

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BAKALLAND S.A. za okres 01-07-2013 do 30-06-2014

Dodatkowa nota objaśniająca nr 1

Instrumenty finansowe - klasyfikacja i wycena

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz udziały w jednostkach podporządkowanych

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

Na dzień 30 czerwca 2014 r. Spółka posiadała udziały i akcje w następujących podmiotach gospodarczych:

Podmioty powiązane:

- Bakalland Ukraina Sp. z o.o., z siedzibą na Ukrainie
- Bakalland 1 Sp. z o.o. Sp. k. (d.Bakalland Brands Sp. z o.o.), z siedzibą w Warszawie
- Bakar Sp. z o.o. z siedzibą na Ukrainie
- Bakalland-Oshee Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie
- Bakalland 1 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

o łącznej wartości 1 836 tys. zł.

Istotne zmiany w zakresie udziałów w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, które miały miejsce w okresie od 1 lipca 2013 roku do 30 czerwca 2014 roku:

- 1) W dniu 30 października 2013 roku Emitent nabył od spółki zależnej Pifo 1 Sp. z o.o. jeden udział spółki zależnej „PIFO” Eko-Strefa Sp. z o. o., wobec czego Emitent posiadał bezpośrednio 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej „PIFO” Eko-Strefa Sp. z o. o.
- 2) W dniu 28 kwietnia 2014 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy doszło do połączenia Emitenta ze spółką zależną „PIFO” Eko-Strefa Sp. z o. o. poprzez przejęcie przez Emitenta całości majątku spółki zależnej.

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

Podmioty pozostałe - o łącznej wartości 4 666 tys. zł.

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

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

Pożyczki udzielone i należności wyceniane według zamortyzowanego kosztu

W dniu 12 kwietnia 2011 roku została podpisana umowa pożyczki zawarta pomiędzy jednostką stowarzyszoną BAKAR TOW zwanej pożyczkobiorcą a BAKALLAND S.A. zwanej pożyczkodawcą. Zgodnie z warunkami umowy spółka BAKALLAND S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 500.000,-USD na okres jednego roku od dnia zawarcia umowy. Wyplata pożyczki odbyła się w dwóch transzach, pierwsza transza w wysokości 250.000,-USD płatna w terminie siedmiu dni od daty uzyskania rejestracji Umowy w Narodowym Banku Ukrainy, a druga transza w wysokości 250.000,-USD została wypłacona w dniu 17 sierpnia 2011 roku. Za korzystanie z pożyczki Pożyczkobiorca zapłaci odsetki według zmiennej stopy procentowej równej 3M LIBOR USD plus cztery punkty procentowe. Przedmiotowa pożyczka była przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności spółki BAKAR TOW. W dniu 1 marca 2012 roku został podpisany aneks do umowy, zgodnie z którym zmianie uległy: termin spłaty pożyczki – nie dłużej niż do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz oprocentowanie pożyczki – będzie liczone na podstawie stałej stopy procentowej równej jeden punkt procentowy.

W czerwcu 2014 roku dokonano odpisu aktualizującego od powyższej pożyczki na kwotę 1 439 tys. zł i na dzień 30 czerwca 2014 roku saldo w księgach wynosi 0 zł.

W dniu 8 sierpnia 2008 roku została podpisana umowa pożyczki pomiędzy Bakalland Ukraina Sp. o.o. zwanej pożyczkobiorcą a BAKALLAND S.A. zwanej pożyczkodawcą. Zgodnie z warunkami umowy spółka BAKALLAND S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 1.500.000,-USD na okres 30 miesięcy od dnia dokonania zapłaty, nie dłużej jednak niż do dnia 28 lutego 2011 roku. Za korzystanie z pożyczki ustalono odsetki według zmiennej stopy procentowej równej 3M Libor USD plus cztery punkty procentowe. Przedmiotowa pożyczka została przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności spółki BAKALLAND Ukraina Sp. z o.o., przy czym środki uzyskane w ramach pożyczki umożliwiły spółce BAKALLAND Ukraina Sp. z o.o. intensyfikację podejmowanych działań, w tym w szczególności działań promocyjnych oraz marketingowych. Spółka BAKALLAND Ukraina Sp. z o.o. jest jednostką zależną od BAKALLAND S.A. w rozumieniu § 2 ust. 1 pkt 22 Rozporządzenia z dn. 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazanych przez emitentów papierów wartościowych. W dniu 17 czerwca 2011 roku podpisano aneks do umowy pożyczki, zgodnie z którym



*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2013-30.06.2014
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)*

zmianie uległ termin spłaty pożyczki. Zgodnie z postanowieniami aneksu pożyczka miała zostać spłacona nie dłużej niż do dnia 31 grudnia 2011 roku. W dniu 1 marca 2012 roku został podpisany aneks do umowy, na podstawie którego zmienione zostały: termin spłaty pożyczki – nie dłużej niż do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz oprocentowanie pożyczki – będzie liczone na podstawie stałej stopy procentowej równej jeden punkt procentowy.

W czerwcu 2013 roku dokonano odpisu aktualizującego od powyższej pożyczki na kwotę 2 507 tys. zł, natomiast w czerwcu 2014 roku przedmiotowa pożyczka została spisana. Saldo w księgach na 30 czerwca 2014 roku wynosi 0 zł.

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

Na dzień 30 czerwca 2014 roku saldo powyższej pożyczki wyniosło 21,4 tys. zł, w tym naliczone odsetki 1,4 tys. zł

Ponadto na dzień 30 czerwca 2014 r. saldo pożyczek udzielonych pracownikom wynosiło 4,9 tys. zł.

Wartość należności z tytułu dostaw i usług wyniosła na dzień 30 czerwca 2014 roku 23 556 tys. zł, (w porównaniu do 23 300 tys. zł na dzień 30 czerwca 2013 roku). Wartość innych należności wyniosła na dzień bilansowy 5 684 tys. zł (w porównaniu do stanu na 30.06.2013 roku, który wynosił 3 555 tys. zł). Podobnie jak na koniec ubiegłego okresu, nie wystąpiły należności dochodzone na drodze sądowej, które nie zostały objęte odpisami aktualizującymi.

Środki pieniężne

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne ukształtowały się na dzień 30 czerwca 2014 roku na poziomie 3 092 tys. zł (saldo środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych na poprzedni dzień bilansowy wynosiło 398 tys. zł).

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

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu posiadanych przez Grupę Kapitałową Bakalland S.A. zalicza się akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, które Grupa zamierza sprzedać w krótkim okresie. W prezentowanym okresie Grupa nie nabyła dodatkowych aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, z kolei sprzedane zostały wszystkie akcje posiadane na koniec ostatniego roku obrotowego. Na dzień 30 czerwca 2014 roku Spółka nie posiadała żadnych aktywów z opisywanej grupy instrumentów finansowych



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2013-30.06.2014
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Na dzień 30 czerwca 2014 inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności nie wystąpiły.

Zobowiązania finansowe

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

Zobowiązania z tytułu kredytów:

Nazwa Banku / Jednostki	na 30.06.2013		na 30.06.2014	
	stan	Odsetki za rok	stan	Odsetki za rok
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	45 043	3 784	39 233	3 008
mBank S.A.				
Wielowalutowy	34 973	2 467	28 515	1 579
PKO BP SA		358		
Inne Rel Ibis	16 224	623	13 741	749
Razem	96 240	7 232	81 489	5 336

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

Spółka wyemitowała w dniu 8 października 2012 roku 3 obligacje imienne serii E o łącznej wartości nominalnej 3.000 tys. zł. Celem emisji obligacji było pozyskanie środków na bieżącą działalność Spółki. Obligacje oprocentowane są wysokości 7% w skali roku płatne w dniu wykupu obligacji. Termin wykupu obligacji został ustalony na 31 października 2015 roku. Obligacje serii E zostały objęte przez jednostkę zależną Bakalland Brands Sp. z o.o. (obecnie Bakalland 1 Sp. z o.o. sp.k.). Za rok obrotowy Spółka oszacowała i ujęła w księgach odsetki w wysokości 210 tys. zł, natomiast łączna kwota naliczonych odsetek od przedmiotowych obligacji wynosi 350 tys. zł.



*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2013-30.06.2014
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)*

Spółka wyemitowała 9 obligacji imiennych serii A o łącznej wartości nominalnej 4.500 tys. zł. Podstawą prawną emisji jest Ustawa oraz uchwała zarządu Spółki z dnia 1 marca 2010 roku w sprawie emisji obligacji imiennych serii A. Celem emisji Obligacji było pozyskanie środków na bieżącą działalność Spółki. Obligacje oprocentowane są wysokości 7% w skali roku płatne w dniu wykupu obligacji. Termin wykupu obligacji został ustalony na 28 lutego 2013 roku. Obligacje serii A zostały objęte przez jednostkę zależną Bakalland Brands Sp. z o.o. (obecnie Bakalland 1 Sp. z o.o. sp.k.).

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

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

Zgodnie z zapisami umowy potrącenia odsetki naliczone na dzień potrącenia z tytułu zobowiązania wynikającego z obligacji serii A będą płatne do dnia 31 grudnia 2014 roku. Kwota powyższych odsetek wynosi 931 tys. zł

W dniu 1 marca 2013 roku Spółka wystawiła weksel własny o wartości nominalnej 4 500 tys. zł. Oprocentowanie kwoty wekslowej wynosi 7% w skali roku. Remitentem weksla była jednostka zależna Bakalland 1 Sp. z o.o. Sp.k. Termin przedstawienia weksla do wykupu został ustalony nie wcześniej niż na 28 lutego 2015 roku. Odsetki z tytułu umowy wekslowej na dzień bilansowy wyniosły łącznie 420 tys. zł.

Dnia 25 kwietnia 2012 roku Spółka wystawiła weksel własny o wartości nominalnej 5.000 tys. zł. Celem wystawienia weksla było pozyskanie środków na bieżącą działalność Spółki. Oprocentowanie kwoty wekslowej wynosi 7% w skali roku. Termin przedstawienia weksla do wykupu został ustalony nie wcześniej niż na 31 grudnia 2014 roku. Na dzień bilansowy Spółka oszacowała i ujęła w księgach odsetki w wysokości 763 tys. zł (odsetki naliczone w roku obrotowym wynoszą 350 tys. zł).

W dniu 27 czerwca 2013 roku Spółka wystawiła weksel własny o wartości nominalnej 2 100 tys. zł celem pozyskania środków na bieżącą działalność Spółki. Oprocentowanie kwoty wekslowej wynosi 5% w skali roku. Termin przedstawienia weksla do wykupu został ustalony nie wcześniej niż 30 czerwca 2016 roku. Remitentem weksla została jednostka zależna zależną Bakalland 1 Sp. z o.o. Sp.k. Odsetki naliczone w roku obrotowym wyniosły 105 tys. zł, natomiast łączna kwota naliczonych odsetek od weksla wyniosła 106 tys. zł.

W dniu 11 grudnia 2012 roku Spółka wystawiła weksel własny o wartości nominalnej 3 500 tys. zł. Oprocentowanie kwoty wekslowej wynosi 7% w skali roku. Remitentem weksla została jednostka zależna PIFO Eko-Strefa Sp. z o.o.. Termin przedłożenia weksla do wykupu został ustalony nie wcześniej niż 6 marca 2014 roku. W roku obrotowym zostało spłacone

pozostała kwota zadłużenia w wysokości 2 mln zł (w dniu 12 listopada 2013 roku 1 mln oraz w dniu 13 grudnia 2013 roku 1 mln zł.). Odsetki zapłacone w roku obrotowym od przedmiotowego weksla wyniosły 97 tys. zł.

Wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyniosła na dzień 30 czerwca 2014 roku 27 096 tys. zł (w porównaniu do 19 036 tys. zł na dzień 30 czerwca 2013 roku). Ponadto na dzień bilansowy Emitent posiadał zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i zwrotnego w łącznej kwocie 1 965 tys. zł oraz inne zobowiązania w wysokości 361 tys. zł.

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

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

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

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

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

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

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

Przekwalifikowanie

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

Analiza wrażliwości na zmianę stopy procentowej oraz na zmianę kursu walutowego

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

Nazwa (firma)	Tys. zł	Waluta	Analiza wrażliwości na zmianę stopy procentowej		Analiza wrażliwości na zmianę kursu walutowego	
Zmiana czynnika			1%	-1%	10%	-10%
MBANK SA	21 227	222 000 USD (677 PLN) 20 550 PLN	-212	212	-68	68
MBANK SA	7 288	PLN	-73	73		
BGŻ S.A	9 777	PLN	-98	98		
BGŻ S.A	29 456	PLN	-295	295		
Rel Ibis	13 741	PLN	-137	137		
Razem pasywa	81 489	Wpływ na wynik	-815	815	-68	68

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

Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

Czynniki ryzyka kredytowego

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

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

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

Czynniki ryzyka finansowego

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

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

Ogólny program zarządzania ryzykiem walutowym przez Grupę koncentruje się na polityce zabezpieczania kursu kupna lub sprzedaży waluty poprzez przeprowadzanie codziennej analizy technicznej oraz fundamentalnej rynku, a następnie na jej podstawie zabezpieczeniu się przed ewentualnymi ryzykami, które mogą negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe. Pozycją zabezpieczaną są przepływy pieniężne wynikające ze szczegółowych planów płatności importowanych surowców lub eksportowanych towarów. Grupa zawiera transakcje na walutowych instrumentach pochodnych takich jak walutowe kontrakty forward oraz opcje walutowe. Z zakresu 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 są według wartości godziwej według modeli banków, w którym te transakcje zostały zawarte, tj. BRE Bank S.A., Bank BGŻ S.A. Spółka nie stosuje polityki rachunkowości zabezpieczeń, a zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat i zaliczane są do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym dokonano przeszacowania lub rozliczenia.

Niezrealizowane transakcje pochodne w dniu bilansowym

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

Instrumenty pochodne na dzień 30 czerwca 2014:

Wycena niezrealizowanych transakcji pochodnych na dzień bilansowy 30.06.2014 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	-15 000 000	5,2	-66 724,05
2	2012-09-21	2015-06-30	IRS-PLN	-2 000 000	3,50	-49 601,35
3	2014-06-09	2014-07-01	FWD	100 000	EUR/PLN	4 480,06
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						-111 845,34

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2013 r. Grupa posiadała następujące instrumenty pochodne:

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

19	2013-06-18	2013-10-15	FWD	230 000	USD/PLN	30 077
20	2013-06-18	2013-11-26	FWD	240 000	USD/PLN	30 948
21	2013-06-18	2014-01-07	FWD	245 000	USD/PLN	31 273
22	2013-06-18	2014-01-21	FWD	246 000	USD/PLN	31 250
23	2013-06-26	2013-09-10	FWD	210 000	USD/PLN	3 736
24	2013-06-26	2013-12-10	FWD	210 000	USD/PLN	2 639
25	2013-06-26	2014-01-14	FWD	220 000	USD/PLN	2 298
26	2013-06-26	2014-01-28	FWD	222 000	USD/PLN	1 835
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						209 054

Emitent wskazuje, iż na dzień 30-06-2014 roku nie posiadał i nie posiada na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania otwartych opcji walutowych i transakcji typu CIRS.

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

Ujęcie wyceny zaprezentowanych kontraktów w wyniku finansowym roku 2013/2014, z uwzględnieniem odroczonego podatku dochodowego, wpłynęłoby na zwiększenie straty o 260 tys. zł.

Ryzyko utraty płynności

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

Emitent wskazuje iż ogólna suma zobowiązań z tytułu umów kredytowych na dzień 30 czerwca 2014 roku wynosiła 81 489 tys. zł. (w tym: 51 038 tys. zł kredyty krótkoterminowe, 30 451 tys. zł kredyty długoterminowe) przy czym we wskazanej kwocie zawierały się następujące zobowiązania kredytowe w walutach obcych:

- zobowiązania w USD – 222 tys. USD

Zarządzanie kapitałem

Głównym celem w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności do kontynuowania działalności, aby możliwe było zapewnienie zwrotu z inwestycji właścicielom oraz korzyści dla pozostałych interesariuszy. Ponadto celem strategii

zarządzania ryzykiem kapitałowym jest utrzymanie takiej struktury kapitału, aby jego koszt był minimalny. Nadrzędnym celem kierownictwa jest rozwój Jednostki oraz powiększanie jej wartości dla właścicieli długookresowo.

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

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

Dodatkowa nota objaśniająca nr 2

Zobowiązania warunkowe podmiotów z Grupy Kapitałowej

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

Zabezpieczenia kredytów – stan na 30.06.2014 roku

Hipoteki na nieruchomościach

- 1) BGŻ Bank – hipoteka kaucyjna umowna w kwocie 40.000 tys. PLN (na nieruchomości należącej do spółki „PIFO” Eko-Strefa Sp. 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 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



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2013-30.06.2014
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

4) Bank BGŻ - 5 000 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/0007389809/0005/2012/1 (z „PIFO” Eko-Strefa Sp. z o.o.)

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.
- 3) REL IBIS SP. z o.o. – 5 087 tys. zł.
- 4) BGŻ Bank – 3 970 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 niektórych akcjach innych podmiotów stanowiących własność Emitenta
- 2) 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 31.01.2011 r. od dnia 14.02.2012 r (Bakalland 1 Sp. z o.o. Sp.k).
- Przystąpienie do długu do umowy kredytowej zawartej przez spółkę Bakalland S.A. z bankiem BGŻ o numerze U/0007389809/0005/2012/1 z dnia 07.12.2012 r. przez Bakalland 1 Sp. z o.o. Sp.k.

Zobowiązania warunkowe wynikające z toczących się postępowań sądowych

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

Dodatkowa nota objaśniająca nr 3

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

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

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

Stan na 30 czerwca 2014

	Zobowiązania	Należności	Koszty	Przychody
Bakalland Ukraina Sp. z o.o.	0	0* (pożyczka w całości spisana)	0	0
Bakalland 1 Sp. z o.o. SK	7 429 12 890* 4 280**	0	12 161 980*/**	26
Bakar Sp. z o.o.	0	1439* (472 tys. USD) (pożyczka w całości objęta odpisem aktualizującym)	0	7*(2 USD)
Bakalland 1 Sp. z o.o.		1*		2
Pifo 1 Sp. z o.o.		21*		2 1*
Bakalland Oshee Dystrybucja Sp. z o.o.		794	2100	426
East Management Polska Sp. z o.o.	214	31	769	169
Cenatorium Sp. z o.o.				11
Pozostałe		23		

* pożyczka

** obligacje

*** należne wpłaty na kapitał zakładowy



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2013-30.06.2014
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Stan na 30 czerwca 2013

	Zobowiązania	Należności	Koszty	Przychody
Bakalland Ukraina Sp. z o.o.	0	2 349 (767 tys. USD)* (pożyczka w całości objęta odpisem aktualizującym)	0	13*
Bakalland 1 Sp. z o.o., SK	2 389 7 514* 8 676**	0	11 067 806**	24
BioConcept Gardenia Sp. z o.o.	0	14	1	53 12*
Bakar Sp. z o.o.	7	1559* (470 tys. USD) 14 (4 tys. USD)	0	-2*
EMP Investments Limited	10	2 706		2 706 6*
Bakalland 1 Sp. z o.o.		0,5		1
Bakalland Oshee Dystrybucja Sp. z o.o.		380 10(z Pifo)	3 256	513 19 (z Pifo)
Pifo 1 Sp. z o.o.		20* 0,5 19		
Pozostałe		20		

*pożyczka

** obligacje

*** należne wpłaty na kapitał zakładowy

Z pozostałymi jednostkami powiązanymi Emitent nie przeprowadzał transakcji na przestrzeni roku obrotowego 2013/2014.

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

Dodatkowa nota objaśniająca nr 4

Średnioroczne zatrudnienie w osobach w bieżącym roku



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2013-30.06.2014
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

ROK	MIESIĄC	BAKALLAND	ROBOTNICZE	NIEROBOTNICZE
2013	VII	150.00	80.00	70.00
2013	VIII	153.10	82.35	70.74
2013	IX	153.17	81.97	71.20
2013	X	152.32	81.32	71.00
2013	XI	149.07	82.63	66.43
2013	XII	148.32	82.29	66.03
2014	I	143.00	80.00	63.00
2014	II	142.93	80.93	62.00
2014	III	142.00	81.00	61.00
2014	IV	143.90	81.00	62.90
2014	V	143.45	79.97	63.48
2014	VI	143.57	78.63	64.93

Dodatkowa nota objaśniająca nr 5

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

WYNAGRODZENIE BRUTTO (W TYS. ZŁ)

Lp.	Imię i nazwisko	od 01.07.2013 do 30.06.2014	od 01.07.2012 do 30.06.2013
1	Marian Owerko	222 (1,5*)	280
2	Paweł Poruszek	217	289
3	Artur Ungier	170 (2,5*)	278
4	Dariusz Masny	74	
5	Paweł Głowniak	60	18
6	Marek Moczulski	45 (3,5*)	
7	Elżbieta Marciniak *	5	2.5
8	Stefan Golonka *	4	
9	Marcin Rywin *	3,5	2.5
10	Evangelou Evangelos *	3	1
11	Barbara Dąbrowska *	1,5	2.5
12	Krzysztof Marciniak *	0	1
13	Paweł Sobków *	0	2
	suma	812,5	876,5

*wynagrodzenia za posiedzenia Rady Nadzorczej



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2013-30.06.2014
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

W nawiasach wskazano wynagrodzenie za posiedzenia Rady Nadzorczej w przypadku osób, które w danym okresie pełniły funkcje zarówno w Zarządzie jak i Radzie Nadzorczej Emitenta.

Podane wyżej wynagrodzenie członków Zarządu Bakalland S.A. zawiera wynagrodzenie za pełnienie funkcji.

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

Plan opcji na akcje „Teodor”

Emitent wskazuje, iż w ramach pierwszej, drugiej i trzeciej transzy przedmiotowego programu nie doszło do objęcia żadnej akcji.

Plan opcji na akcje „Matador”.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego żadna z uprawnionych osób nie skorzystała z opcji.

Plan opcji na akcje „Pikador”

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego żadna z uprawnionych osób nie skorzystała z opcji.

Wyniki wyceny

Program Teodor

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

Wyniki wyceny

Program „Matador”

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

Program „Pikador”

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

Szczegółowe informacje na temat wdrożonych wyżej w/w planów zostały opisane w sprawozdaniu z działalności zarządu Grupy.

Emitent ujmował koszty programu zgodnie z dokonaną wyceną przez okres trwania programu. Do końca ostatniego roku obrotowego łącznie ujęty koszt wdrożonych programów motywacyjnych wynosił 1 379 tys. zł. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie ujęto żadnych kosztów związanych z realizacją wymienionych programów ze względu na ich niską istotność.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 6a

Zdarzenia po dniu bilansowym

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem toczyły się następujące postępowania, których wartość przedmiotu sporu przenosi 10% kapitałów własnych Emitenta:

- 1) Postępowanie przed Sądem Okręgowym w Warszawie z powództwa Bakalland S.A. przeciwko „Real,- Sp. z o. o. i Spółka” Spółce komandytowej z siedzibą w Warszawie. W ramach przedmiotowego postępowania Bakalland S.A. domaga się zapłaty kwoty około 4,8 miliona złotych (kwota główna bez odsetek) tytułem zwrotu przez pozwanego niezasadnie pobranych kwot w związku przyjęciem towaru Bakalland S.A. do sprzedaży. Bakalland S.A. za pośrednictwem jej pełnomocnika złożyła pozew w dniu 28 maja 2013 roku.
- 2) Postępowanie przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej z powództwa Bakalland S.A. przeciwko „Real,- Sp. z o. o. i Spółka” Spółce komandytowej z siedzibą w Warszawie. W ramach przedmiotowego postępowania Bakalland S.A. domaga się zapłaty kwoty około 1,7 miliona złotych (kwota główna bez odsetek) tytułem zwrotu przez pozwanego niezasadnie pobranych kwot w związku przyjęciem towaru Bakalland S.A. do sprzedaży. Bakalland S.A. za pośrednictwem jej pełnomocnika złożyła pozew w dniu 3 lipca 2013 roku. W postępowaniu tym, po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 16 września 2014 roku zapadł wyrok, w treści którego zasądzono na rzecz Bakalland S.A. kwotę ok. 800.tys. złotych, przy czym kwota ta wraz z odsetkami wynoszącymi ok. 156 tys. złotych została w całości uiszczona przez pozwanego przed opublikowaniem niniejszego sprawozdania.

Emitent wskazuje, iż wartość przedmiotu sporu w ramach obu postępowań przekracza 10% jego kapitałów własnych ustalonych w niniejszym sprawozdaniu.

Emitent wyjaśnia, iż informacja w zakresie powyższym nie była ujawniana w poprzednich raportach okresowych z uwagi na okoliczność, iż wartość przedmiotu sporu w ramach obu postępowań nie przekraczała 10% kapitałów własnych Emitenta. Z uwagi na zmianę sposobu ustalania i tym samym wysokości kapitałów własnych w trakcie roku obrotowego Emitent podaje niniejszym powyższe informacje w sprawozdaniu rocznym. Szczegółowe informacje odnośnie zmiany kapitałów własnych wskazano m.in. w zestawieniu zmian w kapitałach własnych niniejszego sprawozdania.



*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2013-30.06.2014
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)*

Emitent wskazuje, iż w jego ocenie roszczenia będące przedmiotem wskazanych wyżej postępowań są uzasadnione co najmniej w istotnej części, co znalazło wyraz w wykonanym przez pozwanego wyroku Sądu Arbitrażowego przy KIG i winno znaleźć odzwierciedlenie w orzeczeniu sądu powszechnego

Dodatkowa nota objaśniająca nr 6b

Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych uwzględnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 7a

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

W bieżącym roku obrotowym Zarząd dokonał korekty prezentacyjnej posiadanych udziałów w Bakalland 1 Sp. z o.o SK wniesionych aportem. W wyniku tej korekty suma bilansowa jednostkowego sprawozdania uległa zmniejszeniu o 76 154 tys zł – w wartości udziałów i akcji w spółkach zależnych, rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyła się o 14 469 tys. zł, a kapitał własny spółki dominującej - o 61 685 tys. zł.

Opisywana korekta prezentacyjna dotyczy tylko sprawozdania jednostkowego Bakalland SA i nie ma wpływu na prezentację danych skonsolidowanych.

Prezentowane półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie wymagało z tego tytułu przekształcenia w celu zapewnienia porównywalności danych.

W bieżącym okresie w sprawozdaniu jednostkowym Bakalland SA ujęto również jako korektę błędu podstawowego poprzez wynik lat ubiegłych rezerwy na odprawy emerytalne w wysokości 70 tys zł. korekta ta ma odzwierciedlenie również w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 7b

Zmiana danych porównawczych

W rocznym sprawozdaniu finansowym Bakalland S.A. sporządzonym za okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku wystąpiły zmiany prezentacji w związku z przejęciem przez Bakalland S.A. spółki zależnej Pifo Eko-Strefa Sp. z o.o.



*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2013-30.06.2014
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)*

Połączenie zostało rozliczone w księgach Bakaland S.A. metodą łączenia udziałów zgodnie z przepisami art. 44c Ustawy o rachunkowości. Zgodnie z tymi przepisami sprawozdanie finansowe Spółki zawiera dane porównywalne za poprzedni rok obrotowy określone w takim sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego.

Jako dane porównywalne zaprezentowano dane skonsolidowane połączonych spółek. Różnice do danych opublikowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowych Bakaland S.A. na dzień 30 czerwca 2013 roku i za okres od 1 lipca 2012 roku do 30 czerwca 2013 roku stanowią dane spółki przejętej Pifo Eko-Strefa Sp. z o.o. oraz różnice z konsolidacji.

W wyniku przejścia zmianie uległy poszczególne pozycje sprawozdania finansowego przedstawione poniżej.

Przekształcenie sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2013 roku w związku z połączeniem, korektą błędów w zakresie rezerwy emerytalnej oraz korektą prezentacyjną udziałów (zmiany danych porównawczych opisane w dodatkowych notach objaśniających nr 7a i 7b)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Bakalland S.A. dane porównywalne -stan na dzień 30.06.2013	Bakalland S.A. dane opublikowane pochodzące z zatwierdzonego sprawozdania finansowego - stan na dzień 30.06.2013	Zmiana prezentacyjna wynikająca z połączenia Pifo Eko- Strefa Sp. z o.o. -stan na dzień 30.06.2013
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe	116 351	186 838	-70 487
1. Wartości niematerialne, w tym:	26 411	2 343	24 068
- wartość firmy	26 219	2 199	24 020
- inne wartości niematerialne	192	144	48
2. Rzeczowe aktywa trwałe	78 730	46 642	32 088
3. Należności długoterminowe	0	0	0
3.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
3.2. Od pozostałych jednostek	0	0	0
4. Inwestycje długoterminowe	8 345	135 029	-126 684
4.1. Nieruchomości	0	0	0
4.2. Wartości niematerialne	0	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	8 345	135 029	-126 684
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	1 649	128 333	-126 684
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności			0
b) w pozostałych jednostkach	6 696	6 696	0
4.4. Inne inwestycje długoterminowe			0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 865	2 824	41
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 865	2 824	41
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
II. Aktywa obrotowe	63 288	51 187	12 101
1. Zapasy	30 089	25 082	5 007
2. Należności krótkoterminowe	30 806	23 907	6 899
2.1. Od jednostek powiązanych	3 164	3 155	9
2.2. Od pozostałych jednostek	27 642	20 752	6 890
3. Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży			0
4. Inwestycje krótkoterminowe	1 986	1 806	180
4.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 986	1 806	180
a) w jednostkach powiązanych	1 579	1 580	-1
b) w pozostałych jednostkach	9	9	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	398	217	181
4.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	407	392	15
A k t y w a r a z e m	179 639	238 025	-58 386

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Bakalland S.A. dane porównywalne -stan na dzień 30.06.2013	Bakalland S.A. dane opublikowane pochodzące z zatwierdzonego sprawozdania finansowego - stan na dzień 30.06.2013	Zmiana prezentacyjna wynikająca z połączenia Pifo Eko- Strefa Sp. z o.o. -stan na dzień 30.06.2013
P a s y w a			
I. Kapitał własny	31 853	86 273	-54 420
1. Kapitał zakładowy	1 997	1 997	0
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-1 300	-1 300	0
4. Kapitał zapasowy	41 674	30 502	11 172
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-3 841	57 844	-61 685
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 379	1 379	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 656		-2 656
8. Zysk (strata) netto	-5 400	-4 149	-1 251
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	147 786	151 752	-3 966
1. Rezerwy na zobowiązania	2 870	15 098	-12 228
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 211	14 799	-12 588
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	659	299	360
a) długoterminowa	80	0	80
b) krótkoterminowa	579	299	280
1.3. Pozostałe rezerwy	0	0	0
a) długoterminowe	0	0	0
b) krótkoterminowe	0	0	0
2. Zobowiązania długoterminowe	56 467	56 467	0
2.1. Wobec jednostek powiązanych	10 654	10 654	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	45 813	45 813	0
3. Zobowiązania krótkoterminowe	78 196	70 180	8 016
3.1. Wobec jednostek powiązanych	7 942	10 603	-2 661
3.2. Wobec pozostałych jednostek	70 254	59 577	10 677
3.3. Fundusze specjalne	0	0	0
4. Rozliczenia międzyokresowe	10 253	10 007	246
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	10 253	10 007	246
a) długoterminowe	7 563	7 563	0
b) krótkoterminowe	2 690	2 444	246
P a s y w a r a z e m	179 639	238 025	-58 386

Przekształcenie sprawozdania zysków i strat za okres od 1 lipca 2012 roku do 30 czerwca 2013 roku w związku z połączeniem oraz korektą błędu w zakresie rezerwy emerytalnej (zmiany danych opisane w dodatkowych notach objaśniających nr 7a i 7b)

SPRAWOZDANIE ZYSKÓW I STRAT działalność kontynuowana	Bakalland S.A. dane porównywalne - za okres 01.07.2012 - 30.06.2013	Bakalland S.A. dane opublikowane pochodzące z zatwierdzonego sprawozdania finansowego - za okres 01.07.2012 - 30.06.2013	Zmiana prezentacyjna wynikająca z połączenia Pifo Eko-Strefa Sp. z o.o. -za okres 01.07.2012 - 30.06.2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	210 168	176 206	33 962
- od jednostek powiązanych	610	3 080	-2 470
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	167 616	136 305	31 311
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	42 552	39 901	2 651
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	149 260	122 290	26 970
- do jednostek powiązanych	0	2 221	-2 221
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	116 945	92 414	24 531
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	32 315	29 876	2 439
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	60 908	53 916	6 992
IV. Koszty sprzedaży	42 071	37 942	4 129
V. Koszty ogólnego zarządu	13 270	10 879	2 391
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	5 567	5 095	472
VII. Pozostałe przychody operacyjne	6 260	4 723	1 537
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	77	71	6
2. Dotacje	777	777	0
3. Inne przychody operacyjne	5 406	3 875	1 531
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	7 445	4 054	3 391
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	888	654	234
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 487	1 487	0
4. Inne koszty operacyjne	5 070	1 913	3 157
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	4 382	5 764	-1 382
X. Przychody finansowe	1 534	1 301	233
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	568	526	42
- od jednostek powiązanych	29	29	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	775	775	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0
5. Inne	191	0	191
XI. Koszty finansowe	12 022	11 989	33
1. Odsetki, w tym:	8 375	8 348	27
- dla jednostek powiązanych	806	982	-176
2. Strata ze zbycia inwestycji	6	0	6
3. Aktualizacja wartości inwestycji	2 933	2 933	0
4. Inne	708	708	0
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	-6 106	-4 924	-1 182
XIII. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	-6 106	-4 924	-1 182
XIV. Podatek dochodowy	-706	-775	69
a) część bieżąca	0	0	0
b) część odroczone	-706	-775	69
XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0
XVI. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			0
XVII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	-5 400	-4 149	-1 251

Przekształcenie sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 lipca 2012 roku do 30 czerwca 2013 roku w związku z połączeniem oraz korektą błędu w zakresie rezerwy emerytalnej (zmiany danych opisane w dodatkowych notach objaśniających nr 7a i 7b)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Bakalland S.A. dane porównywalne -za okres 01.07.2012 - 30.06.2013	Bakalland S.A. dane opublikowane pochodzące z zatwierdzonego sprawozdania finansowego - za okres 01.07.2012 - 30.06.2013	Zmiana prezentacyjna wynikająca z połączenia Pifo Eko-Strefa Sp. z o.o. -za okres 01.07.2012 - 30.06.2013
I. Zysk (strata) netto	-5 400	-4 149	-1 251
II. Inne całkowite dochody, w tym:	-7 893	-7 893	0
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-9 744	-9 744	0
2. Rachunkowość zabezpieczeń			0
3. Skutki aktualizacji majątku trwałego			0
4. Zyski i straty aktuarialne			0
5. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	1 851	1 851	0
III. Całkowite dochody ogółem	-13 293	-12 042	-1 251

Przekształcenie sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 lipca 2012 roku do 30 czerwca 2013 roku w związku z połączeniem oraz korektą błędu w zakresie rezerwy emerytalnej (zmiany danych opisane w dodatkowych notach objaśniających nr 7a i 7b)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Bakalland S.A. dane porównywalne -za okres 01.07.2012 - 30.06.2013	Bakalland S.A. dane opublikowane pochodzące z zatwierdzonego sprawozdania finansowego - za okres 01.07.2012 - 30.06.2013	Zmiana prezentacyjna wynikająca z połączenia Pifo Eko-Strefa Sp. z o.o. -za okres 01.07.2012 - 30.06.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
I. Zysk (strata) brutto	-6 106	-4 924	-1 182
II. Korekty razem	31 614	28 748	2 866
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0
2. Amortyzacja	6 696	4 134	2 562
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	46	212	-166
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8 082	8 044	38
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	622	586	36
6. Zmiana stanu rezerw	-482	-353	-129
7. Zmiana stanu zapasów	10 337	9 417	920
8. Zmiana stanu należności	4 587	6 188	-1 601
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	628	-608	1 236
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-33	-154	121
11. Zapłacony podatek dochodowy	1 131	1 282	-151
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	25 508	23 824	1 684
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			0
I. Wpływy	5 180	5 186	-6
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	255	261	-6
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 383	3 383	0
a) w jednostkach powiązanych	2 875	2 875	0
- zbycie aktywów finansowych	1	1	0
- spłata udzielonych pożyczek	2 800	2 800	0
- odsetki	74	74	0
b) w pozostałych jednostkach	508	508	0
- zbycie aktywów finansowych	505	505	0
- spłata udzielonych pożyczek	3	3	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	1 542	1 542	0
II. Wydatki	9 458	5 388	4 070
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 093	1 023	4 070
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	4 365	4 365	0
a) w jednostkach powiązanych	3 141	3 141	0
- nabycie aktywów finansowych	321	321	0
- udzielone pożyczki	2 820	2 820	0
b) w pozostałych jednostkach	1 224	1 224	0
- nabycie aktywów finansowych	1 214	1 214	0
- udzielone pożyczki	10	10	0
4. Inne wydatki inwestycyjne			0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 278	-202	-4 076
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			0
I. Wpływy	26 703	28 122	-1 419
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			0
2. Kredyty i pożyczki	16 503	17 922	-1 419
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	10 200	10 200	0
4. Inne wpływy finansowe			0
II. Wydatki	49 125	52 194	-3 069
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	42 110	45 231	-3 121
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	312	312	0
8. Odsetki	6 703	6 651	52
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-22 422	-24 072	1 650
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 192	-450	-742
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 192	-450	-742
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 590	667	923
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	398	217	181

Przekształcenie sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 lipca 2012 roku do 30 czerwca 2013 roku w związku z połączeniem, korektą błędu w zakresie rezerwy emerytalnej oraz korektą prezentacyjną udziałów (zmiany danych porównawczych opisane w dodatkowych notach objaśniających nr 7a i 7b)

Poniżej zaprezentowano tylko pozycje, które uległy zmianie.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
I. Stan na 1 lipca 2012 roku	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
b) korekta błędu	0.0	-61 685.0	-70.0	0.0	-61 755.0
II. Stan na 1 lipca 2012 roku po przekształceniu	0.0	-61 685.0	-70.0	0.0	-61 755.0
e) korekta prezentacyjna w zw. z łącz z Pifo	11 172.0	0.0	-2 586.0	-1 251.0	7 335.0
III. Stan na 30 czerwca 2013 roku	11 172.0	-61 685.0	-2 656.0	-1 251.0	-54 420.0

Dodatkowa nota objaśniająca nr 8a

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Na przestrzeni okresu objętego niniejszym sprawozdaniem finansowym Grupa nie zmieniła zasad rachunkowości oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Dodatkowa nota objaśniająca nr 8b

Dokonane korekty błędów

W okresie od 1 lipca 2013 do 30 czerwca 2014 roku dokonano korekty błędów w wys. 70 tys. zł.

Powyższa korekta dotyczyła odpisu na odprawy emerytalne w spółce Bakalland S.A.

Ponadto Zarząd dokonał korekty prezentacyjnej posiadanych udziałów w Bakalland 1 Sp. z o.o Sp. k. wniesionych aportem.

W wyniku tej korekty suma bilansowa jednostkowego sprawozdania uległa zmniejszeniu o 76 154 tys. zł – w wartości udziałów i akcji w spółkach zależnych, rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyła się o 14 469 tys. zł, a kapitał własny spółki dominującej - o 61 685 tys. zł.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 9

Możliwość kontynuacji działalności przez Spółkę

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 lipca 2013 do 30 czerwca 2014 roku zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości. Zdaniem Zarządu Emitenta nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego,

Bakalland S.A. utrzymuje relacje z kluczowymi odbiorcami, w związku z czym nie ma ryzyka zagrożenia płynności w utrzymaniu wolumenu produkcji i sprzedaży. Zgodnie ze sporządzonymi przez Zarząd Spółki planami finansowymi na kolejny rok sytuacja finansowa Emitenta ulegnie poprawie.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 10

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

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

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

30.06.2014 roku (w tys. zł.)

Jednostka podporządkowana	Wartość udziałów / akcji w cenie nabycia	Wartość udziałów / akcji wycenionych metodą praw własności	Różnica
Bakalland Ukraina	0* (cena nabycia 522, odpis aktualizujący 522)	-574**	-52
Bakar Sp. z o.o.	0* (Cena nabycia 13 Odpis aktualizujący 13)	129**	+116
Bakalland Oshee Dystrybucja Sp. z o.o.	205	-1 456	-1 251
Bakalland 1 Sp. z o.o.	5	68	63
Razem wpływ na kapitał	29	-219	-1 124

* z uwzględnieniem odpisu aktualizującego

** wg danych na 30.06.2013

30.06.2013 roku (w tys. zł.)

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

* z uwzględnieniem odpisu aktualizującego

** wg danych na 30.06.2012

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

- Bakalland Oshee Dystrybucja Sp. z o.o. – ze względu na początkowy etap działalności spółki i rozwój działalności,
- Bakalland Ukraina – wycena udziałów z zastosowaniem metody praw własności wpłynęłaby na obniżenie wyniku finansowego Bakalland S.A. o 52 tys. zł. Kierując się zasadą ostrożności i biorąc pod uwagę sytuację finansową Bakalland Ukraina, Spółka dokonała 100%-owego odpisu wartości udziałów jednostki zależnej. Utworzenie odpisu zwiększyło koszty finansowe roku 2012/2013 w kwocie 426 tys. zł, natomiast w roku 2013/2014 dokonano odpisu Bakar Ukraina co zwiększyło koszty finansowe o 13 tys. zł.
- Bakalland 1 Sp. z o.o. - ze względu na niską istotność nie zmieniano wyceny udziałów.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 11

1 Jednostki objęte konsolidacją na dzień 30 czerwca 2014 roku i zastosowana metoda konsolidacji:

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

2 Spółki wyłączone z konsolidacji wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Bakalland S.A. na dzień 30 czerwca 2014 roku

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

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

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

Dodatkowa nota objaśniająca nr 12

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

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

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

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

Ponadto w roku 2012/2013 HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. świadczył dla Bakalland S.A. usługi doradcze w zakresie cen transferowych, za które łączne wynagrodzenie wyniosło 12 tys. zł.

W bieżącym okresie w dniu 4 grudnia 2013 r. Grupa podpisała umowy z Firmą Grant Thornton Frąckowiak Spółka z o.o. SK z siedzibą w Poznaniu. Umowy podpisały firmy Bakalland 1 Sp. z o.o. SK, Pifo Eko Strefa Sp. z o.o oraz Bakalland SA.

Przedmiotem umów jest badanie jednostkowych rocznych sprawozdań finansowych za okres od 1 lipca 2013 roku do 30 czerwca 2014 roku oraz przegląd jednostkowych śródrocznych sprawozdań finansowych sporządzonych za okres od 01 lipca 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

Przedmiotem umowy jest również badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 lipca 2013 roku do 30 czerwca 2014 roku oraz przegląd skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01 lipca 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

Łączne wynagrodzenie za wyżej wymienione prace wynosi 98 500 zł.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 13

Ryzyko związane z sezonowością

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

Dodatkowa nota objaśniająca nr 14

Segmenty operacyjne

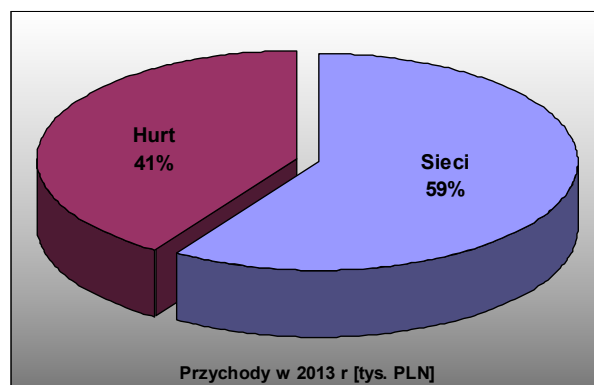
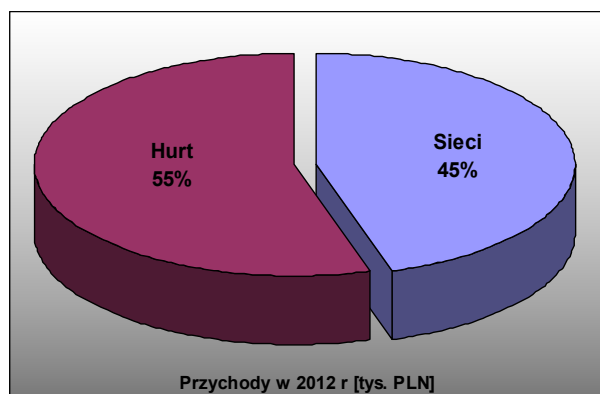
W Grupie Kapitałowej Bakalland wyodrębniono 2 główne segmenty branżowe (kanały dystrybucji), sieci sklepów oraz hurtownie

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

Bakalland S.A.	Przychody					
	IV Kwartał			Narastająco		
Segment	2012	2013	dynamika	2012	2013	dynamika
Sieci	31 615	23 762	75%	95 381	127 083	133%
Hurt	35 403	18 257	52%	114 787	87 545	76%
Razem:	67 018	42 020	63%	210 168	214 628	102%

Bakalland S.A.	Koszty [tys PLN]					
	IV Kwartał			Narastająco		
Segment	2012	2013	dynamika	2012	2013	dynamika
Sieci	20 117	21 370	106%	64 996	100 485	155%
Hurt	27 960	11 097	40%	84 265	59 233	70%
Razem:	48 077	32 466	68%	149 260	159 718	107%

Bakalland S.A.	Waga [t]					
	IV Kwartał			Narastająco		
Segment	2012	2013	dynamika	2012	2013	dynamika
Sieci	2 755	2 190	79%	8 556	10 568	124%
Hurt	5 795	1 988	34%	19 799	8 896	45%
Razem:	8 550	4 177	49%	28 355	19 464	69%



Uwaga:

W tabelach i na wykresach dotyczących prezentacji struktury przychodów ze sprzedaży i i odpowiadających im kosztów jako dane za rok 2012 zaprezentowano dane za okres 01.07.2012-30.06.2013, natomiast jako dane za rok 2013 dane za okres 01.07.2013-30.06.2014.

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

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

Podmiotem, który zarówno w roku 2013/2014, jak i w roku 2012/2013 przekroczył 10% udział w przychodach Emitenta ze sprzedaży jest Jeronimo Martins. Wskazany podmiot nie jest powiązany z Emitentem.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 15

Ryzyko zmiany szacunków - rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych

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

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



*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2013-30.06.2014
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)*

Główne pozycje szacunkowe (oprócz kosztów amortyzacji) stanowiły:

Rezerwy na koszty handlowe – 841 tys. zł

Rezerwy na niewykorzystane urlopy i odprawy emerytalne – 516 tys. zł

Odpisy na należności – 709 tys. zł

Odpisy na zapasy - 1 575 tys. zł

Odpisy na akcje i udziały – 3 892 tys. zł

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego – 3 190 tys. zł

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – 3 027 tys. zł

Przyczyny i kwoty zmian wartości szacunkowych, które miały miejsce w roku 2013/2014 zostały opisane w stosownych notach dodatkowych do sprawozdania finansowego dotyczących poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 16

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

Nie wystąpiły.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 17

Informacje o działalności zaniechanej

Nie wystąpiła.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 18

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

Nie dotyczy.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 19

Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne

W okresie sprawozdawczym 2013/2014 roku Spółka dokonywała wydatków na środki trwałe zgodnie z planem inwestycyjnym. Główne wydatki na środki trwałe obejmują poniższe inwestycje:

- zakup i modernizację maszyn i urządzeń, na których zakup wydano kwotę 4318 tys. zł
- zakup środków transportu (samochody i wózki widłowe) – 83 tys. zł.
- Prace modernizacyjne w Osinie – 284 tys. zł



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2013-30.06.2014
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

- Prace modernizacyjne w Dąbrowce – 245 tys. zł
 - Prace modernizacyjne w Łodzi – 646 tys. zł
 - Zakup regałów magazynowych w Łodzi – 371 tys. zł.
 - Pozostałe inwestycje – 23 tys. zł
-
- Planowane inwestycje :
 1. BAKALLAND S.A. – Osina:
 - Modernizacja dotychczasowych, zakup nowych maszyn i urządzeń – ok. 0,85 mln zł
 2. BAKALLAND S.A. – Janów:
 - Modernizacja dotychczasowych, zakup nowych maszyn i urządzeń w Janowie – ok. 1,4 mln zł
 3. BAKALLAND S.A. – Łódź:
 - Modernizacja dotychczasowych, zakup nowych maszyn i urządzeń w Janowie – ok. 2,5 mln zł
 4. Pozostałe inwestycje – ok. 60 tys. zł.

Otrzymane w roku obrotowym dotacje

Bakalland S.A. w dniu 6 listopada 2009 roku podpisała umowę o dofinansowanie w ramach Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich na lata 2007-2013 w zakresie działania „Zwiększenie wartości dodanej podstawowej produkcji rolnej i leśnej”.

Celem realizowanej operacji jest „Usprawnienie procesu produkcji i gospodarki magazynowej” w zakładzie produkcyjnym w Janowie Podlaskim. Kwota przyznanej dotacji wynosi 7 812 569,60zł. co stanowi 40% poniesionych kosztów.

Dotacja rozliczona została w II etapach:

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

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

Otrzymana dotacja rozliczana jest w pozostałe przychody operacyjne proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych nabytych i wytworzonych ze środków pochodzących z dotacji. W 2013/2014 roku obrotowym w pozostałe przychody operacyjne rozliczona została kwota 350 tys. zł.

Ponadto Spółka otrzymała dofinansowanie z PFRON do wynagrodzeń pracowniczych. Łączna kwota dotacji otrzymanych w roku 2013/2014 wyniosła 297 tys. zł.

W dniu 21 listopada 2012 roku przejęta przez Bakalland S.A. spółka PIFO Eko-Strefa Sp. z o.o. podpisała umowę o dofinansowanie projektu w ramach III Osi priorytetowej: Gospodarka, innowacyjność, przedsiębiorczość Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2007-2013.

Celem realizowanego projektu był „Wzrost konkurencyjności Spółki PIFO Eko-Strefa poprzez wdrożenie innowacyjnej technologii ekstruzji produktów śniadaniowych”.

85% całej dotacji otrzymana jest ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego (dotacje wpłynęły: kwota 671.423,75 zł w dniu 08.08.2013 r. oraz 589.798,17 zł w dniu 12.02.2014 r.), a 15% współfinansowana przez budżet państwa (w dniu 08.08.2013 r. wpłynęła kwota 118.486,55 zł, a w dniu 12.02.2014 r. kwota 104.082,03 zł).

Otrzymana dotacja rozliczana jest w pozostałe przychody operacyjne proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych nabytych i wytworzonych ze środków pochodzących z dotacji. W 2013/2014 roku obrotowym w pozostałe przychody operacyjne rozliczona została kwota 183 tys. zł.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 20

Informacje o znaczących umowach mających wpływ na dalszą działalność Emitenta.

W dniu 24 maja 2014 roku Emitent przekazał do publicznej wiadomości opóźnioną informację poufną w przedmiocie zawarcia w dniu 14 maja 2014 roku istotnej umowy z Innova Phoenix Sarl z siedzibą w Luksemburgu („Inwestor”). Umowa dotyczy połączenia Emitenta z Innova Phoenix Sp. z o. o. („SPV”) i weszła w życie w związku z zawarciem w dniu 23 maja 2014 r. przez SPV przedwstępnej umowy sprzedaży 100% akcji Rieber Foods Polska S.A. z siedzibą we Włocławku („Delecta”) na rzecz SPV. Zgodnie z Umową połączenie Bakalland i SPV zostanie przeprowadzone w drodze łączenia przez przejęcie, tj. w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, przy czym SPV będzie spółką przejmowaną a Bakalland spółką przejmującą („Połączenie”). W ramach Połączenia Bakalland wyemituje dla Inwestora 16.071.428 akcji zwykłych na okaziciela Przejęcie SPV, której majątek wyceniony został na 45 mln zł zostanie sfinansowane przy kapitałowym wsparciu Inwestora, który obejmie akcje nowej emisji Bakalland (w ramach podwyższenia kapitału) za łączną kwotę 20.000.000 zł. Ponadto, zgodnie z Umową w celu częściowego sfinansowania nabycia 100% akcji Delecta Inwestor udzieli SPV pożyczki w wysokości 55 mln złotych, której spłatę, w wyniku przeprowadzenia Połączenia, przejmie na siebie Bakalland. Szczegółowe informacje odnośnie zawartej umowy zawarte są w raporcie bieżącym Emitenta z dnia 24 maja 2014 roku nr 13/2014.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 21

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

Nie wystąpiły tego typu umowy.



*Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2013-30.06.2014
(wszystkie kwoty zaprezentowano w tys. PLN, chyba że zaznaczono inaczej)*

Podpisy :

Zarząd :

Marek Moczulski Prezes Zarządu

Dariusz Masny Vice Prezes Zarządu

Paweł Główniak Vice Prezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jadwiga Raszko vel Rzepa

Warszawa, dn. 31.10.2014 roku