



**INFORMACJA DODATKOWA ORAZ POZOSTAŁE INFORMACJE
DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPÓŁKI BAKALLAND S.A.
ZA IV KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2012/2013**

(sporządzono zgodnie z § 87 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 ze zm.)

1 Informacje ogólne

1.1 Podstawowe informacje o Jednostce Dominującej Grupy Kapitałowej

BAKALLAND S.A.

Siedziba Spółki

Warszawa 00-446

ul. Fabryczna 5

Telefon : 022/355-22-00

Fax : 022/355-22-20

Mail : biuro@bakalland.pl

Strona internetowa: www.bakalland.pl

1.2 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Data: 27 marca 2006 r.

Numer w rejestrze: KRS 0000253890

Regon: 012272090

NIP: 521-15-01-724

1.3 Podstawowy przedmiot działalności i czas działalności Spółki

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie ze Statutem i jest między innymi :

- przetwórstwo owoców i warzyw
- handel hurtowy i detaliczny
- produkcja, przetwórstwo i konfekcjonowanie

Czas trwania działalności Jednostki Dominującej i Spółek zależnych jest nieograniczony.

1.4 Organy Spółki i kierownictwo jednostki

1.4.1 Zarząd BAKALLAND S.A.

Skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2013 roku:

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

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

1.4.2 Rada Nadzorcza BAKALLAND S.A.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2013 roku:

- 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*

W prezentowanym okresie skład Rady Nadzorczej ulegał zmianom, przy czym na podstawie uchwał 5/III/2013, 6/III/2013 oraz 7/III/2013 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.

*) 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.

Ponadto, po zakończeniu okresu sprawozdawczego, doszło do wyboru komitetu audytu w ramach Rady Nadzorczej Emitenta, przy czym w skład komitetu audytu wchodzi Pani Elżbieta Marciniak, Pan Stefan Golonka oraz Pan Marek Moczulski, zaś członkiem

komitetu audytu posiadającym kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości oraz spełniającym kryteria niezależności w rozumieniu art. 86 ust. 5 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym jest pan Stefan Golonka.

1.5 Skład Zarządów Spółek zależnych na dzień 30 czerwca 2013 roku

1.5.1 BAKALLAND 1 Sp. z o. o. (komplementariusz Bakalland 1Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.)

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

1.5.2 BAKALLAND UKRAINA Sp. z o. o.

- Dyrektor – Siergiej Kolisniczenko

1.5.3 BAKAR Sp. z o. o.

- Dyrektor – Elena Zasławska

1.5.4 PIFO EKO-STREFA Sp. o. o.

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

1.5.5 Bakalland-Oshee Dystrybucja Sp. z o. o.

- Członek Zarządu – Paweł Głowniak
- Członek Zarządu – Dariusz Gałęzewski

1.5.6 Pifo 1 Sp. z o. o. (poprzednio Dellingate 6 Sp. z o. o.)

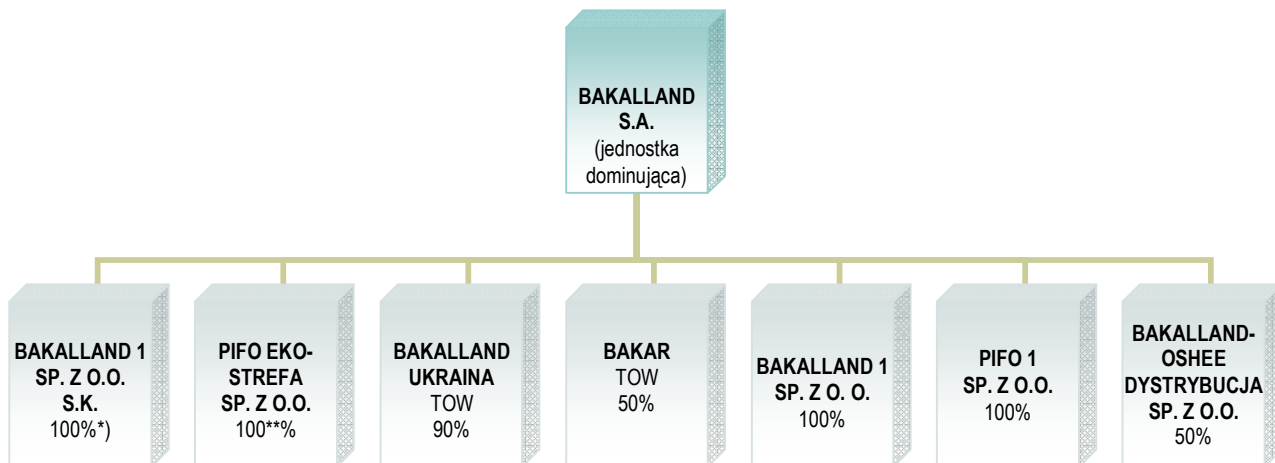
- Prezes Zarządu – Marian Owerko
- Wiceprezes Zarządu – Paweł Poruszek
- Wiceprezes Zarządu – Artur Ungier

1.6 Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za IV kwartał roku obrotowego 2012/2013 Spółki tj. za okres do 01-04-2013 do 30-06-2013 r. Dane porównywalne sprawozdania jednostkowego Spółki Bakalland obejmuje okres od 01-04-2012 do 30-06-2012 r.

Sprawozdanie skonsolidowane zostało przygotowane za te same okresy, co sprawozdanie jednostkowe.

1.7 Struktura Grupy kapitałowej na dzień 30 czerwca 2013 roku



*) Emitent informuje, iż jednostka dominująca posiada 99,99% udziałów w spółce Bakalland 1 Sp. z o. o. Sp. k., zaś 0,01% udziałów posiada za pośrednictwem Bakalland 1Sp. z o. o. 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.

***) Emitent informuje, iż w dniu 27 czerwca 2013 roku zbył udziały w BioConcept-Gardenia Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie.

****) 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.

1.8 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Zgodnie z posiadaną wiedzą na dzień przekazania niniejszego raportu akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawia poniższa tabela:

Stan na 30.06.2013:

Posiadacz akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale zakładowym/głosy (%)
EMP Investments Limited (poprzednio: <i>Dellington Holdings Limited</i>)	Zwykłe na ok.	6.348.460	31,79
Anvik Holdings Limited	Zwykłe na ok.	3 249 351	16,27
Marian Owerko	Zwykłe na ok.	1 532 573	7,67
Krzysztof Marciniak	Zwykłe na ok.	1 044 500	5,23
Elżbieta Marciniak	Zwykłe na ok.	1 044 500	5,23
QUERCUS TFI S.A.	Zwykłe na ok.	1 065 634	5,34
Artur Ungier	Zwykłe na ok.	600 000	3,00
Paweł Poruszek	Zwykłe na ok.	500 000	2,50

Emitent informuje, iż w okresie sprawozdawczym otrzymał zawiadomienie od osób powiązanych z akcjonariuszem EMP Investments Limited (poprzednio *Dellington Holdings Limited*) o nabyciu w dniach 24-26 kwietnia 2013 roku 106.900 akcji Emitenta. Według ustaleń Emitenta akcjonariusz EMP Investments Limited z uwzględnieniem powyższej transakcji posiada 6.348.460 akcji co stanowi, na dzień 30 czerwca 2013 roku 31,79% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i daje prawo do 6.348.460 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta i stanowi 31,79% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

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

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

Z uwzględnieniem powyższych okoliczności, zgodnie z posiadaną wiedzą na dzień przekazania niniejszego raportu akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawia poniższa tabela.

Stan na dzień sporządzenia raportu z uwzględnieniem obniżenia kapitału zakładowego Emitenta:

Posiadacz akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale zakładowym/głosy (%)	Zmiana stanu posiadania akcje/głosy (%)
EMP Investments Limited (poprzednio: <i>Dellington Holdings Limited</i>)	Zwykłe na ok.	6.348.460	32,34	0,55
Anvik Holdings Limited	Zwykłe na ok.	3 249 351	16,55	0,28
Marian Owerko	Zwykłe na ok.	1 532 573	7,81	0,13
Krzysztof Marciniak	Zwykłe na ok.	1 044 500	5,32	0,09
Elżbieta Marciniak	Zwykłe na ok.	1 044 500	5,32	0,09
QUERCUS TFI S.A.	Zwykłe na ok.	1 065 634	5,43	0,09

1.9 Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Zgodnie z wiedzą Emitenta na dzień 30 czerwca 2013 roku stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawia się następująco:

Posiadacz akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale zakładowym/głosy (%)
Marian Owerko	Zwykłe na ok.	1 532 573	7,67
Elżbieta Marciniak	Zwykłe na ok.	1 044 500	5,23
Artur Ungier	Zwykłe na ok.	600 000	3,00
Paweł Poruszek	Zwykłe na ok.	500 000	2,50

Z uwzględnieniem obniżenia kapitału zakładowego Emitenta, o którym mowa w pkt 1.8 powyżej stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta przedstawia się następująco:



Posiadacz akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale zakładowym/głosy (%)
Marian Owerko	Zwykłe na ok.	1 532 573	7,81
Elżbieta Marciniak	Zwykłe na ok.	1 044 500	5,32
Artur Ungier	Zwykłe na ok.	600 000	3,06
Paweł Poruszek	Zwykłe na ok.	500 000	2,55

1.10 Jednostki objęte konsolidacją

Na dzień 30 czerwca 2013 roku jednostkami objętymi konsolidacją są:

- Bakalland 1 Sp. z o.o. Sp. k.

- Bioconcept-Gardenia Sp. z o.o.

- PIFO EKO-STREFA Sp. z o.o.

1.10.1. Bakalland 1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. - 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)

1.10.2 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.

Ilość udziałów przysługująca Bakalland S.A.: 38 %

Dnia 27 czerwca 2013 roku Emitent zbył wszystkie posiadane udziały (3.040 udziałów) w BioConcept-Gardenia Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie. Do konsolidacji dodano sprawozdanie zysków i strat do dnia 26.06.2013



1.10.3 „PIFO” EKO STREFA – konsolidacja metodą pełną

Siedziba : Warszawa, ul. Fabryczna 5

Wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy,

XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000181107

Czas trwania Spółki – nie jest ograniczony

Ilość udziałów: 1.847

Wartość nominalna jednego udziału: 1.000 zł.

Łączna wysokość kapitału zakładowego 2.030.000 zł.

Ilość udziałów przysługująca Bakalland S.A.: 100 %, przy czym 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.

1.11 Spółki wyłączone z konsolidacji, wchodzące w skład grupy kapitałowej BAKALLAND S.A.

- BAKALLAND UKRAINA Sp. z o.o.

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

- BAKAR Sp. z o.o.

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

- Bakalland-Oshee Dystrybucja Sp. z o. o.

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

- Bakalland 1 Sp. z o. o.

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

- Pifo 1 Sp. z o. o.

Spółka została nabyta w dniu 18 września 2012 roku i na dzień sporządzenia sprawozdania nie prowadzi działalności operacyjnej, jak również nie uzyskuje przychodów z działalności operacyjnej podlegającej konsolidacji.

1.12 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie sprawozdawczym doszło do zmian w strukturze grupy kapitałowej Emitenta:

- 1) Dnia 27 czerwca 2013 roku Emitent zbył wszystkie posiadane udziały (3.040 udziałów) w BioConcept-Gardenia Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie.

Zbycie wszystkich udziałów BioConcept-Gardenia Sp. z o. o. związane jest z restrukturyzacją zadłużenia grupy kapitałowej Bakalland. S.A. i ograniczeniem podmiotów wchodzących w jej skład wyłącznie do zajmujących się główną działalnością Emitenta oraz spółki „Pifo” Eko-Srefa Sp. z o. o., tj. działalnością w zakresie wytwarzania i dystrybucji bakalii, mas do ciast oraz produktów z szeroko rozumianej galanterii śniadaniowej. Spółka BioConcept-Gardenia Sp. z o. o. prowadząc działalność przetwórcą w zakresie owoców i warzyw skierowaną do klientów z rynku B2B nie wpisuje się w ocenę Emitenta w przyjętą strategię funkcjonowania grupy kapitałowej. W tym stanie rzeczy Emitent zdecydował o zbyciu całości udziałów BioConcept-Gardenia Sp. z o. o.

Emitent wskazuje, iż skutkiem zbycia udziałów będzie zmniejszenie zobowiązań kredytowych Emitenta wskazywanych w sprawozdaniach finansowych z uwagi na wyłączenie udziału Emitenta w finansowaniu BioConcept-Gardenia Sp. z o. o. oraz zniesienie udzielanych przez Emitenta proporcjonalnie do posiadanych udziałów poręczeń.

1.13 Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

2 Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu kwartalnego, w szczególności informacja o zmianach stosowanych zasad polityki rachunkowości

2.1 Zasady konsolidacji

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Bakalland S.A. za IV kwartał roku obrotowego 2012/2013 sporządzone w formie raportu skonsolidowanego zostało sporządzone w oparciu o:

- Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)
- Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR)
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych

Spółka Bakalland S.A. – jako podmiot dominujący w Grupie Kapitałowej jest odpowiedzialna za sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań i raportów finansowych. Działając w oparciu o postanowienia § 83 ust. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. Spółka nie przekazuje odrębnego raportu kwartalnego, lecz zamieszcza w skonsolidowanych raportach kwartalnych, swoje skrócone kwartalne sprawozdania finansowe, zgodnie z wcześniej opublikowanym oświadczeniem o zamiarze stałego przekazywania skonsolidowanych raportów kwartalnych w ten właśnie sposób.

W związku z powyższym skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Bakalland S.A. za IV kwartał roku obrotowego obejmuje :

- Skonsolidowany bilans
- Skonsolidowany rachunek zysków i strat
- Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
- Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
- Informację dodatkową oraz pozostałe informacje

oraz te same zestawienia i informacje w odniesieniu do jednostki dominującej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało poprzez zsumowanie odpowiednich pozycji podmiotu dominującego oraz zależnego, a następnie wyłączenie m.in.:

- udziałów posiadanych przez podmiot dominujący z kapitałami własnymi spółki zależnej, które odpowiadają udziałowi jednostki dominującej
- wzajemnych należności i zobowiązań
- przychodów i kosztów dokonanych między podmiotami podlegającymi konsolidacji
- zysków i strat powstałych w wyniku powyższych operacji, zawartych w wartości aktywów podlegających konsolidacji .

2.2 Oświadczenie zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSSF przyjętymi do stosowania w UE

2.3 Metody wyceny aktywów i pasywów Spółki w sprawozdaniach jednostkowych z założeniem kontynuacji działalności

Niniejsze skonsolidowane i jednostkowe 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 kwartalne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez każdą spółkę objętą tym sprawozdaniem w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez którąkolwiek ze spółek objętych niniejszym sprawozdaniem.

2.4 Zasady ustalania wyniku finansowego Spółki

Elementy wyniku finansowego

Na wynik finansowy netto składają się:

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

Przychody i zyski Spółka identyfikuje zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Jednostka ustala wynik finansowy netto w rachunku zysków i strat – w wariantcie kalkulacyjnym.

2.5 Szacunki księgowe

Sporządzenie sprawozdań finansowych wymaga od Zarządu użycia pewnych szacunków księgowych i przyjęcia założeń, co do przyszłych zdarzeń, które mogą wywierać wpływ na wartość aktywów i zobowiązań w bieżących i przyszłych sprawozdaniach finansowych. Szacunki i założenia podlegają ciągłej ocenie, oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu, doświadczeniach historycznych i oczekiwaniach co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Niemniej jednak mogą one zawierać pewien margines błędu i rzeczywiście wyniki mogą różnić się od przewidywanych.

2.6 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

Niezrealizowane transakcje pochodne w dniu bilansowym

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

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2012 r. Grupa posiadała następujące instrumenty pochodne:

Wycena niezrealizowanych transakcji pochodnych na dzień bilansowy 30.06.2012 dokonana przez banki w których te transakcje zostały zawarte						
L.p.	Data zawarcia transakcji	Zapadalność	Instrument	Kwota w walucie	Para walutowa/ Podstawa kwotowania	Wycena w PLN
1	2012-04-27	2012-07-03	FWD	- 150 000	USD/PLN	24 686
2	2012-04-26	2012-07-05	FWD	- 50 000	EUR/PLN	2 164
3	2012-04-26	2012-07-05	FWD	50 000	EUR/PLN	- 2 289
4	2012-04-23	2012-07-10	FWD	- 100 000	EUR/PLN	1 250
5	2012-04-23	2012-07-11	FWD	- 100 000	USD/PLN	13 177
6	2012-04-23	2012-07-17	FWD	- 100 000	USD/PLN	11 948
7	2012-04-27	2012-07-17	FWD	- 100 000	USD/PLN	16 477
8	2012-04-26	2012-07-20	FWD	- 50 000	EUR/PLN	2 530
9	2012-04-26	2012-07-20	FWD	50 000	EUR/PLN	- 2 655
10	2012-04-23	2012-07-24	FWD	- 50 000	EUR/PLN	629
11	2012-04-23	2012-07-25	FWD	- 100 000	USD/PLN	13 248
12	2012-04-27	2012-07-25	FWD	- 50 000	USD/PLN	8 249
13	2012-04-27	2012-07-31	FWD	- 100 000	EUR/PLN	2 667
14	2012-04-27	2012-07-31	FWD	- 250 000	USD/PLN	33 191
15	2012-05-16	2012-08-03	FWD	- 50 000	EUR/PLN	- 7 754
16	2012-05-16	2012-08-03	FWD	50 000	EUR/PLN	7 629
17	2012-06-20	2012-08-07	FWD	- 70 000	EUR/PLN	20
18	2012-04-27	2012-08-14	FWD	- 250 000	USD/PLN	41 464

19	2012-05-16	2012-08-17	FWD	- 50 000	EUR/PLN	- 7 364
20	2012-05-16	2012-08-17	FWD	50 000	EUR/PLN	7 239
21	2012-04-27	2012-08-28	FWD	- 200 000	USD/PLN	41 530
22	2012-04-27	2012-08-28	FWD	- 100 000	USD/PLN	16 493
23	2012-04-27	2012-09-04	FWD	- 200 000	USD/PLN	33 103
24	2012-04-27	2012-09-11	FWD	- 250 000	USD/PLN	33 095
25	2012-04-27	2012-09-18	FWD	- 100 000	EUR/PLN	2 861
26	2012-04-27	2012-09-18	FWD	- 300 000	USD/PLN	41 384
27	2012-04-27	2012-10-02	FWD	- 300 000	USD/PLN	49 580
28	2012-04-27	2012-10-16	FWD	- 100 000	EUR/PLN	2 967
29	2012-04-27	2012-10-16	FWD	- 450 000	USD/PLN	49 798
30	2012-04-27	2012-10-30	FWD	- 100 000	USD/PLN	74 533
31	2011-07-11	2015-06-30	IRS	12 000 000	FIXED/WIBOR 3M	- 96 165
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						415 685

Instrumenty pochodne na dzień 30 czerwca 2013:

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

2.7 Instrumenty finansowe

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

Emitent wskazuje, iż w kolejnych okresach sprawozdawczych wycena instrumentów pochodnych wskazanych w powyższej tabeli może ulec zmianie, przy czym w przypadku spadku wartości złotego w stosunku do USD, CHF, EUR wycena powiększy wynik finansowy Emitenta z tytułu różnic kursowych zaś w przypadku umocnienia wartości złotego w stosunku do USD, CHF, EUR wycena wypłynie ujemnie na wynik finansowy Emitenta.

2.8 Ryzyko płynności

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

Emitent wskazuje, iż ogólna suma zobowiązań z tytułu umów kredytowych na dzień 30 czerwca 2013 wynosi 97 420 tys PLN, przy czym we wskazanej kwocie zawierają się następujące zobowiązania kredytowe w walutach obcych:

- zobowiązania w CHF – 0 tys.
- zobowiązania w USD – 24tys.
- zobowiązania w EUR – 366 tys.

2.9 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji odnośnie postępowania dotyczącego zobowiązań lub wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi, co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem kwartalnym w całej Grupie Kapitałowej nie toczą się, ani nie wszczęto postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, ani organem administracji państwowej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów Emitenta.

2.10 Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej

W grupie kapitałowej tworzonej przez Bakalland S.A. ustalono segment branżowy jako podstawowy wzór sprawozdawczy. Segment geograficzny jako wzór uzupełniający.

W grupie Kapitałowej Bakalland wyodrębniono 2 główne segmenty branżowe (kanały dystrybucji):

- Sieci sklepów
- Hurtownie

Podział uzupełniający to podział na segmenty geograficzne:

- sprzedaż krajowa
- sprzedaż eksportowa
- sprzedaż do krajów Unii Europejskiej

Segmenty branżowe określono jako dające się wyodrębnić obszary jednostki w ramach których następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług lub grupy powiązanych towarów lub usług podlegające ryzyku i charakteryzujące się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różniącym się od tych które są właściwe dla segmentów branżowych .

Segmenty geograficzne wyodrębniono jako dające się wyodrębnić obszary jednostki gospodarczej, w ramach których następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług w obrębie określonego środowiska ekonomicznego, podlegające ryzyku i charakteryzujące się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różniących się od tych które są właściwe dla innych składników działających w odmiennym środowisku

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

2.11 Informacje o rezerwach i odpisach aktualizujących

Bakalland S.A.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
Tytuł	stan na 31.03.2013	zmiany w IV kwartale	stan na 30.06.2013
1. podatek od niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych	86	-6	80
2. wycena instrumentów finansowych	0	7	7
3. wycena instrumentów finansowych	14469	0	14469
4. śr.trwałe netto MSR	247	-4	243
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14802	-3	14799

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
Tytuł	stan na 31.03.2013	zmiany w IV kwartale	stan na 30.06.2013
1. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych	28	5	33
2. podatek od odpisów aktualizacyjnych rozrachunki	119	16	135
3. podatek od odpisów aktualizacyjnych aktywa finansowe	99	0	99
4. podatek od odpisów aktualizujących zapasy	260	80	340
5. podatek od odpisów aktualizujących należności	87	545	632
6. rezerwa na zobowiązania	473	-102	371
7. wycena instrumentów finansowych	1303	-395	908
8. rezerwa na urlopy	57	0	57
9. naliczone odsetki (niezapłacone)	420	9	429
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2846	158	3004

Grupa Bakalland – dane skonsolidowane

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
Tytuł	stan na 31.03.2013	zmiany w IV kwartale	stan na 30.06.2013
1. podatek od niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych	126	-27	99
2. wycena instrumentów finansowych	0	7	7
3. odsetki naliczone, niezapłacone	-149	18	-131
4. środki trwałe netto MSR	2144	47	2191
5. pozostałe	5	-5	0
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2126	40	2166

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
Tytuł	stan na 31.03.2013	zmiany w IV kwartale	stan na 30.06.2013
1. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych	30	3	33
2. podatek od odpisów aktualizacyjnych rozrachunki	119	16	135
3. podatek od odpisów aktualizacyjnych aktywa finansowe	99	0	99
4. podatek od odpisów aktualizujących zapasy	260	80	340
5. podatek od odpisów aktualizujących należności	215	417	632
6. podatek od naliczonych odsetek	264	9	273
7. rezerwa na urlopy	126	-16	110
8. rezerwa na odprawy emerytalne	19	-4	15
9. rezerwa na zobowiązania	519	-148	371
10. niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	41	44	85
11. wycena instrumentów finansowych	1305	-397	908
12. pozostałe	2	-2	0
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2999	2	3001

3 Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro)

3.1.1 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 rachunku 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 i 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.

3.1.2 Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Dominującej Bakalland S.A

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartał / 2012 okres od 2013-04-01 do 2013-06-30	4 kwartał / 2011 okres od 2012-04-01 do 2012-06-30	4 kwartał / 2012 okres od 2013-04-01 do 2013-06-30	4 kwartał / 2011 okres od 2012-04-01 do 2012-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	25 611	30 667	6 144	7 184
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 414	-7 326	-819	-1 716
- amortyzacja	988	1 090	237	255
III. Zysk (strata) brutto	-6 469	-9 720	-1 552	-2 277
IV. Zysk (strata) netto	-5 905	-9 214	-1 417	-2 158
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 864	9 888	2 366	2 316
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-562	4 567	-135	1 070
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 455	-24 546	-2 268	-5 750
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-153	-10 091	-37	-2 364
IX. Aktywa, razem	238 205	269 715	55 023	63 294
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	151 752	171 400	35 053	40 222
XI. Zobowiązania długoterminowe	57 247	48 106	13 223	11 289
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	69 400	95 376	16 031	22 382
XIII. Kapitał własny	86 453	98 315	19 970	23 072
XIV. Kapitał zakładowy	1 997	1 997	461	469
XV. Liczba akcji (w szt.)	19 721 631	19 810 988	19 721 631	19 810 988
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	- 0.30 zł -	0.47 zł -	0.07 € -	0.11 €
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	- 0.30 zł -	0.47 zł -	0.07 € -	0.11 €
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4.38	4.96	1.01	1.16
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4.38	4.96	1.01	1.16
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/E)	0.00	0.00	0.00	0.00

3.1.3 Wybrane skonsolidowane dane finansowe Bakalland S.A.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartał / 2012 okres od 2013-04-01 do 2013-06-30	4 kwartał / 2011 okres od 2012-04-01 do 2012-06-30	4 kwartał / 2012 okres od 2013-04-01 do 2013-06-30	4 kwartał / 2011 okres od 2012-04-01 do 2012-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	42 140	44 499	10 110	10 424
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 378	-4 883	-810	-1 144
- amortyzacja	1 885	1 773	452	415
III. Zysk (strata) brutto	-7 486	-7 138	-1 796	-1 672
IV. Zysk (strata) netto	-6 700	-6 398	-1 607	-1 499
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-343	18 547	-82	4 345
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 024	-15 065	725	-3 529
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 005	-13 796	-721	-3 232
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-324	-10 314	-78	-2 416
IX. Aktywa, razem	182 000	248 173	42 040	58 239
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	133 301	194 304	30 791	45 597
XI. Zobowiązania długoterminowe	45 813	48 819	10 582	11 456
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	74 333	124 871	17 170	29 303
XIII. Kapitał własny	48 672	50 109	11 243	11 759
XIV. Kapitał zakładowy	1 997	1 997	461	469
XV. Liczba akcji (w szt.)	19 721 631	19 810 988	19 721 631	19 810 988
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0.34 zł -	0.32 zł -	0.08 € -	0.08 €
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0.34 zł -	0.32 zł -	0.08 € -	0.08 €
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2.47	2.53	0.57	0.58
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2.47	2.53	0.57	0.58
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/E)	0.00	0.00	0.00	0.00

4 Dodatkowe informacje

4.1 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

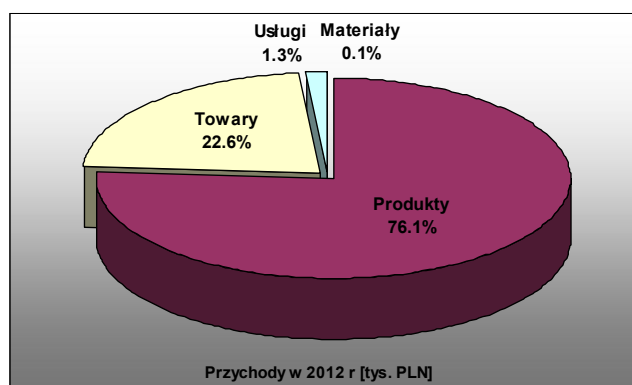
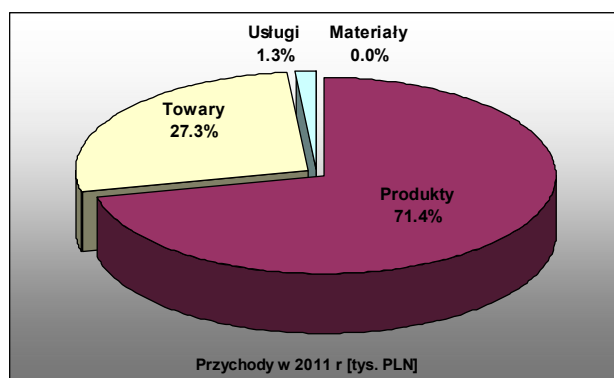
Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, w tym na okres objęty niniejszym sprawozdaniem.

4.2 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

4.2.1 Osiągnięcie następujących jednostkowych wyników w opisywanym w sprawozdaniu okresie obejmującym IV kwartał roku obrotowego 2012/2013

	Przychody					
	IV Kwartał			Narastająco		
RH	2011	2012	%	2011	2012	%
Materiały	5	1	16%	76	119	158%
Produkty	17 129	17 726	103%	136 198	134 102	98%
Towary	12 885	7 320	57%	52 037	39 782	76%
Usługi	648	565	87%	2 387	2 203	92%
Suma końcowa	30 667	25 612	84%	190 698	176 206	92%

	Koszty					
	IV Kwartał			Narastająco		
RH	2011	2012	%	2011	2012	%
Materiały	-14	-2	11%	17	125	746%
Produkty	13 106	12 342	94%	99 586	92 415	93%
Towary	9 768	5 727	59%	37 654	29 751	79%
Usługi	-15	0		-15	0	
Suma końcowa	22 845	18 068	79%	137 242	122 290	89%



IV kwartał 2012/2013 strata operacyjna 3 414 tys. zł.

Wynik wyższy w porównaniu z analogicznym okresem o 3 912 tys. zł.

IV kwartał 2011/2012 strata operacyjna 7 326 tys. zł.

IV kwartał 2012/2013 strata netto 5 905 tys. zł.

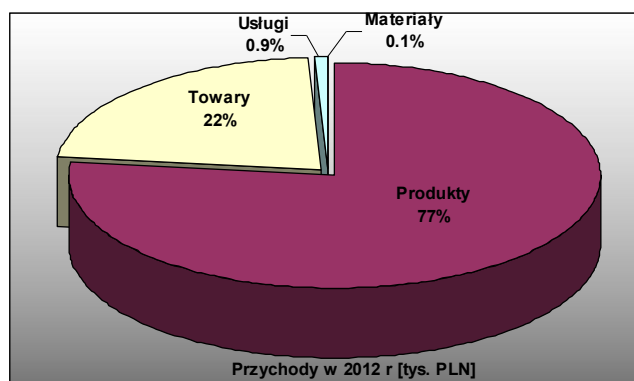
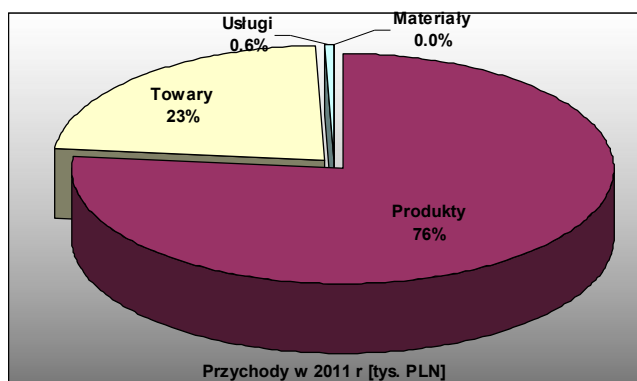
Wynik wyższy w porównaniu z analogicznym okresem o 3 309 tys. zł.

IV kwartał 2011/2012 strata netto 9 214 tys. zł.

4.2.2 Osiągnięcie następujących skonsolidowanych wyników w opisywanym w sprawozdaniu okresie obejmującym IV kwartał roku obrotowego 2012/2013

	Przychody					
	III kwartał			Narastająco		
RH	2011	2012	%	2011	2012	%
Materiały	4	19	467%	98	265	271%
Produkty	30 421	30 979	102%	205 914	205 062	100%
Towary	13 444	10 221	76%	60 557	58 887	97%
Usługi	630	919	146%	1 680	2 512	149%
Suma końcowa	44 499	42 140	95%	268 250	266 726	99%

	Waga					
	III kwartał			Narastająco		
RH	2011	2012	%	2011	2012	%
Materiały	46	37	80%	248	95	38%
Produkty	2 540	2 868	113%	17 851	17 466	98%
Towary	1 895	2 673	141%	12 452	16 372	131%
Suma końcowa	4 481	5 578	124%	30 550	33 933	111%



IV kwartał 2012/2013 sprzedaż 42 140 tys. zł.

Niższa w porównaniu z analogicznym okresem o 2 359 tys. zł.

IV kwartał 2011/2012 sprzedaż 44 499 tys. zł.

IV kwartał 2012/2013 strata operacyjna 3 378 tys. zł.

Wynik wyższy w porównaniu z analogicznym okresem o 1 505 tys. zł.

IV kwartał 2011/2012 strata operacyjna 4 883 tys. zł.

IV kwartał 2012/2013 strata netto 6 700 tys. zł.

Wynik niższy w porównaniu do roku ubiegłego o 302 tys. zł.

IV kwartał 2011/2012 strata netto 6 398 tys. zł.

W IV kwartale roku obrotowego 2012/2013 na wielkość strat (szczególnie straty netto) osiąganych na poszczególnych poziomach rachunku wyników miały wpływ następujące czynniki:

- prowadzona restrukturyzacja spółki przejętej PIFO EKO STREFA
- wzrost ceny surowców lub też zakończenie kontraktów na dostawy surowców z niższą ceną
- sytuacja na polskim rynku sprzedaży detalicznej która przy jednostkowo drogich produktach miała szczególnie negatywny wpływ na sprzedaż ogółem.
- W związku z przedłużającą się spłatą pożyczki z Bakalland Ukraina dokonaliśmy odpisu pożyczki w kwocie ok 2500000 pln (w przypadku spłaty odpis zostanie przywrócony i wpłynie to pozytywnie na wynik netto przyszłych okresów).
- W związku z dokonaniem testem na utratę wartości udziałów Bakalland Ukraina dokonaliśmy odpisu na 400 tys pln.
- stopniowe ograniczanie przychodów na kategoriach i produktach mniej istotnych strategicznie

4.3 Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W opinii Emitenta nie wystąpiły zdarzenia i czynniki o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

4.4 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

Przychody Emitenta podlegają znaczącym sezonowym wahaniom sprzedaży, które charakteryzują się istotnym wzrostem sprzedaży . Najwyższa sprzedaż notowana jest w II Kwartale każdego roku obrotowego w okresach przed świętami Bożego Narodzenia oraz III kwartale roku obrotowego w okresach przed Świętami Wielkanocnymi, kiedy to zapotrzebowanie konsumentów na produkty z asortymentu oferowanego przez Emitenta osiąga najwyższy poziom.

4.5 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia dotyczące, emisji , wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych

4.6 Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W okresie sprawozdawczym Emitent nie wypłacał ani nie deklarował wypłaty dywidendy.

4.7 Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 Euro-, jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikając z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną.

W okresie sprawozdawczym Emitent oraz jednostki zależne nie zawierały umów, a także nie dokonywał transakcji spełniających powyższe kryteria.

4.8 Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki emitenta.

Emitent wskazuje, iż po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na przyszłe wyniki emitenta.

4.9 Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

W omawianym okresie nie stwierdzono okoliczności spełniających powyższe kryteria.

4.10 Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły do czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

4.10.1 Zabezpieczenia kredytów – stan na 30.06.2013 r.

Hipoteki na nieruchomościach

- 1) BGŻ Bank – hipoteka kaucyjna umowna w kwocie 40.000 tys. PLN (na nieruchomości należącej do spółki Pifo Eko Strefa Sp. z o.o.) (dla kredytu wykorzystanego w PLN)

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

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

Hipoteka z pkt. 4 dotyczy umowy kredytowej nr U/0004847074/0005/2011/1, a z pkt. 5 – umowa nr U/0004847074/0004/2011/1, pkt. 6 – dotyczy umowy kredytowej Nr U/0004847074/012/2013/1 z dn. 10.06.2013r, pkt. 7 dotyczy umowy kredytowej U/0007389809/0003/2006 z dn. 19.05.2006

Cesje na zapasy

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

Weksle in blanco

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

Zastawy na rzeczach ruchomych

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

Pkt. 1 Zastaw ustanowiony celem zabezpieczenia spłaty kredytu wynikającego z umowy kredytowej nr 02/176/05/Z/LI z dnia 21.06.2005 oraz umowy kredytowej nr 02/485/06/Z/VU z dnia 20.12.2006r., pkt. 2 zastaw wynikający z umowy kredytowej nr U/0004847074/0005/2011/1 z dnia 31.01.2011r, pkt 3 zastaw wynikający z umowy pożyczki nr 745301-2G-0 z dnia 04.09.2012r, pkt 4 zastaw wynikający z umowy pożyczki nr 9492/13/BG z dn. 11.06.2013r.

Zastawy na udziałach:

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

4.10.2 Udzielone poręczenia i gwarancje

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

4.11 Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

W omawianym okresie sprawozdawczym nie doszło do zdarzeń wyżej wskazanych.

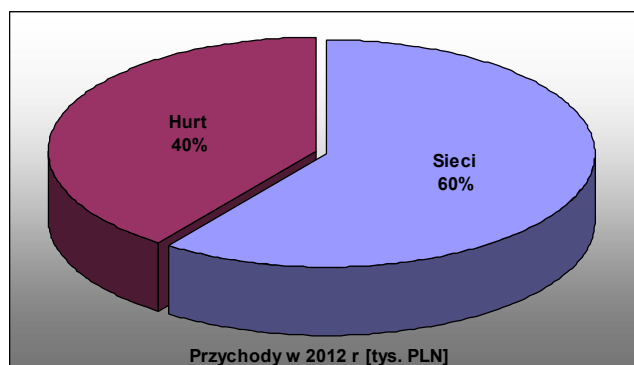
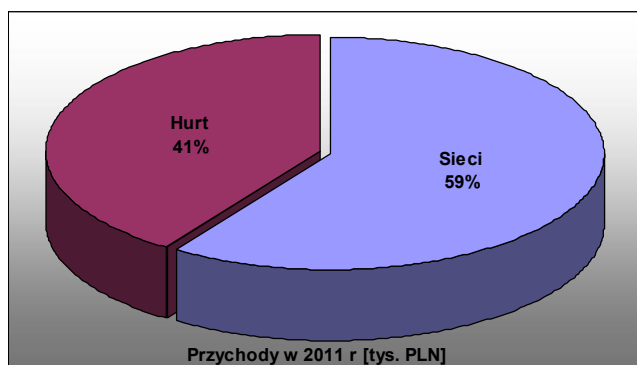
4.12 Sprawozdanie według segmentów branżowych

4.12.1 Przychody IV kwartał 2012/2013 – BAKALLAND S.A.

	Przychody					
	IV Kwartał			Narastająco		
Segment	2011	2012	%	2011	2012	%
Sieci	16 173	11 324	70%	113 138	105 556	93%
Hurt	14 494	14 288	99%	77 561	70 651	91%
Razem:	30 667	25 612	84%	190 698	176 206	92%

	Koszty					
	IV Kwartał			Narastająco		
Segment	2011	2012	%	2011	2012	%
Sieci	13 561	7 882	58%	83 538	73 928	88%
Hurt	9 283	10 185	110%	53 704	48 363	90%
Razem:	22 845	18 068	79%	137 242	122 290	89%

	Waga					
	IV Kwartał			Narastająco		
Segment	2011	2012	%	2011	2012	%
Sieci	1 069	882	83%	8 369	7 608	91%
Hurt	1 179	1 284	109%	6 840	6 163	90%
Razem:	2 247	2 166	96%	15 209	13 771	91%

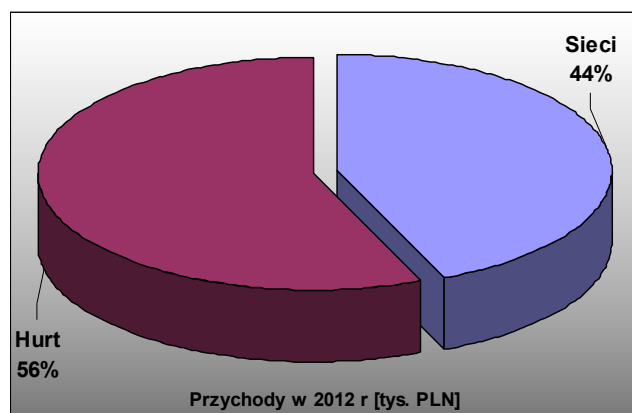
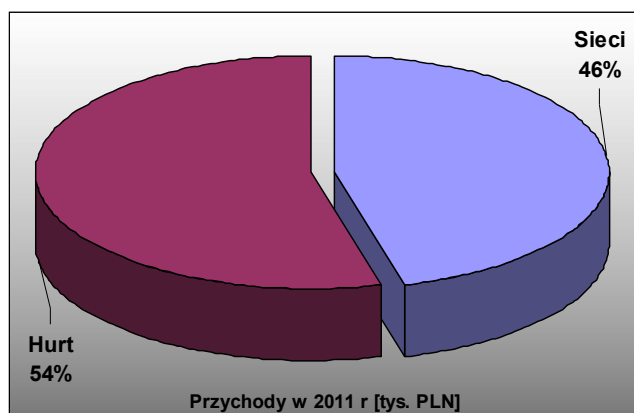


4.12.2 Przychody IV kwartał 2012/2013 - Grupa BAKALLAND S.A.

	Przychody					
	IV Kwartał			Narastająco		
Segment	2011	2012	%	2011	2012	%
Sieci	18 729	13 699	73%	122 712	116 289	95%
Hurt	25 770	28 441	110%	145 537	150 437	103%
Razem:	44 499	42 140	95%	268 250	266 726	99%

	Koszty					
	IV Kwartał			Narastająco		
Segment	2011	2012	%	2011	2012	%
Sieci	16 413	9 482	58%	89 167	80 116	90%
Hurt	17 231	22 138	128%	102 365	112 042	109%
Razem:	33 643	31 619	94%	191 531	192 158	100%

	Waga					
	IV Kwartał			Narastająco		
Segment	2011	2012	%	2011	2012	%
Sieci	1 480	1 409	95%	9 846	9 965	101%
Hurt	3 001	4 168	139%	20 704	23 967	116%
Razem:	4 481	5 578	124%	30 550	33 933	111%



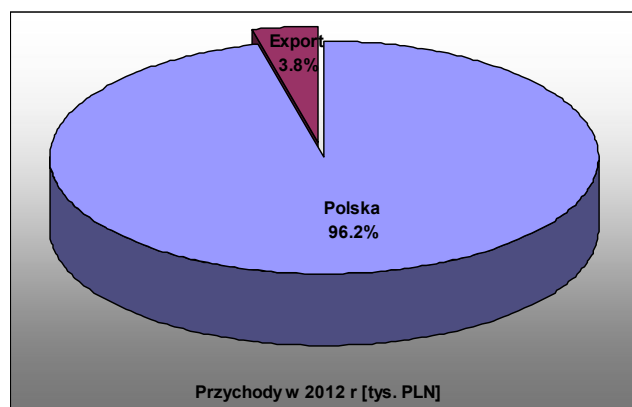
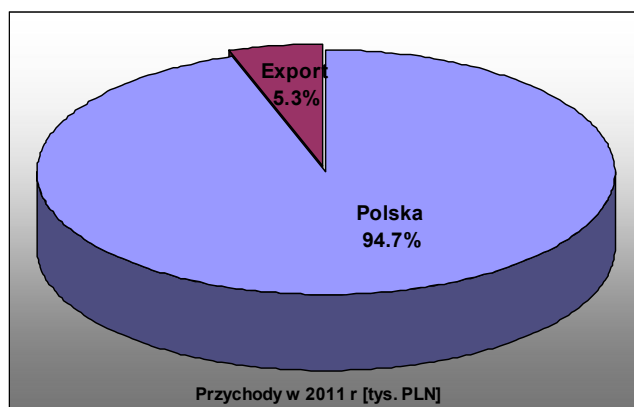
4.12.3 Segment uzupełniający

Prezentuje przychody ze sprzedaży w podziale na sprzedaż krajową i eksportową

4.12.4 Przychody jednostkowe Bakalland SA

	Przychody					
	IV Kwartał			Narastająco		
GrupaKH3	2011	2012	%	2011	2012	%
Polska	27 966	24 599	88%	180 672	169 527	94%
Export	2 700	1 012	37%	10 026	6 679	67%
Suma końcowa	30 667	25 612	84%	190 698	176 206	92%

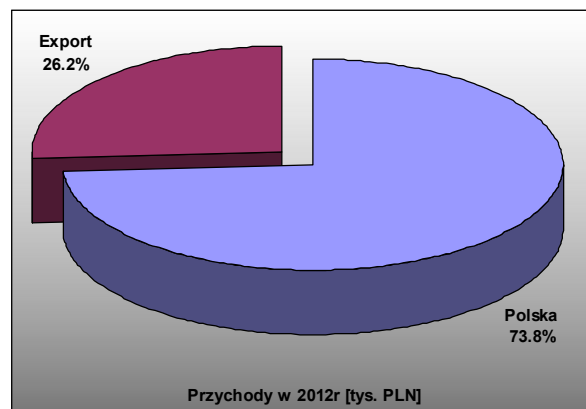
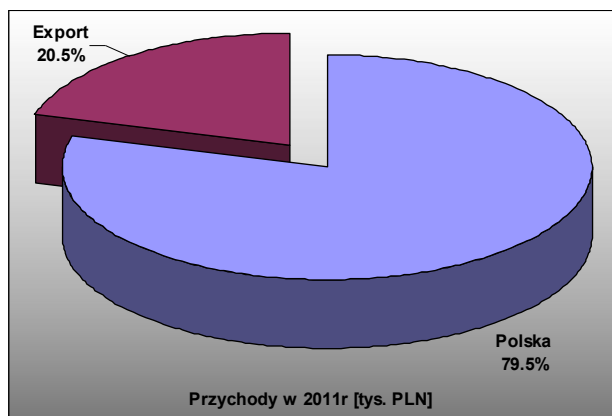
	Waga					
	IV Kwartał			Narastająco		
GrupaKH3	2011	2012	%	2011	2012	%
Polska	2 033	2 069	102%	14 225	12 829	90%
Export	214	97	45%	984	942	96%
Suma końcowa	2 247	2 166	96%	15 209	13 771	91%



4.12.5 Przychody skonsolidowane Grupy BAKALLAND S.A.

	Przychody					
	IV kwartał			Narastająco		
Grupa	2011	2012	%	2011	2012	%
Polska	25 325	30 479	120%	213 188	196 834	92%
Export	19 174	11 661	61%	55 062	69 892	127%
Suma	44 499	42 140	95%	268 250	266 726	99%

	Waga					
	IV kwartał			Narastająco		
Grupa	2011	2012	%	2011	2012	%
Polska	1 343	3 513	262%	20 307	18 797	93%
Export	3 138	2 065	66%	10 243	15 136	148%
Suma	4 481	5 578	124%	30 550	33 933	111%



4.13 Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału

4.13.1 Czynniki zewnętrzne

- skokowy wzrost i wahania kursów walutowych; wahania kursu złotego względem EUR oraz USD, które wywołują ryzyko poniesienia strat na różnicach kursowych w związku z zakupem surowców do produkcji poza granicami kraju oraz zaciąganiem kredytów w walucie
- skokowy wzrost i wahania kursów walutowych zarówno przed sezonem bożonarodzeniowym jak i przed świętami Wielkiej Nocy co może spowodować erozję marży, a zbyt krótki okres wykluczył możliwość podniesienia cen.
- sytuacja gospodarcza na rynkach światowych, obniżenie dynamiki sprzedaży produktów nie należących do pierwszego koszyka zakupowego takich jak bakalie
- wzrost cen zakupu surowca
- wzrost awersji do zakupów drogich produktów nie będących w pierwszym koszyku potrzeb (bakalie)
- zmiany na polskim rynku dystrybucyjnym
- zmiana stopy procentowej ogłoszona przez RPP

4.13.2 Czynniki wewnętrzne

- Realizowanie zadań inwestycyjnych mających na celu skonsolidowanie produkcji oraz automatyzacji procesów, które wpłyną korzystnie na obniżenie kosztów, polepszenie nadzoru i zwiększenie wydajności produkcji przy jednoczesnym podniesieniu jakości wyrobów.
- Dalsze etapy restrukturyzacji zarówno w PIFO jak i w samym Bakallandzie.
- Połączenie - nie tylko - operacyjne spółek Bakalland i PIFO
- Wzrost eksportu



Podpisy:

Zarząd:

Marian Owerko PREZES ZARZĄDU

Artur Ungier WICEPREZES ZARZĄDU

Paweł Poruszek WICEPREZES ZARZĄDU

Paweł Główniak WICEPREZES ZARZĄDU

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

.....
Jadwiga Raszko vel Rzepa
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 29.08.2013