

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

skonsolidowany raport kwartalny SA-QS^r 3 / 2013

sporządzono zgodnie z § 82 ust.2 oraz § 82 ust.1 pkt 1 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)

Za 3 kwartał roku obrotowego 2013 obejmujący okres od 2014-01-01 do 2014-03-31

Bakalland Spółka Akcyjna

(pełna nazwa
emitenta)

BAKALLAND S.A. Spożywczy (spo)

(sektor wg
klasyfikacji GPW
w Warszawie)
Warszawa
(miejscowość)

5

(skrótowa nazwa emitenta)

00-446

(kod pocztowy)

Fabryczna

(ulica)

022/3552200

(telefon)

biuro@bakalland.pl

(e-mail)

521-15-01-724

(numer)

022/3552220

(fax)

bakalland.pl

(www)

12272090

(NIP)

(REGON)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał / 2013 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31	3 kwartał / 2012 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31	3 kwartał / 2013 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31	3 kwartał / 2012 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	45 998	67 018	10 947	16 189
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	661	3 838	157	927
- amortyzacja	1 734	1 930	413	466
III. Zysk (strata) brutto	-1 467	1 560	-349	377
IV. Zysk (strata) netto	-2 191	1 643	-521	397
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 306	31 555	549	7 623
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-311	-1 618	-74	-391
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 824	-29 784	-672	-7 195
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-829	153	-197	37
IX. Aktywa, razem	193 947	235 993	46 496	56 493
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	144 430	177 822	34 625	42 568
XI. Zobowiązania długoterminowe	34 692	62 251	8 317	14 902
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	95 922	94 914	22 996	22 721
XIII. Kapitał własny	49 517	53 480	11 871	12 802
XIV. Kapitał zakładowy	1 963	1 997	471	478
XV. Liczba akcji (w szt.)	19 632 030	19 734 371	19 632 030	19 734 371
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	- 0.11 zł	0.08 zł	- 0.03 €	0.02 €
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	- 0.11 zł	0.08 zł	- 0.03 €	0.02 €
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2.52	2.71	0.60	0.65
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2.52	2.71	0.60	0.65
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/€)	0.00	0.00	0.00	0.00

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał / 2013 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31	3 kwartał / 2012 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31	3 kwartał / 2013 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31	3 kwartał / 2012 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	39 336	47 457	9 362	11 464
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	141	3 433	34	829
- amortyzacja	987	1 003	235	242
III. Zysk (strata) brutto	-2 193	891	-522	215
IV. Zysk (strata) netto	-2 797	871	-666	210
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 427	20 913	1 530	5 052
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-62	-1 036	-15	-250
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 878	-19 781	-1 637	-4 778
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-513	96	-122	23
IX. Aktywa, razem	176 120	251 544	42 222	60 215
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	153 113	160 903	36 706	38 517
XI. Zobowiązania długoterminowe	45 011	63 247	10 791	15 140
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	97 905	71 673	23 471	17 157
XIII. Kapitał własny	23 007	90 641	5 516	21 698
XIV. Kapitał zakładowy	1 963	1 997	471	478
XV. Liczba akcji (w szt.)	19 632 030	19 734 371	19 632 030	19 734 371
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	- 0.14 zł	0.04 zł	- 0.03 €	0.01 €
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	- 0.14 zł	0.04 zł	- 0.03 €	0.01 €
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1.17	4.59	0.28	1.10
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1.17	4.59	0.28	1.10
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/€)	0.00	0.00	0.00	0.00

w tys. zł.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	stan na 2014-03-31 koniec III kwartału / 2013	stan na 2013-12-31 koniec poprz. kwartału/ 2013	stan na 2013-06-30 koniec poprz. roku 2012	stan na 2013-03-31 koniec III kwartału / 2012
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	113 182	114 837	116 497	139 134
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	416	428	453	480
- wartość firmy			0	
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	26 219	26 219	26 219	26 239
3. Rzeczowe aktywa trwałe	77 577	78 725	78 730	104 823
4. Należności długoterminowe	0		0	0
4.1. Od jednostek powiązanych				
4.2. Od pozostałych jednostek	0			0
5. Inwestycje długoterminowe	7 111	6 623	8 532	4 593
5.1. Nieruchomości				
5.2. Wartości niematerialne i prawne				
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe:	7 111	6 623	8 532	4 593
a) w jednostkach powiązanych	2 570	1 916	1 836	15
b) w pozostałych jednostkach	4 541	4 707	6 696	4 578
5.4. Inne inwestycje długoterminowe				
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 859	2 842	2 563	2 999
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 859	2 842	2 563	2 999
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
II. Aktywa obrotowe	80 765	90 952	65 065	96 859
1. Zapasy	35 869	32 237	30 089	45 364
2. Należności krótkoterminowe	39 399	52 071	30 831	43 030
2.1. Od jednostek powiązanych	3 304	3 016	3 164	323
2.2. Od pozostałych jednostek	36 095	49 055	27 667	42 707
- z tytułu dostaw i usług	21 452	33 822	22 903	37 590
- z tytułu podatków cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 030	2 960	3 954	3 326
- pozostałe	10 613	12 273	810	1 791
3. Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	344	376	0	
4. Inwestycje krótkoterminowe	4 045	5 519	3 655	7 606
4.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 045	5 519	3 655	7 606
a) w jednostkach powiązanych	1 654	2 298	3 243	4 450
b) w pozostałych jednostkach	6	7	9	2 429
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 385	3 214	403	727
4.2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 108	749	490	859
Aktywa razem	193 947	205 789	181 562	235 993
PASYWA				
KAPITAŁ WŁASNY	49 517	50 642	48 448	58 171
I. Kapitał własny przypadający jednostce kontrolującej	49 517	50 642	48 448	53 480
1. Kapitał zakładowy	1 963	1 963	1 997	1 997
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				-290
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			-1 300	-1 300
4. Kapitał zapasowy	36 316	36 316	41 731	42 342
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-2 825	-3 891	-3 841	-5 557
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 379	1 379	1 379	1 379
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych				
a) dodatnie różnice kursowe				
b) ujemne różnice kursowe				
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	12 631	12 631	10 977	10 439
9. Zysk (strata) netto	53	2 244	-2 495	4 470
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			0	
II. Udziały niekontrolujące	0	0	0	4 691
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych				
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	144 430	155 147	133 114	177 822
1. Rezerwy na zobowiązania	2 868	2 765	2 714	2 964
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 261	2 269	1 908	2 126
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	607	496	806	838
1.3. Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	0	0	0	0
2. Zobowiązania długoterminowe	34 692	37 726	45 813	62 251
2.1. Wobec jednostek powiązanych		6		
2.2. Wobec pozostałych jednostek (kredyty)	33 122	35 793	44 797	61 192
2.3. inne zobowiązania finansowe	1 570	1 927	1 016	1 059
3. Zobowiązania krótkoterminowe	95 922	102 385	74 334	94 914
3.1. Wobec jednostek powiązanych	244	87	2 280	99
3.2. Wobec pozostałych jednostek	95 678	102 298	72 054	94 815
- kredyty i pożyczki	63 067	59 996	52 623	64 851
- inne zobowiązania finansowe	7 537	8 067	348	491
- z tytułu dostaw i usług	22 728	30 991	17 016	26 713
- z tytułu podatków cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 094	1 412	1 051	1 723
- pozostałe	1 252	1 832	1 016	1 037
3.3. Fundusze specjalne				
4. Rozliczenia międzyokresowe	10 948	12 271	10 253	17 693
4.1. Ujemna wartość firmy	0		0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	10 948	12 271	10 253	17 693
a) długoterminowe	7 969	7 371	7 563	14 373
b) krótkoterminowe	2 979	4 900	2 690	3 320
Pasywa razem	193 947	205 789	181 562	235 993

Wartość księgowa	49 517	50 642	48 448	53 480
Liczba akcji (w szt.)	19 632 030	19 632 030	19 632 030	19 734 371
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2.52 zł	2.58 zł	2.47 zł	2.71 zł
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	19 632 030	19 632 030	19 632 030	19 734 371
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2.52 zł	2.58 zł	2.47 zł	2.71 zł

POZYCJE POZABILANSOWE	w tys. zł			
	stan na 2014-03-31 koniec III kwartału / 2013	stan na 2013-12-31 koniec poprz. kwartału/ 2013	stan na 2013-06-30 koniec poprz. roku 2012	stan na 2013-03-31 koniec III kwartału / 2012
1. Należności warunkowe				
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
-				
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
-				
2. Zobowiązania warunkowe	1 652	1170	14371	13 610
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	13733	13 289
- udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	13733	13 289
-				
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	1 652	1170	638	321
- udzielonych gwarancji i poręczeń	321	319	331	321
- akredytyw	1 331	851	307	
3. Inne (z tytułu)				
-				
Pozycje pozabilansowe, razem	1 652	1170	14371	13 610

Specyfikacja pozycji pozabilansowych na 31.03.2014:

Gwarancja wystawiona przez BRE Bank SA na kwotę 64939.06 EUR

Gwarancja ubezpieczeniowa wystawiona przez TU Hestia na rzecz Izby Celnej w Białej Podlaskiej na kwotę 50 tys. zł

Akredytywy na rzecz BRE Bank SA - 438 525 USD, tj. 1 331 tys. zł.

Specyfikacja pozycji pozabilansowych na 31.03.2013:

Gwarancja wystawiona przez BRE Bank SA na kwotę 64939.06 EUR

Gwarancja ubezpieczeniowa wystawiona przez TU Hestia na rzecz Izby Celnej w Białej Podlaskiej na kwotę 50 tys. zł

Gwarancja wystawiona przez BGŻ Bank na rzecz ARiMR na kwotę 5 582,5 tys. zł (BioConcept Gardenia Sp. z o.o.)

Gwarancja wystawiona przez BGŻ na rzecz Armir na kwotę 1 650 tys. zł. (Bio Concept Gardenia Sp.z o.o.)

Poręczenie weksli przy kredytach spółki BioConcept-Gardenia Sp. z o.o. do wysokości udziałów (tj. 38%):

- poręczenie kredytu obrotowego (kwota udzielonego kredytu 10 000 tys. zł)
- poręczenie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym (kwota udzielonego kredytu 4 000 tys. zł)
- poręczenie kredytu inwestycyjnego (kwota udzielonego kredytu 1 636 tys. zł)
- poręczenie kredytu inwestycyjnego (kwota udzielonego kredytu 12 102 tys. zł)

w tys. zł

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZYSKÓW I STRAT	III kwartał / 2013 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31	III kwartały narastająco / 2013 okres od 2013-07-01 do 2014-03-31	III kwartał / 2012 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31	III kwartały narastająco / 2012 okres od 2012-07-01 do 2013-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	45 998	172 739	67 018	224 586
- od jednostek powiązanych	149	455	127	391
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	37 099	147 093	49 626	175 675
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 899	25 646	17 392	48 911
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	33 935	123 468	48 076	160 538
- jednostkom powiązanym	450	450	10	10
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	27 204	103 242	34 882	123 936
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 731	20 226	13 194	36 602
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 063	49 271	18 942	64 048
IV. Koszty sprzedaży	7 631	31 704	10 740	36 994
V. Koszty ogólnego zarządu	3 949	11 728	4 390	14 019
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	483	5 839	3 812	13 035
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 648	4 669	2 468	6 725
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	59	124	8	65
2. Dotacje	267	684	272	701
3. Inne przychody operacyjne	1 322	3 861	2 188	5 959
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 470	4 031	2 442	7 367
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-38	390	82	395
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	203	483	0	970
4. Inne koszty operacyjne	1 305	3 158	2 360	6 002
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	661	6 477	3 838	12 393
X. Przychody finansowe	21	683	267	697
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	0	662	111	276
- od jednostek powiązanych	116	220	45	47
3. Zysk ze zbycia inwestycji	21	21	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
5. Inne	0	0	156	421
XI. Koszty finansowe	2 149	6 284	2 545	7 836
1. Odsetki w tym:	1 521	5 008	2 077	6 520
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	6	9	299
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	426
4. Inne	628	1 270	459	591
XII. Zysk (strata) ze sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-1 467	876	1 560	5 254
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
XVII. Zysk (strata) brutto	-1 467	876	1 560	5 254
XVIII. Podatek dochodowy	724	823	-13	-147
a) część bieżąca	0	0	-25	179
b) część odroczone	724	823	12	-326
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
XXI. (Zyski) straty mniejszości			70	-931
XVII. Zysk (strata) netto	-2 191	53	1 643	4 470

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	19 632 030	19 632 030	19 734 371	19 734 371
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0.11	0.00	0.08	0.23
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	19 632 030	19 632 030	19 734 371	19 734 371
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0.11	0.00	0.08	0.23

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	201201-201203	201107-201203	201201-201203	201107-201203
I. Zysk (strata) netto	-2 191	53	1 643	4 470
II. Inne całkowite dochody, w tym:	1 066	1 016	662	-815
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 316	1 254	817	-1 006
2. Rachunkowość zabezpieczeń				
3. Skutki aktualizacji majątku trwałego				
4. Zyski i straty aktuarialne				
5. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-250	-238	-155	191
III. Całkowite dochody ogółem	-1 125	1 069	2 305	3 655

3 KWARTAŁY NARASTAJĄCO / 2013 OKRES OD 2013-07-01 DO 2014-03-31

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Kapitał własny przypadający jednostce dominującej	Kapitał mniejszości	Kapitał własny ogółem
I. Stan na 1 lipca 2013 roku	1 997	0	-1 300	41 731	-3 841	1 379	10 977	-2 495	0	48 448	0	48 448
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										0		0
II. Stan na 1 lipca 2013 roku po przekształceniu	1 997	0	-1 300	41 731	-3 841	1 379	10 977	-2 495	0	48 448	0	48 448
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										0		0
b) emisja akcji zwykłych										0		0
c) umorzenie akcji własnych	-34		1 300	-1 266						0		0
d) wypłata dywidendy										0		0
e) dodatkowe udziały wynikające z nabycia spółki Gardenia Sp. z o.o.										0		0
f) udziały niesprawujące kontroli wynikające z objęcia podwyższonego kapitału w spółce Gardenia Sp. z o.o.										0		0
g) powiązany podatek dochodowy										0		0
h) inne całkowite dochody ogółem					1 016			53		1 069		1 069
i) podział wyniku z lat ubiegłych				-4 149			1 654			-2 495		-2 495
j) podział wyniku								2 495		2 495		2 495
III. Stan na 31 marzec 2014 roku	1 963	0	0	36 316	-2 825	1 379	12 631	53	0	49 517	0	49 517

STAN NA 2013-06-30 KONIEC POPRZEDNIEGO ROKU 2012

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Kapitał własny przypadający jednostce dominującej	Kapitał mniejszości	Kapitał własny ogółem
I. Stan na 1 lipca 2012 roku	1 997		-1 300	44 664	-4 742	1 379	7 444	667	0	50 109	3 760	53 869
a) wpływ zmian zasad rachunkowości							-70			-70		-70
II. Stan na 1 lipca 2012 roku po przekształceniu	1 997	0	-1 300	44 664	-4 742	1 379	7 374	667	0	50 039	3 760	53 799
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										0		0
b) nabycie akcji własnych										0		0
c) umorzenie akcji własnych										0		0
d) wypłata dywidendy										0		0
e) sprzedaż udziałów spółki Bioconcept Gardenia				-1 787			1 763			-24	-3 760	-3 784
f) nabycie udziałów niekontrolującego "PiFu"Eko-Strefa Sp. z o.o.							27			27		27
g) ujęcie płatności dokonanych w formie akcji										0		0
h) inne całkowite dochody ogółem					901			-2 495		-1 594		-1 594
i) podział wyniku				-1 146			1 813	-667		0		0
III. Stan na 30 czerwca 2013 roku	1 997	0	-1 300	41 731	-3 841	1 379	10 977	-2 495	0	48 448	0	48 448

3 KWARTAŁY NARASTAJĄCO / 2012 OKRES OD 2012-07-01 DO 2013-03-31

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Kapitał własny przypadający jednostce dominującej	Kapitał mniejszości	Kapitał własny ogółem
I. Stan na 1 lipca 2012 roku	1 997	0	-1 300	44 664	-4 742	1 379	7 444	667	0	50 109	3 760	53 869
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										0		0
II. Stan na 1 lipca 2012 roku po przekształceniu	1 997	0	-1 300	44 664	-4 742	1 379	7 444	667	0	50 109	3 760	53 869
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										0		0
b) emisja akcji zwykłych										0		0
c) nabycie akcji własnych		-290								-290		-290
d) wypłata dywidendy										0		0
e) dodatkowe udziały wynikające z nabycia spółki Gardenia Sp. z o.o.										0		0
f) udziały niesprawujące kontroli wynikające z objęcia podwyższonego kapitału w spółce Gardenia Sp. z o.o.										0		0
g) powiązany podatek dochodowy										0		0
h) inne całkowite dochody ogółem								4 470		4 470	931	5 401
i) podział wyniku z lat ubiegłych				-8 987	-815		9 660			-142		-142
j) podział wyniku				6 665			-6 665	-667		-667		-667
III. Stan na 31 marzec 2013 roku	1 997	-290	-1 300	42 342	-5 557	1 379	10 439	4 470	0	53 480	4 691	58 171

w tys. zł

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał / 2013 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31	III kwartały narastająco / 2013 okres od 2013-07-01 do 2014-03-31	III kwartał / 2012 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31	III kwartały narastająco / 2012 okres od 2012-07-01 do 2013-03-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	0	0	0	0
(metoda bezpośrednia)				
II. Wydatki				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II) - metoda bezpośrednia				
(metoda pośrednia)				
I. Zysk (strata) brutto	-1 467	876	1 560	5 254
II. Korekty razem	3 773	8 629	29 995	18 518
1. Zyski (straty) mniejszości				
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
3. Amortyzacja, w tym:	1 734	5 250	1 930	5 727
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-262	-230	1 031	-146
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 322	4 336	1 945	6 430
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-74	-95	586	1 400
7. Zmiana stanu rezerw	-826	-1 078	-2 525	-2 935
8. Zmiana stanu zapasów	-3 633	-5 779	10 708	7 976
9. Zmiana stanu należności	12 674	-8 565	30 714	826
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 874	15 176	-11 931	-1 429
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 288	-290	-1 404	524
12. Podatek dochodowy	0	-96	-1 059	145
13. Inne korekty	0			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	2 306	9 505	31 555	23 772
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	4 500	9 066	1 143	3 383
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 536	1 536	0	283
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0		0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 964	7 530	1 143	1 558
a) w jednostkach powiązanych	1 460	4 106	511	569
- zbycie aktywów finansowych	0	0	463	464
- odsetki	60	106	38	95
- środki pieniężne z połączenia	0		10	10
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek	1 400	4 000	0	0
b) w pozostałych jednostkach	1 504	3 424	632	989
- zbycie aktywów finansowych	1 504	3 424		356
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	632	632
- odsetki	0	0	0	1
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	1 542
II. Wydatki	4 811	9 146	2 761	11 764
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 411	5 928	1 547	10 484
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0		0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 400	3 218	1 214	1 280
a) w jednostkach powiązanych	1 400	3 218	0	66
- nabycie aktywów finansowych	0	218	0	66
- udzielone pożyczki długoterminowe	1 400	3 000	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	1 214	1 214
- nabycie aktywów finansowych	0	0	1 214	1 214
- udzielone pożyczki	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-311	-80	-1 618	-8 381
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	4 557	5 652	69	27 543
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	-3	271
2. Kredyty i pożyczki	3 863	4 168	0	27 200
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe	694	1 484	72	72
II. Wydatki	7 381	13 095	29 853	44 275
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0		0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0		0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3 634	7 260	27 138	36 895
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0		0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-43	449	8	160
8. Odsetki	3 790	5 386	2 707	7 220
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 824	-7 443	-29 784	-16 732
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-829	1 982	153	-1 341
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-829	1 982	153	-1 341
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 214	403	574	2 068
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2 385	2 385	727	727
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	stan na 2014-03-31 koniec III kwartału / 2013	stan na 2013-12-31 koniec poprz. kwartału / 2013	stan na 2013-06-30 koniec poprz. roku 2012	stan na 2013-03-31 koniec III kwartału / 2012
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	106 923	108 657	110 684	187 199
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	2 319	2 327	2 343	2 341
- wartość firmy	2 199	2 199	2 199	2 199
2. Rzeczowe aktywa trwałe	45 828	46 483	46 642	47 451
3. Należności długoterminowe				
4. Inwestycje długoterminowe	56 938	57 104	58 875	134 561
4.1. Nieruchomości				
4.2. Wartości niematerialne i prawne				
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	56 938	57 104	58 875	134 561
a) w jednostkach powiązanych	52 397	52 397	52 179	129 984
b) w pozostałych jednostkach	4 541	4 707	6 696	4 577
4.4. Inne inwestycje długoterminowe				
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 838	2 743	2 824	2 846
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 838	2 743	2 824	2 846
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0		
II. Aktywa obrotowe	69 197	78 567	51 187	64 345
1. Zapasy	31 453	27 653	25 082	27 579
2. Należności krótkoterminowe	33 015	45 953	23 907	31 331
2.1. Od jednostek powiązanych	4 648	3 183	3 155	333
2.2. Od pozostałych jednostek	28 367	42 770	20 752	30 998
- z tytułu dostaw i usług	15 124	29 275	17 817	28 068
- z tytułu podatków cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 664	1 237	2 137	1 164
- pozostałe	10 579	12 258	798	1 766
3. Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	344	376		
4. Inwestycje krótkoterminowe	3 805	4 309	1 806	4 832
4.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 805	4 309	1 806	4 832
a) jednostkach powiązanych	1 454	1 444	1 580	4 451
b) w pozostałych jednostkach	6	7	9	11
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 345	2 858	217	370
4.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0		
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	580	276	392	603
A k t y w a r a z e m	176 120	187 224	161 871	251 544
PASYWA				
I. Kapitał własny	23 007	24 738	24 518	90 641
1. Kapitał zakładowy	1 963	1 963	1 997	1 997
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	-1 300	-1 300
4. Kapitał zapasowy	25 086	25 086	30 502	30 501
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-2 825	-3 891	-3 841	56 128
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 379	1 379	1 379	1 379
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-70	-70	-70	0
8. Zysk (strata) netto	-2 526	271	-4 149	1 936
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	153 113	162 486	137 353	160 903
1. Rezerwy na zobowiązania	655	643	699	15 105
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	268	319	330	14 802
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	387	324	369	303
a) długoterminowa		0	0	
b) krótkoterminowa	387	324	369	303
1.3. Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
2. Zobowiązania długoterminowe	45 011	47 884	56 467	63 247
2.1. Wobec jednostek powiązanych	10 319	10 164	10 654	13 871
2.2. Wobec pozostałych jednostek (kredyty)	33 122	35 793	44 797	48 350
2.3. inne zobowiązania finansowe	1 570	1 927	1 016	1 026
3. Zobowiązania krótkoterminowe	97 905	102 429	70 180	71 673
3.1. Wobec jednostek powiązanych	18 751	14 493	10 603	4 651
3.2. Wobec pozostałych jednostek	79 154	87 936	59 577	67 022
- kredyty i pożyczki	54 061	54 420	46 266	50 265
- inne zobowiązania finansowe	7 527	8 057	338	442
- z tytułu dostaw i usług	16 530	24 630	11 933	15 380
- z tytułu podatków cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	572	266	376	546
- pozostałe	464	563	664	389
4. Rozliczenia międzyokresowe	9 542	11 530	10 007	10 878
4.1. Ujemna wartość firmy	0		0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	9 542	11 530	10 007	10 878
a) długoterminowe	7 275	7 371	7 563	8 003
a) krótkoterminowe	2 267	4 159	2 444	2 875
P a s y w a r a z e m	176 120	187 224	161 871	251 544
Wartość księgowa	23 007	24 738	24 518	90 641
Liczba akcji (w szt.)	19 632 030	19 632 030	19 632 030	19 734 371
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1.17 zł	1.26 zł	1.25 zł	4.59 zł
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	19 632 030	19 632 030	19 632 030	19 734 371
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1.17 zł	1.26 zł	1.25 zł	4.59 zł

POZYCJE POZABILANSOWE	w tys. zł			
	stan na 2014-03-31 koniec III kwartału / 2013	stan na 2013-12-31 koniec poprz. kwartału/ 2013	stan na 2013-06-30 koniec poprz. roku 2012	stan na 2013-03-31 koniec III kwartału / 2012
1. Należności warunkowe				
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
-				
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
-				
2. Zobowiązania warunkowe	1 652	1170	14371	13 610
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	13733	13 289
- udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	13733	13 289
-				
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	1 652	1170	638	321
- udzielonych gwarancji i poręczeń	321	319	331	321
- akredytyw	1 331	851	307	
3. Inne (z tytułu)				
-				
Pozycje pozabilansowe, razem	1 652	1170	14371	13 610

Specyfikacja pozycji pozabilansowych na 31.03.2014:

Gwarancja wystawiona przez BRE Bank SA na kwotę 64939.06 EUR

Gwarancja ubezpieczeniowa wystawiona przez TU Hestia na rzecz Izby Celnej w Białej Podlaskiej na kwotę 50 tys. zł

Akredytywy na rzecz BRE Bank SA - 438 525 USD, tj. 1 331 tys. zł.

Specyfikacja pozycji pozabilansowych na 31.03.2013:

Gwarancja wystawiona przez BRE Bank SA na kwotę 64939.06 EUR

Gwarancja ubezpieczeniowa wystawiona przez TU Hestia na rzecz Izby Celnej w Białej Podlaskiej na kwotę 50 tys. zł

Gwarancja wystawiona przez BGŻ Bank na rzecz ARiMR na kwotę 5 582,5 tys. zł (BioConcept Gardenia Sp. z o.o.)

Gwarancja wystawiona przez BGŻ na rzecz Armir na kwotę 1 650 tys. zł. (Bio Concept Gardenia Sp. z o.o.)

Poręczenie weksli przy kredytach spółki BioConcept-Gardenia Sp. z o.o. do wysokości udziałów (tj. 38%):

- poręczenie kredytu obrotowego (kwota udzielonego kredytu 10 000 tys. zł)
- poręczenie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym (kwota udzielonego kredytu 4 000 tys. zł)
- poręczenie kredytu inwestycyjnego (kwota udzielonego kredytu 1 636 tys. zł)
- poręczenie kredytu inwestycyjnego (kwota udzielonego kredytu 12 102 tys. zł)

	w tys. zł			
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZYSKÓW I STRAT	III kwartał / 2013 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31	III kwartały narastająco / 2013 okres od 2013-07-01 do 2014-03-31	III kwartał / 2012 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31	III kwartały narastająco / 2012 okres od 2012-07-01 do 2013-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	39 336	150 837	47 457	150 595
- od jednostek powiązanych	1 833	3 551	867	2 223
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	32 394	128 766	35 848	118 015
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 942	22 071	11 609	32 580
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	29 174	108 243	32 354	104 222
-jednostkom powiązanym	1 552	2 766	567	1 536
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	24 014	91 186	23 841	80 072
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 160	17 057	8 513	24 150
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	10 162	42 594	15 103	46 373
IV. Koszty sprzedaży	7 173	29 628	8 714	29 254
V. Koszty ogólnego zarządu	3 122	8 882	2 825	9 061
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	-133	4 084	3 564	8 058
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 573	3 429	735	3 846
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	57	98	0	54
2. Dotacje	238	599	218	583
3. Inne przychody operacyjne	1 278	2 732	517	3 209
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 299	2 999	866	2 778
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	165	483	79	161
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	280	0	970
4. Inne koszty operacyjne	1 134	2 236	787	1 647
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	141	4 514	3 433	9 126
X. Przychody finansowe	-39	525	7	73
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
-od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	-60	504	7	73
- od jednostek powiązanych	0	8	7	9
3. Zysk ze zbycia inwestycji	21	21	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
5. Inne	0	0	0	0
XI. Koszty finansowe	2 295	6 880	2 549	7 654
1. Odsetki w tym:	1 692	5 638	2 083	6 374
- dla jednostek powiązanych	297	951	305	728
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	6	9	299
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	426
4. Inne	603	1 236	457	555
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-2 193	-1 841	891	1 545
XIII. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto	-2 193	-1 841	891	1 545
XV. Podatek dochodowy	604	685	20	-391
a) część bieżąca	0	0	0	0
b) część odroczone	604	685	20	-391
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0		0	
XVIII. Zysk (strata) netto	-2 797	-2 526	871	1 936

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	19 632 030	19 632 030	19 734 371	19 734 371
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0.1	-0.1	0.0	0.1
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	19 632 030	19 632 030	19 734 371	19 734 371
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0.1	-0.1	0.0	0.1

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	201401-201403	201307-201403	201301-201303	201207-201303
I. Zysk (strata) netto	-2 797	-2 526	871	1 936
II. Inne całkowite dochody, w tym:	1 066	1 016	662	-9 609
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 316	1 254	817	-11 863
2. Rachunkowość zabezpieczeń				
3. Skutki aktualizacji majątku trwałego				
4. Zyski i straty aktuarialne				
5. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-250	-238	-155	2 254
III. Całkowite dochody ogółem	-1 731	-1 510	1 533	-7 673

3 KWARTAŁY NARASTAJĄCO / 2013 OKRES OD 2013-07-01 DO 2014-03-31

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Razem
I. Stan na 1 lipca 2013 roku	1 997	0	-1 300	30 502	57 844	1 379	0	-4 149		86 273
a) wpływ zmian zasad rachunkowości					-61 685		-70			-61 755
II. Stan na 1 lipca 2013 roku po przekształceniu	1 997	0	-1 300	30 502	-3 841	1 379	-70	-4 149	0	24 518
a) emisja akcji zwykłych										0
b) nabycie akcji własnych										0
c) umorzenie akcji własnych	-34		1 300	-1 266						0
d) wypłata dywidendy										0
e) wycena programów motywacyjnych										0
f) powiązany podatek dochodowy										0
g) inne całkowite dochody ogółem					1 016			-2 526		-1 510
h) pokrycie straty netto z lat ubiegłych				-1						-1
i) pokrycie straty netto za rok obrotowy 2012/2013				-4 149				4 149		0
III. Stan na 31 marzec 2014 roku	1 963	0	0	25 086	-2 825	1 379	-70	-2 526	0	23 007

STAN NA 2013-06-30 KONIEC POPRZEDNIEGO ROKU 2012

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Razem
I. Stan na 1 lipca 2012 roku	2 100	0	-1 300	39 489	65 737	1 379	-61	-8 926	0	98 418
a) wpływ zmian zasad rachunkowości					-61 685		-70			-61 755
II. Stan na 1 lipca 2012 roku po przekształceniu	2 100	0	-1 300	39 489	4 052	1 379	-131	-8 926	0	36 663
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										0
b) nabycie akcji własnych										0
c) umorzenie akcji własnych	-103									-103
d) wypłata dywidendy										0
e) ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji										0
f) powiązany podatek dochodowy										0
g) wycena programów motywacyjnych										0
h) inne całkowite dochody ogółem					-7 893			-4 149		-12 042
i) z podziału zysku (pokrycia straty)				-8 987			61	8 926		0
III. Stan na 30 czerwca 2013 roku	1 997	0	-1 300	30 502	-3 841	1 379	-70	-4 149	0	24 518

3 KWARTAŁY NARASTAJĄCO / 2012 OKRES OD 2012-07-01 DO 2013-03-31

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Razem
I. Stan na 1 lipca 2012 roku	1 997	0	-1 300	39 489	65 737	1 379	-61	-8 926		98 315
a) wpływ zmian zasad rachunkowości							0			0
										0
II. Stan na 1 lipca 2012 roku po przekształceniu	1 997	0	-1 300	39 489	65 737	1 379	-61	-8 926	0	98 315
a) emisja akcji zwykłych										0
b) nabycie akcji własnych										0
c) umorzenie akcji własnych										0
d) wypłata dywidendy										0
e) wycena programów motywacyjnych										0
f) powiązany podatek dochodowy										0
g) inne całkowite dochody ogółem				-1	-9 609			1 936		-7 674
h) pokrycie straty netto z lat ubiegłych				-61						-61
i) pokrycie straty netto za rok obrotowy 2011/2012				-8 926			61	8 926		61
III. Stan na 31 marzec 2013 roku	1 997	0	-1 300	30 501	56 128	1 379	0	1 936	0	90 641

w tys. zł				
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał / 2013 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31	III kwartały narastająco / 2013 okres od 2013-07-01 do 2014-03-31	III kwartał / 2012 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31	III kwartały narastająco / 2012 okres od 2012-07-01 do 2013-03-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda bezpośrednia)				
I. Wpływy				
II. Wydatki				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II) - metoda bezpośrednia (metoda pośrednia)				
I. Zysk (strata) netto	-2 797	-2 526	871	1 936
II. Korekty razem	9 224	13 096	20 042	7 826
1. Zyski (straty) mniejszości				
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
3. Amortyzacja, w tym:	987	2 996	1 003	3 146
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych				
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-246	-110	1 031	-146
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 660	5 134	1 994	6 309
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-92	-113	627	1 440
7. Zmiana stanu rezerw	-150	-44	-2 606	-2 655
8. Zmiana stanu zapasów	-3 800	-6 371	5 530	6 920
9. Zmiana stanu należności	12 938	-9 108	27 991	-2 699
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-767	20 379	-14 251	-4 656
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 306	333	-1 277	167
12. inne korekty				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	6 427	10 570	20 913	9 762
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	3 040	4 960	463	2 655
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 536	1 536		236
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 504	3 424	463	877
a) w jednostkach powiązanych	0	0	463	520
- zbycie aktywów finansowych	0		463	464
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0			
- odsetki	0			56
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	1 504	3 424	0	357
- zbycie aktywów finansowych	1 504	3 424	0	356
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0		0	1
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne	0		0	1 542
II. Wydatki	3 102	4 158	1 499	2 434
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 102	3 940	285	888
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0			
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	218	1 214	1 546
a) w jednostkach powiązanych	0	218	0	332
- nabycie aktywów finansowych	0	218	0	332
- udzielone pożyczki długoterminowe	0		0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	1 214	1 214
- nabycie aktywów finansowych	0	0	1 214	1 214
- udzielone pożyczki	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-62	802	-1 036	221
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0	0	0	28 078
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			0	
2. Kredyty i pożyczki	0		0	25 078
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0		0	3 000
4. Inne wpływy finansowe	0		0	0
II. Wydatki	6 878	9 244	19 781	38 358
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0		0	
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0		0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3 217	3 661	17 264	31 852
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0		0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-43	449		132
8. Odsetki	3 704	5 134	2 517	6 374
9. Inne wydatki finansowe	0		0	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-6 878	-9 244	-19 781	-10 280
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-513	2 128	96	-297
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-513	2 128	96	-297
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 858	217	274	667
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2 345	2 345	370	370
- o ograniczonej możliwości dysponowania				



**INFORMACJA DODATKOWA ORAZ POZOSTAŁE INFORMACJE
DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPÓŁKI BAKALLAND S.A.
ZA III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2013/2014**

(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 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 31 marca 2014 roku:

- Prezes Zarządu – Marian Owerko,
- Wiceprezes Zarządu – Paweł Poruszek
- Wiceprezes Zarządu – Paweł Główniak
- Wiceprezes Zarządu – Dariusz Masny

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 2 kwietnia 2014 roku, doszło do zmian w składzie Zarządu Spółki w ten sposób, iż rezygnację złożył Pan Marian Owerko, zaś do Zarządu Spółki powołany został Pan Marek Moczulski, któremu powierzono funkcję Prezesa Zarządu.

1.4.2 Rada Nadzorcza BAKALLAND S.A.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2014 roku:

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

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 2 kwietnia 2014 roku, doszło do zmian w składzie Rady Nadzorczej w ten sposób, iż rezygnację złożył Pan Marek Moczulski, zaś do Rady Nadzorczej Spółki powołany został Pan Marian Owerko, któremu powierzono funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

1.5 Skład Zarządów Spółek zależnych na dzień 31 marca 2014 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 – Dariusz Masny

W dniu 5 marca 2014 roku do Zarządu Spółki powołany został Pan Dariusz Masny.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 2 kwietnia 2014 roku, rezygnację z zasiadania w Zarządzie Spółki złożył Pan Marian Owerko, dotychczasowy Prezes Zarządu.

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 – Dariusz Masny

W dniu 31 marca 2014 roku do Zarządu Spółki powołany został Pan Dariusz Masny, któremu powierzono funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 2 kwietnia 2014 roku, Pan Marian Owerko złożył rezygnację z zasiadania w Zarządzie.

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

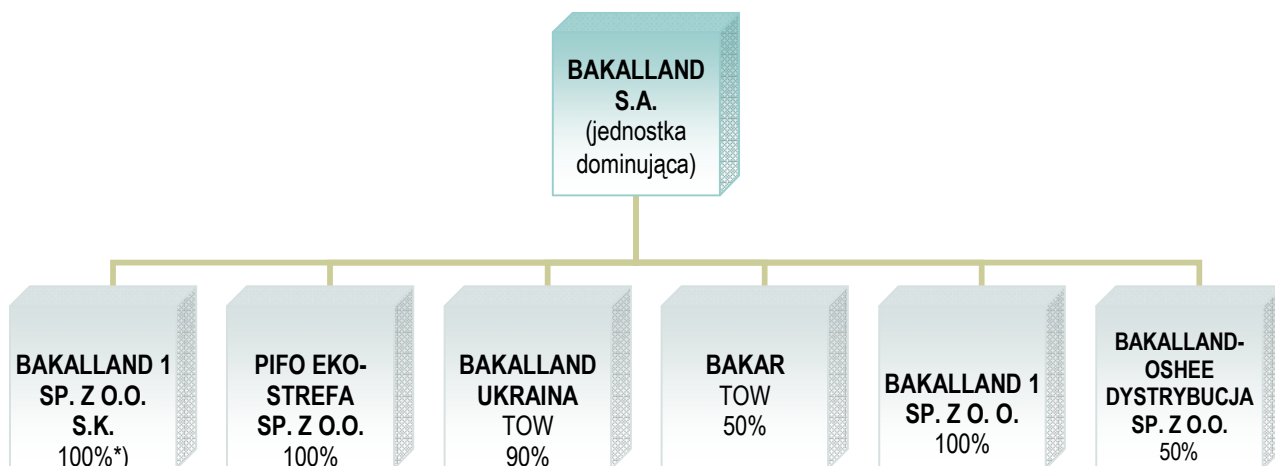
- Członek Zarządu – Paweł Głowniak
- Członek Zarządu – Dariusz Gałęzewski

1.6 Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za III kwartał roku obrotowego 2013/2014 Spółki tj. za okres od 01-01-2014 do 31-03-2014 r. Dane porównywalne sprawozdania jednostkowego Spółki Bakalland obejmuje okres od 01-01-2013 do 31-03-2013 r.

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

1.7 Struktura Grupy kapitałowej na dzień 31 marca 2014 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 1 Sp. z o. o. posiadającej 0,01% udziału w spółce Bakalland 1 Sp. z o. o. Sp. k.

- 1) W dniu 28 stycznia 2014 roku Emitent zbył wszystkie udziały w spółce celowej PIFO 1 Sp. z o. o. w związku z podjęciem decyzji o niewykorzystywaniu przedmiotowej spółki dla celów restrukturyzacji w ramach grupy kapitałowej Emitenta. Wskazana spółka nie prowadziła działalności żadnej operacyjnej.

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

Stan na 31.03.2014:

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.

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	32,34
Anvik Holdings Limited	Zwykłe na ok.	3 249 351	16,55
Marian Owerko	Zwykłe na ok.	1 532 573	7,81



Krzysztof Marciniak	Zwykłe na ok.	1 044 500	5,32
Elżbieta Marciniak	Zwykłe na ok.	1 044 500	5,32
QUERCUS TFI S.A.	Zwykłe na ok.	1 065 634	5,43

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

Stan na 31.03.2014:

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 31 marca 2014 roku jednostkami objętymi konsolidacją są:

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

1.10.3 „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 %

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. Udziały w spółce PIFO 1 Sp. z o. o. zostały zbyte w dniu 28 stycznia 2014 roku.

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 w związku ze zbyciem przez Emitenta 100% udziałów spółki PIFO 1 Sp. z o. o.

Powyższa zmiana ma charakter ściśle organizacyjny i nie wpływa na sposób funkcjonowania grupy kapitałowej Bakalland, jako że PIFO 1 Sp. z o. o. nie prowadziła żadnej działalności operacyjnej i służyć miała do ewentualnych działań restrukturyzacyjnych w ramach grupy kapitałowej, które to działania nie będą podejmowane.

1.13 Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sytuacja finansowa Spółki jest stabilna. Spółka w omawianym okresie istotnych trudności w zakresie regulowania swoich zobowiązań. Zobowiązania z tytułu podatków i składek ZUS regulowane były w terminie.

W ocenie Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na poważne zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę i jej podmioty zależne w kolejnym okresie kwartalnym, pomimo wysokiego zadłużenia Emitenta i podmiotów z grupy kapitałowej. Zarząd Emitenta informuje, iż do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego żaden z banków finansujących nie poinformował Emitenta ani żadnej spółki z grupy kapitałowej Emitenta o zaistnieniu warunków naruszenia umów kredytów, zamiarze zmiany warunków kredytowania (w tym wysokości marży i zabezpieczeń) ani nie zwrócił się z żądaniem natychmiastowej spłaty kredytu. Bakalland SA oraz spółki z Grupy Kapitałowej Bakalland SA wywiązują się terminowo z płatności zobowiązań z tytułu kredytów.

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 III kwartał roku obrotowego 2013/2014 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 III 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 wariantach 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. W 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. mBank 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 31 marca 2013 r. Grupa posiadała następujące instrumenty pochodne:

Wycena niezrealizowanych transakcji pochodnych na dzień bilansowy 31.03.2013 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-PLN	-9 000 000,00	5,2	-226 365,61
2.	2012-09-21	2015-09-30	IRS	-2 000 000,00	3,5	-62 727,37
3.	2012-10-23	2013-04-02	FWD	150 000,00	USD/PLN	4 723,57
4.	2012-11-21	2013-04-09	FWD	200 000,00	USD/PLN	-2 077,21
5.	2012-11-21	2013-04-16	FWD	200 000,00	USD/PLN	-2 227,68
6.	2012-11-28	2013-04-23	FWD	250 000,00	USD/PLN	7 656,11
7.	2013-01-08	2013-04-02	FWD	150 000,00	USD/PLN	10 991,60
8.	2013-01-08	2013-05-07	FWD	150 000,00	USD/PLN	10 616,43
9.	2013-01-08	2013-05-14	FWD	200 000,00	USD/PLN	13 901,29
10.	2013-01-08	2013-05-28	FWD	200 000,00	USD/PLN	13 752,93
11.	2013-01-08	2013-06-11	FWD	150 000,00	USD/PLN	10 071,55
12.	2013-01-08	2013-06-18	FWD	150 000,00	USD/PLN	9 973,46
13.	2013-01-10	2013-04-09	NDF	-50 000,00	EUR/PLN	-2 875,92
14.	2013-01-14	2013-04-23	FWD	100 000,00	EUR/PLN	3 083,82
15.	2013-01-14	2013-06-18	FWD	100 000,00	EUR/PLN	3 266,39
16.	2013-01-14	2013-04-23	NDF	-200 000,00	EUR/PLN	-6 107,65
17.	2013-01-14	2013-05-14	NDF	-200 000,00	EUR/PLN	-6 631,29
18.	2013-01-14	2013-06-11	NDF	-200 000,00	EUR/PLN	-6 684,85
19.	2013-01-14	2013-05-21	FWD	-100 000,00	EUR/PLN	-3 210,60
20.	2013-01-14	2013-06-18	FWD	-100 000,00	EUR/PLN	-3 516,34
21.	2013-01-14	2013-04-23	FWD	-100 000,00	EUR/PLN	-3 333,81
22.	2013-01-15	2013-04-11	FWD	300 000,00	USD/PLN	42 118,89
23.	2013-01-15	2013-04-18	FWD	200 000,00	USD/PLN	28 087,02
24.	2013-01-15	2013-07-09	FWD	170 000,00	USD/PLN	23 028,24

25.	2013-01-15	2013-07-23	FWD	150 000,00	USD/PLN	19 951,04
26.	2013-01-24	2013-05-28	NDF	-300 000,00	EUR/PLN	8 890,76
27.	2013-01-24	2013-06-18	NDF	-200 000,00	EUR/PLN	6 104,85
28.	2013-01-24	2013-06-25	NDF	-200 000,00	EUR/PLN	6 036,77
29.	2013-01-24	2013-07-09	NDF	-250 000,00	EUR/PLN	7 665,69
30.	2013-01-24	2013-07-23	NDF	-250 000,00	EUR/PLN	7 970,35
31.	2013-03-19	2013-08-06	FWD	150 000,00	USD/PLN	5 679,83
32.	2013-03-19	2013-08-20	FWD	100 000,00	USD/PLN	3 838,89
33.	2013-03-26	2013-04-09	FWD	-100 000,00	EUR/PLN	-3 011,92
34.	2013-03-26	2013-04-04	FWD	200 000,00	USD/PLN	4 091,45
35.	2013-03-27	2013-04-03	FWD	540 000,00	EUR/PLN	1 906,17
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						-75 363,15

Instrumenty pochodne na dzień 31 marca 2014:

Wycena niezrealizowanych transakcji pochodnych na dzień bilansowy 31.03.2014 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-PLN	-11 000 000,00	5,2	-90 511,69
2.	2012-09-21	2015-09-30	IRS	-2 000 000,00	3,1	-46 528,66
3.	2013-09-12	2014-04-08	FWD	125 000,00	USD/PLN	-24 004,70
4.	2013-10-21	2014-04-02	FWD	199 000,00	USD/PLN	-10 768,14
5.	2013-11-21	2014-04-14	FWD	103 000,00	USD/PLN	-11 584,13
6.	2014-01-08	2014-04-28	FWD	170 000,00	USD/PLN	-9 627,85
7.	2014-01-08	2014-04-09	FWD	195 000,00	USD/PLN	-11 039,07
8.	2014-01-08	2014-04-22	FWD	230 000,00	USD/PLN	-13 139,14
9.	2014-01-16	2014-06-23	FWD	100 000,00	USD/PLN	-4 101,95
10.	2014-01-16	2014-06-09	FWD	150 000,00	USD/PLN	-6 102,92
11.	2014-01-16	2014-05-27	FWD	100 000,00	USD/PLN	-4 079,05
12.	2014-01-16	2014-05-12	FWD	100 000,00	USD/PLN	-3 962,49
13.	2014-01-16	2014-04-03	FWD	100 000,00	USD/PLN	-4 921,67
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						-240 371,46

2.7 Instrumenty finansowe

Emitent wskazuje, iż na dzień 31 marca 2014 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

Emitent wskazuje, iż ewentualne ryzyka związane z okresowym ograniczeniem płynności finansowej mogą wynikać i wiązać się istotnie ze wskazanym wyżej ryzykiem sezonowości, skutkującym koniecznością angażowania znacznych środków finansowych na zakup surowców w okresach poprzedzających szczyt sprzedaży produktów Emitenta. Emitent podejmuje działania mające na celu zapobieganie utracie płynności poprzez dostosowywanie limitów przyznanых kredytów obrotowych do sezonowego, zwiększonego zapotrzebowania na środki obrotowe (wyższe limity w okresach zaopatrywania w surowce na potrzeby sezonu sprzedaży). Ponadto Emitent rozpoczął korzystanie z dostępnych na rynku usług factoringowych, co pozwala na natychmiastowe uzyskiwanie środków ze sprzedaży produktów z pominięciem długich terminów płatności. Niezależnie od tego Emitent stara się prowadzić politykę handlową w sposób, który skraca terminy płatności, z uwzględnieniem okoliczności rynkowych oraz potrzeb i interesów odbiorców produktów Emitenta.

Emitent wskazuje, iż ogólna suma zobowiązań z tytułu umów kredytowych na dzień 31 marca 2014 wynosi 96 189 tys. PLN, przy czym we wskazanej kwocie zawierają się następujące zobowiązania kredytowe w walutach obcych:

- zobowiązania w CHF – 0 tys.
- zobowiązania w USD – 219 tys.
- zobowiązania w EUR – 34 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 oraz wskazanie informacji o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem kwartalnym w całej Grupie Kapitałowej toczą się dwa postępowania przed sądem powszechnym i sądem arbitrażowym (odpowiednio Sądem Okręgowym w Warszawie i Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie) dotyczące wierzytelności których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów Emitenta, obydwa postępowania zostały wszczęte z powództwa Spółki przeciwko real,- Sp. z o.o. i Spółka Spółce Komandytowej z siedzibą w Warszawie i dotyczą zwrotu nienależnie pobranych opłat marketingowych; wartość przedmiotu sporu wynosi odpowiednio 4.800.000 zł oraz 1.737.246 zł.

W omawianym okresie nie doszło również do istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

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 31.12.2013	zmiany w III kwartale	stan na 31.03.2014
1. podatek od niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych	83	-49	34
2. śr.trwale netto MSR	236	-2	234
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	319	-51	268

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
Tytuł	stan na 31.12.2013	zmiany w III kwartale	stan na 31.03.2014
1. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych	64	-43	21
2. podatek od odpisów aktualizacyjnych rozrachunki	129	0	129
3. podatek od odpisów aktualizacyjnych aktywa finansowe	99	0	99
4. podatek od odpisów aktualizujących zapasy	380	-232	148
5. podatek od odpisów aktualizujących należności	72	-59	13
6. rezerwa na zobowiązania	705	-356	349
7. niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	0	18	18
8. wycena instrumentów finansowych	913	-250	663
9. rezerwa na urlopy	48	26	74
10. naliczone odsetki (niezapłacone)	37	-9	28
11. strata podatkowa	296	0	296
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2743	-905	1838

Grupa Bakalland – dane skonsolidowane

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
Tytuł	stan na 31.12.2013	zmiany w III kwartale	stan na 31.03.2014
1. podatek od niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych	89	-53	36
2. odsetki naliczone, niezapłacone	-12	23	11
3. środki trwale netto MSR	2192	22	2214
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2269	-8	2261

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
Tytuł	stan na 31.12.2013	zmiany w III kwartale	stan na 31.03.2014
1. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych	73	-48	25
2. podatek od odpisów aktualizacyjnych rozrachunki	129	0	129
3. podatek od odpisów aktualizacyjnych aktywa finansowe	99	0	99
4. podatek od odpisów aktualizujących zapasy	380	-232	148
5. podatek od odpisów aktualizujących należności	72	-59	13
6. podatek od naliczonych odsetek	12	16	28
7. rezerwa na urlopy	58	17	75
8. rezerwa na zobowiązania	705	-356	349
9. niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	105	-71	34
10. wycena instrumentów finansowych	913	-250	663
11. strata podatkowa	296	0	296
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2842	-983	1859

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 31.03.2013 roku wynosił: 1 EURO = 4.1774 PLN

Kurs na dzień 31.03.2014 roku wynosił: 1 EURO = 4,1713 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 01.01.2013 – 31.03.2013 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca i wynosi 1 EURO = 4.1397 PLN

Kurs średni w okresie 01.01.2014 – 31.03.2014 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi 1 EURO = 4,2018 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	
	3 kwartał / 2013 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31	3 kwartał / 2012 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31	3 kwartał / 2013 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31	3 kwartał / 2012 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	39 336	47 457	9 362	11 464
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	141	3 433	34	829
- amortyzacja	987	1 003	235	242
III. Zysk (strata) brutto	-2 193	891	-522	215
IV. Zysk (strata) netto	-2 797	871	-666	210
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 427	20 913	1 530	5 052
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-62	-1 036	-15	-250
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 878	-19 781	-1 637	-4 778
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-513	96	-122	23
IX. Aktywa, razem	176 120	251 544	42 222	60 215
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	153 113	160 903	36 706	38 517
XI. Zobowiązania długoterminowe	45 011	63 247	10 791	15 140
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	97 905	71 673	23 471	17 157
XIII. Kapitał własny	23 007	90 641	5 516	21 698
XIV. Kapitał zakładowy	1 963	1 997	471	478
XV. Liczba akcji (w szt.)	19 632 030	19 734 371	19 632 030	19 734 371
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	- 0.14 zł	0.04 zł	- 0.03 €	0.01 €
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	- 0.14 zł	0.04 zł	- 0.03 €	0.01 €
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1.17	4.59	0.28	1.10
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1.17	4.59	0.28	1.10
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	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	
	3 kwartał / 2013 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31	3 kwartał / 2012 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31	3 kwartał / 2013 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31	3 kwartał / 2012 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	45 998	67 018	10 947	16 189
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	661	3 838	157	927
- amortyzacja	1 734	1 930	413	466
III. Zysk (strata) brutto	-1 467	1 560	-349	377
IV. Zysk (strata) netto	-2 191	1 643	-521	397
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 306	31 555	549	7 623
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-311	-1 618	-74	-391
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 824	-29 784	-672	-7 195
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-829	153	-197	37
IX. Aktywa, razem	193 947	235 993	46 496	56 493
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	144 430	177 822	34 625	42 568
XI. Zobowiązania długoterminowe	34 692	62 251	8 317	14 902
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	95 922	94 914	22 996	22 721
XIII. Kapitał własny	49 517	53 480	11 871	12 802
XIV. Kapitał zakładowy	1 963	1 997	471	478
XV. Liczba akcji (w szt.)	19 632 030	19 734 371	19 632 030	19 734 371
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	- 0.11 zł	0.08 zł	- 0.03 €	0.02 €
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	- 0.11 zł	0.08 zł	- 0.03 €	0.02 €
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2.52	2.71	0.60	0.65
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2.52	2.71	0.60	0.65
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	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.

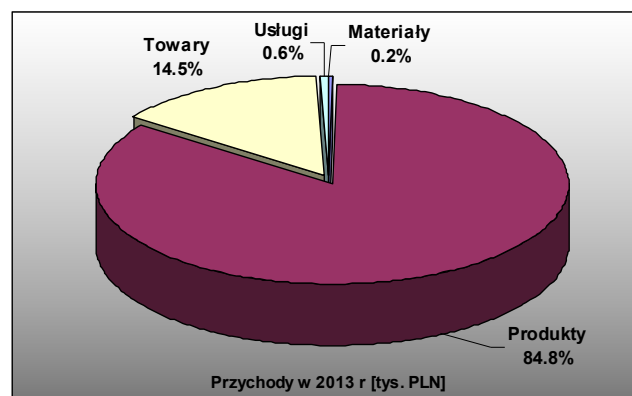
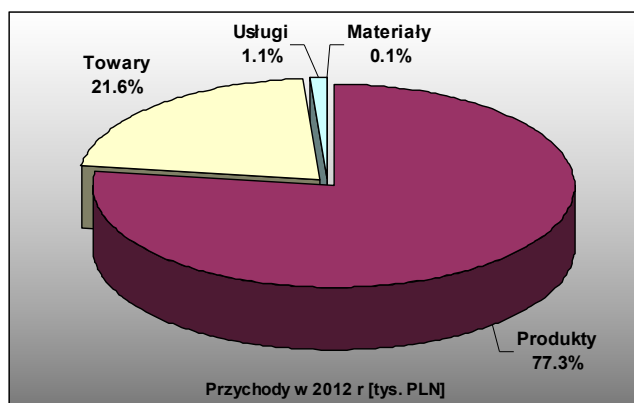
Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, w tym na okres objęty niniejszym sprawozdaniem.

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 III kwartał roku obrotowego 2013/2014

Bakalland SA	Przychody [tys. PLN]					
	III Kwartał			Narastająco		
Rodzaj Handlowy	2012	2013	dynamika	2012	2013	dynamika
Materiały	7	2	33%	119	242	203%
Produkty	35 136	32 080	91%	116 376	127 836	110%
Towary	11 602	6 939	60%	32 461	21 829	67%
Usługi	712	313	44%	1 638	930	57%
Suma końcowa	47 456	39 334	83%	150 595	150 837	100%

Bakalland SA	Koszty [tys. PLN]					
	III Kwartał			Narastająco		
Rodzaj Handlowy	2012	2013	dynamika	2012	2013	dynamika
Materiały	23	-18	-79%	126	206	163%
Produkty	23 841	24 061	101%	80 072	91 169	114%
Towary	8 491	5 178	61%	24 024	16 852	70%
Usługi	0	16		0	16	
Suma końcowa	32 354	29 237	90%	104 223	108 243	104%



III kwartał 2013/2014 zysk operacyjny 141 tys. zł.

Wynik niższy w porównaniu z analogicznym okresem o 3 292 tys. zł.

III kwartał 2012/2013 zysk operacyjny 3 433 tys. zł.

III kwartał 2013/2014 strata netto 2 797 tys. zł.

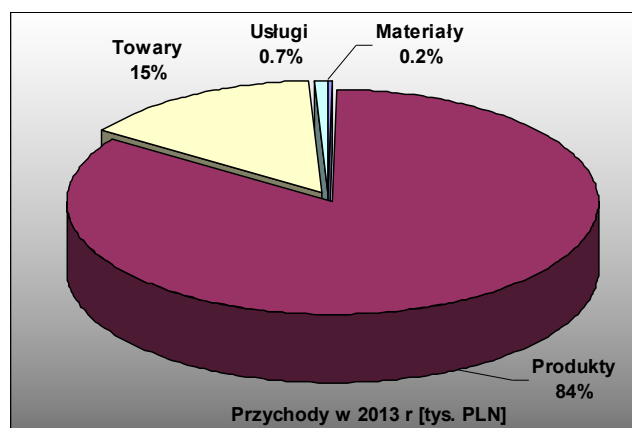
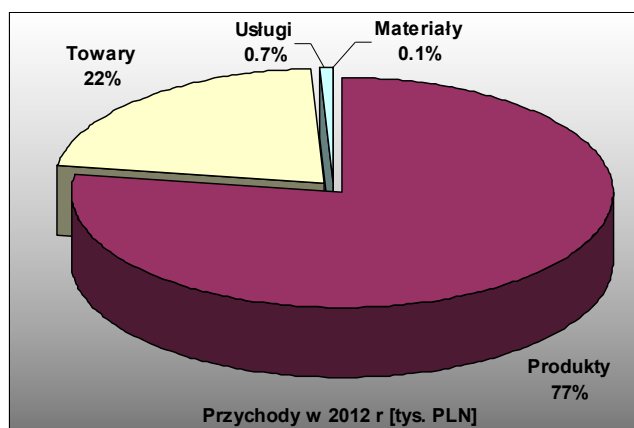
Wynik niższy w porównaniu z analogicznym okresem o 3 668 tys. zł.

III kwartał 2012/2013 zysk netto 871 tys. zł.

4.2.2 Osiągnięcie następujących skonsolidowanych wyników w opisywanym w sprawozdaniu okresie obejmującym III kwartał roku obrotowego 2013/2014

Skonsolidowane	Przychody [tys PLN]					
	III kwartał			Narastająco		
Rodzaj Handlowy	2012	2013	dynamika	2012	2013	dynamika
Materiały	11	6	59%	245	262	107%
Produkty	48 935	36 761	75%	174 083	145 838	84%
Towary	17 381	8 891	51%	48 666	25 384	52%
Usługi	691	339	49%	1 592	1 255	79%
Suma końcowa	67 018	45 998	69%	224 586	172 739	77%

Skonsolidowane	Waga [t]					
	III kwartał			Narastająco		
Rodzaj Handlowy	2012	2013	dynamika	2012	2013	dynamika
Materiały	54	11	21%	58	66	113%
Produkty	4 625	3 504	76%	14 597	12 899	88%
Towary	3 871	678	18%	13 699	2 322	17%
Suma końcowa	8 550	4 193	49%	28 355	15 287	54%



III kwartał 2013/2014 sprzedaż 45 998 tys. zł.

Niższa w porównaniu z analogicznym okresem o 21 020 tys. zł.

III kwartał 2012/2013 sprzedaż 67 018 tys. zł.

III kwartał 2013/2014 zysk operacyjny 661 tys. zł.

Wynik niższy w porównaniu z analogicznym okresem o 3 177 tys. zł.

III kwartał 2012/2013 zysk operacyjny 3 838 tys. zł.

III kwartał 2013/2014 strata netto -2 191 tys. zł.

Wynik niższy w porównaniu do roku ubiegłego o 3 834 tys. zł.

III kwartał 2012/2013 zysk netto 1 643 tys. zł.

W III kwartale roku obrotowego 2013/2014 na wielkość zysków (szczególnie zysku netto) osiąganych na poszczególnych poziomach rachunku wyników miały wpływ następujące czynniki:

- Niższa, niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, sprzedaż spowodowana m.in. brakiem przychodów ze sprzedaży spółki BioConcept Gardenia, która została sprzedana w czerwcu 2013 roku.
- Przesunięcie znaczącej wartości sprzedaży związanej ze Świątami Wielkanocnymi na kwiecień (w ubiegłym roku święta wypadały na początku kwietnia, stąd towarowanie sklepów odbywało się w marcu).

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 Świątami 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 pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

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, nieuwjętych 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 31.03.2014 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 kaucyjna do kwoty 1 380 tys. EUR („PIFO” EKO-STREFA Sp. z o.o.)
- 5) 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., pkt 3 dotyczy umowy pożyczki leasingu nr 9492/13/BG z dn.11.06.2013 pkt 4-5 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 - 3 000 tys. zł (PIFO EKO STREFA Sp. z o.o.)
- 4) Bank BGŻ - 5 000 tys. zł (BAKALLAND S.A.)
- 5) Bank BGŻ – 4.500 tys. zł. (BAKALLAND S.A.)

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/0045578254/0010/2013/1 (PODPISANA 30.10.2013)
- 7) BGŻ umowa z dnia 19 maja 2006 roku zawarta przez „PIFO” EKO-STREFA Sp. z o.o.
- 8) BGŻ umowa nr U/0007389809/0005/2012/1 („PIFO” EKO-STREFA Sp. z o.o.)
- 9) BGŻ Leasing umowa nr 9492/13/BG

Zastawy na rzeczach ruchomych

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

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.

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.
- 2) Bank BGŻ S.A. – zastaw rejestrowy na niektórych akcjach innych podmiotów stanowiących własność Emitenta
- 3) Bank BGŻ S.A. - zastaw rejestrowy na akcjach Emitenta stanowiących własność Wiceprezesa Zarządu Artura Ungiera;
- 4) Bank BGŻ S.A. – zastaw rejestrowy na znaku towarowym Bakalland S.A.

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.
- 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.
- poręczenie według prawa cywilnego udzielone przez członów Zarządu Pana Mariana Owerko oraz Artura Ungiera do umowy kredytowej zawartej przez Bakalland S.A. z Bankiem BGŻ S.A. o nr U/0045578254/0010/2013/1 (PODPISANA 30.10.2013)

- poręczenie weksla przez Bakalland 1 Sp. z o.o. S.K do umowy kredytowej zawartej przez Bakalland S.A. z Bankiem BGŻ S.A. o nr U/0045578254/0010/2013/1(PODPISANA 30.10.2013)
- poręczenie wg prawa cywilnego spółki PIFO EKO STREFA Sp. z o.o. do umowy kredytowej zawartej przez Bakalland S.A. z Bankiem BGŻ S.A. o nr U/0045578254/0010/2013/1(PODPISANA 30.10.2013)

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.

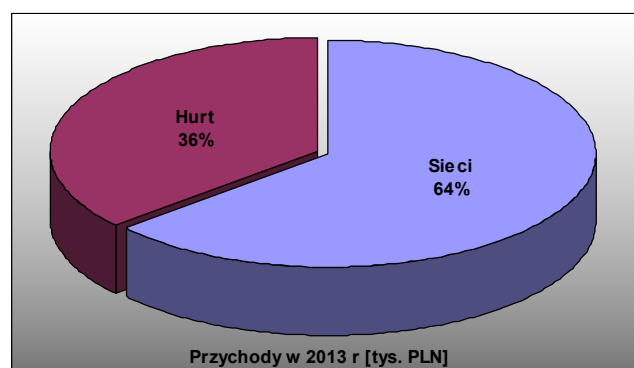
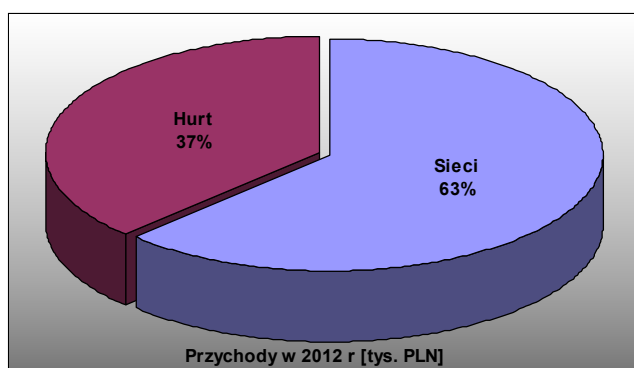
4.12 Sprawozdanie według segmentów branżowych

4.12.1 Przychody III kwartał 2013/2014 – BAKALLAND S.A.

Bakalland SA	Przychody					
	III Kwartał			Narastająco		
Segment	2012	2013	dynamika	2012	2013	dynamika
Sieci	28 864	23 231	80%	94 232	95 890	102%
Hurt	18 592	16 103	87%	56 363	54 947	97%
Razem:	47 456	39 334	83%	150 595	150 837	100%

Bakalland SA	Koszty					
	III Kwartał			Narastająco		
Segment	2012	2013	dynamika	2012	2013	dynamika
Sieci	19 720	17 588	89%	66 045	70 136	106%
Hurt	12 634	11 648	92%	38 177	38 107	100%
Razem:	32 354	29 237	90%	104 222	108 243	104%

Bakalland SA	Waga					
	III Kwartał			Narastająco		
Segment	2012	2013	%	2012	2013	dynamika
Sieci	1 926	1 754	91%	6 727	6 890	102%
Hurt	1 671	1 266	76%	4 879	4 244	87%
Razem:	3 597	3 020	84%	11 606	11 134	96%

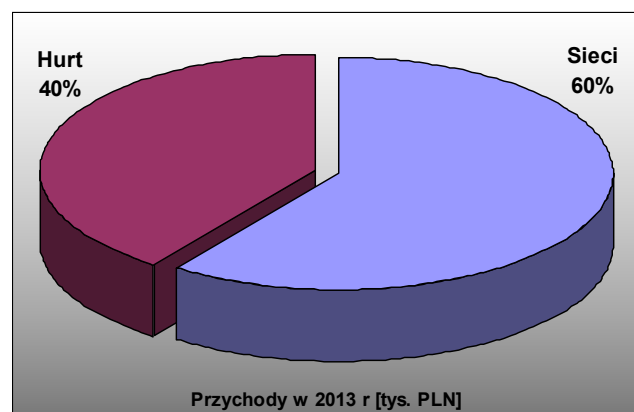
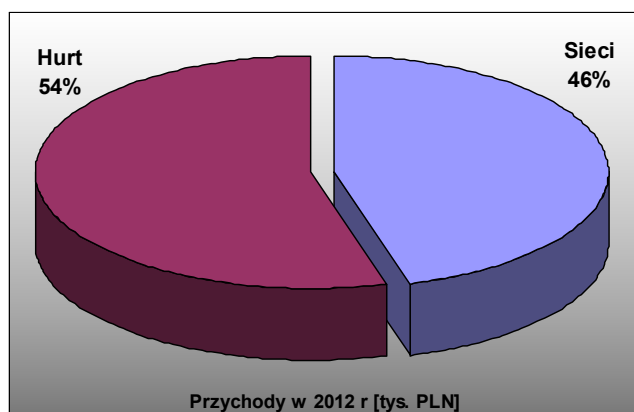


4.12.2 Przychody III kwartał 2013/2014 - Grupa BAKALLAND S.A.

Skonsolidowane	Przychody					
	III Kwartał			Narastająco		
Segment	2012	2013	dynamika	2012	2013	dynamika
Sieci	31 615	25 294	80%	102 590	103 451	101%
Hurt	35 403	20 703	58%	121 996	69 288	57%
Razem:	67 018	45 998	69%	224 586	172 739	77%

Skonsolidowane	Koszty [tys PLN]					
	III Kwartał			Narastająco		
Segment	2012	2013	dynamika	2012	2013	dynamika
Sieci	20 117	19 129	95%	70 635	75 331	107%
Hurt	27 960	14 806	53%	89 904	48 137	54%
Razem:	48 077	33 935	71%	160 538	123 468	77%

Skonsolidowane	Waga [t]					
	III Kwartał			Narastająco		
Segment	2012	2013	dynamika	2012	2013	dynamika
Sieci	2 755	2 172	79%	8 556	8 378	98%
Hurt	5 795	2 021	35%	19 799	6 909	35%
Razem:	8 550	4 193	49%	28 355	15 287	54%



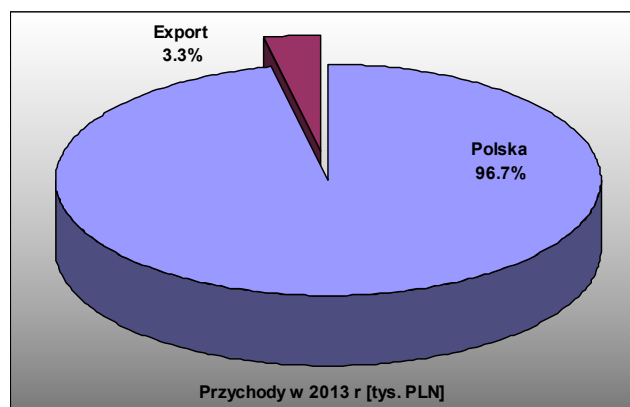
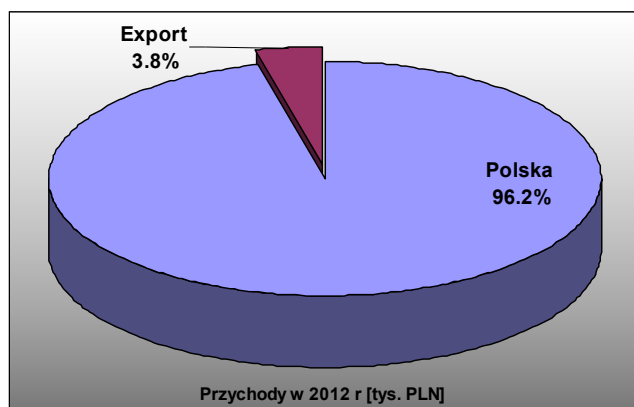
4.12.3 Segment uzupełniający

Prezentuje przychody ze sprzedaży w podziale na sprzedaż krajową i eksportową

4.12.4 Przychody jednostkowe Bakalland SA

Bakalland SA	Przychody [tys PLN]					
	III Kwartał			Narastająco		
	2012	2013	dynamika	2012	2013	dynamika
Polska	44 702	37 697	84%	144 928	145 929	101%
Export	2 755	1 638	59%	5 667	4 908	87%
Suma końcowa	47 456	39 334	83%	150 595	150 837	100%

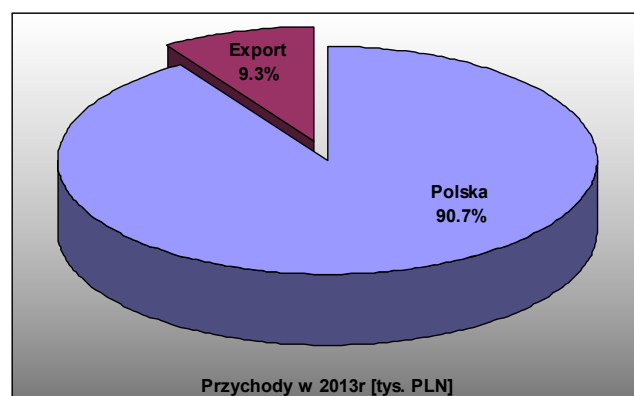
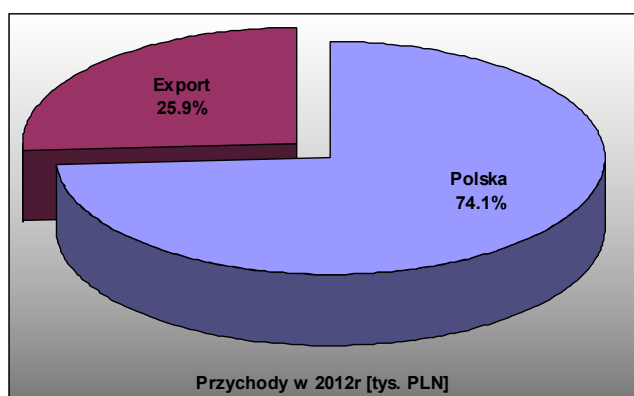
Bakalland SA	Waga [t]					
	III Kwartał			Narastająco		
	2012	2013	dynamika	2012	2013	dynamika
Polska	3 235	2 789	86%	10 761	10 539	98%
Export	362	231	64%	845	595	70%
Suma końcowa	3 597	3 020	84%	11 606	11 133	96%



4.12.5 Przychody skonsolidowane Grupy BAKALLAND S.A.

Skonsolidowane	Przychody [tys PLN]					
	III kwartał			Narastająco		
Grupa	2012	2013	dynamika	2012	2013	dynamika
Polska	49 896	40 189	81%	166 355	156 759	94%
Export	17 122	5 808	34%	58 231	15 979	27%
Suma	67 018	45 998	69%	224 586	172 739	77%

Skonsolidowane	Waga [t]					
	III kwartał			Narastająco		
Grupa	2012	2013	dynamika	2012	2013	dynamika
Polska	4 818	3 408	71%	15 284	13 093	86%
Export	3 732	785	21%	13 071	2 194	17%
Suma	8 550	4 193	49%	28 355	15 287	54%



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

- Większa dynamika sprzedaży związana z przypadającymi na koniec kwietnia Świątami Wielkanocnymi.
- Ryzyko wzrostu cen surowców i kursów walut
- Wyższe koszty obsługi długu

4.13.2 Czynniki wewnętrzne

- Wpływ na zwiększenie możliwości ekspozycyjnych produktów spowodowane wprowadzeniem nowej szaty graficznej opakowań.
- Kontynuacja procesu optymalizacji operacyjnej.



Podpisy:

Zarząd:

Marek Moczulski PREZES ZARZĄDU

Paweł Poruszek WICEPREZES ZARZĄDU

Paweł Główniak WICEPREZES ZARZĄDU

Dariusz Masny WICEPREZES ZARZĄDU

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

.....
Jadwiga Raszko vel Rzepa
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 15 maja 2013 roku