Gradenia Sp. z o. o. o kwotę 750 tys. zł do kwoty 1 500 tys. zł. Nowe udziały zostały objęte w całości przez drugiego współnika.

Objęte konsolidacją sprawozdanie finansowe spółki Bioconcept – Gardenia Sp. z o.o. nie było badane przez podmiot uprawniony do badania. Udział sumy bilansowej tej jednostki w skonsolidowanej sumie bilansowej Grupy Kapitałowej przed dokonaniem eliminacji wewnątrzgrupowych, za rok obrotowy kończący się 30 czerwca 2010 roku wyniósł 3,8%.

1.3. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nieobjęte konsolidacją

Na dzień 30 czerwca 2010 roku w skład Grupy Kapitałowej Bakalland S.A. wchodziły następujące jednostki zależne i stowarzyszone nieobjęte konsolidacją:

Lp.	Nazwa jednostki	Powiązanie z jednostką dominującą
1	Bakalland Ukraina TOW z siedzibą w Żytomierzu	Jednostka zależna
2	Bakar TOW z siedzibą w Kijowie	Jednostka stowarzyszona
3	Uno Tradex Bohemia s.r.o, z siedzibą w Czechach	Jednostka zależna w likwidacji

W porównaniu z rokiem ubiegłym wystąpiła zmiana w zakresie jednostek nieobjętych konsolidacją. Dnia 24 marca 2010 roku Spółka Dominująca stała się współnikiem (z udziałem 50%) spółki z ograniczoną odpowiedzialnością prawa ukraińskiego Bakar TOW z siedzibą w Kijowie.

1.4. Odstępstwa od zasad konsolidacji

Zarząd Spółki Dominującej przyjął niżej wymienione odstępstwa od zasad konsolidacji.

Jednostka Dominująca dokonała wyłączenia z obowiązku objęcia skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym spółki zależnej wymienionej w pozycji 1 tabeli powyżej, która jest nieistotna dla prezentacji sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej. Jednostka Dominująca określa istotność na podstawie udziału sumy bilansowej spółki nieobjętej konsolidacją w łącznej sumie bilansowej spółek konsolidowanych, przed dokonaniem korekt konsolidacyjnych. Udział w sumie bilansowej, przed dokonaniem korekt konsolidacyjnych, spółki niekonsolidowanej wynosił 1,2%. Zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę próg istotności określono na poziomie 2,0% skonsolidowanej sumy bilansowej. Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 8 § 8 pozwala na niestosowanie przepisów Międzynarodowych Standardów Rachunkowości nr 27, jeśli skutek ich zastosowania jest nieistotny.

Jednostka wskazana w pozycji nr 2 tabeli powyżej powinna zostać objęta konsolidacją z zastosowaniem metody praw własności. Jednostka Dominująca dokonała odstępstwa w tym zakresie i wyceniła posiadane udziały w tej spółce według ceny nabycia ze względu na fakt, iż różnica pomiędzy ceną nabycia a wyceną z zastosowaniem metody praw własności była nieistotna.

Jednostka Dominująca dokonała wyłączenia z obowiązku objęcia skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym spółki w likwidacji, wymienionej w pozycji 3 tabeli powyżej, w związku z tym, że występuje ograniczenie w sprawowaniu kontroli nad tą jednostką, które wyłącza swobodne dysponowanie jej aktywami przez jednostkę dominującą.

1.5. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Działając w imieniu HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 2917, kluczowy biegły rewident Joanna Mancastroppa, nr ewidencyjny 11429, wydał o tym sprawozdaniu w dniu 27 października 2009 roku opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem, które brzmiało następująco:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, informujemy, że sprawozdania finansowe dwóch jednostek zależnych objętych tym sprawozdaniem, których udział w sumie bilansowej przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych wyniósł 29,5%, natomiast po uwzględnieniu skutków wyłączeń wzajemnych transakcji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją udział w sumie bilansowej powyższych Jednostek wyniósł 0,4%, nie były badane przez biegłego rewidenta. Jest to zgodne z postanowieniami art. 64 ustawy o rachunkowości.”

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku zostało zatwierdzone Uchwałą numer 10/II/2009 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Bakalland S.A. z dnia 3 grudnia 2009 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2009 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałą o zatwierdzeniu tego sprawozdania finansowego i sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej zostały złożone w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 12 lutego 2010 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2009 roku wraz z opinią biegłego rewidenta i uchwałą o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego nie zostało złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

1.6. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie Grupy, kluczowym biegłym rewidencie

HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Bluszczowa 7 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 2917 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego kierował kluczowy biegły rewident Dariusz Sarnowski, nr ewidencyjny 10200.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej Bakalland Spółka Akcyjna uchwałą numer 1/04/2010 z dnia 21 kwietnia 2010 roku.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 7 czerwca 2010 roku, zawartej pomiędzy Jednostką Dominującą Bakalland Spółka Akcyjna a firmą HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Bluszczowa 7.

1.7. Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej. W badaniu poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dokumentacji konsolidacyjnej posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności zbadanych pozycji. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na zbadane przez nas skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2010 roku zostało przeprowadzone w dniach od 27 września do 19 października 2010 roku, w tym w siedzibie Spółki w dniach od 27 września do 29 września 2010 roku.

1.8. Deklaracja niezależności

HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o., członkowie zarządu, biegły rewident Grupy, kluczowy biegły rewident oraz inne osoby biorące udział w badaniu potwierdzają, iż spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Bakalland S.A., sporządzonym za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2010 roku.

1.9. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd Jednostki Dominującej w pisemnym oświadczeniu z dnia 19 października 2010 roku potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz oświadczył o kompletnym ujęciu danych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ujawnieniu wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia i mogły mieć wpływ na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Zarząd Jednostki Dominującej także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie sprawozdania finansowe spółek objętych konsolidacją, dokumentację konsolidacyjną i pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych informacji i wyjaśnień.

2. PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30.06.2010 tys. zł	30.06.2009 tys. zł	30.06.2008 tys. zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe	59 480,0	53 080,0	34 997,0
Wartości niematerialne i prawne	539,0	750,0	1 119,0
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 213,0	2 213,0	1 523,0
Rzeczowe aktywa trwałe	44 486,0	43 268,0	26 787,0
Inwestycje długoterminowe	10 728,0	4 942,0	4 473,0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 514,0	1 907,0	1 095,0
Aktywa obrotowe	79 294,0	69 761,0	73 356,0
Zapasy	31 269,0	26 589,0	32 722,0
Należności krótkoterminowe	38 036,0	35 739,0	35 285,0
Inwestycje krótkoterminowe	9 480,0	6 068,0	3 184,0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	509,0	1 365,0	2 165,0
Aktywa razem	138 774,0	122 841,0	108 353,0
PASYWA			
Kapitał własny	52 855,0	45 435,0	51 583,0
Kapitał zakładowy	2 100,0	2 100,0	2 100,0
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	- 3 317,0	- 493,0	0,0
Kapitał zapasowy	49 207,0	48 508,0	40 933,0
Kapitał z aktualizacji wyceny	- 1 775,0	- 3 597,0	- 2 114,0
Pozostałe kapitały rezerwowe	105,0	0,0	0,0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 2 791,0	- 675,0	1 159,00
Zysk (strata) netto	9 326,0	- 408,0	9 505,00
Udziały niekontrolujące	923,0	236,0	0,0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	84 996,0	77 170,0	56 770,00
Rezerwy na zobowiązania	1 580,0	2 219,0	1 897,0
Zobowiązania długoterminowe	7 832,0	17 735,0	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe	67 198,0	54 505,0	53 190,0
Rozliczenia międzyokresowe	8 386,0	2 711,0	1 683,0
Pasywa razem	138 774,0	122 841,0	108 353,0

2.2. Skonsolidowane sprawozdanie zysków i strat (wariant kalkulacyjny)

	01.07.2009 - 30.06.2010 tys. zł	01.07.2008 - 30.06.2009 tys. zł	01.07.2007 - 30.06.2008 tys. zł
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	194 468,0	186 147,0	189 095,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	131 886,0	126 086,0	129 060,0
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	62 582,0	60 061,0	60 035,0
Koszty sprzedaży	35 841,0	36 890,0	30 303,0
Koszty ogólnego zarządu	12 691,0	10 518,0	12 613,0
Zysk/Strata ze sprzedaży	14 050,0	12 653,0	17 119,0
Pozostałe przychody operacyjne	2 377,0	2 179,0	1 963,0
Pozostałe koszty operacyjne	3 311,0	6 731,0	2 857,0
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	13 116,0	8 101,0	16 225,0
Przychody finansowe	1 249,0	640,0	1 277,0
Koszty finansowe	4 239,0	8 730,0	5 480,0
Zysk/Strata z działalności gospodarczej	10 126,0	11,0	12 022,0
Zysk/Strata brutto	10 126,0	11,0	12 022,0
Podatek dochodowy	952,0	408,0	2 517,0
Zysk/Strata netto	9 326,0	-408,0	9 505,0
Zysk/Strata netto przypadająca udziałom niekontrolującym	152,0	-11,0	-

2.3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.07.2009 - 30.06.2010 tys. zł	01.07.2008 - 30.06.2009 tys. zł
Zysk/Strata netto	9 326,0	- 408,0
Inne całkowite dochody, w tym:	1 822,0	- 1 483,0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	2 249,0	- 1 831,0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	- 427,0	348,0
Całkowite dochody ogółem	11 148,0	- 1 891,0

W związku z faktem, iż Grupa Kapitałowa nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 lipca 2007 do 30 czerwca 2008 roku, powyżej zaprezentowano tylko dane za rok obrotowy 2009/2010 oraz 2008/2009.

Wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy Kapitałowej w latach 2009/2010, 2008/2009 oraz 2007/2008 wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za lata zakończone 30 czerwca 2010 roku, 30 czerwca 2009 roku oraz 30 czerwca 2008 roku.

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	Rok obrotowy 2009/2010 tys. zł	Rok obrotowy 2008/2009 tys. zł	Rok obrotowy 2007/2008 tys. zł
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)			194 468,0	186 147,0	189 095,0
Suma aktywów (tys. zł)			138 774,0	122 841,0	108 353,0
Kapitał własny Jednostki Dominującej (tys. zł)			52 855,0	45 435,0	51 583,0
Udziały niekontrolujące			923,0	236,0	-
Całkowity dochód za okres (tys. zł)			11 148,0	- 1 891,0	-
Zyskowność sprzedaży	zysk (strata) ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	max	7,22%	6,80%	9,05%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk (strata) brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	5,21%	0,01%	6,36%
Rentowność sprzedaży netto	zysk (strata) netto/ przychody netto ze sprzedaży	max	4,80%	-0,22%	5,03%
Rentowność kapitału własnego	zysk (strata) netto /kapitał własny* bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	20,98%	-0,89%	22,59%
Rentowność aktywów	zysk (strata) netto / aktywa ogółem	max	6,72%	-0,33%	8,77%
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	1,40	1,52	1,75
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/ rzeczowe aktywa trwałe	max	4,37	4,30	7,06
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(średni stan należności z tytułu dostaw i usług/ przychody ze sprzedaży)*360	min	59	61	52
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(średni stan zapasów/ koszty działalności operacyjnej)*360	min	58	62	56
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług/ koszty działalności operacyjnej-amortyzacja- koszty pracy))*360	min	41	33	26
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,61	0,63	0,52

Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny*/ kapitał obcy	>1	0,63	0,59	0,48
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny*/aktywa trwałe	>1	0,90	0,86	1,47
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny*/pasywa ogółem	max	0,39	0,37	0,48
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,71	0,72	0,72
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,17	1,25	1,34
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	1,73	1,71	2,79
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe	-	12 096	15 256	20 166
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/ aktywa ogółem	max	8,72%	12,42%	18,61%

* Jako kapitał własny ogółem traktowany jest kapitał Jednostki Dominującej oraz udziały niekontrolujące.

W roku obrotowym trwającym od 1 lipca 2009 do 30 czerwca 2010 roku wartość wskaźnika zyskowności sprzedaży ukształtowała się na poziomie 7,22% i w porównaniu z rokiem poprzednim wzrosła o 0,42 punktu procentowego. Oznaczało to, że każde 100 zł przychodów ze sprzedaży uzyskanych przez Grupę generowało przeciętnie 7,2 zł zysku ze sprzedaży.

Wartości wskaźnika rentowności sprzedaży brutto i wskaźnika rentowności sprzedaży netto wyniosły w badanym roku odpowiednio 5,21% i 4,80%. W porównaniu z rokiem poprzednim wartość wskaźników wzrosła odpowiednio o 5,20 i 5,02 punktów procentowych. Kształtowanie się wartości wskaźników na wskazanym poziomie oznaczało, że w roku obrotowym 2009/2010 z każdych 100 zł przychodów ze sprzedaży Grupa uzyskiwała 5,21 zł zysku brutto i 4,80 zł zysku netto.

W ostatnim roku okresu objętego analizą nastąpił wzrost wartości wskaźnika rentowności kapitału własnego i wskaźnika rentowności aktywów, na co decydujący wpływ miał osiągnięty w Grupie zysk netto w kwocie 9 326 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku wartość współczynnika zadłużenia wyniosła 0,61, co oznaczało, że Grupa Kapitałowa Bakalland S.A. w 61% finansowała swoją działalność ze środków pochodzących z obcych źródeł. Wartość tego wskaźnika zarówno w roku badanym jak i w latach wcześniejszych znajdowała się powyżej przedziału uznawanego za pożądany.

Wskaźnik płynności szybkiej oraz wskaźnik płynności bieżącej obrazują stopień pokrycia zobowiązań krótkoterminowych aktywami o dużym stopniu płynności. Na przestrzeni trzech prezentowanych lat obrotowych zarówno wartości wskaźników płynności szybkiej, jak i wskaźników płynności bieżącej utrzymywały się poniżej przedziału uznawanego za optymalny.

3. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

W wyniku przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2010 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nic nie zwróciło naszej uwagi co spowodowałoby nasze przekonanie, że Jednostka Dominująca oraz jednostki podporządkowane nie są w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 30 czerwca 2010 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

W punkcie numer 1 wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej poinformował, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez jednostki Grupy przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 30 czerwca 2010 roku oraz że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez te jednostki.

4. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

4.1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w dokumentacji konsolidacyjnej, mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Dokumentacja konsolidacyjna jest, we wszystkich istotnych aspektach, kompletna i poprawna oraz spełnia istotne warunki, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna. W szczególności dotyczy to wyłączeń z tytułu korekt konsolidacyjnych.

4.2. Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, za wyjątkiem Bioconcept Gardenia Sp. z o.o., zostały sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 roku i obejmują dane sporządzone za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2009 roku do 30 czerwca 2010 roku. Jednostka zależna Bioconcept Gardenia Sp. z o.o. sporządza swoje sprawozdania finansowe za inny okres sprawozdawczy. Ostatnie roczne sprawozdanie finansowe Spółka ta sporządziła na dzień 31 grudnia 2009 roku i za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku. Sprawozdanie to zostało jednak odpowiednio przekształcone przez Jednostkę Dominującą tak, aby było zgodne z zasadami stosowanymi przez Grupę.

4.3. Zasady (polityka) rachunkowości

Jednostka Dominująca posiada aktualną dokumentację, opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady (politykę) rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Jednostki Dominującej. Zasady (polityka) rachunkowości Grupy zostały przedstawione w punkcie nr 2 wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku.

Przyjęte przez Jednostkę Dominującą zasady rachunkowości zostały prawidłowo wybrane i są stosowane przez nią w sposób prawidłowy i ciągły.

Wszystkie spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym stosują zasady rachunkowości zgodne z zasadami stosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem spółki BioConcept Gardenia Sp. z o.o., której jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzane jest zgodnie z ustawą o rachunkowości i za rok obrotowy zgodny z rokiem kalendarzowym. Dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano odpowiednich przekształceń sprawozdania finansowego tej spółki, dostosowując dane do zasad rachunkowości stosowanych w Jednostce Dominującej.

4.4. Struktura aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej jest przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2010 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4.5. Kapitał własny, w tym udziały niekontrolujące

Wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2010 roku stan kapitałów własnych, w tym udziałów niekontrolujących, jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. Udziały niekontrolujące na dzień 30 czerwca 2010 roku wyniosły 923,0 tys. zł.

Dane finansowe dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w dodatkowych informacjach i objaśnieniach skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4.6. Wartość firmy z konsolidacji

Ustalony stan wartości firmy z konsolidacji na dzień 30 czerwca 2010 roku jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną.

Informacje dotyczące sposobu ustalenia wartości firmy z konsolidacji zostały zaprezentowane w notcie nr 1 dodatkowych informacji oraz we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku.

4.7. Wyłączenia konsolidacyjne

Wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

W sprawozdaniu skonsolidowanym wykazano wyłącznie przychody i koszty, które zostały osiągnięte (poniesione) w wyniku transakcji z jednostkami zewnętrznymi i z jednostkami nieobjętymi konsolidacją, a wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej.

Wyłączenia niezrealizowanych wyników zawartych w aktywach oraz z tytułu dywidend

Jednostka Dominująca dokonała prawidłowych wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz prawidłowych wyłączeń z tytułu dywidend. Wyłączenia wynikają bezpośrednio z dokumentacji konsolidacyjnej.

4.8. Skutki sprzedaży udziałów (akcji) w jednostkach zależnych

W okresie od 1 lipca 2009 roku do 30 czerwca 2010 roku Grupa Kapitałowa Bakalland S.A. nie dokonała sprzedaży posiadanych udziałów w jednostkach podporządkowanych.

4.9. Pozycje kształtujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik finansowy Grupy Kapitałowej przedstawiona została w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4.10. Dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zawierające informacje, pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych zwanych notami objaśniającymi, a także w postaci dodatkowych not objaśniających.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłoszonymi w formie rozporządzeń.

Informacje zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach skonsolidowanego sprawozdania finansowego uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz.259 z późniejszymi zmianami).

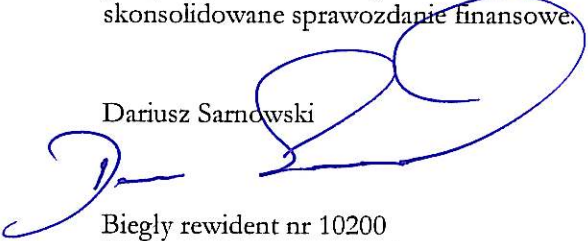
4.11. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2010 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności, pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2010 roku, są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w istotnych aspektach spełnia wymagania art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz.259 z późniejszymi zmianami).

4.12. Zgodność z przepisami prawa

Biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident otrzymał od Zarządu Jednostki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż zgodnie z jego najlepszą wiedzą nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutów i umów jednostek Grupy Kapitałowej, mających wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.



Dariusz Sarnowski

Biegły rewident nr 10200

Biegły rewident Grupy, kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu

HLB SARNOWSKI & WIŚNIEWSKI Sp. z o.o.

61-478 Poznań, ul. Bluszczowa 7

Podmiot uprawniony do badania

sprawozdań finansowych,

numer ewidencyjny 2917

Niniejszy raport zawiera 13 stron.

Poznań, dnia 19 października 2010 roku