

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## skonsolidowany raport kwartalny SA-QSr 1 / 2010

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 1 kwartał roku obrotowego 2010 obejmujący okres od 2010-07-01 do 2010-09-30

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](http://bakalland.pl)

(www)

12272090

(NIP)

(REGON)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał / 2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	1 kwartał / 2009 okres od 2009-07-01 do 2009-09-30	1 kwartał / 2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	1 kwartał / 2009 okres od 2009-07-01 do 2009-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	49 395	34 221	12 350	8 224
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 145	1 462	286	351
III. Zysk (strata) brutto	1 232	1 648	308	396
IV. Zysk (strata) netto	290	1 450	73	348
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-12 404	927	-3 101	223
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 670	-181	-1 418	-43
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16 148	-827	4 037	-199
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 926	-81	-482	-19
IX. Aktywa, razem	166 579	123 286	41 781	29 197
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	111 746	75 774	28 028	17 945
XI. Zobowiązania długoterminowe	19 419	19 391	4 871	4 592
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	81 436	49 391	20 425	11 697
XIII. Kapitał własny	53 314	47 226	13 372	11 184
XIV. Kapitał zakładowy	2 100	2 100	527	497
XV. Liczba akcji (w szt.)	20 597 872	21 000 000	20 597 872	21 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0.01 z	0.07 z	0.00€	0.02€
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0.01 z	0.07 z	0.00€	0.02€
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2.59	2.25	0.65	0.56
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2.59	2.25	0.65	0.56
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	
	1 kwartał / 2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	1 kwartał / 2009 okres od 2009-07-01 do 2009-09-30	1 kwartał / 2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	1 kwartał / 2009 okres od 2009-07-01 do 2009-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	36 905	31 580	9 227	7 590
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 447	569	-362	137
III. Zysk (strata) brutto	-1 212	820	-303	197
IV. Zysk (strata) netto	-1 160	645	-290	155
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-12 835	3 823	-3 209	919
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 200	6	-800	1
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 426	-4 065	3 607	-977
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 609	-236	-402	-57
IX. Aktywa, razem	225 710	202 710	56 611	48 006
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	102 291	80 513	25 656	19 067
XI. Zobowiązania długoterminowe	24 089	19 391	6 042	4 592
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	51 090	38 122	12 814	9 028
XIII. Kapitał własny	123 419	122 197	30 955	28 939
XIV. Kapitał zakładowy	2 100	2 100	527	497
XV. Liczba akcji (w szt.)	20 597 872	21 000 000	20 597 872	21 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0.06 z	0.03 z	-0.01€	0.01€
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0.06 z	0.03 z	-0.01€	0.01€
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	5.99	5.82	1.50	1.38
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	5.99	5.82	1.50	1.38
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0.00	0.00	0.00	0.00

w tys. zł.

<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	stan na 2010-09-30 koniec I kwartału / 2010	stan na 2010-06-30 koniec poprz. roku 2009	stan na 2009-09-30 koniec I kwartału / 2009
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. Aktywa trwałe</b>	64 060	59 480	52 653
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	520	539	668
- wartość firmy	0	0	0
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 213	2 213	2 213
3. Rzeczowe aktywa trwałe	48 654	44 486	42 377
4. Należności długoterminowe	0	0	0
4.1. Od jednostek powiązanych			
4.2. Od pozostałych jednostek	0	0	0
5. Inwestycje długoterminowe	11 204	10 728	5 500
5.1. Nieruchomości			
5.2. Wartości niematerialne i prawne			
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe:	11 204	10 728	5 500
a) w jednostkach powiązanych	429	434	426
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją	429	434	426
b) w pozostałych jednostkach	10 775	10 294	5 074
5.4. Inne inwestycje długoterminowe			
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 469	1 514	1 895
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 469	1 514	1 895
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	102 519	79 294	70 633
1. Zapasy	46 648	31 269	29 394
2. Należności krótkoterminowe	47 986	38 036	33 971
2.1. Od jednostek powiązanych	730	704	724
2.2. Od pozostałych jednostek	47 256	37 332	33 247
- z tytułu dostaw i usług	41 640	32 929	29 476
- z tytułu podatków ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 643	3 975	3 118
- pozostałe	973	428	653
3. Inwestycje krótkoterminowe	7 409	9 480	5 788
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 409	9 480	5 788
a) w jednostkach powiązanych	3 474	3 939	3 436
b) w pozostałych jednostkach	2 978	2 658	419
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	957	2 883	1 933
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	476	509	1 480
<b>Aktywa razem</b>	<b>166 579</b>	<b>138 774</b>	<b>123 286</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>I. Kapitał własny</b>	53 314	52 855	47 226
1. Kapitał zakładowy	2 100	2 100	2 100
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-3 664	-3 317	-623
4. Kapitał zapasowy	49 208	49 207	48 508
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-1 397	-1 775	-3 145
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	249	105	
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
a) dodatnie różnice kursowe			
b) ujemne różnice kursowe			
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	6 528	-2 791	-1 064
9. Zysk (strata) netto	290	9 326	1 450
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
<b>II. Udziały niekontrolujące</b>	1 519	923	286
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych			
<b>IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	111 746	84 996	75 774
1. Rezerwy na zobowiązania	1 464	1 580	1 805
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	615	565	846
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	330	508	474
1.3. Pozostałe rezerwy	519	507	485
a) długoterminowe	0	0	0
b) krótkoterminowe	519	507	485
2. Zobowiązania długoterminowe	19 419	7 832	19 391
2.1. Wobec jednostek powiązanych			
2.2. Wobec pozostałych jednostek ( kredyty )	19 419	7 832	19 391
3. Zobowiązania krótkoterminowe	81 436	67 198	49 391
3.1. Wobec jednostek powiązanych	9	39	175
3.2. Wobec pozostałych jednostek	81 427	67 159	49 216
- kredyty i pożyczki	51 805	46 345	33 108
- z tytułu dostaw i usług	27 755	19 153	14 640
- z tytułu podatków ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 006	857	625
- pozostałe	861	804	843
3.3. Fundusze specjalne			
4. Rozliczenia międzyokresowe	9 427	8 386	5 187
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	9 427	8 386	5 187
a) długoterminowe	0	0	0
b) krótkoterminowe	9 427	8 386	5 187
<b>Pasywa razem</b>	<b>166 579</b>	<b>138 774</b>	<b>123 286</b>

Wartość księgowa	53 314	52 855	47 226
Liczba akcji (w szt.)	20597872	20625968	21000000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,59 zł	2,56 zł	2,25 zł
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	20597872	20625968	21000000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,59 zł	2,56 zł	2,25 zł

BAKALLAND - SA-QRs 1 kw-10.xls

POZYCJE POZABILANSOWE	w tys. zł		
	stan na 2010-09-30 koniec I kwartału / 2010	stan na 2010-06-30 koniec poprz. roku 2009	stan na 2009-09-30 koniec I kwartału / 2009
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	15444	18869	11443
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)	8444	11869	4443
- udzielonych gwarancji i poręczeń	6086	6044	269
- akredytyw	2358	5825	4174
3. Inne (z tytułu)			
-			
Pozycje pozabilansowe, razem	15444	18869	11443

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

Gwarancja wystawiona przez HSBC Bank na rzecz SEB INVESTMENT GmbH (dawniej Riversaid Park) na kwotę 64939,06 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 42 549 USD

Akredytywy na rzecz BRE BANK 292 995 USD

w tys. zł

<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZYSKÓW I STRAT</b>	1 kwartał / 2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	Rok 2009 okres od 2009-07-01 do 2010-06-30	1 kwartał / 2009 okres od 2009-07-01 do 2009-09-30
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	49 395	194 468	34 221
- od jednostek powiązanych	209	4 102	394
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 082	116 093	17 571
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	30 313	78 375	16 650
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	37 142	131 886	22 963
- jednostkom powiązanych	156	2 810	289
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	12 828	71 867	10 447
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	24 314	60 019	12 516
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	12 253	62 582	11 258
<b>IV. Koszty sprzedaży</b>	7 068	35 841	7 094
<b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>	4 361	12 691	2 500
<b>VI. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	824	14 050	1 664
<b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	639	2 377	275
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	30	0	0
2. Dotacje	37	259	55
3. Inne przychody operacyjne	572	2 118	220
<b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	318	3 311	477
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0		3
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	43	933	0
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	196	3
4. Inne koszty operacyjne	275	2 182	471
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	1 145	13 116	1 462
<b>X. Przychody finansowe</b>	892	1 249	738
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0		
- od jednostek powiązanych	0		
2. Odsetki, w tym:	168	505	154
- od jednostek powiązanych	0		
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0		
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	360	145
5. Inne	724	384	439
<b>XI. Koszty finansowe</b>	805	4 239	552
1. Odsetki w tym:	782	2 172	552
- od jednostek powiązanych	0		
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0
4. Inne	23	2 067	0
<b>XII. Zysk (strata) ze sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	0		
<b>XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	1 232	10 126	1 648
<b>XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0
<b>XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych</b>	0		
<b>XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych</b>	0		
<b>XVII. Zysk (strata) brutto</b>	1 232	10 126	1 648
<b>XVIII. Podatek dochodowy</b>	346	952	148
a) część bieżąca	341	1 582	551
b) część odroczone	5	-630	-403
<b>XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>			
<b>XXI. (Zysk) strata netto przypadająca na udziały niekontrolujące</b>	-596	152	-50
<b>XVII. Zysk (strata) netto</b>	290	9 326	1 450

Zysk (strata) netto (zanalizowany)	8166	9326	847
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	20597872	20625968	21000000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0.40	0.45	0.04
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	20597872	20625968	21000000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0.40	0.45	0.04

<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	201007-201009	200907-201006	200907-200909
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	290	9 326	1 450
<b>II. Inne całkowite dochody, w tym:</b>	378	1 822	452
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	467	2 249	558
2. Rachunkowość zabezpieczeń			
3. Skutki aktualizacji majątku trwałego			
4. Zyski i straty aktuarialne			
5. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-89	-427	-106
<b>III. Całkowite dochody ogółem</b>	668	11 148	1 902

I KWARTAŁ 2010 OKRES OD 2010-07-01 DO 2010-09-30

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	Kapitał zakładowy		Nadzwyczajne wpłaty na kapitał zakładowy (wzrostek opłama)	Akcje (udziały) własne (wzrostek opłama)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Opłaty z zysku netowego ciągu roku (wzrostek opłama)	Kapitał własny przypadający jednostce dominującej	Kapitał mniejszości	Kapitał własny ogółem
	2 100,0	3 317,0											
I. Stan na 1 lipca 2010 roku	2 100,0	3 317,0			49 207,0	-1 775,0	105,0	6 535,0	0,0		52 855,0	923,0	53 778,0
a) wpływ zmian zasad rachunkowości													0,0
b) rozliczenie połączenia z MOGO													0,0
II. Stan na 1 lipca 2009 roku po przekształceniu	2 100,0	3 317,0	0,0		49 207,0	-1 775,0	105,0	6 535,0	0,0	0,0	52 855,0	923,0	53 778,0
a) wpływ zmian zasad rachunkowości													0,0
b) rozliczenie połączenia z MOGO													0,0
c) emisja akcji zwykłych													0,0
d) nabycie akcji własnych													0,0
e) wypłata dywidendy													-347,0
f) emisja płatności dokonywanych w formie akcji													144,0
g) inne całkowite dochody ogółem						378,0			290,0				1 264,0
h) korekty konsolidacyjne (kapitałowe)													-7,0
i) podział wyinku													0,0
III. Stan na 30 września 2009 roku	2 100,0	3 664,0	0,0		49 208,0	-1 397,0	240,0	6 528,0	290,0	0,0	53 314,0	1 510,0	54 824,0

4 KWARTAŁY 2009 OKRES OD 2009-07-01 DO 2010-06-30

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	Kapitał zakładowy		Nadzwyczajne wpłaty na kapitał zakładowy (wzrostek opłama)	Akcje (udziały) własne (wzrostek opłama)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Opłaty z zysku netowego ciągu roku (wzrostek opłama)	Kapitał własny przypadający jednostce dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	2 100,0	3 317,0											
I. Stan na 1 lipca 2009 roku	2 100,0	3 317,0			48 508,0	-3 597,0	0,0	-1 083,0	0,0	0,0	45 435,0	236,0	45 671,0
a) wpływ zmian zasad rachunkowości													-928,0
b) rozliczenie połączenia z MOGO													0,0
II. Stan na 1 lipca 2009 roku po przekształceniu	2 100,0	3 317,0	0,0		48 508,0	-3 597,0	0,0	-2 011,0	0,0	0,0	44 507,0	236,0	44 743,0
a) wpływ zmian zasad rachunkowości													0,0
b) rozliczenie połączenia z MOGO													0,0
c) emisja akcji zwykłych													0,0
d) nabycie akcji własnych													0,0
e) wypłata dywidendy													-2 524,0
f) dodatkowe udziały wynikające z nabycia spółki Gardemina Sp. z o.o.													-90,0
g) udziały niespełniające warunków wynikające z objęcia podwyższonego kapitału w spółce Gardemina Sp. z o.o.													90,0
h) udziały płatności dokonywanych w formie akcji													105,0
i) powiązany podatek dochodowy													0,0
j) inne całkowite dochody ogółem						1 822,0			9 326,0				10 996,0
k) korekty konsolidacyjne (kapitałowe)													-132,0
l) podział wyinku													0,0
III. Stan na 30 czerwca 2010 roku	2 100,0	3 317,0	0,0		49 207,0	-1 775,0	105,0	-2 791,0	9 326,0	0,0	52 855,0	923,0	53 778,0

I KWARTAŁ 2009 OKRES OD 2009-07-01 DO 2009-09-30

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	Kapitał zakładowy		Nadzwyczajne wpłaty na kapitał zakładowy (wzrostek opłama)	Akcje (udziały) własne (wzrostek opłama)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Opłaty z zysku netowego ciągu roku (wzrostek opłama)	Kapitał własny przypadający jednostce dominującej	Kapitał mniejszości	Kapitał własny ogółem
	2 100,0	3 317,0											
I. Stan na 1 lipca 2009 roku	2 100,0	3 317,0			48 508,0	-3 597,0	0,0	-1 083,0	0,0	0,0	45 435,0	236,0	45 671,0
a) wpływ zmian zasad rachunkowości													0,0
b) rozliczenie połączenia z MOGO													0,0
II. Stan na 1 lipca 2009 roku po przekształceniu	2 100,0	3 317,0	0,0		48 508,0	-3 597,0	0,0	-1 083,0	0,0	0,0	45 435,0	236,0	45 671,0
a) wpływ zmian zasad rachunkowości													0,0
b) rozliczenie połączenia z MOGO													0,0
c) emisja akcji zwykłych													0,0
d) nabycie akcji własnych													-130,0
e) wypłata dywidendy													0,0
f) emisja płatności dokonywanych w formie akcji													0,0
g) powiązany podatek dochodowy													0,0
h) inne całkowite dochody ogółem						452,0			1 450,0				1 902,0
i) korekty konsolidacyjne (kapitałowe)									19,0				19,0
j) podział wyinku													0,0
III. Stan na 30 września 2009 roku	2 100,0	3 664,0	0,0		48 508,0	-3 145,0	0,0	-1 064,0	1 450,0	0,0	47 269,0	266,0	47 535,0

w tys. zł

<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	1 kwartał / 2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	Rok 2009 okres od 2009-07-01 do 2010-06-30	1 kwartał / 2009 okres od 2009-07-01 do 2009-09-30
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	0	0	
(metoda bezpośrednia)			
II. Wydatki			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II) - metoda bezpośrednia			
(metoda pośrednia)			
I. Zysk (strata) brutto	1 232	10 126	1 450
II. Korekty razem	-13 636	3 525	-523
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
2. Amortyzacja, w tym:	938	3 447	832
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	465	693	384
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	669	1 820	550
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	225	-349	-145
6. Zmiana stanu rezerw	-118	-37	-413
7. Zmiana stanu zapasów	-15 380	-4 679	-2805
8. Zmiana stanu należności	-5 415	3 576	7636
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 208	-5 024	-8980
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 117	5 573	2373
11. Zyski/straty mniejszości			50
12. Inne korekty		105	-5
13. Podatek dochodowy	-345	-1 600	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-12 404	13 651	927
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
I. Wpływy	73	499	349
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	73	91	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	408	349
a) w jednostkach powiązanych	0	203	0
- zbycie aktywów finansowych		0	
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		203	
b) w pozostałych jednostkach	0	205	349
- zbycie aktywów finansowych		0	0
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		195	349
- odsetki		10	0
- inne wpływy z aktywów finansowych			
4. Inne wpływy inwestycyjne			0
II. Wydatki	5 743	10 469	530
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 131	4 639	330
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	612	5 830	200
a) w jednostkach powiązanych	0	210	0
- nabycie aktywów finansowych		210	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	612	5 620	200
- nabycie aktywów finansowych	612	5 029	200
- udzielone pożyczki		591	
4. Inne wydatki inwestycyjne		0	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5 670	-9 970	-181
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
I. Wpływy	18 098	16 121	3 326
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		960	0
2. Kredyty i pożyczki	18 098	15 161	3326
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe			0
II. Wydatki	1 950	18 933	4 153
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	347	2 824	130
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			0
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4. Spłaty kredytów i pożyczek	934	14 156	3473
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			
8. Odsetki	669	1 953	550
9. Inne wydatki finansowe			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	16 148	-2 812	-827
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 926	869	-81
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-1 926	869	-81
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 883	2 014	2014
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	957	2 883	1 933
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

## SKRÓCONE ŚRODROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	stan na 2010-09-30 koniec I kwartału / 2010	stan na 2010-06-30 koniec poprz. roku 2009	stan na 2009-09-30 koniec I kwartału / 2009
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. Aktywa trwałe</b>	148 055	145 057	139 716
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 583	1 593	1 939
- wartość firmy	1 523	1 523	1 523
2. Rzeczowe aktywa trwałe	31 697	29 172	28 254
3. Należności długoterminowe			
4. Inwestycje długoterminowe	113 513	113 032	107 802
4.1. Nieruchomości			
4.2. Wartości niematerialne i prawne			
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	113 513	113 032	107 802
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	102 738	102 738	102 728
b) w pozostałych jednostkach	10 775	10 294	5 074
4.4. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 262	1 260	1 721
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 262	1 260	1 721
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	77 655	63 565	62 994
1. Zapasy	33 159	24 279	25 694
2. Należności krótkoterminowe	39 013	31 517	31 090
2.1. Od jednostek powiązanych	761	690	580
2.2. Od pozostałych jednostek	38 252	30 827	30 510
- z tytułu dostaw i usług	34 234	30 154	27 263
- z tytułu podatków ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 436	309	2 627
- pozostałe	582	364	620
3. Inwestycje krótkoterminowe	5 221	7 508	5 048
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 221	7 508	5 048
a) jednostkach powiązanych	3 474	3 939	3 436
b) w pozostałych jednostkach	928	1 141	419
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	819	2 428	1 193
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	262	261	1 162
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>225 710</b>	<b>208 622</b>	<b>202 710</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>I. Kapitał własny</b>	123 419	124 404	122 197
1. Kapitał zakładowy	2 100	2 100	2 100
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-3 664	-3 317	-623
4. Kapitał zapasowy	49 232	49 231	48 461
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	72 584	72 206	70 836
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	249	105	
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 078	-938	778
8. Zysk (strata) netto	-1 160	5 017	645
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	102 291	84 218	80 513
1. Rezerwy na zobowiązania	17 685	17 710	17 815
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 411	17 373	17 442
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	274	336	372
a) długoterminowa		0	0
b) krótkoterminowa	274	336	372
1.3. Pozostałe rezerwy	0	0	0
2. Zobowiązania długoterminowe	24 089	12 332	19 391
2.1. Wobec jednostek powiązanych	4 670	4 500	
2.2. Wobec pozostałych jednostek ( kredyty )	19 419	7 832	19 391
3. Zobowiązania krótkoterminowe	51 090	45 791	38 122
3.1. Wobec jednostek powiązanych	3 710	4 452	5 031
3.2. Wobec pozostałych jednostek	47 380	41 338	33 091
- kredyty i pożyczki	30 095	26 564	19 327
- z tytułu dostaw i usług	16 601	14 101	12 879
- z tytułu podatków ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	276	309	281
- pozostałe	408	364	604
4. Rozliczenia międzyokresowe	9 427	8 386	5 186
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	9 427	8 386	5 186
a) długoterminowe			
a) krótkoterminowe	9 427	8 386	5 186
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>225 710</b>	<b>208 622</b>	<b>202 710</b>
Wartość księgowa	123 419	124 404	122 197
Liczba akcji (w szt.)	20 597 872	20 625 968	21 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5.99 zł	6.03 zł	5.82 zł
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	20 597 872	20 625 968	21 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5.99 zł	6.03 zł	5.82 zł

**POZYCJE POZABILANSOWE BAKALLAND S.A.**

	w tyś. zł		
	stan na 2010-09-30 koniec I kwartału / 2010	stan na 2010-06-30 koniec poprz. roku 2009	stan na 2009-09-30 koniec I kwartału / 2009
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	15444	18869	11443
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)	8444	11869	4443
- udzielonych gwarancji i poręczeń	6086	6044	269
- akredytyw	2358	5825	4174
3. Inne (z tytułu)			
-			
Pozycje pozabilansowe, razem	15444	18869	11443

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

Gwarancja wystawiona przez HSBC Bank na rzecz SEB INVESTMENT GmbH (dawniej Riversaid Park) na kwotę 64939,06 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 42 549 USD

Akredytywy na rzecz BRE BANK 292 995 USD

Akredytywy na rzecz DZ Bank SA 344 008 USD, 92 268 EUR

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZYSKÓW I STRAT	w tys. zł		
	1 kwartał / 2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	Rok 2009 okres od 2009-07-01 do 2010-06-30	1 kwartał / 2009 okres od 2009-07-01 do 2009-09-30
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	36 905	178 721	31 580
- od jednostek powiązanych	223	4 287	419
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 037	116 274	17 595
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17 868	62 447	13 985
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	28 760	122 250	21 356
-jednostkom powiązanim	157	2 895	289
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14 174	75 758	11 026
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14 586	46 492	10 330
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	8 145	56 471	10 224
<b>IV. Koszty sprzedaży</b>	6 693	37 923	7 445
<b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>	3 103	9 610	1 998
<b>VI. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	-1 651	8 938	781
<b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	495	2 424	261
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	30	334	0
2. Dotacje	37	259	55
3. Inne przychody operacyjne	428	1 831	206
<b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	291	2 519	473
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	3
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	43	742	
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	196	7
4. Inne koszty operacyjne	248	1 581	463
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	-1 447	8 843	569
<b>X. Przychody finansowe</b>	750	927	713
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	
-od jednostek powiązanych	0	0	
2. Odsetki, w tym:	56	499	171
- od jednostek powiązanych	0	0	
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	360	145
5. Inne	694	68	397
<b>XI. Koszty finansowe</b>	515	3 589	462
1. Odsetki w tym:	515	1 522	462
- dla jednostek powiązanych	0	0	
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	
4. Inne	0	2 067	
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	-1 212	6 181	820
<b>XIII. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych</b>	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0
<b>XIV. Zysk (strata) brutto</b>	-1 212	6 181	820
<b>XV. Podatek dochodowy</b>	-52	1 164	175
a) część bieżąca	0	1 457	537
b) część odroczone	-52	-293	-362
<b>XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	0	0	
<b>XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	0	0	
<b>XVIII. Zysk (strata) netto</b>	-1 160	5 017	645
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	3 212	5 017	711
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	20597872	20625968	21000000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0.16	0.24	0.03
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	20597872	20625968	21000000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0.16	0.24	0.03

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	201007-201009	200907-201006	200907-200909
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	-1 160	5 017	645
<b>II. Inne całkowite dochody, w tym:</b>	378	1 923	452
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	467	2 374	558
2. Rachunkowość zabezpieczeń			
3. Skutki aktualizacji majątku trwałego			
4. Zyski i straty aktuarialne			
5. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-89	-451	-106
<b>III. Całkowite dochody ogółem</b>	-782	6 940	1 097

## I KWARTAL 2010 - OKRES OD 2010-07-01 DO 2010-09-30

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 2010 roku</b>	2 100,0		-3 317,0	49 231,0	72 206,0	105,0	4 079,0	0,0		124 404,0
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 2010 roku po przeksztalceniu</b>	2 100,0	0,0	-3 317,0	49 231,0	72 206,0	105,0	4 079,0	0,0	0,0	124 404,0
a) wpływ zmian zasad rachunkowości			-347,0							-347,0
e) wypłata dywidendy										0,0
f) ujęcie planowej dokonywanych w formie akcji						144,0				144,0
g) inne całkowite dochody ogółem					378,0			-1 160,0		-782,0
h) z podziału zysku										0,0
<b>III. Stan na 30 września 2010 roku</b>	2 100,0	0,0	-3 664,0	49 232,0	72 584,0	249,0	4 079,0	-1 160,0	0,0	123 419,0

## 4 KWARTALY 2009 - OKRES OD 2009-07-01 DO 2010-06-30

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>	2 100,0		-493,0	48 461,0	70 364,0		-191,0			120 261,0
a) wpływ zmian zasad rachunkowości							23,0			23,0
b) rozliczenie połączenia z MOGO					0,0		0,0			0,0
<b>II. Stan na 1 lipca 2009 roku po przeksztalceniu</b>	2 100,0	0,0	-493,0	48 461,0	70 364,0	0,0	-168,0	0,0	0,0	120 284,0
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										0,0
b) rozliczenie połączenia z MOGO										0,0
c) emisja akcji zwykłych										0,0
d) nabycie akcji własnych										0,0
e) wypłata dywidendy			-2 824,0							-2 824,0
f) ujęcie planowej dokonywanych w formie akcji						105,0				105,0
g) inne całkowite dochody ogółem				770,0				5 017,0		6 839,0
h) z podziału zysku										0,0
<b>III. Stan na 30 czerwca 2010 roku</b>	2 100,0	0,0	-3 317,0	49 231,0	72 206,0	105,0	-938,0	5 017,0	0,0	124 404,0

## I KWARTAL 2009 - OKRES OD 2009-07-01 DO 2009-09-30

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>	2 100,0		-493,0	48 461,0	70 364,0		-191,0			120 261,0
a) wpływ zmian zasad rachunkowości							23,0			23,0
b) rozliczenie połączenia z MOGO					0,0		0,0			0,0
<b>II. Stan na 1 lipca 2009 roku po przeksztalceniu</b>	2 100,0	0,0	-493,0	48 461,0	70 364,0	0,0	-168,0	0,0	0,0	120 284,0
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										176,0
b) rozliczenie połączenia z MOGO					0,0		176,0			176,0
c) emisja akcji zwykłych										0,0
d) nabycie akcji własnych			-130,0							-130,0
e) wypłata dywidendy										0,0
f) ujęcie planowej dokonywanych w formie akcji										0,0
g) powiązany podatek dochodowy										0,0
h) inne całkowite dochody ogółem					452,0			645,0		1 097,0
i) z podziału zysku										770,0
<b>III. Stan na 31 marzec 2009 roku</b>	2 100,0	0,0	-623,0	48 461,0	70 836,0	0,0	778,0	645,0	0,0	122 197,0

w tys. zł

<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	1 kwartał / 2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	Rok 2009 okres od 2009-07-01 do 2010-06-30	1 kwartał / 2009 okres od 2009-07-01 do 2009-09-30
<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) brutto	-1 212	6 181	645
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-11 623</b>	<b>8 771</b>	<b>3 178</b>
1. Zyski (straty) mniejszości			
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			0
3. Amortyzacja, w tym:	715	2 602	624
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych			
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	465	693	384
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	515	1 325	462
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	225	-683	-145
7. Zmiana stanu rezerw	-25	-144	-198
8. Zmiana stanu zapasów	-8 880	92	-1 323
9. Zmiana stanu należności	-7 496	2 619	3 062
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 768	-1 893	-1 942
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 038	5 575	2 254
12. Zapłacony podatek dochodowy	52	-1 520	
13. Inne korekty		105	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>	<b>-12 835</b>	<b>14 952</b>	<b>3 823</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>73</b>	<b>1 069</b>	<b>349</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	73	661	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	408	349
a) w jednostkach powiązanych	0	203	0
- zbycie aktywów finansowych		0	
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		65	
- odsetki		138	
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	205	349
- zbycie aktywów finansowych		0	
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		195	349
- odsetki		10	
- inne wpływy z aktywów finansowych			
4. Inne wpływy inwestycyjne			
<b>II. Wydatki</b>	<b>3 273</b>	<b>6 973</b>	<b>343</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 273	2 643	143
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	4 330	200
a) w jednostkach powiązanych	0	210	200
- nabycie aktywów finansowych		210	200
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	
b) w pozostałych jednostkach	0	4 120	0
- nabycie aktywów finansowych		3 529	
- udzielone pożyczki		591	
4. Inne wydatki inwestycyjne			
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-3 200</b>	<b>-5 904</b>	<b>6</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>15 288</b>	<b>9 858</b>	<b>0</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki	15 288	5 358	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		4 500	
4. Inne wpływy finansowe	0		
<b>II. Wydatki</b>	<b>862</b>	<b>17 906</b>	<b>4 065</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	347	2 824	130
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		13 732	3 473
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			
8. Odsetki	515	1 350	462
9. Inne wydatki finansowe	0		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>14 426</b>	<b>-8 048</b>	<b>-4 065</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-1 609</b>	<b>1 000</b>	<b>-236</b>
<b>E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-1 609</b>	<b>1 000</b>	<b>-236</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 428</b>	<b>1 428</b>	<b>1 429</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>819</b>	<b>2 428</b>	<b>1 193</b>

- o ograniczonej możliwości dysponowania



**INFORMACJA DODATKOWA ORAZ POZOSTAŁE INFORMACJE  
DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPÓŁKI BAKALLAND S.A.  
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2010/2011**

(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 30 września 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 2010 roku:

- 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 30 września 2010.**

##### **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

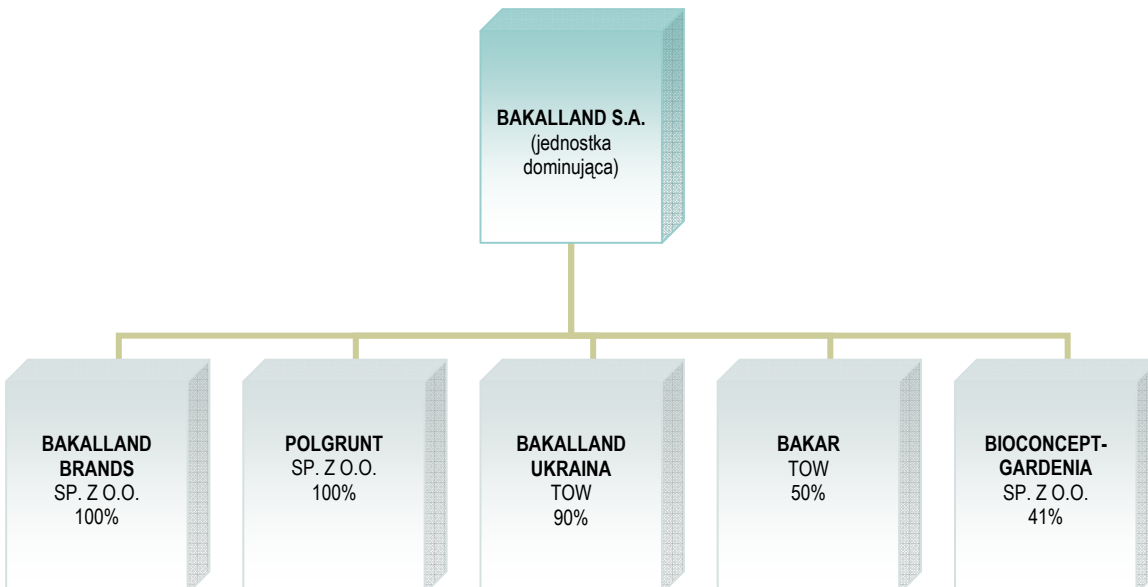
#### 1.5.5 BAKAR Sp. z o. o.

- Dyrektor – Krzysztof Kopacz

#### 1.6 Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za I kwartał roku obrotowego 2010/2011 Spółki tj. za okres do 01-07-2010 do 30-09-2010 r. Dane porównywalne sprawozdania jednostkowego Spółki Bakalland obejmuje okres od 01-07-2009 do 30-09-2009 r. Sprawozdanie skonsolidowane zostało przygotowane za te same okresy, co sprawozdanie jednostkowe.

#### 1.7 Struktura Grupy kapitałowej na dzień 30 września 2010 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
Fundusze *)	Zwykłe na ok.	1.065.634	5,07	1.065.634	5,07	---	---
Pozostali	Zwykłe na ok.	6.595.158	31,61	6.595.158	31,61		

W okresie sprawozdawczym Emitent nie otrzymał informacji o zmianie liczby posiadanych akcji przez wskazanych akcjonariuszy.

\*) Emitent otrzymał w dniu 14 września 2010 roku zawiadomienie QUERCUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. o przekroczeniu przez zarządzane fundusze 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu BAKALLAND S.A. Stosownie do treści powołanego zawiadomienia w wyniku rozliczenia w dniu 9 września 2010 roku transakcji zawartych na GPW S.A. w Warszawie fundusze inwestycyjne QUERCUS Absolute Return FIZ oraz QUERCUS Parasolowy SFIO zarządzane przez QUERCUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. przekroczyły 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed zmianą udziału wymienione fundusze posiadały 911.045 akcji Spółki, co stanowiło 4,34% kapitału zakładowego Spółki i dawało prawo do 911.045 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (4,34% ogólnej liczby głosów). Na dzień 10 września wymienione fundusze posiadały 1.065.634 akcji Spółki, co stanowiło 5,07% kapitału zakładowego Spółki i dawało prawo do 1.065.634 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (5,07% ogólnej liczby głosów).

**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

Posiadacz opcji	Zmiana stanu posiadania akcji	Liczba akcji
Paweł Poruszek	Nastąpiła *)	68.600
Marian Owerko	Nastąpiła *)	171.500
Artur Ungier	Nastąpiła *)	102.900

\*) Opcje zostały przyznane w związku z zatwierdzeniem przez Radę Nadzorczą w dniu 26 października 2010 roku programów opcji na akcje TEODOR i MATADOR. Przedmiotowe plany zostaną przedstawione do akceptacji na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 24 listopada 2010 roku.

**1.10 Jednostki objęte konsolidacją**

Na dzień 30 września 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.
- BAKAR 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 grupy kapitałowej Emitenta. Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 10.11.2010 doszło do zmiany w strukturze kapitałowej emitenta w ten sposób, iż Emitent zbył 90 udziałów

w spółce zależnej BioConcept-Gardenia Sp. z o. o. na rzecz dotychczasowego wspólnika i członka Zarządu tej spółki – Pani Grażyny Siembigi-Skupińskiej. W związku z dokonaną transakcją udział Emitenta w kapitale zakładowym wynosi 38% i obejmuje 1.140 udziałów, co daje 1.140 głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotowa transakcja została zrealizowana na skutek skorzystania przez Panią Grażynę Siembigę-Skupińską z opcji zakupu udziałów. Emitent nie przewiduje dalszych zmian w strukturze kapitałowej BioConcept-Gardenia Sp. z o. o.

### **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 I kwartał roku obrotowego 2010/2011 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 I 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 ogłaszanych 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 zabezpieczaniu 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 zabezpieczaną 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. BGŻ, PKO BP SA, HSBC Bank, 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 30 września 2010 Grupa posiadała następujące instrumenty pochodne:

Wycena niezrealizowanych transakcji pochodnych na dzień bilansowy 30.09.2009 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	2009-08-17	2010-01-15	FWD	-73 000	EUR/PLN	-3 942
2	2009-09-02	2009-10-12	FWD	-124 500	EUR/PLN	-7 732
3	2009-09-15	2009-10-20	FWD	-66 500	EUR/PLN	-5 351
4	2009-09-15	2009-11-20	FWD	-65 000	EUR/PLN	-5 290
5	2009-09-24	2009-10-28	FWD	250 000	USD/PLN	19 243
6	2009-09-25	2009-11-03	FWD	70 000	USD/PLN	2 506

7	2009-09-18	2009-10-28	FWD	300 000	USD/PLN	12 554
8	2009-09-21	2009-10-28	FWD	-300 000	USD/PLN	-8 215
9	2009-09-21	2009-10-28	FWD	300 000	USD/PLN	9 390
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						13 164

Instrumenty pochodne na dzień bilansowy 30 września 2010:

Wycena niezrealizowanych transakcji pochodnych na dzień bilansowy 30.09.2010 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	2010-07-30	2010-10-29	FWD	-93 820	EUR/PLN	15 436
2	2010-09-22	2010-10-06	FWD	300 000	USD/PLN	-10 304
3	2010-09-24	2010-10-12	FWD	350 000	USD/PLN	-11 903
4	2010-09-24	2010-10-26	FWD	350 000	USD/PLN	-12 096
5	2010-09-29	2010-11-03	FWD	500 000	USD/PLN	-9 270
6	2010-09-30	2010-11-02	FXO call	700 000	USD/PLN	-39 184
7	2010-09-30	2010-11-16	FWD	400 000	USD/PLN	-3 074
8	2010-09-30	2010-12-02	FWD	500 000	USD/PLN	-10 497
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						-80 891

## 2.7 Instrumenty finansowe

Emitent wskazuje, iż na dzień 30 września 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 30 września 2010 wynosi 71 224 tys PLN, przy czym we wskazanej kwocie zawierają się następujące zobowiązania kredytowe w walutach obcych:



- zobowiązania w CHF – 3 832 tyś.
- zobowiązania w USD – 2 267 tyś.
- zobowiązania w EUR - 196 tyś.

## **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 30.06.2010	zmiany w I kwartale	stan na 30.09.2010
1. podatek od niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych	12	0	12
2. naliczone dofinansowanie - niezapłacone	7	-7	0
3. odsetki - niezapłacone	0	0	0
4. wycena instrumentów finansowych	17354	45	17399
<b>Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>17373</b>	<b>38</b>	<b>17411</b>

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
Tytuł	stan na 30.06.2010	zmiany w I kwartale	stan na 30.09.2010
1. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych	144	-40	104
2. podatek od odpisów aktualizacyjnych rozrachunki	201	-99	102
3. podatek od odpisów aktualizacyjnych aktywa finansowe	20	0	20
4. podatek od odpisów aktualizujących zapasy	74	0	74
5. podatek od odpisów aktualizujących należności	0	99	99
6. podatek od opcji pracowniczych	20	156	176
7. rezerwa na zobowiązania	100	116	216
9. wycena instrumentów finansowych	554	-182	372
10. rezerwa na urlopy	64	-12	52
11. naliczone odsetki (niezapłacone)	17	15	32

12. korekta MSR	43	-28	15
<b>Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1237</b>	<b>25</b>	<b>1262</b>

#### Grupa Bakalland – dane skonsolidowane

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
Tytuł	stan na 30.06.2010	zmiany w I kwartale	stan na 30.09.2010
1. podatek od niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych	5	9	14
2. podatek z tytułu weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności ŚT i WNiP	219	2	221
3. wycena instrumentów finansowych	0	45	45
4. wycena instrumentów finansowych	0	0	0
5. naliczone dofinansowanie - niezapłacone	7	-7	0
6. przeliczenie środków trwałych - Polgrunt	335	0	335
<b>Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>566</b>	<b>49</b>	<b>615</b>

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
Tytuł	stan na 30.06.2010	zmiany w I kwartale	stan na 30.09.2010
1. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych	135	-29	106
2. podatek od odpisów aktualizacyjnych rozrachunki	289	-187	102
3. podatek od odpisów aktualizacyjnych aktywa finansowe	20	0	20
4. podatek od odpisów aktualizujących zapasy	113	0	113
5. podatek od odpisów aktualizujących należności	0	158	158
6. podatek od opcji pracowniczych	0	176	176

7. podatek od naliczonych odsetek	17	15	32
8. rezerwa na urlopy	114	-51	63
9. rezerwa na zobowiązania	185	109	294
10. niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	1	-1	0
11. wycena instrumentów finansowych	554	-182	372
12. amortyzacja podatkowa nie uwzględniona w księgach	43	-28	15
13. pozostałe	20	-2	18
<b>Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1491</b>	<b>-22</b>	<b>1469</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 30.09.2009 roku wynosił: 1 EURO = 4,2226 PLN

Kurs na dzień 30.09.2010 roku wynosił: 1 EURO = 3,9870 PLN

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

Kurs średni w okresie 01.07.2009 – 30.09.2009 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca i wynosi 1 EURO = 4,1610 PLN

Kurs średni w okresie 01.07.2010 – 30.09.2010 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi 1 EURO = 3,9996 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	
	1 kwartał / 2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	1 kwartał / 2009 okres od 2009-07-01 do 2009-09-30	1 kwartał / 2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	1 kwartał / 2009 okres od 2009-07-01 do 2009-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	36 905	31 580	9 227	7 590
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 447	569	-362	137
III. Zysk (strata) brutto	-1 212	820	-303	197
IV. Zysk (strata) netto	-1 160	645	-290	155
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-12 835	3 823	-3 209	919
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 200	6	-800	1
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 426	-4 065	3 607	-977
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 609	-236	-402	-57
IX. Aktywa, razem	225 710	202 710	56 611	48 006
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	102 291	80 513	25 656	19 067
XI. Zobowiązania długoterminowe	24 089	19 391	6 042	4 592
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	51 090	38 122	12 814	9 028
XIII. Kapitał własny	123 419	122 197	30 955	28 939
XIV. Kapitał zakładowy	2 100	2 100	527	497
XV. Liczba akcji (w szt.)	20 597 872	21 000 000	20 597 872	21 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	- 0.06 zł	0.03 zł	- 0.01 €	0.01 €
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	- 0.06 zł	0.03 zł	- 0.01 €	0.01 €
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	5.99	5.82	1.50	1.38
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	5.99	5.82	1.50	1.38
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	
	1 kwartał / 2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	1 kwartał / 2009 okres od 2009-07-01 do 2009-09-30	1 kwartał / 2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	1 kwartał / 2009 okres od 2009-07-01 do 2009-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	49 395	34 221	12 350	8 224
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 145	1 462	286	351
III. Zysk (strata) brutto	1 232	1 648	308	396
IV. Zysk (strata) netto	290	1 450	73	348
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-12 404	927	-3 101	223
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 670	-181	-1 418	-43
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16 148	-827	4 037	-199
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 926	-81	-482	-19
IX. Aktywa, razem	166 579	123 286	41 781	29 197
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	111 746	75 774	28 028	17 945
XI. Zobowiązania długoterminowe	19 419	19 391	4 871	4 592
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	81 436	49 391	20 425	11 697
XIII. Kapitał własny	53 314	47 226	13 372	11 184
XIV. Kapitał zakładowy	2 100	2 100	527	497
XV. Liczba akcji (w szt.)	20 597 872	21 000 000	20 597 872	21 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0.01 zł	0.07 zł	0.00 €	0.02 €
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0.01 zł	0.07 zł	0.00 €	0.02 €
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2.59	2.25	0.65	0.56
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2.59	2.25	0.65	0.56
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/E)	0.00	0.00	0.00	0.00

## 4 Dodatkowe informacje

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

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

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

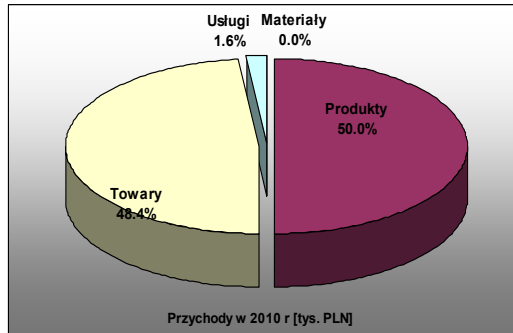
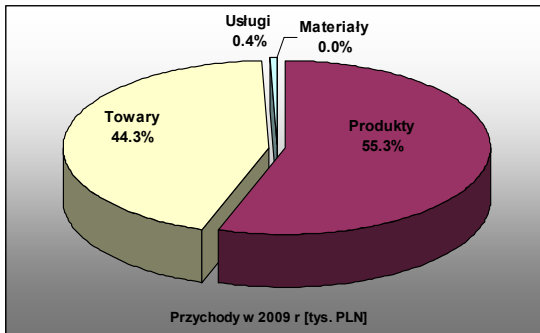
**4.2.1 Osiągnięcie następujących jednostkowych wyników w opisywanym w sprawozdaniu okresie obejmującym I kwartał roku obrotowego 2010/2011**

	Przychody					
	I kwartał			Narastająco		
	2009	2010	%	2009	2010	%
Materiały	0	0	114%	0	0	114%
Produkty	17 464	18 446	106%	17 464	18 446	106%
Towary	13 984	17 868	128%	13 984	17 868	128%
Usługi	132	591	449%	132	591	449%
<b>Suma końcowa</b>	<b>31 580</b>	<b>36 905</b>	<b>117%</b>	<b>31 580</b>	<b>36 905</b>	<b>117%</b>

	Koszty					
	I kwartał			Narastająco		
	2009	2010	%	2009	2010	%
Materiały	0	0	-182%	0	0	-182%
Produkty	11 026	14 174	129%	11 026	14 174	129%
Towary	10 330	14 586	141%	10 330	14 586	141%
Usługi	0	0		0	0	
<b>Suma końcowa</b>	<b>21 356</b>	<b>28 760</b>	<b>135%</b>	<b>21 356</b>	<b>28 760</b>	<b>135%</b>

	Waga					
	I kwartał			Narastająco		
	2009	2010	%	2009	2010	%
Materiały	0	0	133%	0	0	133%
Produkty	1 750	1 876	107%	1 750	1 876	107%
Towary	1 423	1 971	138%	1 423	1 971	138%
Usługi	0	0		0	0	
<b>Suma końcowa</b>	<b>3 174</b>	<b>3 847</b>	<b>121%</b>	<b>3 174</b>	<b>3 847</b>	<b>121%</b>

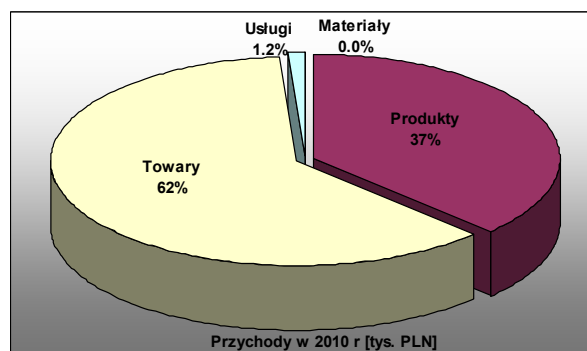
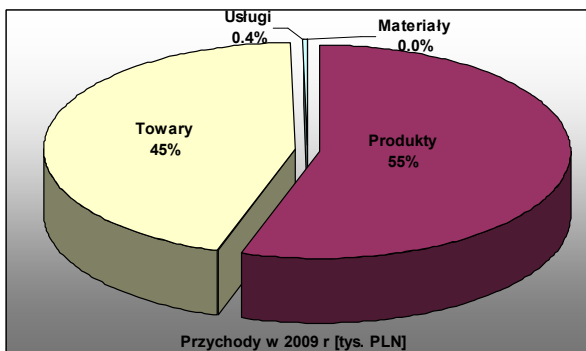
# BAKALLAND



4.2.2 Osiągnięcie następujących skonsolidowanych wyników w opisywanym w sprawozdaniu okresie obejmującym I kwartał roku obrotowego 2010/2011

	Przychody					
	I Kwartał			Narastająco		
	2009	2010	%	2009	2010	%
Materiały	0	9	4214%	0	9	4214%
Produkty	18 778	18 417	98%	18 778	18 417	98%
Towary	15 317	30 390	198%	15 317	30 390	198%
Usługi	128	579	453%	128	579	453%
<b>Suma końcowa</b>	<b>34 223</b>	<b>49 395</b>	<b>144%</b>	<b>34 223</b>	<b>49 395</b>	<b>144%</b>

	Waga					
	I Kwartał			Narastająco		
	2009	2010	%	2009	2010	%
Materiały	0	5	15883%	0	5	15883%
Produkty	1 958	2 042	104%	1 958	2 042	104%
Towary	1 659	4 976	300%	1 659	4 976	300%
<b>Suma końcowa</b>	<b>3 617</b>	<b>7 023</b>	<b>194%</b>	<b>3 617</b>	<b>7 023</b>	<b>194%</b>



I kwartał 2010/2011 Sprzedaż 49395 tys. zł.

Wyższa w porównaniu z analogicznym okresem o 15174 tys. zł.

I kwartał 2009/2010 Sprzedaż 34221 tys. zł.



I kwartał 2010/2011 Zysk operacyjny 1145 tys. zł.  
Niższy w porównaniu z analogicznym okresem o 317 tys. zł.  
I kwartał 2009/2010 Zysk operacyjny 1462 tys. zł.

I kwartał 2010/2011 zysk netto 290 tys. zł.  
Wynik niższy w porównaniu do roku ubiegłego o 1 160 tys. zł.  
I kwartał 2009/2010 zysk netto 1450 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 dywidendy. Emitent, w związku ze zwołaniem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 24 listopada 2010 roku zadeklarował, wypłatę dywidendy za rok obrotowy 2009/2010 na poziomie 0,19 PLN na jedną akcję, przy czym ostateczna wysokość dywidendy zostanie ustalona w dniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia po ustaleniu ilości akcji własnych posiadanych przez Emitenta na ten dzień.

#### **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 powiązanyymi, 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, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki emitenta.**

- 1) W dniu 26 października 2010 roku Zarząd Bakalland S.A. podpisał umowę kredytową nr U/0045578254/0007/2010/1 z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A.. Wysokość limitu kredytowego wynosi 8 000 000 PLN, okres trwania umowy wynosi 12 miesięcy do dnia 25.10.2011r. Środki pochodzące z kredytu zostaną przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Zabezpieczeniem kredytu jest: weksel in blanco, zastaw rejestrowy na środkach obrotowych do kwoty 2 400 000 PLN oraz przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia środków obrotowych na ww kwotę. Kredyt oprocentowany jest wg zmiennej stopy procentowej WIBOR 1M powiększony o marżę banku.

#### **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/I/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 30.09.2010 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.
- 5) MR Bank - 2.400 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
- 7) MR Bank umowa nr 7/Rb/2010/kn/06

#### Stan akredytyw na dzień 30.09.2010

- 1) Bre Bank SA 292 995,00 USD
- 2) HSBC Bank 42 549,00 USD
- 3) DZ Bank SA 92 268,00 EUR  
344 008,64 USD

#### 4.10.2 Udzielone poręczenia i gwarancje

- gwarancja wystawiona przez HSBC Bank na rzecz (SEB INVESTMENT GmbH dawniej Riverside Park na kwotę 64 939,06 EUR
- gwarancja ubezpieczeniowa wystawiona przez TU Hestia na rzecz Izby Celnej w Białej Podlaskiej na kwotę 50 000, 00 zł.
- 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 omawianym okresie sprawozdawczym nie doszło do zdarzeń wyżej wskazanych.

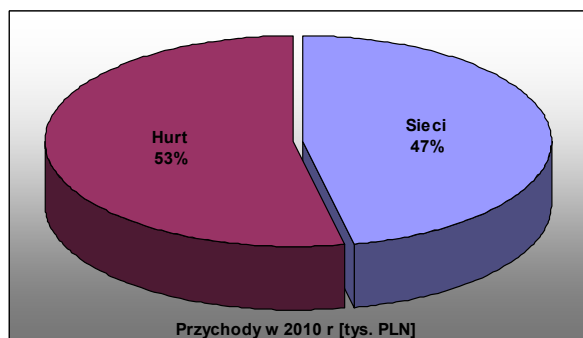
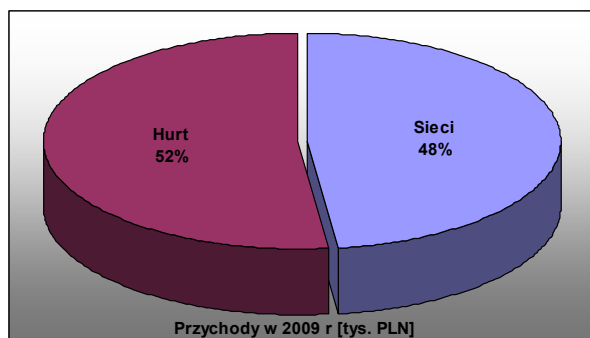
#### 4.12 Sprawozdanie według segmentów branżowych

## 4.12.1 Przychody I kwartał 2010/2011 – BAKALLAND S.A.

Segment	Przychody					
	I Kwartał			Narastająco		
	2009	2010	%	2009	2010	%
Sieci	15 198	17 179	113%	15 198	17 179	113%
Hurt	16 382	19 726	120%	16 382	19 726	120%
<b>Razem:</b>	<b>31 580</b>	<b>36 905</b>	<b>117%</b>	<b>31 580</b>	<b>36 905</b>	<b>117%</b>

Segment	Koszty					
	I Kwartał			Narastająco		
	2009	2010	%	2009	2010	%
Sieci	9 902	12 971	131%	9 902	12 971	131%
Hurt	11 454	15 789	138%	11 454	15 789	138%
<b>Razem:</b>	<b>21 356</b>	<b>28 760</b>	<b>135%</b>	<b>21 356</b>	<b>28 760</b>	<b>135%</b>

Segment	Waga					
	I Kwartał			Narastająco		
	2009	2010	%	2009	2010	%
Sieci	1 275	1 339	105%	1 275	1 339	105%
Hurt	1 898	2 508	132%	1 898	2 508	132%
<b>Razem:</b>	<b>3 174</b>	<b>3 847</b>	<b>121%</b>	<b>3 174</b>	<b>3 847</b>	<b>121%</b>



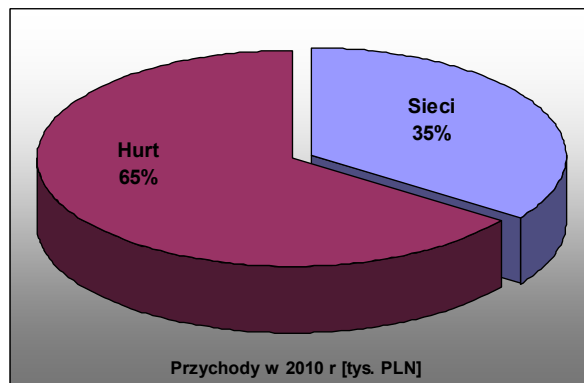
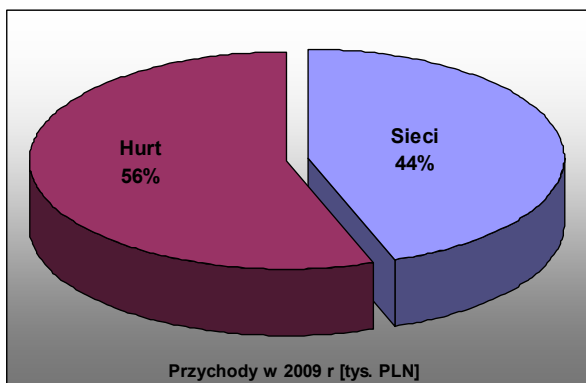
## 4.12.2 Przychody I kwartał 2010/2011 - Grupa BAKALLAND S.A.

# BAKALLAND

Segment	Przychody					
	I Kwartał			Narastająco		
	2009	2010	%	2009	2010	%
Sieci	15 198	17 169	113%	15 198	17 169	113%
Hurt	19 026	32 226	169%	19 026	32 226	169%
<b>Razem:</b>	<b>34 223</b>	<b>49 395</b>	<b>144%</b>	<b>34 223</b>	<b>49 395</b>	<b>144%</b>

Segment	Koszty					
	I Kwartał			Narastająco		
	2009	2010	%	2009	2010	%
Sieci	9 620	12 966	135%	9 620	12 966	135%
Hurt	13 343	24 177	181%	13 343	24 177	181%
<b>Razem:</b>	<b>22 963</b>	<b>37 142</b>	<b>162%</b>	<b>22 963</b>	<b>37 142</b>	<b>162%</b>

Segment	Waga					
	I Kwartał			Narastająco		
	2009	2010	%	2009	2010	%
Sieci	1 275	1 337	105%	1 275	1 337	105%
Hurt	2 342	5 685	243%	2 342	5 685	243%
<b>Razem:</b>	<b>3 617</b>	<b>7 023</b>	<b>194%</b>	<b>3 617</b>	<b>7 023</b>	<b>194%</b>



#### 4.12.3 Segment uzupełniający

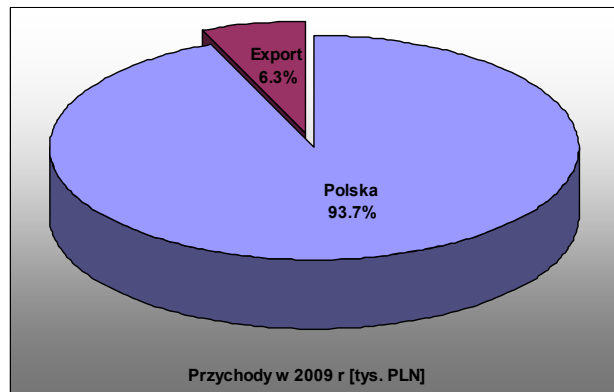
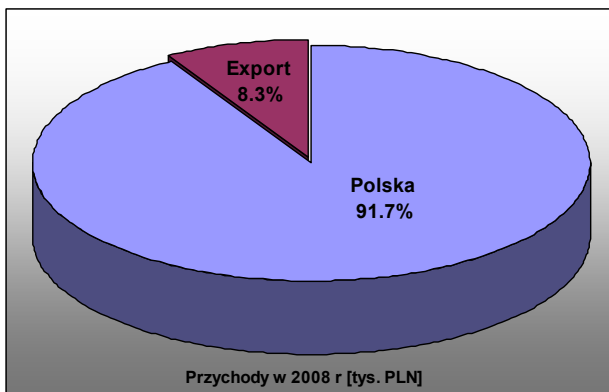
Prezentuje przychody ze sprzedaży w podziale na sprzedaż krajową i eksportową

#### 4.12.4 Przychody jednostkowe Bakalland SA

	Przychody					
	I Kwartał			Narastająco		
	2009	2010	%	2009	2010	%
Polska	28 961	34 581	119%	28 961	34 581	119%
Export	2 619	2 324	89%	2 619	2 324	89%
<b>Suma końcowa</b>	<b>31 580</b>	<b>36 905</b>	<b>117%</b>	<b>31 580</b>	<b>36 905</b>	<b>117%</b>

	Waga					
	I Kwartał			Narastająco		
	2009	2010	%	2009	2010	%
Polska	2 851	3 395	119%	2 851	3 395	119%
Export	323	452	140%	323	452	140%
<b>Suma końcowa</b>	<b>3 174</b>	<b>3 847</b>	<b>121%</b>	<b>3 174</b>	<b>3 847</b>	<b>121%</b>

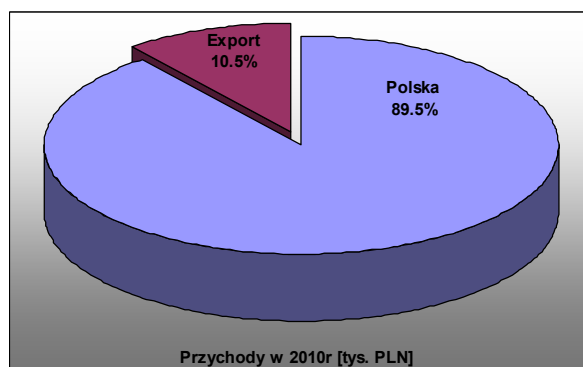
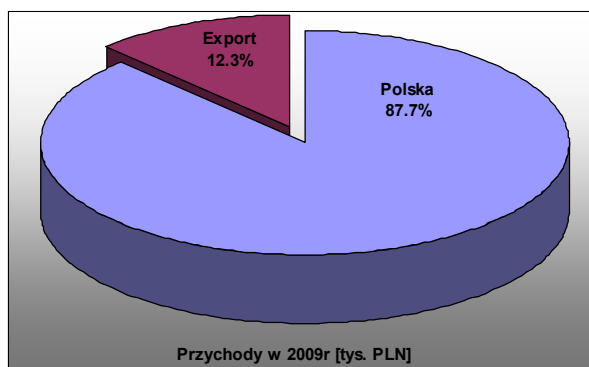


#### 4.12.5 Przychody skonsolidowane Grupy BAKALLAND S.A.

	Przychody					
	I Kwartał			Narastająco		
	2009	2010	%	2009	2010	%
Polska	30 017	44 210	147%	30 017	44 210	147%
Export	4 207	5 185	123%	4 207	5 185	123%
<b>Suma</b>	<b>34 223</b>	<b>49 395</b>	<b>144%</b>	<b>34 223</b>	<b>49 395</b>	<b>144%</b>

	Waga					
	I Kwartał			Narastająco		
	2009	2010	%	2009	2010	%
Polska	3 010	5 724	190%	3 010	5 724	190%
Export	607	1 298	214%	607	1 298	214%
<b>Suma</b>	<b>3 617</b>	<b>7 023</b>	<b>194%</b>	<b>3 617</b>	<b>7 023</b>	<b>194%</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 15.11. 2010