

## Skonsolidowany raport kwartalny SA-QSr 1 / 2008

(zgodnie z § 86 ust. 2 i § 87 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)  
 (dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)  
 Za 1 kwartał roku obrotowego 2008 obejmujący okres od 2008-07-01 do 2008-09-30

Bakalland Spółka Akcyjna

(pełna nazwa  
emitenta)

BAKALLAND S.A. Spożywczy (spo)

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

(skrótowa nazwa emitenta)

00-446

(kod pocztowy)

Fabryczna

(ulica)

022/3552200

(telefon)

[biuro@bakalland.pl](mailto:biuro@bakalland.pl)

(e-mail)

521-15-01-724

(numer)

022/3552200

(fax)

bakalland.pl

(www)

12272090

(NIP)

(REGON)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał / 2008 okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	I kwartał 2007 okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	I kwartał / 2008 okres od 2008-07-01 do 2008- 09-30	I kwartał 2007 okres od 2007-07- 01 do 2007-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	33 355	30 814	10 050	8 116
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 532	481	462	127
III. Zysk (strata) brutto	440	-55	133	-14
IV. Zysk (strata) netto	195	-34	59	-9
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	75	-6 601	23	-1 739
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 321	-6 453	-1 905	-1 700
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 187	12 610	4 275	3 321
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	7 941	-444	2 393	-117
IX. Aktywa, razem	127 942	94 504	33 869	25 018
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	76 102	48 557	20 146	12 854
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	4 000	0	1 059
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	71 892	41 060	19 032	10 870
XIII. Kapitał własny	51 840	45 947	13 723	12 163
XIV. Kapitał zakładowy	2 100	2 100	556	556
XV. Liczba akcji (w szt.)	21 000 000	21 000 000	21 000 000	21 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0.01 zł	- 0.00 zł	0.00 €	- 0.00 €
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0.01 zł	- 0.00 zł	0.00 €	- 0.00 €
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2.47	2.19	0.65	0.58
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2.47	2.19	0.65	0.58
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0.00	0.00	0.00	0.00

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał / 2008 okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	I kwartał 2007 okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	I kwartał / 2008 okres od 2008-07-01 do 2008- 09-30	I kwartał 2007 okres od 2007-07- 01 do 2007-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27 947	24 245	8 420	6 386
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 991	410	600	108
III. Zysk (strata) brutto	1 162	-29	350	-8
IV. Zysk (strata) netto	986	35	297	9
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-409	-6 553	-123	-1 726
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 084	-6 238	-1 532	-1 643
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	13 442	12 830	4 050	3 379
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	7 949	39	2 395	10
IX. Aktywa, razem	108 072	82 778	28 609	21 913
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	56 347	37 421	14 916	9 906
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	4 000	0	1 059
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	53 312	31 591	14 113	8 363
XIII. Kapitał własny	51 725	45 357	13 693	12 007
XIV. Kapitał zakładowy	2 100	2 100	556	556
XV. Liczba akcji (w szt.)	21 000 000	21 000 000	21 000 000	21 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0.05 zł	0.00 zł	0.01 €	0.00 €
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0.05 zł	0.00 zł	0.01 €	0.00 €
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2.46	2.16	0.65	0.57
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2.46	2.16	0.65	0.57
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0.00	0.00	0.00	0.00

## SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE w tys. zł.

## SKONSOLIDOWANY BILANS

	stan na 30-09-2008 koniec I kwartału/2007	stan na 30-06-2008 koniec poprz. roku/2007	stan na 30-09-2007 koniec I kwartału/2007
<b>AKTYWA</b>			
I. Aktywa trwałe	39 791	34 997	29 607
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 020	1 119	1 212
- wartość firmy		0	
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 523	1 523	1 648
3. Rzeczowe aktywa trwałe	28 936	26 787	23 807
4. Należności długoterminowe	0	0	0
4.1. Od jednostek powiązanych			
4.2. Od pozostałych jednostek	0	0	0
5. Inwestycje długoterminowe	7 348	4 473	2 350
5.1. Nieruchomości			
5.2. Wartości niematerialne i prawne			
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe:	7 348	4 473	2 350
a) w jednostkach powiązanych	2 113	2 113	2 113
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją	2 113	2 113	2 113
b) w pozostałych jednostkach	5 235	2 360	237
5.4. Inne inwestycje długoterminowe			
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	964	1 095	590
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	964	1 095	590
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe	88 151	73 356	64 897
1. Zapasy	35 619	32 722	24 890
2. Należności krótkoterminowe	38 929	35 285	32 736
2.1. Od jednostek powiązanych	2 939	3 311	2 558
2.2. Od pozostałych jednostek	35 990	31 974	30 178
- z tytułu dostaw i usług	32 937	29 361	27 305
- z tytułu podatków cel. ubezpieczeń i innych świadczeń	2 830	2 501	2 669
- pozostałe	223	112	204
3. Inwestycje krótkoterminowe	11 501	3 184	6 750
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 501	3 184	6 750
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach	2 826	2 450	5 869
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 675	734	881
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 102	2 165	521
<b>Aktywa razem</b>	<b>127 942</b>	<b>108 353</b>	<b>94 504</b>
<b>PASYWA</b>			
I. Kapitał własny	51 840	51 583	45 947
1. Kapitał zakładowy	2 100	2 100	2 100
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
4. Kapitał zapasowy	40 933	40 933	34 981
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-2 058	-2 114	
6. Pozostałe kapitały rezerwowe			
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
a) dodatnie różnice kursowe			
b) ujemne różnice kursowe			
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	10 670	1 159	8 900
9. Zysk (strata) netto	195	9 505	-34
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
II. Kapitału mniejszości			
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych			
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	76 102	56 770	48 557
1. Rezerwy na zobowiązania	1 654	1 897	1 678
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 312	1 566	648
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	279	302	211
1.3. Pozostałe rezerwy	63	29	819
a) długoterminowe	0	0	0
b) krótkoterminowe	63	29	819
2. Zobowiązania długoterminowe	0	0	4 000
2.1. Wobec jednostek powiązanych			
2.2. Wobec pozostałych jednostek			4 000
3. Zobowiązania krótkoterminowe	71 892	53 190	41 060
3.1. Wobec jednostek powiązanych	722	66	441
3.2. Wobec pozostałych jednostek	71 170	53 124	40 619
- kredyty i pożyczki	54 575	39 673	23 267
- z tytułu dostaw i usług	14 982	11 621	14 967
- z tytułu podatków cel. ubezpieczeń i innych świadczeń	897	995	952
- pozostałe	716	835	1 433
3.3. Fundusze specjalne			
4. Rozliczenia międzyokresowe	2 556	1 683	1 819
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 556	1 683	1 819
a) długoterminowe	0	0	0
b) krótkoterminowe	2 556	1 683	1 819
<b>Pasywa razem</b>	<b>127 942</b>	<b>108 353</b>	<b>94 504</b>

Wartość księgowa	51 840	51 583	45 947
Liczba akcji (w szt.)	21000000	21000000	21000000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2.47 zł	2.46 zł	2.19 zł
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	21000000	21000000	21000000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2.47 zł	2.46 zł	2.19 zł

**POZYCJE POZABILANSOWE**

	w tys. zł		
	stan na 2008-09-30 koniec I kwartału / 2008	stan na 2008-06-30 koniec poprz. roku / 2007	stan na 2007-09-30 koniec I kwartału / 2007
1. Należności warunkowe			
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
-			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
-			
2. Zobowiązania warunkowe	8851	7553	10232
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	7000	7000	7000
- udzielonych gwarancji i poręczeń	7000	7000	7000
-			
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	1851	553	3232
- udzielonych gwarancji i poręczeń	262	264	279
- akredytyw	1589	289	2953
3. Inne (z tytułu)			
-			
Pozycje pozabilansowe, razem	8851	7553	10232

Umowa poręczenia z tytułu udzielonego kredytu spółce Polgrunt Sp. z o.o. na kwotę 7 000 000,00 PLN

Gwarancja wystawiona przez BRE Bank na rzecz SEB INVESTMENT GmbH (dawniej Riversaid Park) na kwotę 62 157.30 E

Gwarancja ubezpieczeniowa wystawiona przez TU Hestia na rzecz Izby Celnej w Białej Podlaskiej na kwotę 50 000,00 PLN

Akredytywy na rzecz DZ BANK 51 640,00 USD

Akredytywy na rzecz Fortis Bank 618 580,00 USD

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tys. zł

	I kwartał / 2008 okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	I kwartał / 2007 okres od 2007-07-01 do 2007-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	33 355	30 814
- od jednostek powiązanych	853	944
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 561	20 327
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	12 794	10 487
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	22 405	21 746
- jednostkom powiązanych	528	730
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	13 419	13 559
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 986	8 187
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	10 950	9 068
IV. Koszty sprzedaży	7 063	5 276
V. Koszty ogólnego zarządu	2 409	3 182
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	1 478	610
VII. Pozostałe przychody operacyjne	275	231
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	26	1
2. Dotacje	21	46
3. Inne przychody operacyjne	228	184
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	221	360
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	14	1
3. Inne koszty operacyjne	207	359
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 532	481
X. Przychody finansowe	138	17
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki, w tym:	18	17
- od jednostek powiązanych		
3. Zysk ze zbycia inwestycji		
4. Aktualizacja wartości inwestycji	120	
5. Inne		
XI. Koszty finansowe	1 230	553
1. Odsetki w tym:	722	251
- od jednostek powiązanych		
2. Strata ze zbycia inwestycji	397	
3. Aktualizacja wartości inwestycji		
4. Inne	111	302
XII. Zysk (strata) ze sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	440	-55
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		
XVII. Zysk (strata) brutto	440	-55
XVIII. Podatek dochodowy	245	-21
a) część bieżąca	286	44
b) część odroczone	-41	-65
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
XXI. (Zyski) straty mniejszości		
XVII. Zysk (strata) netto	195	-34
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	9 734	8 154
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	21000000	21000000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0.46	0.39
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	21000000	21000000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0.46	0.39

**ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM w tys. zł.**

	stan na 2007-09-30 koniec I kwartału / 2007	stan na 2008-06-30 koniec poprz. roku 2008	stan na 2007-09-30 koniec I kwartału / 2007
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>51 583</b>	<b>45597</b>	<b>45 597</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		399	
b) korekty błędów podstawowych			
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu dc danych porównywalnych</b>	<b>51 583</b>	<b>45996</b>	<b>45 597</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>2 100</b>	<b>2100</b>	<b>2 100</b>
1.1. Zmiany kapitału zakładowego			
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- emisji akcji (wydania udziałów)			
- dopłat wspólników			
a) zmniejszenia (z tytułu)		0	
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	2 100	2 100	2 100
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>			
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
<b>2.2 Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Akcje (udziały) własne na początek okresu</b>			
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu			
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>40 933</b>	<b>34981</b>	<b>34 981</b>
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	5 952	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	5 952	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0		0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	5952	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	40 933	40 933	34 981
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>			
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	2058	2114	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości			
b) zmniejszenia (z tytułu)	2058	2114	0
- zbycia środków trwałych			
- wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	2058	2114	
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-2058	-2114	
<b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>			
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu			
<b>7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</b>			
<b>8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>10 670</b>	<b>4943</b>	<b>8 516</b>
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	10 670	8117	8 117
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		399	399
b) korekty błędów podstawowych			207
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu dc danych porównywalnych	10670	8516	8723
a) zwiększenia (z tytułu)	0	485	177
- podziału zysków z lat ubiegłych			
- korekt konsolidacyjnych (kapitałowych)		485	177
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	7 842	0
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy		5 952	
- dywidenda		1 890	
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	10 670	1 159	8 900
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu			
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych			
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	10 670	1 159	8 900
<b>9. Wynik netto</b>	<b>195</b>	<b>9 505</b>	<b>-34</b>
a) zysk netto	195	9505	
b) strata netto			-34
c) odpisy z zysku			
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>51 840</b>	<b>51 583</b>	<b>45 947</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>51 840</b>	<b>51 583</b>	<b>44 057</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	I kwartał / 2008 okres od 2008- 07-01 do 2008- 09-30	I kwartał / 2007 okres od 2007- 07-01 do 2007- 09-30
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>0</b>	
(metoda bezpośrednia)		
II. Wydatki		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II) - metoda bezpośrednia		
(metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	195	-34
II. Korekty razem	-120	-6 567
1. Zyski (straty) mniejszości		
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja, w tym:	774	694
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-7
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	722	251
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	33	
7. Zmiana stanu rezerw	27	-27
8. Zmiana stanu zapasów	-2 896	-3 987
9. Zmiana stanu należności	-2 878	-6 124
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 032	2 580
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 066	-325
12. Inne korekty		378
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	75	-6 601
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	280	1
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	275	1
a) w jednostkach powiązanych	0	1
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		1
b) w pozostałych jednostkach	275	0
- zbycie aktywów finansowych	275	
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	6 601	6 454
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 824	685
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	3 036	5 769
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	3 036	5 769
- nabycie aktywów finansowych	3 036	5 769
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne	741	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6 321	-6 453
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	15 592	14 504
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	15 592	14 504
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	1 405	1 894
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	684	1 642
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	721	252
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	14 187	12 610
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>7 941</b>	<b>-444</b>
<b>E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>7 941</b>	<b>-444</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>734</b>	<b>1 325</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>8 675</b>	<b>881</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

## KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA

w tys. zł.

## BILANS - BAKALLAND SA

	stan na 2008-09-30 koniec I kwartału / 2008	stan na 2008-06-30 koniec poprz. roku 2007	stan na 2007-09-30 koniec I kwartału / 2007
<b>AKTYWA</b>			
I. Aktywa trwałe	30 342	25 852	24 816
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	355	415	437
- wartość firmy			
2. Rzeczowe aktywa trwałe	13 094	11 272	9 657
3. Należności długoterminowe			
4. Inwestycje długoterminowe	16 124	13 280	14 475
4.1. Nieruchomości			
4.2. Wartości niematerialne i prawne			
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	16 124	13 280	14 475
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	11 851	11 851	14 348
b) w pozostałych jednostkach	4 273	1 429	127
4.4. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	769	885	247
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	769	885	247
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe	77 730	63 450	57 962
1. Zapasy	31 400	28 555	22 856
2. Należności krótkoterminowe	33 337	29 487	26 734
2.1. Od jednostek powiązanych	4 048	4 025	2 663
2.2. Od pozostałych jednostek	29 289	25 462	24 071
- z tytułu dostaw i usług	27 480	23 998	22 048
- z tytułu podatków ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 625	1 374	1 905
- pozostałe	184	90	118
3. Inwestycje krótkoterminowe	11 024	3 440	7 985
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 024	3 440	7 985
a) jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach	1 121	1 486	5 769
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 903	1 954	2 216
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 969	1 968	387
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>108 072</b>	<b>89 302</b>	<b>82 778</b>
<b>PASYWA</b>			
I. Kapitał własny	51 725	50 744	45 357
1. Kapitał zakładowy	2 100	2 100	2 100
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
4. Kapitał zapasowy	40 933	40 933	34 981
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-1 927	-1 922	
6. Pozostałe kapitały rezerwowe			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	9 633	399	8 241
8. Zysk (strata) netto	986	9 234	35
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	56 347	38 288	37 421
1. Rezerwy na zobowiązania	479	425	35
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	209	425	35
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	270	0	0
a) długoterminowa	0	0	0
b) krótkoterminowa	270	270	0
1.3. Pozostałe rezerwy	0	0	0
2. Zobowiązania długoterminowe	0	0	4 000
2.1. Wobec jednostek powiązanych			
2.2. Wobec pozostałych jednostek			4 000
3. Zobowiązania krótkoterminowe	53 312	36 180	31 591
3.1. Wobec jednostek powiązanych	907	367	2 234
3.2. Wobec pozostałych jednostek	51 138	34 518	27 967
- kredyty i pożyczki	40 297	26 364	16 365
- z tytułu dostaw i usług	10 083	7 357	10 917
- z tytułu podatków ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	356	368	247
- pozostałe	402	429	438
2.3. Fundusze specjalne	1 267	1 295	1 390
4. Rozliczenia międzyokresowe	2 556	1 683	1 795
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 556	1 683	1 795
a) długoterminowe			
a) krótkoterminowe	2 556	1 683	1 795
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>108 072</b>	<b>89 032</b>	<b>82 778</b>
Wartość księgowa	51 725	50 744	45 357
Liczba akcji (w szt.)	21 000 000	21 000 000	21 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,46 zł	2,42 zł	2,16 zł
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	21 000 000	21 000 000	21 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,46 zł	2,42 zł	2,16 zł

**POZYCJE POZABILANSOWE BAKALLAND S.A.**

	w tys. zł		
	stan na 2008-09-30 koniec I kwartału / 2008	stan na 2008-06-30 koniec poprz. roku / 2007	stan na 2007-09-30 koniec I kwartału / 2007
1. Należności warunkowe			
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
-			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
-			
2. Zobowiązania warunkowe	8851	7553	10232
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	7000	7000	7000
- udzielonych gwarancji i poręczeń	7000	7000	7000
-			
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	1851	553	3232
- udzielonych gwarancji i poręczeń	262	264	279
- akredytyw	1589	289	2953
3. Inne (z tytułu)			
-			
Pozycje pozabilansowe, razem	8851	7553	10232

Umowa poręczenia z tytułu udzielonego kredytu spółce Polgrunt Sp. z o.o. na kwotę 7 000 000,00 PLN  
 Gwarancja wystawiona przez BRE Bank na rzecz SEB INVESTMENT GmbH (dawniej Riversaid Park) na kwotę 6  
 Gwarancja ubezpieczeniowa wystawiona przez TU Hestia na rzecz Izby Celnej w Białej Podlaskiej na kwotę 50 000  
 Akredytywy na rzecz DZ BANK 51 640,00 USD  
 Akredytywy na rzecz Fortis Bank 618 580,00 USD

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - BAKALLAND S.A.**

	w tys. zł	
	I kwartał / 2008 okres od 2008-07- 01 do 2008-09- 30	I kwartał / 2007 okres od 2007-07- 01 do 2007-09- 30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	27 947	24 245
- od jednostek powiązanych	1 095	1 110
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 443	16 937
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	9 504	7 308
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	18 405	17 356
-jednostkom powiązany	563	794
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	11 760	11 539
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 645	5 817
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 542	6 889
IV. Koszty sprzedaży	5 473	4 242
V. Koszty ogólnego zarządu	2 127	2 302
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	1 942	345
VII. Pozostałe przychody operacyjne	239	177
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	21	0
2. Dotacje	21	46
3. Inne przychody operacyjne	197	131
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	190	112
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	13	1
3. Inne koszty operacyjne	177	111
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 991	410
X. Przychody finansowe	138	15
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
-od jednostek powiązanych	0	0
2. Odsetki, w tym:	18	15
- od jednostek powiązanych	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	120	0
5. Inne	0	0
XI. Koszty finansowe	967	454
1. Odsetki w tym:	491	162
- dla jednostek powiązanych	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	397	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
4. Inne	79	292
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 162	-29
XIII. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto	1 162	-29
XV. Podatek dochodowy	176	-64
a) część bieżąca	276	0
b) część odroczone	-100	-64
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
XVIII. Zysk (strata) netto	986	35
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	10 185	7 850
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	21000000	21000000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0.49	0.37
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	21000000	21000000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0.49	0.37

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM BAKALLAND S.A	w tys. zł		
	I kwartał / 2007-07-01 do 2007-09-30	stan na 2008-06-30 koniec popr. roku 2007	I kwartał / 2007-07-01 do 2007-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	50 744	45 322	45 322
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0		0
b) korekty błędów podstawowych			
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	50 744	19 380	45 322
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	2 100	2 100	2 100
1.1. Zmiany kapitału zakładowego			
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- emisji akcji (wydania udziałów)			
- dopłat wspólników			
a) zmniejszenia (z tytułu)			
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	2 100	2 100	2 100
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu			
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0		0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu			
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	40 933	34 981	34 981
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	5 952	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	5 952	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0
- z podziału zysku (ustawowo)	0	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	5 952	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	40 933	40 933	34 981
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-1922	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	5	1922	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	5	1922	0
- zbycia środków trwałych	0	0	0
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	5	1922	
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-1 927	-1 922	
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu			
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu			
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	9 633	8 241	7 350
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 633	7 842	7 842
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		399	399
b) korekty błędów podstawowych			
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	9 633	8 241	8 241
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- podziału zysków z lat ubiegłych	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	7 842	0
- kapitał zapasowy	0	5 952	0
- wynik bieżącego okresu		1 890	
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	9 633	399	8 241
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu			
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	9 633	399	8 241
9. Wynik netto	986	9 234	35
a) zysk netto	986	9 234	35
b) strata netto	0	0	0
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	51 725	50 744	45 357
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryci straty)	51 725	50 744	43 467

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - BAKALLAND S.A.**

	w tys. zł	
	I kwartał /okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	I kwartał /okres od 2007-07-01 do 2007-09-30
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
(metoda bezpośrednia)		
I. Wpływy		
II. Wydatki		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II) - metoda bezpośrednia (metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	986	35
II. Korekty razem	-1 395	-6 588
1. Zyski (straty) mniejszości		
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja, w tym:	561	473
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-7
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	491	163
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	7	
7. Zmiana stanu rezerw	54	-24
8. Zmiana stanu zapasów	-2 845	-3 821
9. Zmiana stanu należności	-3 850	-7 927
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 199	4 733
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	988	-178
12. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-409	-6 553
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	275	0
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	275	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
b) w pozostałych jednostkach	275	0
- zbycie aktywów finansowych	275	
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	5 359	6 238
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 323	469
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	3 036	5 769
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	3 036	5 769
- nabycie aktywów finansowych	3 036	5 769
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5 084	-6 238
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	13 933	14 197
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	13 933	14 197
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	491	1 367
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		1 204
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	491	163
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	13 442	12 830
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	7 949	39
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	7 949	39
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 954	2 177
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	9 903	2 216

- o ograniczonej możliwości dysponowania