

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## skorygowany skonsolidowany raport kwartalny SA-QSr 3 / 2009

sporządzono zgodnie z § 82 ust.2 oraz § 82 ust.1 pkt 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Dz. U. Nr 33, poz. 259)

Za 3 kwartał roku obrotowego 2009 obejmujący okres od 2010-01-01 do 2010-03-31

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](http://bakalland.pl)

(www)

12272090

(NIP)

(REGON)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał / 2009 okres od 2010-01-01 do 2010- 03-31	3 kwartał / 2008 okres od 2009-01-01 do 2009- 03-31	3 kwartał / 2009 okres od 2010-01-01 do 2010- 03-31	3 kwartał / 2008 okres od 2009-01-01 do 2009- 03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	53 356	45 605	13 022	11 621
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 309	4 440	1 296	1 131
III. Zysk (strata) brutto	5 462	824	1 333	210
IV. Zysk (strata) netto	4 385	536	1 070	137
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 531	11 215	3 790	2 858
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 076	-10 044	-507	-2 560
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 597	2 659	-1 854	678
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	5 858	3 830	1 430	976
IX. Aktywa, razem	148 582	149 196	38 471	31 735
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	88 837	99 236	23 002	21 108
XI. Zobowiązania długoterminowe	15 031	17 848	3 892	3 796
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	66 098	75 494	17 114	16 058
XIII. Kapitał własny	59 000	49 960	15 276	10 627
XIV. Kapitał zakładowy	2 100	2 100	544	447
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)	0,21 z	0,03 z	0,05€	0,01€
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,21 z	0,03 z	0,05€	0,01€
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2,81	2,38	0,73	0,62
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2,81	2,38	0,73	0,62
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	
	3 kwartał / 2009 okres od 2010-01-01 do 2010- 03-31	3 kwartał / 2008 okres od 2009-01-01 do 2009- 03-31	3 kwartał / 2009 okres od 2010-01-01 do 2010- 03-31	3 kwartał / 2008 okres od 2009-01-01 do 2009- 03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	49 506	43 556	12 082	11 099
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 090	4 930	998	1 256
III. Zysk (strata) brutto	4 598	1 518	1 122	387
IV. Zysk (strata) netto	3 372	1 238	823	315
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 406	10 513	3 028	2 679
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-900	-9 953	-220	-2 536
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 078	3 340	-2 215	851
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 428	3 900	593	994
IX. Aktywa, razem	220 710	132 604	57 146	28 206
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	89 584	80 082	23 195	17 034
XI. Zobowiązania długoterminowe	15 031	17 848	3 892	3 796
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	50 620	57 404	13 107	12 210
XIII. Kapitał własny	131 126	52 522	33 951	11 172
XIV. Kapitał zakładowy	2 100	2 100	544	447
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)	0,16 z	0,06 z	0,04€	0,02€
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,16 z	0,06 z	0,04€	0,02€
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	6,24	2,50	1,62	0,53
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	6,24	2,50	1,62	0,53
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

w tys. zł.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	stan na 2009-09-30 koniec III kwartału / 2009	stan na 2009-12-31 koniec poprz. kwartału/ 2009	stan na 2009-06-30 koniec poprz. roku 2008	stan na 2009-03-31 koniec III kwartału / 2008
<b>AKTYWA</b>				
<b>I. Aktywa trwałe</b>	56 347	55 147	53 080	53 340
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	682	714	750	833
- wartość firmy			0	
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 213	2 213	2 213	2 199
3. Rzeczowe aktywa trwałe	43 858	43 110	43 268	43 424
4. Należności długoterminowe	0		0	0
4.1. Od jednostek powiązanych				
4.2. Od pozostałych jednostek	0		0	0
5. Inwestycje długoterminowe	7 960	6 462	4 942	4 586
5.1. Nieruchomości				
5.2. Wartości niematerialne i prawne				
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe:	7 960	6 462	4 942	4 586
a) w jednostkach powiązanych	426	426	426	926
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją	426	426	426	926
b) w pozostałych jednostkach	7 534	6 036	4 516	3 660
5.4. Inne inwestycje długoterminowe				
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 634	2 648	1 907	2 298
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 634	2 648	1 907	2 298
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	92 235	95 781	69 761	95 856
1. Zapasy	26 580	28 104	26 589	25 954
2. Należności krótkoterminowe	53 804	62 645	35 739	57 488
2.1. Od jednostek powiązanych	1 408	1 850	330	886
2.2. Od pozostałych jednostek	52 396	60 795	35 409	56 602
- z tytułu dostaw i usług	48 778	58 435	29 993	52 397
- z tytułu podatków ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 700	1 694	4 835	3 801
- pozostałe	918	666	581	404
3. Inwestycje krótkoterminowe	11 134	4 547	6 068	10 459
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 134	4 547	6 068	10 459
a) w jednostkach powiązanych	3 449	3 398	3 781	5 388
b) w pozostałych jednostkach	1 165	487	273	244
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 520	662	2 014	4 827
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	717	485	1 365	1 955
<b>Aktywa razem</b>	<b>148 582</b>	<b>150 928</b>	<b>122 841</b>	<b>149 196</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>I. Kapitał własny</b>	59 000	53 615	45 435	49 960
1. Kapitał zakładowy	2 100	2 100	2 100	2 100
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-1 894	-1 681	-493	-8
4. Kapitał zapasowy	49 197	49 197	48 508	48 461
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-1 153	-2 366	-3 597	-4 390
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	-2 781	-2 781	-675	-8
9. Zysk (strata) netto	13 531	9 146	-408	3 797
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
<b>II. Kapitału mniejszości</b>	745	1 016	236	
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych				
<b>IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	88 837	96 297	77 170	99 236
1. Rezerwy na zobowiązania	1 546	1 436	2 219	1 690
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	738	523	1 152	1 393
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	323	428	474	279
1.3. Pozostałe rezerwy	485	485	593	18
a) długoterminowe	0		0	0
b) krótkoterminowe	485	485	593	21
2. Zobowiązania długoterminowe	15 031	16 129	17 735	17 848
2.1. Wobec jednostek powiązanych				
2.2. Wobec pozostałych jednostek ( kredyty )	15 031	16 129	17 735	17 848
3. Zobowiązania krótkoterminowe	66 098	69 650	54 505	75 494
3.1. Wobec jednostek powiązanych	3			575
3.2. Wobec pozostałych jednostek	66 095	69 650	54 505	74 919
- kredyty i pożyczki	39 667	40 522	34 911	52 750
- z tytułu dostaw i usług	23 180	26 139	17 704	19 020
- z tytułu podatków ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 774	2 112	1 232	2 296
- pozostałe	474	877	658	853
3.3. Fundusze specjalne				
4. Rozliczenia międzyokresowe	6 162	9 082	2 711	4 204
4.1. Ujemna wartość firmy	0		0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	6 162	9 082	2 711	4 204
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	6 162	9 082	2 711	4 204
<b>Pasywa razem</b>	<b>148 582</b>	<b>150 928</b>	<b>122 841</b>	<b>149 196</b>

Wartość księgowa	59 000	53 615	45 435	49 960
Liczba akcji (w szt.)	21000000	21000000	21000000	21000000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,81 zł	2,55 zł	2,16 zł	2,38 zł
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	21000000	21000000	21000000	21000000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,81 zł	2,55 zł	2,16 zł	2,38 zł

POZYCJE POZABILANSOWE	w tys. zł			
	stan na 2009-09-30 koniec I kwartału / 2009	stan na 2009-12-31 koniec poprz.kwartału / 2009	stan na 2009-06-30 koniec poprz. roku / 2008	stan na 2009-03-31 koniec III kwartału / 2008
1. Należności warunkowe				
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
-				
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
-				
2. Zobowiązania warunkowe	17250	11972	9203	7349
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	7000	9700	7000	7000
- udzielonych gwarancji i poręczeń	7000	9700	7000	7000
-				
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	10250	2272	2203	349
- udzielonych gwarancji i poręczeń	6076	316	335	349
- akredytyw	4174	1956	1868	0
3. Inne (z tytułu)				
-				
Pozycje pozabilansowe, razem	17250	11972	9203	7349

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 64 513,87 EUR

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

Gwarancja wystawiona przez HSBC na rzecz ARiMR na kwotę 5 777 518,40 PLN

Akredytywy na rzecz HSBC BANK 110 690 USD

Akredytywy na rzecz BRE BANK 390 866 USD

w tys. zł

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZYSKÓW I STRAT	III kwartał / 2009 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31	III kwartały narastająco / 2009 okres od 2009-07-01 do 2010-03-31	III kwartał / 2008 okres od 2009-01-01 do 2009-03-31	III kwartały narastająco / 2008 okres od 2008-07-01 do 2009-03-31
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	53 356	160 266	45 605	153 200
- od jednostek powiązanych	1 629	3 760	1 344	4 220
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	34 387	102 275	32 782	111 023
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	18 969	57 991	12 823	42 177
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	36 534	107 606	31 284	103 731
- jednostkom powiązanym	1 491	2 538	387	2 208
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21 850	63 624	22 581	74 882
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14 684	43 982	8 703	28 849
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	16 822	52 660	14 321	49 469
<b>IV. Koszty sprzedaży</b>	8 039	27 149	7 240	27 332
<b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>	3 437	9 088	2 451	7 566
<b>VI. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	5 346	16 423	4 630	14 571
<b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	708	1 293	650	1 309
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwały	-11	0	6	146
2. Dotacje	62	175	48	108
3. Inne przychody operacyjne	657	1 118	596	1 055
<b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	745	2 146	840	2 148
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwały	0	0		
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-62	818	7	137
3. Inne koszty operacyjne	807	1 328	833	2 011
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	5 309	15 570	4 440	13 732
<b>X. Przychody finansowe</b>	811	1 780	347	465
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0	0		
- od jednostek powiązanych	0	0		
2. Odsetki, w tym:	128	320	364	465
- od jednostek powiązanych	0	0		
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0		
4. Aktualizacja wartości inwestycji	105	318	0	
5. Inne	578	1 142	-17	
<b>XI. Koszty finansowe</b>	658	1 785	3 963	8 509
1. Odsetki w tym:	410	1 440	749	2 368
- od jednostek powiązanych	0	0		
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	397
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0		
4. Inne	248	345	3 214	5 744
<b>XII. Zysk (strata) ze sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	0	0		
<b>XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	5 462	15 565	824	5 688
<b>XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	0	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0	
<b>XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych</b>	0	0		
<b>XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych</b>	0	0		
<b>XVII. Zysk (strata) brutto</b>	5 462	15 565	824	5 688
<b>XVIII. Podatek dochodowy</b>	1 348	2 364	288	1 891
a) część bieżąca	276	2 955	125	2 638
b) część odroczonej	1 072	-591	163	-747
<b>XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>				
<b>XXI. (Zyski) straty mniejszości</b>	271	330		
<b>XVII. Zysk (strata) netto</b>	4 385	13 531	536	3 797
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	9 464	9 464	2 968	2 968
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	21000000	21000000	21000000	21000000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,45	0,45	0,14	0,14
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	21000000	21000000	21000000	21000000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,45	0,45	0,14	0,14

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	200901-200903	200807-200903	200901-200903	200807-200903
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	4 385,0	13 531,0	536,0	3 797,0
<b>II. Inne całkowite dochody, w tym:</b>	1 213,0	2 444,0	271,0	-2 000,0
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 497,5	3 017,3	334,6	-2 469,1
2. Rachunkowość zabezpieczeń				
3. Skutki aktualizacji majątku trwałego				
4. Zyski i straty aktuarialne				
5. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-284,5	-573,3	-63,6	469,1
<b>III. Całkowite dochody ogółem</b>	5 598,0	15 975,0	807,0	1 797,0

3 KWARTALY NARASTAJĄCO / 2008 OKRES OD 2008-07-01 DO 2009-03-31

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpiśy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Kapitał własny przypadający jednostce dominującej	Kapitał mniejszości	Kapitał własny ogółem
<b>I. Stan na 1 lipca 2008 roku</b>	<b>2 100,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>40 933,0</b>	<b>-2 114,0</b>	<b>0,0</b>	<b>10 664,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>51 583,0</b>	<b>0,0</b>	<b>51 583,0</b>
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										0,0		0,0
b) rozliczenie połączenia z MOGO										0,0		0,0
<b>II. Stan na 1 lipca 2008 roku po przekształceniu</b>	<b>2 100,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>40 933,0</b>	<b>-2 114,0</b>	<b>0,0</b>	<b>10 664,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>51 583,0</b>	<b>0,0</b>	<b>51 583,0</b>
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										0,0		0,0
b) rozliczenie połączenia z MOGO										0,0		0,0
c) emisja akcji zwykłych										0,0		0,0
d) nabycie akcji własnych										0,0		0,0
e) wypłata dywidendy										-3 150,0		-3 150,0
d) ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji										0,0		0,0
e) powiązany podatek dochodowy										0,0		0,0
f) inne całkowite dochody ogółem										1 521,0		1 521,0
g) podział wyniku										6,0		6,0
<b>III. Stan na 31 marzec 2009 roku</b>	<b>2 100,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>48 461,0</b>	<b>-4 390,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-8,0</b>	<b>3 797,0</b>	<b>0,0</b>	<b>49 960,0</b>	<b>0,0</b>	<b>49 960,0</b>

STAN NA 2009-06-30 KONIEC POPRZEDNIEGO ROKU 2008

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpiśy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Kapitał własny przypadający jednostce dominującej	Kapitał mniejszości	Kapitał własny ogółem
<b>I. Stan na 1 lipca 2008 roku</b>	<b>2 100,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>40 933,0</b>	<b>-2 114,0</b>	<b>0,0</b>	<b>10 664,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>51 583,0</b>	<b>0,0</b>	<b>51 583,0</b>
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										0,0		0,0
b) rozliczenie połączenia z MOGO										0,0		0,0
<b>II. Stan na 1 lipca 2008 roku po przekształceniu</b>	<b>2 100,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>40 933,0</b>	<b>-2 114,0</b>	<b>0,0</b>	<b>10 664,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>51 583,0</b>	<b>0,0</b>	<b>51 583,0</b>
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										-650,0		-650,0
b) rozliczenie połączenia z MOGO										0,0		0,0
a) emisja akcji zwykłych										0,0		0,0
b) nabycie akcji własnych										-493,0		-493,0
c) wypłata dywidendy										-3 150,0		-3 150,0
d) udziały wynikające z nabycia spółki Gardenia Sp. z o.o.										0,0	225,0	225,0
e) powiązany podatek dochodowy										0,0		0,0
f) inne całkowite dochody ogółem										-1 891,0	11,0	-1 880,0
g) podział wyniku										36,0		36,0
<b>III. Stan na 30 czerwca 2009 roku</b>	<b>2 100,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-493,0</b>	<b>48 508,0</b>	<b>-3 597,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-675,0</b>	<b>-408,0</b>	<b>0,0</b>	<b>45 435,0</b>	<b>236,0</b>	<b>45 671,0</b>

3 KWARTALY NARASTAJĄCO / 2009 OKRES OD 2009-07-01 DO 2010-03-31

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpiśy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Kapitał własny przypadający jednostce dominującej	Kapitał mniejszości	Kapitał własny ogółem
<b>I. Stan na 1 lipca 2009 roku</b>	<b>2 100,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-493,0</b>	<b>48 508,0</b>	<b>-3 597,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-1 083,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>45 435,0</b>	<b>236,0</b>	<b>45 671,0</b>
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										-928,0		-928,0
b) rozliczenie połączenia z MOGO										0,0		0,0
<b>II. Stan na 1 lipca 2009 roku po przekształceniu</b>	<b>2 100,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-493,0</b>	<b>48 508,0</b>	<b>-3 597,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-2 011,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>44 507,0</b>	<b>236,0</b>	<b>44 743,0</b>
a) emisja akcji zwykłych										0,0		0,0
b) nabycie akcji własnych										-1 401,0		-1 401,0
c) wypłata dywidendy										0,0		0,0
d) dodatkowe udziały wynikające z nabycia spółki Gardenia Sp. z o.o.										-90,0	-112,0	-202,0
e) udziały nieprawidłowe kontroli wynikające z objęcia podwyższonego kapitału w spółce Gardenia Sp. z o.o.										9,0	951,0	960,0
f) powiązany podatek dochodowy										0,0		0,0
g) inne całkowite dochody ogółem										13 531,0	-330,0	13 645,0
h) podział wyniku										0,0		0,0
<b>III. Stan na 31 marzec 2010 roku</b>	<b>2 100,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-1 894,0</b>	<b>49 197,0</b>	<b>-1 153,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-2 781,0</b>	<b>13 531,0</b>	<b>0,0</b>	<b>59 000,0</b>	<b>745,0</b>	<b>59 745,0</b>

3 KWARTAL 2009 OKRES OD 2010-01-01 DO 2010-03-31

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpiśy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Kapitał własny przypadający jednostce dominującej	Kapitał mniejszości	Kapitał własny ogółem
<b>I. Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>	<b>2 100,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-1 681,0</b>	<b>49 197,0</b>	<b>-2 366,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-2 781,0</b>	<b>9 146,0</b>	<b>0,0</b>	<b>59 000,0</b>	<b>1 016,0</b>	<b>60 016,0</b>
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										0,0		0,0
b) rozliczenie połączenia z MOGO										0,0		0,0
<b>II. Stan na 1 stycznia 2010 roku po przekształceniu</b>	<b>2 100,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-1 681,0</b>	<b>49 197,0</b>	<b>-2 366,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-2 781,0</b>	<b>9 146,0</b>	<b>0,0</b>	<b>59 000,0</b>	<b>1 016,0</b>	<b>60 016,0</b>
a) emisja akcji zwykłych										0,0		0,0
b) nabycie akcji własnych										-213,0		-213,0
c) wypłata dywidendy										0,0		0,0
d) dodatkowe udziały wynikające z nabycia spółki Gardenia Sp. z o.o.										0,0		0,0
e) udziały nieprawidłowe kontroli wynikające z objęcia podwyższonego kapitału w spółce Gardenia Sp. z o.o.										0,0		0,0
f) powiązany podatek dochodowy										0,0		0,0
g) inne całkowite dochody ogółem										4 385,0	-271,0	5 327,0
h) podział wyniku										0,0		0,0
<b>III. Stan na 31 marca 2010 roku</b>	<b>2 100,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-1 894,0</b>	<b>49 197,0</b>	<b>-1 153,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-2 781,0</b>	<b>13 531,0</b>	<b>0,0</b>	<b>59 000,0</b>	<b>745,0</b>	<b>60 120,0</b>

w tys. zł

<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	III kwartał / 2009 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31	III kwartały narastająco / 2009 okres od 2009-07-01 do 2010-03-31	III kwartał / 2008 okres od 2009-01-01 do 2009-03-31	III kwartały narastająco / 2008 okres od 2008-07-01 do 2009-03-31
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	0	0	0	
(metoda bezpośrednia)				
<b>II. Wydatki</b>				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II) - metoda bezpośrednia				
(metoda pośrednia)				
I. Zysk (strata) netto	4 385	13 531	536	3792
II. Korekty razem	11 146	-447	10 679	1 340
1. Zyski (straty) mniejszości				
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
3. Amortyzacja, w tym:	890	2 560	799	2380
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-51	397		
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	513	1 437	770	2334
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-648	-876	830	1249
7. Zmiana stanu rezerw	399	-673	99	56
8. Zmiana stanu zapasów	1 525	10	2 739	6767
9. Zmiana stanu należności	8 639	-12 438	11 383	-21465
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 764	5 442	-5 153	8492
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 950	3 694	-782	1528
13. Inne korekty	65		-6	-1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia	15 531	13 084	11 215	5132
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	597	1 048	202	2 375
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	597	661	6	344
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	387	196	2 031
a) w jednostkach powiązanych	0	387	-1 390	0
- zbycie aktywów finansowych			-1 390	0
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	387		
b) w pozostałych jednostkach	0	0	1586	2031
- zbycie aktywów finansowych			0	275
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			1 514	1684
- odsetki			72	72
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	2 673	4 853	10 246	29558
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 777	3 755	9 968	18921
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	896	1 098	278	9848
a) w jednostkach powiązanych	0	202	278	5514
- nabycie aktywów finansowych	0	202	-574	202
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	852	5312
b) w pozostałych jednostkach	896	896	0	4334
- nabycie aktywów finansowych			0	4334
- udzielone pożyczki	896	896		
4. Inne wydatki inwestycyjne			0	789
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 076	-3 805	-10 044	-27183
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	4 902	11 702	3 269	32208
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	736	5 021		719
2. Kredyty i pożyczki	4 165	6 680	3 269	31489
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe	1	1		
II. Wydatki	12 499	16 475	610	6064
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	213	1 401		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				3150
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	11 773	13 636	-120	564
5. Wypuknięcie dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki	513	1 438	730	2350
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-7 597	-4 773	2 659	26144
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	5 858	4 506	3 830	4093
<b>E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:</b>	5 858	4 506	3 830	4093
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	662	2 014	997	734
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	6 520	6 520	4 827	4827
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

**SKRÓCONE ŚRODROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	stan na 2009-09-30 koniec III kwartału / 2009	stan na 2009-12-31 koniec poprz. kwartału/ 2009	stan na 2009-06-30 koniec poprz. roku 2008	stan na 2009-03-31 koniec III kwartału / 2008
<b>AKTYWA</b>				
<b>I. Aktywa trwałe</b>	142 259	141 682	139 748	42 786
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:				245
- wartość firmy	1 523	1 523	1 523	
2. Rzeczowe aktywa trwałe	28 916	28 567	29 143	25 549
3. Należności długoterminowe				
4. Inwestycje długoterminowe	110 264	108 766	107 044	14 925
4.1. Nieruchomości				
4.2. Wartości niematerialne i prawne				
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	110 264	108 766	107 044	14 925
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	102 730	102 730	102 528	12 053
b) w pozostałych jednostkach	7 534	6 036	4 516	2 872
4.4. Inne inwestycje długoterminowe				
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 327	2 347	1 559	2 067
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 327	2 347	1 559	2 067
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0		
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	78 451	82 803	64 163	89 818
1. Zapasy	20 457	19 473	24 371	22 205
2. Należności krótkoterminowe	50 497	58 990	34 310	56 575
2.1. Od jednostek powiązanych	2 241	1 934	344	2 410
2.2. Od pozostałych jednostek	48 256	57 056	33 966	54 165
- z tytułu dostaw i usług	44 729	57 056	28 653	49 557
- z tytułu podatków ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 246		4 581	2 492
- pozostałe	1 281		732	2 116
3. Inwestycje krótkoterminowe	7 497	4 340	5 482	11 038
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 497	4 340	5 482	11 038
a) jednostkach powiązanych	3 449	3 398	3 785	5 383
b) w pozostałych jednostkach	1 165	487	269	244
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 883	455	1 428	5 411
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0		
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0		
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>220 710</b>	<b>224 485</b>	<b>203 911</b>	<b>132 604</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>I. Kapitał własny</b>	131 126	126 754	120 261	52 522
1. Kapitał zakładowy	2 100	2 100	2 100	2 100
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-1 894	-1 681	-493	
4. Kapitał zapasowy	49 231	49 231	48 461	47 416
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	72 828	71 615	70 384	-4 114
6. Pozostałe kapitały rezerwowe				
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-938	-938	-901	0
8. Zysk (strata) netto	9 799	6 427	710	7 120
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	89 584	97 731	83 650	80 082
1. Rezerwy na zobowiązania	17 771	17 627	18 012	626
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 546	17 327	17 531	356
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	225	300	372	270
a) długoterminowa		0	0	0
b) krótkoterminowa	225	300	372	270
1.3. Pozostałe rezerwy	0	0	108	0
2. Zobowiązania długoterminowe	15 031	16 129	17 735	17 848
2.1. Wobec jednostek powiązanych				
2.2. Wobec pozostałych jednostek ( kredyty )	15 031	16 129	17 735	17 848
3. Zobowiązania krótkoterminowe	50 620	54 893	45 193	57 404
3.1. Wobec jednostek powiązanych	11 153	6 853	4 685	2 074
3.2. Wobec pozostałych jednostek	39 467	48 040	40 507	54 710
- kredyty i pożyczki	21 834	0	24 456	37 553
- z tytułu dostaw i usług	15 475	0	15 297	14 601
- z tytułu podatków ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 979	0	250	1 994
- pozostałe	179	0	504	562
2.3. Fundusze specjalne			0	620
4. Rozliczenia międzyokresowe	6 162	9 082	2 711	4 204
4.1. Ujemna wartość firmy	0		0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	6 162	9 082	2 711	4 204
a) długoterminowe				
a) krótkoterminowe	6 162	9 082	2 711	4 204
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>220 710</b>	<b>224 485</b>	<b>203 911</b>	<b>132 604</b>
Wartość księgowa	131 126	126 754	120 261	52 522
Liczba akcji (w szt.)	21 000 000	21 000 000	21 000 000	21 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,24 zł	6,04 zł	5,73 zł	2,50 zł
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	21 000 000	21 000 000	21 000 000	21 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,24 zł	6,04 zł	5,73 zł	2,50 zł

**POZYCJE POZABILANSOWE BAKALLAND S.A.**

	w tys. zł			
	stan na 2009-09-30 koniec I kwartału / 2009	stan na 2009-12-31 koniec poprz.kwartału / 2009	stan na 2009-06-30 koniec poprz. roku / 2008	stan na 2009-03-31 koniec III kwartału / 2008
1. Należności warunkowe				
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
-				
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
-				
2. Zobowiązania warunkowe	17250	11972	9203	7349
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	7000	9700	7000	7000
- udzielonych gwarancji i poręczeń	7000	9700	7000	7000
-				
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	10250	2272	2203	349
- udzielonych gwarancji i poręczeń	6076	316	335	349
- akredytyw	4174	1956	1868	0
3. Inne (z tytułu)				
-				
Pozycje pozabilansowe, razem	17250	11972	9203	7349

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 64 513,87 EUR

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

Gwarancja wystawiona przez HSBC na rzecz ARiMR na kwotę 5 777 518,40 PLN

Akredytywy na rzecz HSBC BANK 110 690 USD

Akredytywy na rzecz BRE BANK 390 866 USD

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZYSKÓW I STRAT	w tys. zł			
	III kwartał / 2009 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31	III kwartały narastająco / 2009 okres od 2009-07-01 do 2010-03-31	III kwartał / 2008 okres od 2009-01-01 do 2009-03-31	III kwartały narastająco / 2008 okres od 2008-07-01 do 2009-03-31
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	49 506	150 740	43 556	142 719
- od jednostek powiązanych	3 648	3 907	1 837	5 346
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	34 552	102 470	30 002	103 496
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14 954	48 270	13 554	39 223
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	33 696	100 445	30 086	95 855
-jednostkom powiązanym	950	2 595	1 308	3 266
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22 604	64 718	20 138	67 939
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 092	35 727	9 948	27 916
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	15 810	50 295	13 470	46 864
<b>IV. Koszty sprzedaży</b>	9 473	31 291	6 302	23 391
<b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>	2 635	7 040	2 171	6 528
<b>VI. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	3 702	11 964	4 997	16 945
<b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	1 096	1 627	576	1 207
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	323	334	6	144
2. Dotacje	62	175	48	108
3. Inne przychody operacyjne	711	1 118	522	955
<b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	708	1 785	643	1 818
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-60	605	0	130
3. Inne koszty operacyjne	768	1 180	643	1 688
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	4 090	11 806	4 930	16 334
<b>X. Przychody finansowe</b>	760	1 700	351	395
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	128	335	351	395
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	105	318	0	0
5. Inne	527	1 047	0	0
<b>XI. Koszty finansowe</b>	252	1 084	3 763	7 737
1. Odsetki w tym:	252	987	518	1 658
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	397
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
4. Inne	0	97	3 245	5 682
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	4 598	12 422	1 518	8 992
<b>XIII. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych</b>	0	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
<b>XIV. Zysk (strata) brutto</b>	4 598	12 422	1 518	8 992
<b>XV. Podatek dochodowy</b>	1 226	2 623	280	1 872
a) część bieżąca	272	2 955	125	2 609
b) część odroczone	954	-332	155	-737
<b>XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	0	0	0	0
<b>XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	0	0	0	0
<b>XVIII. Zysk (strata) netto</b>	3 372	9 799	1 238	7 120
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	3 697	3 697	7 391	7 391
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	21000000		21000000	21000000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,18		0,35	0,35
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	21000000		21000000	21000000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,18		0,35	0,35

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	200901-200903	200807-200903	200901-200903	200807-200903
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	3 372,0	9 799,0	1 238,0	7 120,0
<b>II. Inne całkowite dochody, w tym:</b>	1 213,0	2 444,0	271,0	-2 000,0
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 497,5	3 017,3	334,6	-2 469,1
2. Rachunkowość zabezpieczeń				
3. Skutki aktualizacji majątku trwałego				
4. Zyski i straty aktuarialne				
5. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-284,5	-573,3	-63,6	469,1
<b>III. Całkowite dochody ogółem</b>	4 585,0	12 243,0	1 509,0	5 120,0

3 KWARTALY NARASTAJĄCO / 2008 OKRES OD 2008-07-01 DO 2009-03-31

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Razem
<b>I. Stan na 1 lipca 2008 roku</b>	<b>2 100,0</b>			<b>40 933,0</b>	<b>-1 922,0</b>		<b>9 633,0</b>			<b>50 744,0</b>
a) wpływ zmian zasad rachunkowości							0,0			0,0
b) rozliczenie połączenia z MOGO					0,0		0,0			0,0
<b>II. Stan na 1 lipca 2008 roku po przekształceniu</b>	<b>2 100,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>40 933,0</b>	<b>-1 922,0</b>	<b>0,0</b>	<b>9 633,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>50 744,0</b>
a) wpływ zmian zasad rachunkowości							0,0			0,0
b) rozliczenie połączenia z MOGO					0,0		0,0			0,0
a) emisja akcji zwykłych										0,0
b) nabycie akcji własnych										0,0
c) wypłata dywidendy							-3 150,0			-3 150,0
d) ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji										0,0
e) powiązany podatek dochodowy										0,0
d) inne całkowite dochody ogółem					-2 192,0			7 120,0		4 928,0
e) z podziału zysku				6 483,0			-6 483,0			0,0
<b>III. Stan na 31 marzec 2009 roku</b>	<b>2 100,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>47 416,0</b>	<b>-4 114,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>7 120,0</b>	<b>0,0</b>	<b>52 522,0</b>

STAN NA 2009-06-30 KONIEC POPRZEDNIEGO ROKU 2008

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Razem
<b>I. Stan na 1 lipca 2008 roku</b>	<b>2 100,0</b>		<b>0,0</b>	<b>40 933,0</b>	<b>-1 922,0</b>		<b>9 633,0</b>			<b>50 744,0</b>
a) wpływ zmian zasad rachunkowości							-305,0			-305,0
b) rozliczenie połączenia z MOGO					-192,0		1 107,0			915,0
<b>II. Stan na 1 lipca 2008 roku po przekształceniu</b>	<b>2 100,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>40 933,0</b>	<b>-2 114,0</b>	<b>0,0</b>	<b>10 435,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>51 354,0</b>
a) wpływ zmian zasad rachunkowości							-949,0			-949,0
b) rozliczenie połączenia z MOGO				406,0	192,0		-754,0			-156,0
a) emisja akcji zwykłych										0,0
c) nabycie akcji własnych			-493,0							-493,0
d) wypłata dywidendy							-3 150,0			-3 150,0
e) połączenie z Mogo				639,0						639,0
e) powiązany podatek dochodowy										0,0
f) inne całkowite dochody ogółem					72 306,0			710,0		73 016,0
g) z podziału zysku				6 483,0			-6 483,0			0,0
<b>III. Stan na 30 czerwca 2009 roku</b>	<b>2 100,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-493,0</b>	<b>48 461,0</b>	<b>70 384,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-901,0</b>	<b>710,0</b>	<b>0,0</b>	<b>120 261,0</b>

3 KWARTALY NARASTAJĄCO / 2009 OKRES OD 2009-07-01 DO 2010-03-31

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Razem
<b>I. Stan na 1 lipca 2009 roku</b>	<b>2 100,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-493,0</b>	<b>48 461,0</b>	<b>70 384,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-191,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>120 261,0</b>
a) wpływ zmian zasad rachunkowości							23,0			23,0
b) rozliczenie połączenia z MOGO										0,0
<b>II. Stan na 1 lipca 2009 roku po przekształceniu</b>	<b>2 100,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-493,0</b>	<b>48 461,0</b>	<b>70 384,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-168,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>120 284,0</b>
a) emisja akcji zwykłych										0,0
a) nabycie akcji własnych			-1 401,0							-1 401,0
c) wypłata dywidendy										0,0
d) ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji										0,0
e) powiązany podatek dochodowy										0,0
b) inne całkowite dochody ogółem					2 444,0			9 799,0		12 243,0
c) z podziału zysku				770,0			-770,0			0,0
<b>III. Stan na 31 marzec 2010 roku</b>	<b>2 100,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-1 894,0</b>	<b>49 231,0</b>	<b>72 828,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-938,0</b>	<b>9 799,0</b>	<b>0,0</b>	<b>131 126,0</b>

3 KWARTAL 2009 OKRES OD 2010-01-01 DO 2010-03-31

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Razem
<b>I. Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>	<b>2 100,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-1 681,0</b>	<b>49 231,0</b>	<b>71 615,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-938,0</b>	<b>6 427,0</b>	<b>0,0</b>	<b>131 126,0</b>
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										0,0
b) rozliczenie połączenia z MOGO										0,0
<b>II. Stan na 1 stycznia 2010 roku po przekształceniu</b>	<b>2 100,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-1 681,0</b>	<b>49 231,0</b>	<b>71 615,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-938,0</b>	<b>6 427,0</b>	<b>0,0</b>	<b>131 126,0</b>
a) emisja akcji zwykłych										0,0
a) nabycie akcji własnych			-213,0							-213,0
c) wypłata dywidendy										0,0
d) ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji										0,0
e) powiązany podatek dochodowy										0,0
b) inne całkowite dochody ogółem					1 213,0			3 372,0		4 585,0
c) z podziału zysku										0,0
<b>III. Stan na 31 marzec 2010 roku</b>	<b>2 100,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-1 894,0</b>	<b>49 231,0</b>	<b>72 828,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-938,0</b>	<b>9 799,0</b>	<b>0,0</b>	<b>131 126,0</b>

w tys. zł

<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	III kwartał / 2009 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31	III kwartały narastająco / 2009 okres od 2009-07-01 do 2010-03-31	III kwartał / 2008 okres od 2009-01-01 do 2009-03-31	III kwartały narastająco / 2008 okres od 2008-07-01 do 2009-03-31
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b> (metoda bezpośrednia)				
I. Wpływy				
II. Wydatki				
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II) - metoda bezpośrednia</b> (metoda pośrednia)				
I. Zysk (strata) netto	3 372	9 799	1 238	7 120
<b>II. Korekty razem</b>	<b>9 034</b>	<b>1 631</b>	<b>9 275</b>	<b>-2 607</b>
1. Zyski (straty) mniejszości				
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				0
3. Amortyzacja, w tym:	669	1 905	597	1 744
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych				
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-51	397		
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	355	987	518	1 658
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-648	-876	817	1 186
7. Zmiana stanu rezerw	433	-241	150	201
8. Zmiana stanu zapasów	-984	3 914	3 053	6 350
9. Zmiana stanu należności	8 493	-16 187	10 357	-25 369
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 666	8 049	-5 558	10 035
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 900	3 683	-659	1 588
12. Inne korekty	1			
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>	<b>12 406</b>	<b>11 430</b>	<b>10 513</b>	<b>4 513</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	597	1 048	-1 384	569
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	597	661	6	294
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	387	-1 390	275
a) w jednostkach powiązanych	0	0	-1 390	0
- zbycie aktywów finansowych			-1 390	
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	387	0	275
- zbycie aktywów finansowych			0	275
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	387		
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	1 497	2 861	8 569	26 837
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	601	1 763	8 286	16 001
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	896	1 098	283	10 836
a) w jednostkach powiązanych	0	202	283	5 519
- nabycie aktywów finansowych	0	202	-574	202
b) w pozostałych jednostkach	896	896	857	5 317
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	4 334
- udzielone pożyczki	896	896		4 334
4. Inne wydatki inwestycyjne				
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-900</b>	<b>-1 813</b>	<b>-9 953</b>	<b>-26 268</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	4 500	7 862	3 858	29 037
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				0
2. Kredyty i pożyczki	0	3 362	3 858	29 037
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe	4 500	4 500		
II. Wydatki	13 578	16 024	518	4 808
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	213	1 401		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				3 150
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	13 010	13 636		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki	355	987	518	1 658
9. Inne wydatki finansowe	0			
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-9 078</b>	<b>-8 162</b>	<b>3 340</b>	<b>24 229</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>2 428</b>	<b>1 455</b>	<b>3 900</b>	<b>2 474</b>
<b>E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>2 428</b>	<b>1 455</b>	<b>3 900</b>	<b>2 474</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>455</b>	<b>1 428</b>	<b>1 511</b>	<b>1 954</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>2 883</b>	<b>2 883</b>	<b>5 411</b>	<b>5 411</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania				



**INFORMACJA DODATKOWA ORAZ POZOSTAŁE INFORMACJE  
DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPÓŁKI BAKALLAND S.A.  
ZA III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2009/2010**

(sporządzono zgodnie z § 87 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Dz. U. Nr 33, poz. 259)

## **1 Informacje ogólne**

### **1.1 Podstawowe informacje o Jednostce Dominującej Grupy Kapitałowej**

**BAKALLAND S.A.**

Siedziba Spółki

Warszawa 00-446

ul. Fabryczna 5

Telefon : 022/355-22-00

Fax : 022/355-22-20

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

Strona internetowa: [www.bakalland.pl](http://www.bakalland.pl)

### **1.2 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Data: 27 marca 2006 r.

Numer w rejestrze: KRS 0000253890

Regon: 012272090

NIP: 521-15-01-724

### **1.3 Podstawowy przedmiot działalności i czas działalności Spółki**

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie ze Statutem i jest między innymi :

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



Czas trwania działalności Jednostki Dominującej i Spółek zależnych jest nieograniczony

#### 1.4 Organy Spółki i kierownictwo jednostki

##### 1.4.1 Zarząd BAKALLND S.A.

Skład Zarządu na dzień 31 marca 2010 roku:

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

W prezentowanym okresie skład Zarządu Spółki nie podlegał zmianom

##### 1.4.2 Rada Nadzorcza BAKALLAND S.A.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2009:

- Elżbieta Marciniak – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Evangelos Evangelou – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Paweł Sobków – Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Marciniak – Członek Rady Nadzorczej
- Barbara Dąbrowska – Członek Rady Nadzorczej

#### 1.5 Skład Zarządów Spółek zależnych na dzień 31 marca 2010 r.

##### 1.5.1 BAKALLAND BRANDS Sp. z o. o.

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

##### 1.5.2 BAKALLAND UKRAINA Sp. z o. o.

- Dyrektor – Wiczesław Iwanowicz Szarawarski

##### 1.5.3 POLGRUNT Sp. z o. o.



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

#### 1.5.4 BIOCONCEPT - GARDENIA Sp. z o. o.

- Prezes Zarządu – Grażyna Siembiga Skupińska
- Wiceprezes Zarządu – Bogusław Bednarz

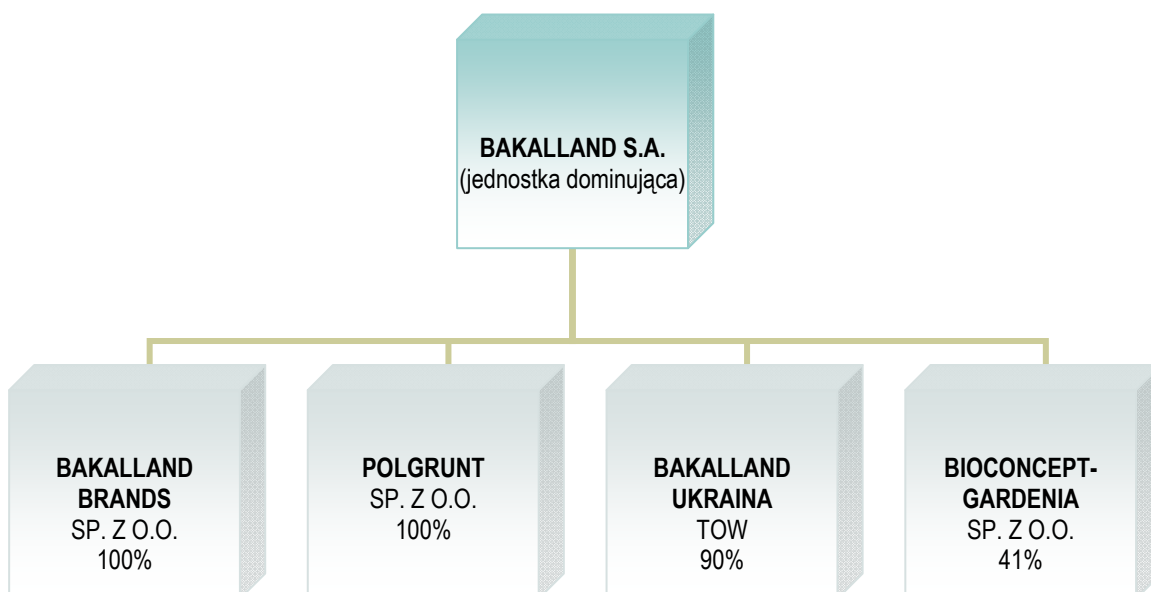
#### 1.6 Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za III kwartał roku obrotowego Spółki tj. za okres od 01-01-2010 do 31-03-2010 r.

Dane porównywalne sprawozdania jednostkowego Spółki Bakalland obejmuje okres od 01-01-2009 do 31-03-2009 r.

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

#### 1.7 Struktura Grupy kapitałowej na dzień 30 września 2009 roku



W skład grupy kapitałowej wchodzi również spółka Uno Tradex Bohemia s.r.o., w której Bakalland S.A. jest jedynym udziałowcem i posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym udziały te zostały objęte odpisem aktualizującym ich wartość w pełnej wysokości.



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

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

Posiadacz akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Liczba akcji/głosów na ZWZ w dniu 3.12.2009 (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na ZWZ w dniu 3.12.2009 (%)
Anvik Holdings Limited	Zwykłe na ok.	7.915.769	37,69	7.915.769	37,69	7.915.769	52,5
Marian Owerko	Zwykłe na ok.	3.032.573	14,4	3.032.573	14,4	3.032.573	20,1
Artur Ungier	Zwykłe na ok.	1.375.770	6,55	1.375.770	6,55	1.375.770	9,1
Krzysztof Marciniak	Zwykłe na ok.	1.044.500	4,9	1.044.500	4,9	1.044.500	6,9
Elżbieta Marciniak	Zwykłe na ok.	1.044.500	4,9	1.044.500	4,9	1.044.500	6,9
Pozostali	Zwykłe na ok.	6.595.158	31,61	6.595.158	31,61		

Nie doszło do zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.

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

Zgodnie z wiedzą Emitenta na dzień przesyłania niniejszego raportu stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawia się następująco

Posiadacz akcji	Zmiana stanu posiadania akcji	Liczba akcji
Paweł Poruszek	Nie nastąpiła	661.451
Marian Owerko	Nie nastąpiła	3.032.573
Artur Ungier	Nie nastąpiła	1.375.770
Elżbieta Marciniak	Nie nastąpiła	1.044.500
Krzysztof Marciniak	Nie nastąpiła	1.044.500



## **1.10 Jednostki objęte konsolidacją**

Na dzień 31 marca 2010 roku jednostkami objętymi konsolidacją są :

- POLGRUNT Sp. z o. o.
- Bakalland Brands Sp. z o.o.
- Bioconcept-Gardenia Sp. z o.o.

### **1.10.1 Polgrunt Sp. z o.o. - konsolidacja metodą pełną**

Siedziba: Osina 101, gmina Kluki .

Wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi

XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000138185

Czas trwania Spółki – nie jest ograniczony

Ilość udziałów: 887

Wartość nominalna jednego udziału: 3.000 zł.

Łączna wysokość kapitału zakładowego: 2.661.000zł

Ilość udziałów przysługująca Bakalland S.A.: 100%

### **1.10.2. – Bakalland Brands Sp. z o.o. – konsolidacja metodą pełną**

Siedziba : Warszawa , ul. Fabryczna 5

Wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Warszawie

XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000298125

Czas trwania Spółki – nie jest ograniczony

Ilość udziałów: 185.910

Wartość nominalna jednego udziału: 500 zł..

Łączna wysokość kapitału zakładowego 92 955 000 zł.

Ilość udziałów przysługująca Bakalland S.A.: 100 %

### **1.10.3. Bioconcept-Gardenia Sp. z o.o.**

Siedziba : Warszawa , ul. Fabryczna 5

Wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Warszawie

XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000298125

Czas trwania Spółki – nie jest ograniczony

Ilość udziałów: 3.000

Wartość nominalna jednego udziału: 500 zł.

Łączna wysokość kapitału zakładowego 1.500.000 zł.



Ilość udziałów przysługująca Bakalland S.A.: 41 %

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

- BAKALLAND UKRAINA Sp. z o.o.

Na podstawie art. 58 ust.1 pkt 1 ustawy o rachunkowości 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 .

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

W okresie sprawozdawczym nie doszło do zmian w strukturze jednostki lub grupy kapitałowej Emitenta.

#### **1.13 Założenie kontynuacji działalności gospodarczej**

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

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

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

### **2.1 Zasady konsolidacji**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Bakalland S.A. za III kwartał roku obrotowego 2009/2010 sporządzone w formie raportu skonsolidowanego zostało sporządzone w oparciu o:

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

Spółka Bakalland S.A. – jako podmiot dominujący w Grupie Kapitałowej jest odpowiedzialna za sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań i raportów finansowych. Działając w oparciu o postanowienia § 83 ust. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19



lutego 2009 r. Spółka nie przekazuje odrębnego raportu kwartalnego, lecz zamieszcza w skonsolidowanych raportach kwartalnych, swoje skrócone kwartalne sprawozdania finansowe, zgodnie z wcześniej opublikowanym oświadczeniem o zamiarze stałego przekazywania skonsolidowanych raportów kwartalnych w ten właśnie sposób.

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

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

oraz te same zestawienia i informacje w odniesieniu do jednostki dominującej

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

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

## **2.2 Oświadczenie zgodności**

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

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

Zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 grudnia 2008 r. Spółka przyjęła do stosowania od dnia 01 lipca 2009 roku politykę rachunkowości zgodną z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłaszanymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

W okresie porównywalnym jednostka zaprezentowała dane sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Do dnia 30 czerwca 2009 roku Spółka prowadziła księgi rachunkowe i sporządzała sprawozdania finansowe zgodnie z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 r., które następnie przekształcono zgodnie z MSFF na potrzeby sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Ostatnie opublikowane jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości obejmowało okres 01 lipca 2008 do 30 czerwca 2009r.



## 2.4 Zasady ustalania wyniku finansowego Spółki

### Elementy wyniku finansowego

Na wynik finansowy netto składają się:

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

Przychody i zyski Spółka identyfikuje zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

## 2.5 Szacunki księgowe

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

## 2.6 Zarządzanie ryzykiem finansowym

### Czynniki ryzyka finansowego

W związku z prowadzoną działalnością Grupa narażona jest na ryzyka finansowe związane ze zmianami kursów walutowych oraz stóp procentowych. Ogólny program zarządzania ryzykiem przez Grupę koncentruje się na polityce zabezpieczeniu kursu kupna 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 zabezpieczoną są przepływy pieniężne wynikające ze szczegółowych planów płatności importowanych surowców. Grupa zawiera transakcje dotyczące instrumentów pochodnych takich jak swap, walutowe kontrakty forward, opcje walutowe, a także strategie opcyjne oraz Cross Currency Interest Rate Swap.

Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe wprowadzane są do ksiąg w cenie nabycia i wyceniane według wartości godziwej według modelu banku, w którym te transakcje zostały zawarte tj. Fortis Bank Polska S.A, DZ Bank Polska oraz BRE Bank



S.A. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń a zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat i zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym dokonano przeszacowania.

#### Niezrealizowane transakcje pochodne w dniu bilansowym

Zgodnie z MSR instrumenty pochodne powinny być wyceniane na dzień bilansowy przez banki, w których transakcje zostały zawarte. Na dzień bilansowy 31 marca 2009 Grupa posiadała następujące instrumenty pochodne:

Wycena niezrealizowanych transakcji pochodnych na dzień bilansowy 31.03.2009 dokonana przez banki w których te transakcje zostały zawarte						
L.p.	Data zawarcia transakcji	Zapadalność	Instrument	Kwota w walucie	Para walutowa	Wycena w PLN
1	2009-03-11	2009-04-20	FWD	500 000	USD/PLN	-46 266
2	2009-03-11	2009-04-30	FWD	300 000	EUR/PLN	22 790
3	2009-03-25	2009-05-27	FWD	300 000	USD/PLN	37 188
4	2009-03-16	2009-04-30	FWD	500 000	USD/PLN	55 236
5	2009-03-16	2009-05-05	FWD	1 000 000	USD/PLN	91 893
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						160 842

Instrumenty pochodne na dzień bilansowy 31 marca 2010:

Wycena niezrealizowanych transakcji pochodnych na dzień bilansowy 31.03.2010 dokonana przez banki w których te transakcje zostały zawarte						
L.p.	Data zawarcia transakcji	Zapadalność	Instrument	Kwota w walucie	Para walutowa	Wycena w PLN
1	2009-12-16	2010-06-18	FWD	-417 600	EUR/PLN	143 706
2	2010-02-04	2010-07-15	FWD	-500 000	EUR/PLN	83 276
3	2010-03-10	2010-04-07	FWD	200 000	EUR/PLN	-1 451
4	2010-03-25	2010-04-27	FWD	200 000	EUR/PLN	-4 614
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						220 917

## 2.7 Instrumenty finansowe

Emitent wskazuje, iż na dzień 31 marca 2010 nie posiadał i nie posiada na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania otwartych opcji walutowych i transakcji typu CIRS.



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

## 2.8 Ryzyko płynności

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

Emitent wskazuje, iż ogólna suma zobowiązań z tytułu umów kredytowych na dzień 31 marca 2010 wynosi 54 698 tys. PLN, przy czym we wskazanej kwocie zawierają się następujące zobowiązania kredytowe w walutach obcych:

- zobowiązania w CHF – 3 540 tys.
- zobowiązania w USD – 3 655 tys.

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

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

## 2.10 Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej

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

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

- Sieci sklepów
- Hurtownie

Podział uzupełniający to podział na segmenty geograficzne

- sprzedaż krajowa



- sprzedaż eksportowa
- sprzedaż do krajów Unii Europejskiej

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

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

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

## 2.11 Informacje o rezerwach i odpisach aktualizujących

### Bakalland S.A.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
Tytuł	stan na 31.12.2009	zmiany w III kwartale	stan na 31.03.2010
1.podatek od niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych	-26	159	133
2. podatek z tytułu weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności ŚT i WNiP	0	0	0
3. odsetki - niezapłacone	0	0	0
4.rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0
5.wycena instrumentów finansowych	17353	60	17413
<b>Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>17327</b>	<b>219</b>	<b>17546</b>



Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
Tytuł	stan na 31.12.2009	zmiany w III kwartale	stan na 31.03.2010
1. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych	-23	23	0
2. podatek od odpisów aktualizacyjnych rozrachunki	236	-30	206
3. podatek od odpisów aktualizacyjnych aktywa finansowe	20	0	20
4. podatek od odpisów aktualizujących zapasy	55	18	73
5. podatek od odpisów na inwestycje długoterminowe	0	0	0
6. rezerwa na zobowiązania	1447	-732	715
7. niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	0	0	0
8. wycena instrumentów finansowych	555	-285	270
7. rezerwa na urlopy	57	-14	43
8. naliczone odsetki (niezapłacone)	0	0	0
9. korekta MSR	0	0	0
<b>Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>2347</b>	<b>-1020</b>	<b>1327</b>

#### Grupa Bakalland – dane skonsolidowane

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
Tytuł	stan na 31.12.2009	zmiany w III kwartale	stan na 31.03.2010
1. podatek od niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych	-27	159	132
2. podatek z tytułu weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności ŚT i WNiP	550	56	606
3. rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0
4. odsetki naliczone	0	0	0
6. przeszacowanie środków trwałych -Polgrunt		0	0
<b>Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>523</b>	<b>215</b>	<b>738</b>



Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
Tytuł	stan na 31.12.2009	zmiany w III kwartale	stan na 31.03.2010
1. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych	-17	8	-9
2. podatek od odpisów aktualizacyjnych rozrachunki	304	-30	274
3. podatek od odpisów aktualizacyjnych aktywa finansowe	20	0	20
4. podatek od odpisów aktualizujących zapasy	90	24	114
4. podatek od naliczonych odsetek	0	0	0
5. podatek od odpisów na inwestycje długoterminowe	0	0	0
6. rezerwa na zobowiązania	1610	-749	861
7. niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	6	9	15
8. wycena instrumentów finansowych	555	-285	270
9. amortyzacja podatkowa nie uwzględniona w księgach	0	0	0
10. pozostałe	80	9	89
<b>Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>2648</b>	<b>-1014</b>	<b>1634</b>

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

#### 3.1.1 Zasady przeliczeń sprawozdań finansowych

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów obowiązujących na ostatni dzień okresu:

Kurs na dzień 31.03.2009 roku wynosił: 1 EURO = 4,7013 PLN

Kurs na dzień 31.03.2010 roku wynosił: 1 EURO = 3,8622 PLN

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:

Kurs średni w okresie 01.01.2009 – 31.03.2009 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca i wynosi 1 EURO = 3,9242 PLN

Kurs średni w okresie 01.01.2010 – 31.03.2010 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi 1 EURO = 4,0975 PLN



Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany poprzez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

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

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał / 2009 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31	3 kwartał / 2008 okres od 2009-01-01 do 2009-03-31	3 kwartał / 2009 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31	3 kwartał / 2008 okres od 2009-01-01 do 2009-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	49 506	43 556	12 082	11 099
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 090	4 930	998	1 256
III. Zysk (strata) brutto	4 598	1 518	1 122	387
IV. Zysk (strata) netto	3 372	1 238	823	315
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 406	10 513	3 028	2 679
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-900	-9 953	-220	-2 536
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 078	3 340	-2 215	851
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 428	3 900	593	994
IX. Aktywa, razem	220 710	132 604	57 146	28 206
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	89 584	80 082	23 195	17 034
XI. Zobowiązania długoterminowe	15 031	17 848	3 892	3 796
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	50 620	57 404	13 107	12 210
XIII. Kapitał własny	131 126	52 522	33 951	11 172
XIV. Kapitał zakładowy	2 100	2 100	544	447
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)	0.16 zł	0.06 zł	0.04 €	0.02 €
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0.16 zł	0.06 zł	0.04 €	0.02 €
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	6.24	2.50	1.62	0.53
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	6.24	2.50	1.62	0.53
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/E)	0.00	0.00	0.00	0.00

### 3.1.3 Wybrane skonsolidowane dane finansowe Bakalland S.A.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał / 2009 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31	3 kwartał / 2008 okres od 2009-01-01 do 2009-03-31	3 kwartał / 2009 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31	3 kwartał / 2008 okres od 2009-01-01 do 2009-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	53 356	45 605	13 022	11 621
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 309	4 440	1 296	1 131
III. Zysk (strata) brutto	5 462	824	1 333	210
IV. Zysk (strata) netto	4 385	536	1 070	137
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 531	11 215	3 790	2 858
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 076	-10 044	-507	-2 560
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 597	2 659	-1 854	678
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	5 858	3 830	1 430	976
IX. Aktywa, razem	148 582	149 196	38 471	31 735
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	88 837	99 236	23 002	21 108
XI. Zobowiązania długoterminowe	15 031	17 848	3 892	3 796
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	66 098	75 494	17 114	16 058
XIII. Kapitał własny	59 000	49 960	15 276	10 627
XIV. Kapitał zakładowy	2 100	2 100	544	447
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)	0.21 zł	0.03 zł	0.05 €	0.01 €
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0.21 zł	0.03 zł	0.05 €	0.01 €
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2.81	2.38	0.73	0.62
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2.81	2.38	0.73	0.62
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/E)	0.00	0.00	0.00	0.00



## 4 Dodatkowe informacje

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

Emitent informuje, iż w dniu 4 maja 2010 opublikował szacunkowe wyniki za III kwartał roku obrotowego 2009/2010 (raport bieżący z dnia 4 maja 2010 nr 58/2010). Emitent wskazuje jednocześnie, iż wyniki osiągnięte w okresie sprawozdawczym są zgodne z danymi wskazanymi w wynikach szacunkowych.

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

#### 4.2.1 Osiągnięcie następujących jednostkowych wyników w opisywanym w sprawozdaniu okresie obejmującym III kwartał roku obrotowego 2009/2010

	Przychody [tys. PLN]					
	III Kwartał			3 kwartały		
	2008	2009	%	2008	2009	%
Materiały	2	2	88%	28	5	17%
Produkty	29 688	34 304	116%	102 418	101 803	99%
Towary	13 552	14 951	110%	39 195	48 265	123%
Usługi	314	248	79%	1 078	667	62%
<b>Suma końcowa</b>	<b>43 556</b>	<b>49 505</b>	<b>114%</b>	<b>142 719</b>	<b>150 740</b>	<b>106%</b>

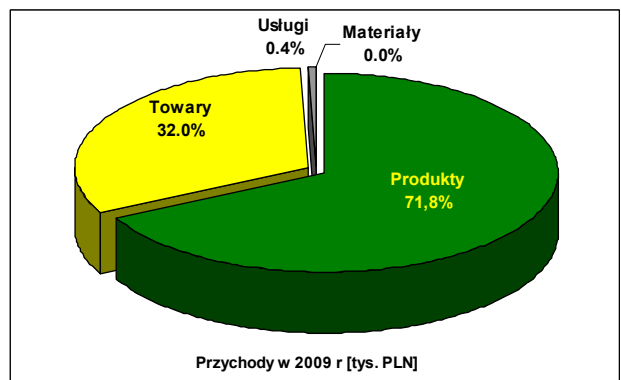
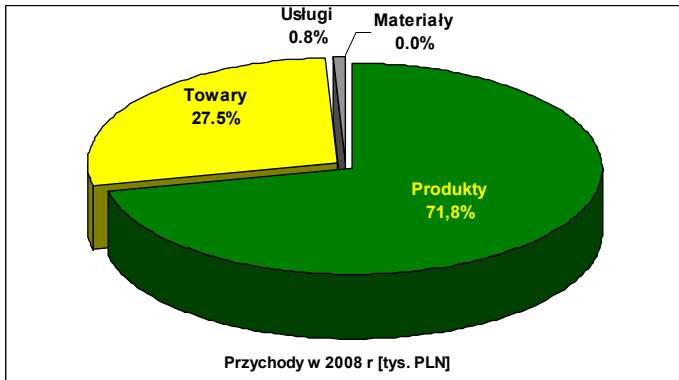
  

	Koszty [tys. PLN]					
	III Kwartał			3 kwartały		
	2008	2009	%	2008	2009	%
Materiały	-3	1	-44%	18	1	5%
Produkty	20 138	22 604	112%	67 939	64 718	95%
Towary	9 950	11 091	111%	27 898	35 726	128%
Usługi	0	0		0	0	
<b>Suma końcowa</b>	<b>30 085</b>	<b>33 696</b>	<b>112%</b>	<b>95 854</b>	<b>100 445</b>	<b>105%</b>

	Waga [tys. T]					
	III Kwartał			3 kwartały		
	2008	2009	%	2008	2009	%
Materiały	0.0	0.0	243%	0.1	0.0	1%
Produkty	2.9	3.4	117%	9.2	9.7	106%
Towary	1.3	1.4	108%	4.6	4.6	101%
Usługi	0.0	0.0		0.0	0.0	
<b>Suma końcowa</b>	<b>4.1</b>	<b>4.7</b>	<b>114%</b>	<b>13.8</b>	<b>14.3</b>	<b>104%</b>

# BAKALLAND



III kwartał 2009/2010 Zysk operacyjny 4090 tys. zł.

Niższy w porównaniu z analogicznym okresem o 840 tys. zł.

III kwartał 2008/2009 Zysk operacyjny 4930 tys. zł.

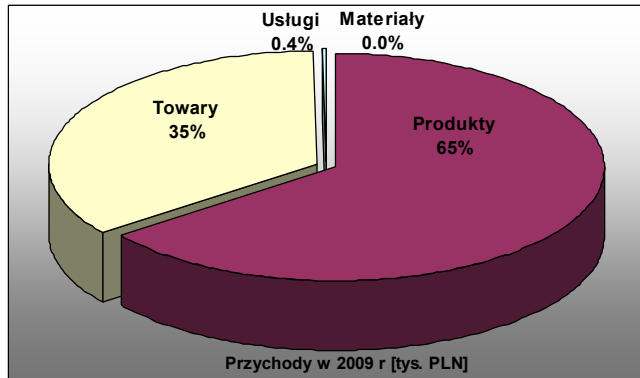
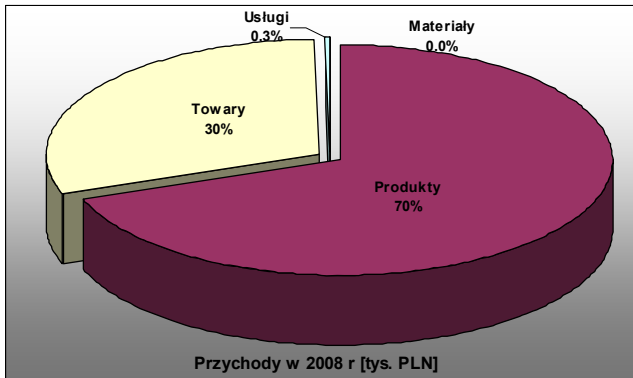
III kwartał 2009/2010 zysk netto 3372 tys. zł.

Wyższe w porównaniu z analogicznym okresem o 2134 tys. zł.

III kwartał 2008/2009 zysk netto 1238 tys. zł.

**4.2.2 Osiągnięcie** następujących skonsolidowanych wyników w opisywanym w sprawozdaniu okresie obejmującym III kwartał roku obrotowego 2009/2010

	Przychody [tys. PLN]					
	III Kwartał			Razem		
	2008	2009	%	2008	2009	%
Materiały	2	15	892%	22	20	91%
Produkty	30 158	36 069	120%	106 335	103 551	97%
Towary	15 318	17 026	111%	46 454	56 044	121%
Usługi	125	246	196%	386	651	169%
<b>Suma końcowa</b>	<b>45 603</b>	<b>53 357</b>	<b>117%</b>	<b>153 197</b>	<b>160 266</b>	<b>105%</b>
	Waga [T]					
	III Kwartał			Razem		
	2008	2009	%	2008	2009	%
Materiały	0	2	1499%	27	2	9%
Produkty	2 912	3 357	115%	9 701	9 717	100%
Towary	1 224	2 058	168%	4 600	6 317	137%
<b>Suma końcowa</b>	<b>4 136</b>	<b>5 416</b>	<b>131%</b>	<b>14 328</b>	<b>16 037</b>	<b>112%</b>



III kwartał 2009/2010 Sprzedaż 53356 tys. zł.

Wyższa w porównaniu z analogicznym okresem o 7751 tys. zł.

III kwartał 2008/2009 Sprzedaż 45605 tys. zł.

III kwartał 2009/2010 Zysk operacyjny 5309 tys. zł.

Wyższy w porównaniu z analogicznym okresem o 869 tys. zł.

III kwartał 2008/2009 Zysk operacyjny 4440 tys. zł.

III kwartał 2009/2010 zysk netto 1 450 tys. zł.

Wynik niższy w porównaniu do roku ubiegłego o 1 255 tys. zł.

III kwartał 2008/2009 zysk netto 195 tys. zł.

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

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

#### 4.4 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

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

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

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



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

W omawianym okresie sprawozdawczym Emitent nie wypłacał i nie deklarował wypłaty dywidendy.

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

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

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

- 1) W dniu 21 kwietnia 2010 roku Rada Nadzorcza Bakalland S.A. podjęła uchwałę o wyborze podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1.07.2009 do 30.06.2010 oraz skonsolidowanego rocznego sprawozdania Grupy Kapitałowej BAKALLAND S.A. za okres od 1.07.2009 do 30.06.2010. o przeprowadzenia badania wybrano HLB Samowski & Wiśniewski Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu (kod pocztowy: 61-478) przy ulicy Bluszczowej 7, o kapitale zakładowym w wysokości 100 000,00 złotych wpisaną pod numerem KRS 0000190899 do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Wskazany podmiot jest uprawniony do badania sprawozdań finansowych, zgodnie z art. 47 Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009, nr 77, poz. 649, z późniejszymi zmianami) i jest wpisany na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod nr 2917. Spółka przekazała informacje do publicznej wiadomości w dnia 21 kwietnia 2010 roku raportem bieżącym nr 51/2010.
- 2) W dniu 29 kwietnia 2010 roku Zarząd Bakalland S.A. podpisał aneks do umowy kredytowej z BRE Bank S.A. o numerze 02/485/06/Z/VU, przedłużający limit kredytowy do dnia 30 kwietnia 2011r., w wysokości nieprzekraczającej 19 000 000 PLN. Środki finansowe pochodzące z kredytu zostaną przeznaczone i wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności spółki Bakalland S.A. oraz spółek zależnych. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest weksel in blanco wstawiony przez Bakalland S.A. i awalowany przez pozostałe spółki, zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych w postaci części zapasów stanowiących własność Bakalland do kwoty nie wyższej niż 5 021 309,- PLN oraz cesja na polisie ubezpieczeniowej dotycząca tych zapasów. Kredyt oprocentowany jest wg zmiennej stopy procentowej WIBOR O/N powiększonej o marżę



banku. Spółka przekazała informacje do publicznej wiadomości w dnia 29 kwietnia 2010 roku raportem bieżącym nr 57/2010.

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

##### **4.9.1 Prowadzenie skupu akcji własnych BAKALLAND S.A.**

Emitent, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 6/1/2009 z dnia 7 maja 2009 roku prowadzi skup akcji własnych za pośrednictwem Domu Maklerskiego AmerBrokers S.A. z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z treścią powołanej uchwały skup akcji dokonywany jest w celu ich umorzenia. Łączna liczba nabywanych akcji nie przekroczy 10% wszystkich akcji Spółki, zaś wysokość środków przeznaczonych na realizację skupu będzie nie większa niż 7.500.000 złotych.

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

##### **4.10.1 Zabezpieczenia kredytów – stan na 31.03.2010 r.**

###### **Hipoteki na nieruchomościach**

- 1) BGŻ Bank – hipoteka kaucyjna umowna w kwocie 1.080 tys. zł. (dla kredytu wykorzystanego w zł.)
- 2) BGŻ Bank – hipoteka zwykła umowna w kwocie 5.000 tys. CHF (dla kredytu wykorzystanego w CHF)
- 3) BGŻ Bank – hipoteka zwykła umowna w kwocie 2.160,5 tys. zł. (dla kredytu wykorzystanego w zł.)
- 4) BGŻ Bank – hipoteka kaucyjna umowna w kwocie 2.500 tys. CHF (dla kredytu wykorzystanego w CHF)

Wskazane hipoteki powyżej ustanowione są celem zabezpieczenia spłaty kredytu wynikającego z umowy nr U/0045578254/0006/2008/2800 z dnia 29 października 2008 roku

###### **Cesje na zapasy**

- 1) BRE Bank – 5.021 tys. zł.
- 2) DZ Bank – 3.000 tys. zł.
- 3) PKO BP – 3.000 tys. zł.
- 4) HSBC Bank – 4.000 tys. zł.

###### **Weksle In blanco**

- 1) BRE umowa 02/176/05/Z/LI
- 2) BRE umowa nr 02/485/06/z/VU
- 3) DZ Bank umowa nr. 2002/mp/0027
- 4) PKO BP – umowa w rachunku bieżącym
- 5) BGŻ umowa nr U/0045578254/0006/2008/2800 z dnia 29 października 2008 roku
- 6) HSBC umowa nr 58/2009

###### **Stan akredytyw na dzień 31.03.2010**



- 1) Bre Bank SA – 390 866,00 USD
- 2) HSBC Bank – 110 690,00 USD

#### 4.10.2 Udzielone poręczenia i gwarancje

- gwarancja wystawiona przez HSBC Bank na rzecz (SEB INVESTMENT GmbH dawniej Riverside Park na kwotę 64 513,87 EUR
- gwarancja ubezpieczeniowa wystawiona przez TU Hestia na rzecz Izby Celnej w Białej Podlaskiej na kwotę 50 000, 00 zł.
- umowa poręczenia z tytułu udzielonego kredytu spółce Polgrunt Sp. z o.o. na kwotę 7 000 000,00 zł.
- gwarancja wystawiona przez HSBC na rzecz ARiMR na kwotę 5.777.518,40 pln.

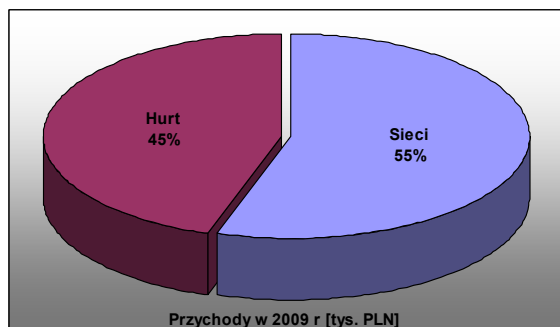
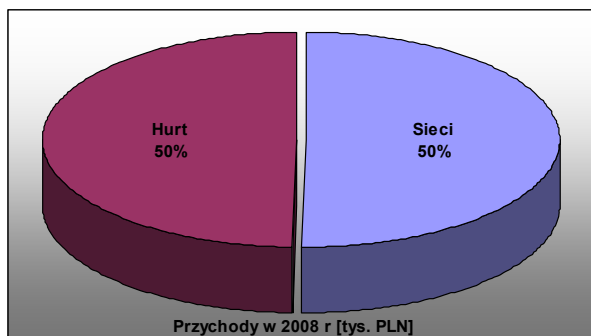
#### 4.11 Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość, co najmniej 10%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

W bieżącym okresie, w dniu 5 sierpnia 2009 roku BAKALLAND S.A. udzieliła poręczenia na rzecz POLGRUNT Sp. z o. o. wysokości 7.000.000 złotych. Poręczenie udzielone zostało w związku z podpisaniem przez POLGRUNT Sp. z o. o. aneksu nr 2 do umowy kredytowej nr 2007/00/0090 zawartej z DZ Bank S.A. Analogiczna umowa poręczenia została podpisana w dniu 30 października 2009 roku.

#### 4.12 Sprawozdanie według segmentów branżowych

##### 4.12.1 Przychody III kwartał 2009/2010 – BAKALLAND S.A.

	Przychody [tys. PLN]					
	III Kwartał			Razem		
Segment	2008	2009	%	2008	2009	%
Sieci	21 739	27 719	128%	71 804	82 719	115%
Hurt	21 817	21 786	100%	70 915	68 021	96%
<b>Razem:</b>	<b>43 556</b>	<b>49 505</b>	<b>114%</b>	<b>142 719</b>	<b>150 740</b>	<b>106%</b>
	Koszty [tys. PLN]					
	III Kwartał			Razem		
Segment	2008	2009	%	2008	2009	%
Sieci	15 260	18 713	123%	48 985	54 079	110%
Hurt	14 826	14 983	101%	46 869	46 366	99%
<b>Razem:</b>	<b>30 085</b>	<b>33 696</b>	<b>112%</b>	<b>95 854</b>	<b>100 445</b>	<b>105%</b>
	Waga [T]					
	III Kwartał			Razem		
Segment	2008	2009	%	2008	2009	%
Sieci	1 921	2 273	118%	6 512	6 777	104%
Hurt	2 227	2 456	110%	7 282	7 539	104%
<b>Razem:</b>	<b>4 148</b>	<b>4 729</b>	<b>114%</b>	<b>13 794</b>	<b>14 316</b>	<b>104%</b>



#### 4.12.2 Przychody III kwartał 2009/2010 - Grupa BAKALLAND S.A.

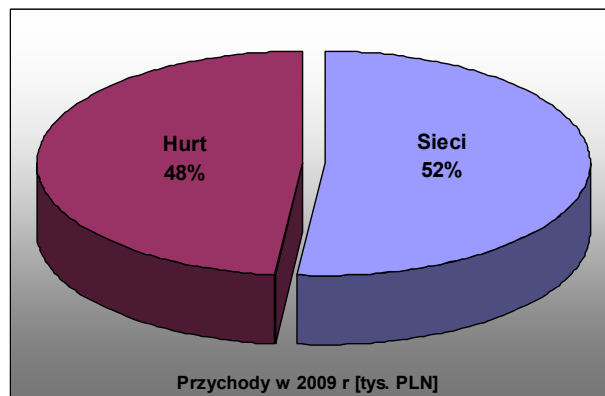
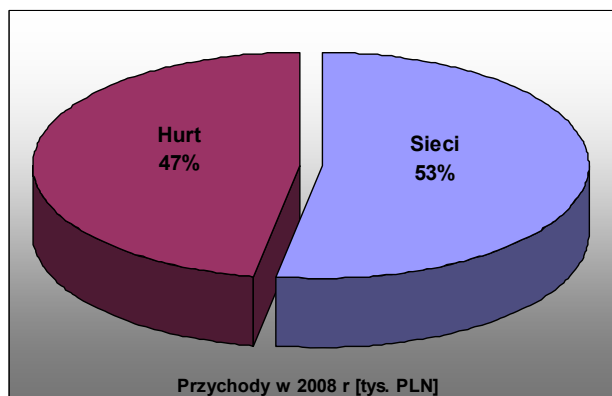
Przychody [tys. PLN]						
	III Kwartał			Razem		
Segment	2008	2009	%	2008	2009	%
Sieci	23 858	27 707	116%	80 954	82 724	102%
Hurt	21 745	25 650	118%	72 243	77 543	107%
<b>Razem:</b>	<b>45 603</b>	<b>53 357</b>	<b>117%</b>	<b>153 197</b>	<b>160 266</b>	<b>105%</b>

Koszty [tys. PLN]						
	III Kwartał			Razem		
Segment	2008	2009	%	2008	2009	%
Sieci	16 812	18 350	109%	55 616	53 442	96%
Hurt	14 839	18 186	123%	48 229	54 164	112%
<b>Razem:</b>	<b>31 650</b>	<b>36 536</b>	<b>115%</b>	<b>103 845</b>	<b>107 606</b>	<b>104%</b>

Waga [T]						
	III Kwartał			Razem		
Segment	2008	2009	%	2008	2009	%
Sieci	1 944	2 273	117%	6 786	6 777	100%
Hurt	2 192	3 143	143%	7 542	9 259	123%
<b>Razem:</b>	<b>4 136</b>	<b>5 416</b>	<b>131%</b>	<b>14 328</b>	<b>16 037</b>	<b>112%</b>



## 4.12.3 Segment uzupełniający

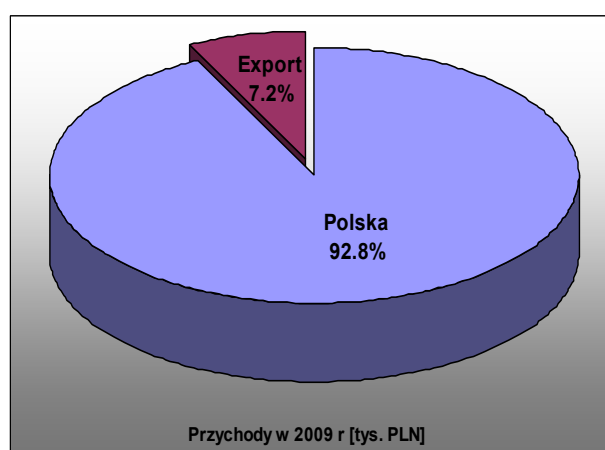
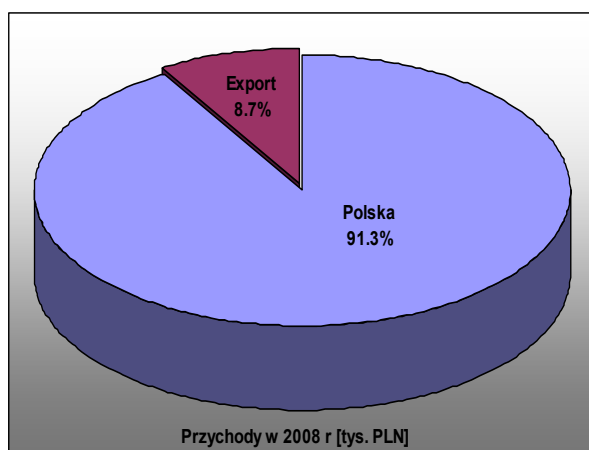
Prezentuje przychody ze sprzedaży w podziale na sprzedaż krajową i eksportową

## 4.12.4 Przychody jednostkowe Bakalland SA

	Przychody [tys. PLN]					
	III Kwartał			Razem		
	2008	2009	%	2008	2009	%
Polska	40 337	45 636	113%	130 265	139 867	107%
Export	3 219	3 869	120%	12 454	10 873	87%
<b>Suma końcowa</b>	<b>43 556</b>	<b>49 505</b>	<b>114%</b>	<b>142 719</b>	<b>150 740</b>	<b>106%</b>

	Waga [T]					
	III Kwartał			Razem		
	2008	2009	%	2008	2009	%
Polska	3 722	4 168	112%	12 447	12 757	102%
Export	427	561	131%	1 347	1 560	116%
<b>Suma końcowa</b>	<b>4 148</b>	<b>4 729</b>	<b>114%</b>	<b>13 794</b>	<b>14 316</b>	<b>104%</b>

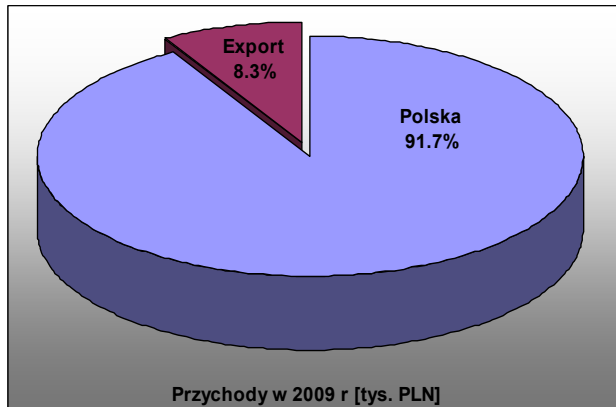
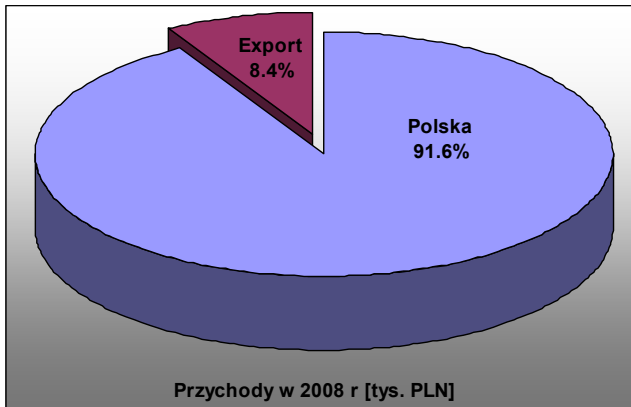


## 4.12.5 Przychody skonsolidowane Grupy BAKALLAND S.A.

	Przychody [tys. PLN]					
	III Kwartał			Razem		
	2008	2009	%	2008	2009	%
Grupa	2008	2009	%	2008	2009	%
Polska	42 384	49 173	116%	140 355	146 941	105%
Export	3 219	4 183	130%	12 842	13 325	104%
<b>Suma</b>	<b>45 603</b>	<b>53 357</b>	<b>117%</b>	<b>153 197</b>	<b>160 266</b>	<b>105%</b>

	Waga [T]					
	III Kwartał			Razem		
	2008	2009	%	2008	2009	%
Grupa	2008	2009	%	2008	2009	%
Polska	3 710	4 799	129%	12 867	14 069	109%
Export	427	617	145%	1 461	1 968	135%
<b>Suma</b>	<b>4 136</b>	<b>5 416</b>	<b>131%</b>	<b>14 328</b>	<b>16 037</b>	<b>112%</b>



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

##### 4.13.1 Czynniki zewnętrzne

- skokowy wzrost i wahania kursów walutowych; wahania kursu złotego względem EUR oraz USD, które wywołują ryzyko poniesienia strat na różnicach kursowych w związku z zakupem surowców do produkcji poza granicami kraju oraz zaciągnięciem kredytów w walucie
- skokowy wzrost i wahania kursów walutowych zarówno przed sezonem bożonarodzeniowym jak i przed świętami Wielkiej Nocy co spowodowało erozję marży, a zbyt krótki okres wykluczył możliwość podniesienia cen.
- sytuacja gospodarcza na rynkach światowych, obniżenie dynamiki sprzedaży produktów nie należących do pierwszego koszyka zakupowego takich jak bakalie
- wzrost cen zakupu surowca

##### 4.13.2 Czynniki wewnętrzne

- Realizowanie zadań inwestycyjnych mających na celu skonsolidowanie produkcji oraz automatyzacji procesów , które wpłyną korzystnie na obniżenie kosztów, polepszenie nadzoru i zwiększenie wydajności produkcji przy jednoczesnym podniesieniu jakości wyrobów.



- Wprowadzenie produktów o dużej dynamice wzrostu nowości produktowych pozwoli na zwiększenie przychodów, poprawienie rentowności, zmniejszenie czynnika sezonowości sprzedaży, oraz zwiększenie udziałów wartościowych i ilościowych w rynku tzw. zdrowej żywności

**Podpisy :**

**Zarząd :**

Marian Owerko	PREZES ZARZĄDU	.....
Artur Ungier	WICEPREZES ZARZĄDU	.....
Paweł Poruszek	WICEPREZES ZARZĄDU	.....

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

.....  
Jadwiga Raszko vel Rzepa  
Główna Księgowa

Warszawa 12 maj 2010