

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

skonsolidowany raport kwartalny SA-QSr 4 / 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 4 kwartał roku obrotowego 2010 obejmujący okres od 2011-04-01 do 2011-06-30

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

(e-mail)

521-15-01-724

(NIP)

5

(numer)

022/3552200

(fax)

bakalland.pl

(www)

12272090

(REGON)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartał / 2010 okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	4 kwartał / 2009 okres od 2010-04-01 do 2010-06-30	4 kwartał / 2010 okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	4 kwartał / 2009 okres od 2010-04-01 do 2010-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	49 650	34 202	12 456	8 375
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 223	-2 454	-1 059	-601
- amortyzacja	1 758	887	441	217
III. Zysk (strata) brutto	-6 473	-5 439	-1 624	-1 332
IV. Zysk (strata) netto	-5 192	-4 205	-1 303	-1 030
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 293	567	4 339	139
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-22 082	-6 165	-5 540	-1 510
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 513	1 961	630	480
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 276	-3 637	-571	-891
IX. Aktywa, razem	235 053	138 774	58 961	33 473
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	182 020	84 996	45 658	20 502
XI. Zobowiązania długoterminowe	62 763	7 832	15 743	1 889
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	103 407	67 198	25 939	16 209
XIII. Kapitał własny	51 266	52 855	12 860	12 749
XIV. Kapitał zakładowy	2 100	2 100	527	507
XV. Liczba akcji (w szt.)	20 097 602	20 625 968	20 097 602	20 625 968
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	- 0,26 zł	- 0,20 zł	- 0,06 €	- 0,05 €
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	- 0,26 zł	- 0,20 zł	- 0,06 €	- 0,05 €
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,55	2,56	0,64	0,64
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,55	2,56	0,64	0,64
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł)	0,19	0,00	0,05	0,00

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartał / 2010 okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	4 kwartał / 2009 okres od 2010-04-01 do 2010-06-30	4 kwartał / 2010 okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	4 kwartał / 2009 okres od 2010-04-01 do 2010-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35 602	27 981	8 932	6 852
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-5 480	-2 963	-1 375	-726
- amortyzacja	1 909	697	479	171
III. Zysk (strata) brutto	-8 065	-6 241	-2 023	-1 528
IV. Zysk (strata) netto	-7 291	-4 782	-1 829	-1 171
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 089	3 522	5 291	862
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 477	-4 091	-4 636	-1 002
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 243	114	-563	28
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	369	-455	93	-111
IX. Aktywa, razem	292 128	208 622	73 277	50 321
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	181 400	84 218	45 502	20 314
XI. Zobowiązania długoterminowe	67 159	12 332	16 846	2 975
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	85 235	45 792	21 380	11 045
XIII. Kapitał własny	110 728	124 404	27 775	30 007
XIV. Kapitał zakładowy	2 100	2 100	527	507
XV. Liczba akcji (w szt.)	20 097 602	20 625 968	20 097 602	20 625 968
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	- 0,36 zł	- 0,23 zł	- 0,09 €	- 0,06 €
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	- 0,36 zł	- 0,23 zł	- 0,09 €	- 0,06 €
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,51	6,03	1,38	1,45
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,51	6,03	1,38	1,45
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł)	0,19	0,00	0,05	0,00

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	stan na 2011-06-30 koniec IV kwartału / 2010	stan na 2011-03-31 koniec poprz. kwartału/ 2010	stan na 2010-06-30 koniec poprz. roku 2009
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	123 556	117 289	59 480
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	539	547	539
- wartość firmy			0
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	25 557	32 834	2 213
3. Rzeczowe aktywa trwałe	83 777	71 298	44 486
4. Należności długoterminowe	0	0	0
4.1. Od jednostek powiązanych			
4.2. Od pozostałych jednostek	0	0	0
5. Inwestycje długoterminowe	11 778	11 094	10 728
5.1. Nieruchomości			
5.2. Wartości niematerialne i prawne			
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe:	11 778	11 094	10 728
a) w jednostkach powiązanych	846	428	434
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją	846	428	434
b) w pozostałych jednostkach	10 932	10 666	10 294
5.4. Inne inwestycje długoterminowe			
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 905	1 516	1 514
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 905	1 516	1 514
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe	111 497	127 444	79 294
1. Zapasy	48 908	42 452	31 269
2. Należności krótkoterminowe	48 933	69 442	38 036
2.1. Od jednostek powiązanych	22	88	704
2.2. Od pozostałych jednostek	48 911	69 354	37 332
- z tytułu dostaw i usług	41 489	64 324	32 425
- z tytułu podatków ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	6 415	3 995	3 975
- pozostałe	1 007	1 035	932
3. Inwestycje krótkoterminowe	12 964	14 663	9 480
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 964	14 663	9 480
a) w jednostkach powiązanych	4 040	3 415	3 939
b) w pozostałych jednostkach	3 753	3 801	2 658
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 171	7 447	2 883
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	692	887	509
Aktywa razem	235 053	244 733	138 774
PASYWA			
I. Kapitał własny	51 266	56 737	52 855
1. Kapitał zakładowy	2 100	2 100	2 100
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-5 050	-4 943	-3 317
4. Kapitał zapasowy	54 308	49 484	49 207
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-974	-1 393	-1 775
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	677	393	105
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
a) dodatnie różnice kursowe			
b) ujemne różnice kursowe			
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 262	2 437	-2 791
9. Zysk (strata) netto	3 467	8 659	9 326
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	1 000		
II. Kapitału mniejszości	1 767	1 927	923
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych			
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	182 020	186 069	84 996
1. Rezerwy na zobowiązania	4 625	1 779	1 580
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 741	835	565
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	529	540	508
1.3. Pozostałe rezerwy	1 355	404	507
a) długoterminowe	0	0	0
b) krótkoterminowe	1 355	404	507
2. Zobowiązania długoterminowe	62 763	61 558	7 832
2.1. Wobec jednostek powiązanych			
2.2. Wobec pozostałych jednostek (kredyty)	62 763	61 558	7 832
3. Zobowiązania krótkoterminowe	103 407	112 795	67 198
3.1. Wobec jednostek powiązanych	336		39
3.2. Wobec pozostałych jednostek	103 071	112 795	67 159
- kredyty i pożyczki	73 852	79 172	46 345
- z tytułu dostaw i usług	21 533	25 291	19 153
- z tytułu podatków ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 224	1 952	857
- pozostałe	6 462	6 380	804
3.3. Fundusze specjalne			
4. Rozliczenia międzyokresowe	11 225	9 937	8 386
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	11 225	9 937	8 386
a) długoterminowe	0	0	0
b) krótkoterminowe	11 225	9 937	8 386
Pasywa razem	235 053	244 733	138 774

Wartość księgowa	51 266	56 737	52 855
Liczba akcji (w szt.)	20 097 602	20 138 398	20 625 968
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,55 zł	2,82 zł	2,56 zł
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	20 097 602	20 138 398	20 625 968
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,55 zł	2,82 zł	2,56 zł

POZYCJE POZABILANSOWE	w tyś. zł		
	stan na 2011-06-30 koniec IV kwartału / 2010	stan na 2011-03-31 koniec poprz. kwartału/ 2010	stan na 2010-06-30 koniec poprz. roku 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	17 374	21 304	18 869
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	9 780	7 000	7 000
- udzielonych gwarancji i poręczeń	9 780	7 000	7 000
-			
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	7 594	14 304	11 869
- udzielonych gwarancji i poręczeń	6 551	11 660	6 044
- akredytyw	1 043	2 644	5 825
3. Inne (z tytułu)			
-			
Pozycje pozabilansowe, razem	17 374	21 304	18 869

Gwarancja wystawiona przez BRE Bank na rzecz SEB INVESTMENT GmbH (dawniej Riversaid Park) na kwotę 64 939,06

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

Gwarancja zwrotu zaliczki nr U/0004847074/0003/2011/5500 na rzecz ARiMR na kwotę: 5 582 500 PLN

Gwarancja zwrotu zaliczki na rzecz ARiMR na kwotę: 660 000 PLN

Poręczenie weksli przy kredytach spółki Bioconcept Gardenia Sp. zoo do wysokości udziałów tj. 38%

: poręczenie kredytu obrotowego (kwota udzielonego kredytu 8 000tyś zł.)

: poręczenie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym (kwota udzielonego kredytu 4 000tyś.pln)

: poręczenie kredytu inwestycyjnego (kwota udzielonego kredytu 1 636tyś PLN)

: poręczenie kredytu inwestycyjnego (kwota udzielonego kredytu 12 102tyś pln)

Akredytywy na rzecz DZ BANK 190000 USD

Akredytywy na rzecz BRE BANK 189000 USD

w tys. zł

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZYSKÓW I STRAT	IV kwartał / 2010 okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	IV kwartały narastająco / 2010 okres od 2010-07- 01 do 2011-06-30	IV kwartał / 2009 okres od 2010-04-01 do 2010-06-30	IVkwartały narastająco / 2009 okres od 2009-07-01 do 2010-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	49 650	247 781	34 202	194 468
- od jednostek powiązanych	17	207	342	4 102
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	33 444	151 595	13 818	116 093
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	16 206	96 186	20 384	78 375
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	37 427	177 886	24 280	131 886
- jednostkom powiązanym	0	157	272	2 810
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	24 279	101 327	8 243	71 867
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 148	76 559	16 037	60 019
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 223	69 895	9 922	62 582
IV. Koszty sprzedaży	14 184	45 345	8 692	35 841
V. Koszty ogólnego zarządu	4 460	19 326	3 603	12 691
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	-6 421	5 224	-2 373	14 050
VII. Pozostałe przychody operacyjne	3 686	6 981	773	2 377
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7	316	0	0
2. Dotacje	192	636	84	259
3. Inne przychody operacyjne	3 487	6 029	689	2 118
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 488	3 171	854	3 311
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9	9	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	488	545	-28	933
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	178	265	28	196
4. Inne koszty operacyjne	813	2 352	854	2 182
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 223	9 034	-2 454	13 116
X. Przychody finansowe	-328	1 009	-531	1 249
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	286	886	185	505
- od jednostek powiązanych	150	150	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	5	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	42	360
5. Inne	-614	118	-758	384
XI. Koszty finansowe	1 922	5 238	2 454	4 239
1. Odsetki w tym:	1 814	5 130	732	2 172
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
4. Inne	108	108	1 722	2 067
XII. Zysk (strata) ze sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-6 473	4 805	-5 439	10 126
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
XVII. Zysk (strata) brutto	-6 473	4 805	-5 439	10 126
XVIII. Podatek dochodowy	-1 118	600	-1 412	952
a) część bieżąca	-956	634	-1 373	1 582
b) część odroczone	-162	-34	-39	-630
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
XXI. (Zyski) straty mniejszości	163	-738	-178	152
XVII. Zysk (strata) netto	-5 192	3 467	-4 205	9 326

Zysk (strata) netto (zanalizowany)	-5 192	3 467	-4 205	9 326
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	20 097 602	20 097 602	20 625 968	20 625 968
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0.26	0.17	-0.20	0.45
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	20 097 602	20 097 602	20 625 968	20 625 968
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0.26	0.17	-0.20	0.45

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	201104-201106	201007-201106	201004-201006	200907-201006
I. Zysk (strata) netto	-5 192	3 467	-4 205	9 326
II. Inne całkowite dochody, w tym:	-3 082	-2 701	-622	1 822
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-3 805	-3 334	-768	2 249
2. Rachunkowość zabezpieczeń				
3. Skutki aktualizacji majątku trwałego				
4. Zyski i straty aktuarialne				
5. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	723	633	146	-427
III. Całkowite dochody ogółem	-8 274	766	-4 827	11 148

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

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Kapitał własny przypadający jednostce dominującej	Kapitał mniejszości	Kapitał własny ogółem
I. Stan na 1 lipca 2009 roku	2 100.0		-493.0	48 508.0	-3 597.0	0.0	-1 083.0			45 435.0	236.0	45 671.0
a) wpływ zmian zasad rachunkowości							-928.0			-928.0		-928.0
b) rozliczenie połączenia z MOGO										0.0		0.0
II. Stan na 1 lipca 2009 roku po przekształceniu	2 100.0	0.0	-493.0	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		0.0
b) emisja akcji zwykłych										0.0		0.0
c) nabycie akcji własnych			-2 824.0							-2 824.0		-2 824.0
d) wypłata dywidendy										0.0		0.0
e) dodatkowe udziały wynikające z nabycia spółki Gardenia Sp. z o.o.				-90.0						-90.0	-112.0	-202.0
f) udziały niesprawujące kontroli wynikające z objęcia podwyższonego kapitału w spółce Gardenia Sp. z o.o.				9.0						9.0	951.0	960.0
g) ujęcie płatności dokonanych w formie akcji						105.0				105.0		105.0
h) powiązany podatek dochodowy										0.0		0.0
i) inne całkowite dochody ogółem					1 822.0			9 326.0		11 148.0	-152.0	10 996.0
j) podział wyniku				780.0			-780.0			0.0		0.0
III. Stan na 30 czerwca 2010 roku	2 100.0	0.0	-3 317.0	49 207.0	-1 775.0	105.0	-2 791.0	9 326.0	0.0	52 855.0	923.0	53 778.0

4 KWARTAŁ 2009 OKRES OD 2010-04-01 DO 2010-06-30

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Kapitał własny przypadający jednostce dominującej	Kapitał mniejszości	Kapitał własny ogółem
I. Stan na 1 kwiecień 2010 roku	2 100.0	0.0	-1 894.0	49 197.0	-1 153.0	0.0	-2 781.0	13 531.0	0.0	59 000.0	745.0	59 745.0
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										0.0		0.0
b) rozliczenie połączenia z MOGO										0.0		0.0
II. Stan na 1 kwiecień 2010 roku po przekształceniu	2 100.0	0.0	-1 894.0	49 197.0	-1 153.0	0.0	-2 781.0	13 531.0	0.0	59 000.0	745.0	59 745.0
a) emisja akcji zwykłych										0.0		0.0
b) nabycie akcji własnych			-1 423.0							-1 423.0		-1 423.0
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 niesprawujące kontroli wynikające z objęcia podwyższonego kapitału w spółce Gardenia Sp. z o.o.										0.0		0.0
f) ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji						105.0				105.0		105.0
g) inne całkowite dochody ogółem					-622.0			-4 205.0		-4 827.0	178.0	-4 649.0
h) podział wyniku				10.0			-10.0			0.0		0.0
III. Stan na 30 czerwiec 2010 roku	2 100.0	0.0	-3 317.0	49 207.0	-1 775.0	105.0	-2 791.0	9 326.0	0.0	52 855.0	923.0	53 778.0

4 KWARTAŁY NARASTAJĄCO / 2010 OKRES OD 2010-07-01 DO 2011-06-30

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Kapitał własny przypadający jednostce dominującej	Kapitał mniejszości	Kapitał własny ogółem
I. Stan na 1 lipca 2010 roku	2 100.0	0.0	-3 317.0	49 207.0	-1 775.0	105.0	-2 791.0	9 326.0	0.0	52 855.0	923.0	53 778.0
a) wpływ zmian zasad rachunkowości							0.0			0.0		0.0
b) rozliczenie połączenia z MOGO										0.0		0.0
II. Stan na 1 lipca 2010 roku po przekształceniu	2 100.0	0.0	-3 317.0	49 207.0	-1 775.0	105.0	-2 791.0	9 326.0	0.0	52 855.0	923.0	53 778.0
a) emisja akcji zwykłych										0.0		0.0
b) nabycie akcji własnych			-1 733.0							-1 733.0		-1 733.0
c) wypłata dywidendy								-3 818.0		-3 818.0		-3 818.0
e) powiązany podatek dochodowy										0.0		0.0
f) inne całkowite dochody ogółem				3 085.0	597.0	572.0	270.0	3 467.0	1 000.0	8 991.0	844.0	9 835.0
g) połączenie z Polgrunt				1 063.0	204.0		-2 679.0			-1 412.0		-1 412.0
h) z podziału z zysku Polgrunt				676.0						676.0		676.0
i) z podziału zysku				277.0			938.0	-5 508.0		-4 293.0		-4 293.0
III. Stan na 30 czerwca 2011 roku	2 100.0	0.0	-5 050.0	54 308.0	-974.0	677.0	-4 262.0	3 467.0	1 000.0	51 266.0	1 767.0	53 033.0

4 KWARTAŁ 2010 OKRES OD 2011-04-01 DO 2011-06-30

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Kapitał własny przypadający jednostce dominującej	Kapitał mniejszości	Kapitał własny ogółem
I. Stan na 1 kwietnia 2011 roku	2 100.0	0.0	-4 943.0	49 484.0	-1 393.0	393.0	2 437.0	8 659.0	0.0	56 737.0	1 927.0	58 664.0
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										0.0		0.0
b) rozliczenie połączenia z MOGO										0.0		0.0
II. Stan na 1 kwietnia 2011 roku po przekształceniu	2 100.0	0.0	-4 943.0	49 484.0	-1 393.0	393.0	2 437.0	8 659.0	0.0	56 737.0	1 927.0	58 664.0
a) emisja akcji zwykłych										0.0		0.0
b) nabycie akcji własnych			-107.0							-107.0		-107.0
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 niesprawujące kontroli wynikające z objęcia podwyższonego kapitału w spółce Gardenia Sp. z o.o.										0.0		0.0
e) powiązany podatek dochodowy										0.0		0.0
f) inne całkowite dochody ogółem				3 085.0	215.0	284.0	-4 020.0	-5 192.0	1 000.0	-4 628.0	-160.0	-4 788.0
g) połączenie z Polgrunt				1 063.0	204.0		-2 679.0			-1 412.0		-1 412.0
h) z podziału z zysku Polgrunt				676.0						676.0		676.0
i) z podziału zysku										0.0		0.0
III. Stan na 30 czerwca 2011 roku	2 100.0	0.0	-5 050.0	54 308.0	-974.0	677.0	-4 262.0	3 467.0	1 000.0	51 266.0	1 767.0	53 033.0

w tys. zł

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	IV kwartał / 2010 okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	IV kwartały narastająco / 2010 okres od 2010-07-01 do 2011-06-30	IV kwartał / 2009 okres od 2010-04-01 do 2010-06-30	IVkwartały narastająco / 2009 okres od 2009-07-01 do 2010-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda bezpośrednia)	0	0	0	0
II. Wydatki				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II) - metoda bezpośrednia (metoda pośrednia)				
I. Zysk (strata) brutto	-6 473	4 805	-5 439	10 126
II. Korekty razem	23 766	5 451	6 006	3 525
1. Zyski (straty) mniejszości	0	0		
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
3. Amortyzacja, w tym:	1 758	5 497	887	3 447
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-441	83	296	693
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 278	5 556	383	1 820
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-5 214	-312	527	-349
7. Zmiana stanu rezerw	11	-735	636	-37
8. Zmiana stanu zapasów	-4 410	-15 594	-4 689	-4 679
9. Zmiana stanu należności	33 512	1 643	16 014	3 576
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-20 746	-5 264	-10 466	-5 024
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 752	1 821	1 879	5 573
12. Podatek dochodowy	1 118	-601	434	-1 600
13. Inne korekty	13 148	13 357	105	105
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia	17 293	10 256	567	13 651
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	529	1 158	-549	499
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	121	623	-570	91
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	408	445	21	408
a) w jednostkach powiązanych	0	37	-184	203
- zbycie aktywów finansowych	0	37		
- dywidendy i udziały w zyskach	0			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0		-184	203
b) w pozostałych jednostkach	408	408	205	205
- zbycie aktywów finansowych	0			
- dywidendy i udziały w zyskach	0			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	408	408	195	195
- odsetki	0		10	10
- inne wpływy z aktywów finansowych	0			
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	90		
II. Wydatki	22 611	90 323	5 616	10 469
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21 806	32 518	884	4 639
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	805	57 805	4 732	5 830
a) w jednostkach powiązanych	406	55 942	8	210
- nabycie aktywów finansowych	406	55 942	8	210
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	399	1 863	4 724	5 620
- nabycie aktywów finansowych	399	1 863	5 029	5 029
- udzielone pożyczki	0	0	-305	591
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-22 082	-89 165	-6 165	-9 970
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	3 482	99 056	4 419	16 121
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	6 461	6 461	-4 061	960
2. Kredyty i pożyczki	-3 071	92 396	8 481	15 161
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	92	199	-1	0
II. Wydatki	969	17 859	2 458	18 933
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	107	1 733	1 423	2 824
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	3 818	0	0
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-2 199	6 715	520	14 156
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	32	32	0	0
8. Odsetki	3 029	5 561	515	1 953
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 513	81 197	1 961	-2 812
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-2 276	2 288	-3 637	869
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-2 276	2 288	-3 637	869
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 447	2 883	6 520	2 014
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	5 171	5 171	2 883	2 883
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

SKRÓCONE ŚRODROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	stan na 2011-06-30 koniec IV kwartału / 2010	stan na 2011-03-31 koniec poprz. kwartału/ 2010	stan na 2010-06-30 koniec poprz. roku 2009
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	211 248	202 086	145 057
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 764	1 590	1 593
- wartość firmy	1 523	1 523	1 523
2. Rzeczowe aktywa trwałe	51 084	34 666	29 172
3. Należności długoterminowe			
4. Inwestycje długoterminowe	156 628	164 557	113 032
4.1. Nieruchomości			
4.2. Wartości niematerialne i prawne			
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	156 628	164 557	113 032
a) w jednostkach powiązanych	145 696	153 891	102 738
b) w pozostałych jednostkach	10 932	10 666	10 294
4.4. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 772	1 273	1 260
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 772	1 273	1 260
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe	80 880	98 145	63 565
1. Zapasy	36 358	32 901	24 279
2. Należności krótkoterminowe	37 651	59 131	31 517
2.1. Od jednostek powiązanych	142	174	690
2.2. Od pozostałych jednostek	37 509	58 957	30 827
- z tytułu dostaw i usług	32 773	55 174	26 903
- z tytułu podatków ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 121	3 145	3 377
- pozostałe	615	638	547
3. Inwestycje krótkoterminowe	6 397	5 503	7 508
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 397	5 503	7 508
a) jednostkach powiązanych	4 040	3 415	3 939
b) w pozostałych jednostkach	733	833	1 141
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 624	1 255	2 428
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	474	610	261
Aktywa razem	292 128	300 231	208 622
PASYWA			
I. Kapitał własny	110 728	118 363	124 404
1. Kapitał zakładowy	2 100	2 100	2 100
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-5 050	-4 943	-3 317
4. Kapitał zapasowy	51 231	49 492	49 231
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	69 505	69 086	72 206
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	677	393	105
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 679	0	-938
8. Zysk (strata) netto	-5 056	2 235	5 017
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	181 400	181 868	84 218
1. Rezerwy na zobowiązania	17 886	16 929	17 709
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 105	16 643	17 372
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	377	286	336
a) długoterminowa			0
b) krótkoterminowa	377	286	336
1.3. Pozostałe rezerwy	404	0	0
a) długoterminowe	0	0	0
b) krótkoterminowe	404	0	0
2. Zobowiązania długoterminowe	67 159	63 158	12 332
2.1. Wobec jednostek powiązanych	8 944	4 827	4 500
2.2. Wobec pozostałych jednostek (kredyty)	58 215	58 331	7 832
3. Zobowiązania krótkoterminowe	85 235	94 057	45 792
3.1. Wobec jednostek powiązanych	8 472	11 998	4 452
3.2. Wobec pozostałych jednostek	76 763	82 059	41 339
- kredyty i pożyczki	63 331	62 444	26 510
- z tytułu dostaw i usług	12 299	18 743	14 156
- z tytułu podatków ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	476	426	309
- pozostałe	657	446	364
2.3. Fundusze specjalne			0
4. Rozliczenia międzyokresowe	11 120	7 724	8 386
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	11 120	7 724	8 386
a) długoterminowe			
a) krótkoterminowe	11 120	7 724	8 386
Pasywa razem	292 128	300 231	208 622
Wartość księgowa	110 728	118 363	124 404
Liczba akcji (w szt.)	20 097 602	20 138 398	20 625 968
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5.51 zł	5.88 zł	6.03 zł
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	20 097 602	20 138 398	20 625 968
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5.51 zł	5.88 zł	6.03 zł

POZYCJE POZABILANSOWE BAKALLAND S.A.

	w tyś. zł		
	stan na 2011-06-30 koniec IV kwartału / 2010	stan na 2011-03-31 koniec poprz. kwartału/ 2010	stan na 2010-06-30 koniec poprz. roku 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	17 374	15 722	18869
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	9 780	7 000	7000
- udzielonych gwarancji i poręczeń	9 780	7 000	7000
-			
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	7 594	8 722	11869
- udzielonych gwarancji i poręczeń	6 551	6 078	6044
- akredytyw	1 043	2 644	5825
3. Inne (z tytułu)			
-			
Pozycje pozabilansowe, razem	17 374	15 722	18869

Gwarancja wystawiona przez BRE Bank na rzecz SEB INVESTMENT GmbH (dawniej Riversaid Park) na kwotę 64 939,06

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

Gwarancja zwrotu zaliczki nr U/0004847074/0003/2011/5500 na rzecz ARiMR na kwotę: 5 582 500 PLN

Gwarancja zwrotu zaliczki na rzecz ARiMR na kwotę: 660 000 PLN

Poręczenie weksli przy kredytach spółki Bioconcept Gardenia Sp. zoo do wysokości udziałów tj. 38%

: poręczenie kredytu obrotowego (kwota udzielonego kredytu 8 000tyś zł.)

: poręczenie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym (kwota udzielonego kredytu 4 000tyś.pln)

: poręczenie kredytu inwestycyjnego (kwota udzielonego kredytu 1 636tyś PLN)

: poręczenie kredytu inwestycyjnego (kwota udzielonego kredytu 12 102tyś pln)

Akredytywy na rzecz DZ BANK 190000 USD

Akredytywy na rzecz BRE BANK 189000 USD

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZYSKÓW I STRAT	w tys. zł			
	IV kwartał / 2010 okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	IV kwartał narastająco / 2010 okres od 2010-07-01 do 2011-06-30	IV kwartał / 2009 okres od 2010-04-01 do 2010-06-30	IVkwartał narastająco / 2009 okres od 2009-07-01 do 2010-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	35 602	197 587	27 981	178 721
- od jednostek powiązanych	19	283	380	4 287
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	23 028	136 237	13 804	116 274
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	12 574	61 350	14 177	62 447
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	22 983	142 591	21 805	122 250
-jednostkom powiązanym	-3	157	300	2 895
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	13 496	94 844	11 040	75 758
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 487	47 747	10 765	46 492
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 619	54 996	6 176	56 471
IV. Koszty sprzedaży	13 725	41 622	6 632	37 923
V. Koszty ogólnego zarządu	4 536	15 219	2 570	9 610
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	-5 642	-1 845	-3 026	8 938
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 440	3 655	486	2 424
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	22	325	0	334
2. Dotacje	192	636	84	259
3. Inne przychody operacyjne	1 226	2 694	402	1 831
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 278	2 694	423	2 519
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	545	545	-6	742
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-103	30	28	196
4. Inne koszty operacyjne	836	2 119	401	1 581
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-5 480	-884	-2 963	8 843
X. Przychody finansowe	-334	743	-773	927
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
-od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	200	639	164	499
- od jednostek powiązanych	150	150	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	53	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	42	360
5. Inne	-534	51	-979	68
XI. Koszty finansowe	2 251	4 965	2 505	3 589
1. Odsetki w tym:	2 251	4 965	535	1 522
- dla jednostek powiązanych	431	431	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
4. Inne	0	0	1 970	2 067
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-8 065	-5 106	-6 241	6 181
XIII. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto	-8 065	-5 106	-6 241	6 181
XV. Podatek dochodowy	-774	-50	-1 459	1 164
a) część bieżąca	-710	24	-1 498	1 457
b) część odroczone	-64	-74	39	-293
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
XVIII. Zysk (strata) netto	-7 291	-5 056	-4 782	5 017
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	-7 291	-5 056	-4 782	5 017
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	20 097 602	20 097 602	20 625 968	20 625 968
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0.36	-0.25	-0.23	0.24
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	20 097 602	20 097 602	20 625 968	20 625 968
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0.36	-0.25	-0.23	0.24

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	201104-201106	201007-201106	201004-201006	200907-201006
I. Zysk (strata) netto	-7 291	-5 056	-4 782	5 017
II. Inne całkowite dochody, w tym:	420	-2 701	-521	1 923
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	518	-3 334	-643	2 374
2. Rachunkowość zabezpieczeń				
3. Skutki aktualizacji majątku trwałego				
4. Zyski i straty aktuarialne				
5. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-98	633	122	-451
III. Całkowite dochody ogółem	-6 871	-7 757	-5 303	6 940

4 KWARTAŁY NARASTAJĄCO / 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
I. Stan na 1 lipca 2008 roku	2 100.0	0.0	-493.0	48 461.0	70 384.0	0.0	-191.0	0.0	0.0	120 261.0
a) wpływ zmian zasad rachunkowości							23.0			23.0
II. Stan na 1 lipca 2008 roku po przekształceniu	2 100.0	0.0	-493.0	48 461.0	70 384.0	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
a) emisja akcji zwykłych										0.0
b) nabycie akcji własnych			-2 824.0							-2 824.0
c) wypłata dywidendy										0.0
d) ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji						105.0				105.0
e) powiązany podatek dochodowy										0.0
d) inne całkowite dochody ogółem					1 822.0			5 017.0		6 839.0
e) z podziału zysku				770.0			-770.0			0.0
III. Stan na 30 CZERWCA 2010 roku	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

4 KWARTAŁ 2009 OKRES OD 2010-04-01 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
I. Stan na 1 kwiecień 2010 roku	2 100.0	0.0	-1 894.0	49 231.0	72 828.0	0.0	-938.0	9 799.0	0.0	131 126.0
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										0.0
II. Stan na 1 kwiecień 2010 roku po przekształceniu	2 100.0	0.0	-1 894.0	49 231.0	72 828.0	0.0	-938.0	9 799.0	0.0	131 126.0
a) emisja akcji zwykłych										0.0
a) nabycie akcji własnych			-1 423.0							-1 423.0
c) wypłata dywidendy										0.0
d) ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji						105.0				105.0
e) powiązany podatek dochodowy										0.0
b) inne całkowite dochody ogółem					-622.0			-4 782.0		-5 404.0
c) z podziału zysku										0.0
III. Stan na 30 czerwiec 2010 roku	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

4 KWARTAŁY NARASTAJĄCO / 2010 OKRES OD 2010-07-01 DO 2011-06-30

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
I. Stan na 1 lipca 2010 roku	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
a) wpływ zmian zasad rachunkowości							0.0			0.0
II. Stan na 1 lipca 2010 roku po przekształceniu	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
a) emisja akcji zwykłych										0.0
b) nabycie akcji własnych			-1 733.0							-1 733.0
c) wypłata dywidendy								-3 818.0		-3 818.0
d) ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji										0.0
e) powiązany podatek dochodowy										0.0
f) inne całkowite dochody ogółem					-2 905.0	572.0		-5 056.0		-7 389.0
g) połączenie z Polgrunt				1 063.0	204.0		-2 679.0			-1 412.0
h) z podziału z zysku Polgrunt				676.0						676.0
i) z podziału zysku				261.0			938.0	-1 199.0		0.0
III. Stan na 30 czerwca 2011 roku	2 100.0	0.0	-5 050.0	51 231.0	69 505.0	677.0	-2 679.0	-5 056.0	0.0	110 728.0

4 KWARTAŁ 2009 OKRES OD 2011-04-01 DO 2011-06-30

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
I. Stan na 1 kwietnia 2011 roku	2 100.0	0.0	-4 943.0	49 492.0	69 086.0	393.0	0.0	2 235.0	0.0	118 363.0
a) wpływ zmian zasad rachunkowości										0.0
b) rozliczenie połączenia z Polgrunt										0.0
II. Stan na 1 kwietnia 2011 roku po przekształceniu	2 100.0	0.0	-4 943.0	49 492.0	69 086.0	393.0	0.0	2 235.0	0.0	118 363.0
a) emisja akcji zwykłych										0.0
b) nabycie akcji własnych			-107.0							-107.0
c) wypłata dywidendy										0.0
d) ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji										0.0
e) powiązany podatek dochodowy										0.0
f) inne całkowite dochody ogółem					215.0	284.0		-7 291.0		-6 792.0
g) połączenie z Polgrunt				1 063.0	204.0		-2 679.0			-1 412.0
h) z podziału zysku Polgrunt				676.0						676.0
III. Stan na 30 czerwca 2011 roku	2 100.0	0.0	-5 050.0	51 231.0	69 505.0	677.0	-2 679.0	-5 056.0	0.0	110 728.0

w tys. zł

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	IV kwartał / 2010 okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	IV kwartały narastająco / 2010 okres od 2010-07-01 do 2011-06-30	IV kwartał / 2009 okres od 2010-04-01 do 2010-06-30	IVkwartały narastająco / 2009 okres od 2009-07-01 do 2010-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda bezpośrednia)				
I. Wpływy				
II. Wydatki				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II) - metoda bezpośrednia (metoda pośrednia)				
I. Zysk (strata) brutto	-8 065	-5 106	-6 241	6 181
II. Korekty razem	29 154	8 961	9 763	8 771
1. Zyski (straty) mniejszości				
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
3. Amortyzacja, w tym:	1 909	4 276	697	2 602
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-352	172	296	693
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 924	4 965	338	1 325
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-633	-325	193	-683
7. Zmiana stanu rezerw	957	177	97	-144
8. Zmiana stanu zapasów	-3 457	-12 079	-3 822	92
9. Zmiana stanu należności	21 480	-6 134	18 806	2 619
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-9 709	2 622	-9 942	-1 893
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 033	2 009	1 892	5 575
12. Zapłacony podatek dochodowy	774	50	1 103	-1 520
13. Inne korekty	13 228	13 228	105	105
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia	21 089	3 855	3 522	14 952
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	494	1 230	21	1 069
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	86	588	0	661
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	408	552	21	408
a) w jednostkach powiązanych	0	144	203	203
- zbycie aktywów finansowych	0	144		
- dywidendy i udziały w zyskach	0			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0		65	65
- odsetki	0		138	138
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	408	408	-182	205
- zbycie aktywów finansowych	0			0
- dywidendy i udziały w zyskach	0			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	408	408	-192	195
- odsetki	0		10	10
- inne wpływy z aktywów finansowych	0			
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	90		0
II. Wydatki	18 971	82 577	4 112	6 973
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 565	26 622	880	2 643
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	406	55 955	3 232	4 330
a) w jednostkach powiązanych	406	55 942	8	210
- nabycie aktywów finansowych	406	55 942	8	210
b) w pozostałych jednostkach	0	13	3 224	4 120
- nabycie aktywów finansowych	0	13	3 529	3 529
- udzielone pożyczki	0	0	-305	591
4. Inne wydatki inwestycyjne	0			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-18 477	-81 347	-4 091	-5 904
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	771	91 083	1 996	9 858
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	771	91 083	1 996	5 358
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			0	4 500
4. Inne wpływy finansowe	0			
II. Wydatki	3 014	14 395	1 882	17 906
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	107	1 733	1 423	2 824
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	3 818		
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0			
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	3 879	96	13 732
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki	2 907	4 965	363	1 350
9. Inne wydatki finansowe	0		0	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 243	76 688	114	-8 048
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	369	-804	-455	1 000
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	369	-804	-455	1 000
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 255	2 428	2 883	1 428
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 624	1 624	2 428	2 428

- o ograniczonej możliwości dysponowania



**INFORMACJA DODATKOWA ORAZ POZOSTAŁE INFORMACJE
DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPÓŁKI BAKALLAND S.A.
ZA IV 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

Strona internetowa: www.bakalland.pl

1.2 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Data: 27 marca 2006 r.

Numer w rejestrze: KRS 0000253890

Regon: 012272090

NIP: 521-15-01-724

1.3 Podstawowy przedmiot działalności i czas działalności Spółki

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie ze Statutem 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 czerwca 2011 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 czerwca 2011 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 czerwca 2011.

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 – Wiaczesław Iwanowicz Szarawarski



1.5.3 BIOCONCEPT - GARDENIA Sp. z o. o.

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

1.5.4 BAKAR Sp. z o. o.

- Dyrektor – Krzysztof Kopacz
- Dyrektor – Elena Zasławska

1.5.5 PIFO EKO-STREFA Sp. o. o.

- Prezes Zarządu – Rafał Klama
- Wiceprezes Zarządu – Adam Moskała

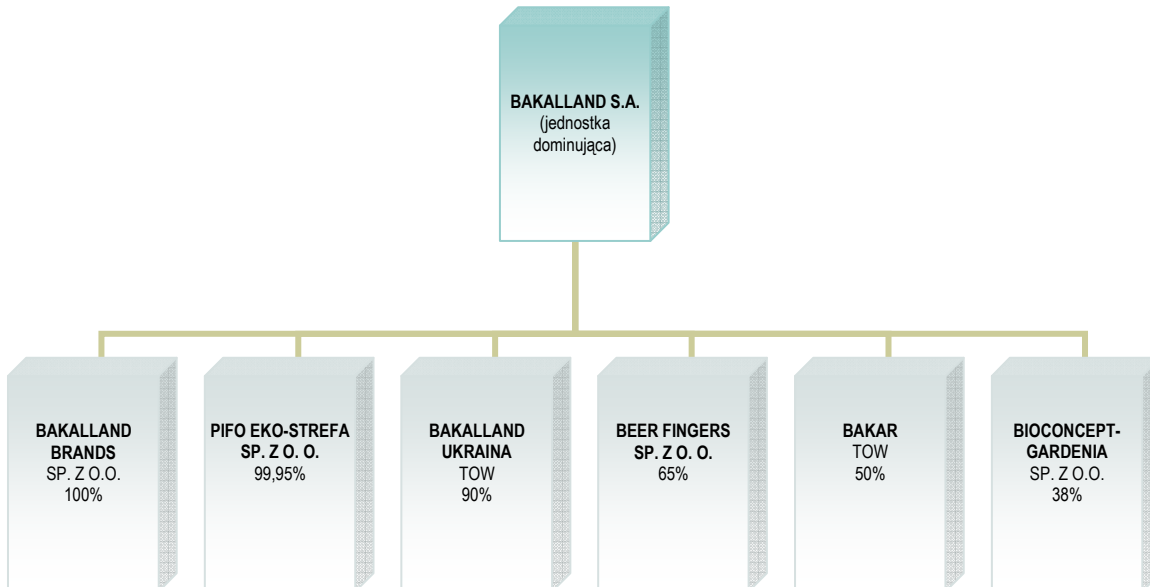
1.5.6 BEER FINGERS Sp. o. o.

- Prezes Zarządu – Bartosz Głodowski
- Wiceprezes Zarządu – Paweł Głowniak

1.6 Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za IV kwartał roku obrotowego 2010/2011 Spółki tj. za okres do 01-04-2011 do 30-06-2011 r. Dane porównywalne sprawozdania jednostkowego Spółki Bakalland obejmuje okres od 01-04-2010 do 30-06-2010 r. Sprawozdanie skonsolidowane zostało przygotowane za te same okresy, co sprawozdanie jednostkowe.

1.7 Struktura Grupy kapitałowej na dzień 30 czerwca 2011 roku



Emitent informuje, iż w dniu 28 czerwca 2011 roku otrzymał postanowienie w przedmiocie połączenia z dniem 20 czerwca 2011 roku Emitenta ze spółką zależną POLGRUNT Sp. z o. o.

Emitent informuje, iż w dniu 20 czerwca 2011 roku dokonał nabycia udziałów w spółce Beer Fingers Sp. z o. o. oraz podwyższenia jej kapitału zakładowego.

Emitent informuje, iż w dniu 27 kwietnia 2011 roku otrzymał informację, iż zakończony został proces likwidacji spółki Uno Tradex Bohemia s.r.o. i spółka ta została wykreślona z rejestru.

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 (%)	Zmiana stanu posiadania	
						Liczbowo	%
Dellingate Holdings Limited	Zwykłe na ok.	6 218 696	29,61	6 218 696	29,61	Wzrost o 6218696	Wzrost o 29,61%
Anvik Holdings Limited	Zwykłe na ok.	3 249 351	15,47	3 249 351	15,47	Obniżenie z 7.456.769 do 3.249.351	Obniżenie o 20,08%
Marian Owerko	Zwykłe na ok.	1 532 573	7,30	1 532 573	7,30	Obniżenie z 3.032.573 do 1.532.573	Obniżenie o 7,13%
Krzysztof Marciniak	Zwykłe na ok.	1 044 500	4,97	1 044 500	4,97	b/z	b/z
Elżbieta Marciniak	Zwykłe na ok.	1 044 500	4,97	1 044 500	4,97	b/z	b/z
QUERCUS TFI S.A.	Zwykłe na ok.	1 065 634	5,07	1 065 634	5,07	b/z	b/z
Artur Ungier	Zwykłe na ok.	600 000	2,86	600 000	2,86	Obniżenie z 1.375.770 do 600.000	Obniżenie o 3,69%

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	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Zmiana stanu posiadania	
						Liczbowo	%
Marian Owerko	Zwykłe na ok.	1 532 573	7,30	1 532 573	7,30	Obniżenie z 3.032.573 do 1.532.573	Obniżenie o 7,13%
Krzysztof Marciniak	Zwykłe na ok.	1 044 500	4,97	1 044 500	4,97	b/z	b/z
Elżbieta Marciniak	Zwykłe na ok.	1 044 500	4,97	1 044 500	4,97	b/z	b/z
Artur Ungier	Zwykłe na ok.	600 000	2,86	600 000	2,86	Obniżenie z 1.375.770 do 600.000	Obniżenie o 3,69%

Posiadacz opcji	Zmiana stanu posiadania opcji	Liczba akcji wynikająca z opcji
Paweł Poruszek	Nie nastąpiła	68.600
Marian Owerko	Nie nastąpiła	171.500
Artur Ungier	Nie 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 zostały przyjęte uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 24 listopada 2010 roku, przy czym emisja akcji w ramach powołanych programów będzie przeprowadzona w terminach i na zasadach przewidzianych w tychże programach.

1.10 Jednostki objęte konsolidacją

Na dzień 30 czerwca 2011 roku jednostkami objętymi konsolidacją są :

- Bakalland Brands Sp. z o.o.
- Bioconcept-Gardenia Sp. z o.o.
- PIFO EKO-STREFA Sp. z o.o.

1.10.1. – 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 %

1.10.2 Bioconcept-Gardenia 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: 3.000

Wartość nominalna jednego udziału: 500 zł.

Łączna wysokość kapitału zakładowego 1.500.000 zł.

Ilość udziałów przysługująca Bakalland S.A.: 38 %



1.10.3 „PIFO” EKO STREFA – konsolidacja metodą pełną

Siedziba : Łódź , ul. Tymienieckiego 22/24

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

XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000181107

Czas trwania Spółki – nie jest ograniczony

Ilość udziałów: 2.030

Wartość nominalna jednego udziału: 1.000 zł.

Łączna wysokość kapitału zakładowego 2.030.000 zł.

Ilość udziałów przysługująca Bakalland S.A.: 99,95 %

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 .

- 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 .

- Beer Fingers 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 doszło do zmian w strukturze grupy kapitałowej Emitenta.

- 1) W dniu 28 czerwca 2011 roku Spółka otrzymała postanowienie z dnia 20 czerwca 2011 roku w przedmiocie połączenia BAKALLAND S.A. z POLGRUNT Sp. z o. o.

Przedmiotowe połączenie stanowi element strategii grupy kapitałowej Spółki Przejmującej, przewidującej wdrożenie działań zmierzających do obniżenia kosztów działalności Spółki oraz obniżenia kosztów na poziomie skonsolidowanym. Połączenie z POLGRUNT Sp. z o. o., umożliwi dalszy dynamiczny rozwój przedsiębiorstwa POLGRUNT Sp. z o. o. w strukturze Spółki. Połączenie prowadzi do uproszczenia struktury grupy kapitałowej Spółki. Długookresowym celem planowanego połączenia jest zmniejszenie kosztów funkcjonowania łączących się spółek, koncentracja kapitału, a także kontynuacja oraz dynamiczny rozwój działalności w zakresie wytwarzania i dystrybucji produktów spożywczych z wykorzystaniem struktury Spółki.

- 2) W dniu 20 czerwca 2011 roku Spółka nabyła udziały w Beer Fingers Sp. z o. o. oraz objęła udziały w jej podwyższonym kapitale zakładowym. Przedmiotem działalności Beer Fingers Sp. z o. o. jest wytwarzanie i sprzedaż produktów z kategorii przekąski (na chwilę obecną paluszki) w oparciu o zarejestrowane znaki towarowe i wzory przemysłowe, stanowiące innowację na rynku przekąsek. Emitent traktuje inwestycję w Beer Fingers Sp. z o. o. jako długoterminową.

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 IV 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 IV 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 lub sprzedaży waluty poprzez przeprowadzanie codziennej analizy technicznej oraz fundamentalnej rynku, a następnie na jej podstawie zabezpieczeniu się przed ewentualnymi ryzykami, które mogą negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe. Pozycją zabezpieczaną są przepływy pieniężne wynikające ze szczegółowych planów płatności importowanych surowców lub eksportowanych towarów. Grupa zawiera transakcje dotyczące instrumentów pochodnych takich jak swapy walutowe, walutowe kontrakty forward, a także opcje walutowe, w tym również strategie opcyjne.

Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe wprowadzane są do ksiąg w cenie nabycia i wyceniane według wartości godziwej według modeli banków, w którym te transakcje zostały zawarte, tj. BRE Bank S.A., PKO BP S.A., Bank BGŻ S.A. oraz DZ BANK Polska S.A. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, a zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat i zaliczane są do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym dokonano przeszacowania.

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 czerwca 2010 Grupa posiadała następujące instrumenty pochodne:

Wycena niezrealizowanych transakcji pochodnych na dzień bilansowy 30.06.2010 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	2010-02-04	2010-07-15	FWD	-378 574	EUR/PLN	-30 214
2	2010-05-20	2010-07-30	FWD	-300 000	EUR/PLN	-4 047
3	2010-06-24	2010-08-16	FWD	-250 000	EUR/PLN	-10 309
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						-44 570

Instrumenty pochodne na dzień bilansowy 30 czerwca 2011:

Wycena niezrealizowanych transakcji pochodnych na dzień bilansowy 30.06.2011 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	2011-06-08	2011-07-05	FWD	200 000	USD/PLN	9 476
2	2011-06-08	2011-07-19	FWD	200 000	USD/PLN	9 476
3	2011-06-08	2011-07-05	FWD	150 000	EUR/PLN	2 800
4	2011-03-03	2011-08-31	FWD	-250 000	EUR/PLN	3 170
5	2011-03-17	2011-09-30	FWD	-250 000	EUR/PLN	24 408
6	2011-06-20	2011-08-31	FWD	-500 000	EUR/PLN	354
7	2011-06-29	2011-12-30	FWD	-250 000	EUR/PLN	1 323
8	2011-06-29	2011-07-29	FWD	-50 000	EUR/PLN	57
9	2011-06-29	2011-09-30	FWD	-50 000	EUR/PLN	-159
10	2011-06-29	2011-12-30	FWD	-50 000	EUR/PLN	-454
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						50 905

2.7 Instrumenty finansowe

Emitent wskazuje, iż na dzień 30 czerwca 2011 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 czerwca 2011 wynosi 136 615 tyś PLN, przy czym we wskazanej kwocie zawierają się następujące zobowiązania kredytowe w walutach obcych:

- zobowiązania w CHF – 3 930 tyś.
- zobowiązania w USD – 413 tyś.
- zobowiązania w EUR – 1 129 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 31.03.2011	zmiany w IV kwartale	stan na 30.06.2011
1. podatek od niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych	111	-72	39
2. wycena instrumentów finansowych	0	56	56
3. wycena instrumentów finansowych	16532	0	16532
4. śr.trwałe netto MSR	0	478	478
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16643	462	17105

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
Tytuł	stan na 31.03.2011	zmiany w IV kwartale	stan na 31.03.2011
1. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych	330	-1	329
2. podatek od odpisów aktualizacyjnych rozrachunki	95	-4	91
3. podatek od odpisów aktualizacyjnych aktywa finansowe	20	0	20
4. podatek od odpisów aktualizujących zapasy	57	21	78
5. podatek od odpisów aktualizujących należności	103	91	194
6. podatek od opcji pracowniczych	197	19	216
7. rezerwa na zobowiązania	0	358	358
8. wycena instrumentów finansowych	327	5	332
9. rezerwa na urlopy	54	18	72
10. naliczone odsetki (niezapłacone)	45	37	82
11. korekta MSR	45	-45	0
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1273	499	1772

Grupa Bakalland – dane skonsolidowane

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
Tytuł	stan na 31.03.2011	zmiany w IV kwartale	stan na 30.06.2011
1. podatek od niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych	112	-66	46
2. podatek z tytułu weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności ŚT i WNiP	222	-222	0
3. wycena instrumentów finansowych	0	56	56
4. przeszacowanie środków trwałych -Polgrunt	335	0	335
5. przeszacowanie środków trwałych -Pifo	0	1741	1741
6. odsetki naliczone, niezapłacone	62	23	85
7. środki trwałe netto MSR	0	478	478
8. pozostałe	104	-104	0
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	835	1906	2741

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
Tytuł	stan na 31.03.2011	zmiany w IV kwartale	stan na 30.06.2011
1. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych	330	0	330
2. podatek od odpisów aktualizacyjnych rozrachunki	95	-4	91
3. podatek od odpisów aktualizacyjnych aktywa finansowe	20	0	20
4. podatek od odpisów aktualizujących zapasy	68	10	78
5. podatek od odpisów aktualizujących należności	159	35	194
6. podatek od opcji pracowniczych	197	19	216
7. podatek od naliczonych odsetek	45	52	97
8. rezerwa na urlopy	99	41	140
9. rezerwa na zobowiązania	130	228	358
10. niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	0	6	6
11. wycena instrumentów finansowych	327	5	332
12. amortyzacja podatkowa nie uwzględniona w księgach	45	-45	0
13. przeszacowanie sr.trwałych -Pifo	0	43	43
14. pozostałe	1	-1	0
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1516	389	1905

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 30.06.2010 roku wynosił: 1 EURO = 4.1458 PLN

Kurs na dzień 30.06.2011 roku wynosił: 1 EURO = 3.9866 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 01.04.2010 – 30.06.2010 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca i wynosi 1 EURO = 4.0836 PLN.

Kurs średni w okresie 01.04.2011 – 30.06.2011 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi 1 EURO = 3.9859 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	
	4 kwartał / 2010 okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	4 kwartał / 2009 okres od 2010-04-01 do 2010-06-30	4 kwartał / 2010 okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	4 kwartał / 2009 okres od 2010-04-01 do 2010-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35 602	27 981	8 932	6 852
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-5 480	-2 963	-1 375	-726
- amortyzacja	1 909	697	479	171
III. Zysk (strata) brutto	-8 065	-6 241	-2 023	-1 528
IV. Zysk (strata) netto	-7 291	-4 782	-1 829	-1 171
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 089	3 522	5 291	862
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 477	-4 091	-4 636	-1 002
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 243	114	-563	28
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	369	-455	93	-111
IX. Aktywa, razem	292 128	208 622	73 277	50 321
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	181 400	84 218	45 502	20 314
XI. Zobowiązania długoterminowe	67 159	12 332	16 846	2 975
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	85 235	45 792	21 380	11 045
XIII. Kapitał własny	110 728	124 404	27 775	30 007
XIV. Kapitał zakładowy	2 100	2 100	527	507
XV. Liczba akcji (w szt.)	20 097 602	20 625 968	20 097 602	20 625 968
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	- 0.36 zł	- 0.23 zł	- 0.09 €	- 0.06 €
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	- 0.36 zł	- 0.23 zł	- 0.09 €	- 0.06 €
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	5.51	6.03	1.38	1.45
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	5.51	6.03	1.38	1.45
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/E)	0.19	0.00	0.05	0.00



3.1.3 Wybrane skonsolidowane dane finansowe Bakalland S.A.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tyś. zł		w tyś. EUR	
	4 kwartał / 2010 okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	4 kwartał / 2009 okres od 2010-04-01 do 2010-06-30	4 kwartał / 2010 okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	4 kwartał / 2009 okres od 2010-04-01 do 2010-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	49 650	34 202	12 456	8 375
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 223	-2 454	-1 059	-601
- amortyzacja	1 758	887	441	217
III. Zysk (strata) brutto	-6 473	-5 439	-1 624	-1 332
IV. Zysk (strata) netto	-5 192	-4 205	-1 303	-1 030
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 293	567	4 339	139
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-22 082	-6 165	-5 540	-1 510
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 513	1 961	630	480
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 276	-3 637	-571	-891
IX. Aktywa, razem	235 053	138 774	58 961	33 473
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	182 020	84 996	45 658	20 502
XI. Zobowiązania długoterminowe	62 763	7 832	15 743	1 889
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	103 407	67 198	25 939	16 209
XIII. Kapitał własny	51 266	52 855	12 860	12 749
XIV. Kapitał zakładowy	2 100	2 100	527	507
XV. Liczba akcji (w szt.)	20 097 602	20 625 968	20 097 602	20 625 968
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	- 0.26 zł	- 0.20 zł	- 0.06 €	- 0.05 €
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	- 0.26 zł	- 0.20 zł	- 0.06 €	- 0.05 €
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2.55	2.56	0.64	0.64
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2.55	2.56	0.64	0.64
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/E)	0.19	0.00	0.05	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.

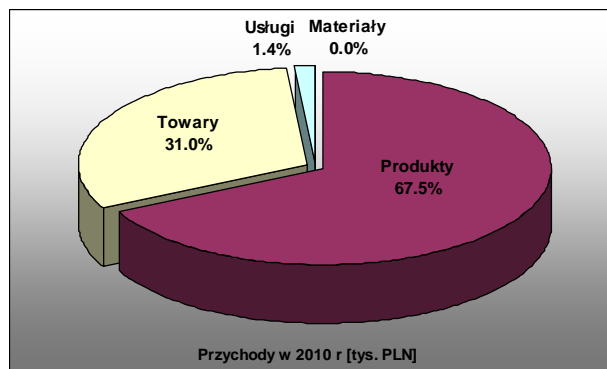
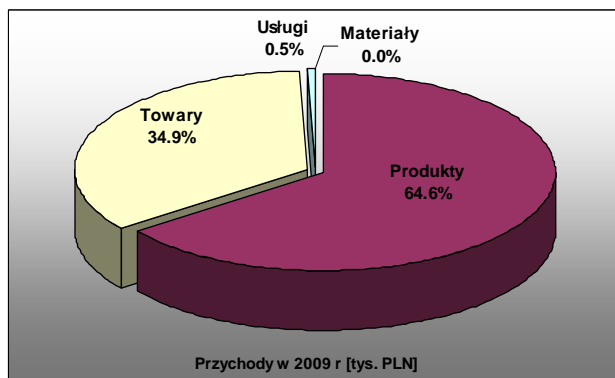
4.2.1 Osiągnięcie następujących jednostkowych wyników w opisywanym w sprawozdaniu okresie obejmującym IV kwartał roku obrotowego 2010/2011.

BAKALLAND

	Przychody					
	IV Kwartał			Narastająco		
	2009	2010	%	2009	2010	%
RH						
Materiały	2	2	77%	7	4	59%
Produkty	13 636	22 019	161%	115 439	133 463	116%
Towary	14 175	12 565	89%	62 439	61 339	98%
Usługi	168	1 016	604%	835	2 781	333%
Suma końcowa	27 981	35 602	127%	178 721	197 587	111%

	Koszty					
	IV Kwartał			Narastająco		
	2009	2010	%	2009	2010	%
RH						
Materiały	2	-1	-36%	3	1	34%
Produkty	11 040	13 450	122%	75 758	94 798	125%
Towary	10 763	9 534	89%	46 489	47 792	103%
Usługi	0	0		0	0	
Suma końcowa	21 805	22 984	105%	122 250	142 591	117%

	Waga					
	IV Kwartał			Narastająco		
	2009	2010	%	2009	2010	%
RH						
Materiały	1	0	42%	1	2	204%
Produkty	1 304	2 878	221%	11 006	12 584	114%
Towary	1 762	1 547	88%	6 376	6 567	103%
Usługi	0	0		0	0	
Suma końcowa	3 067	4 425	144%	17 383	19 153	110%



IV kwartał 2010/2011 Strata operacyjna 5480 tys. zł.

Wynik niższy w porównaniu z analogicznym okresem o 2517 tys. zł.

IV kwartał 2009/2010 Strata operacyjna 2963 tys. zł.

IV kwartał 2010/2011 strata netto 7291 tys. zł.

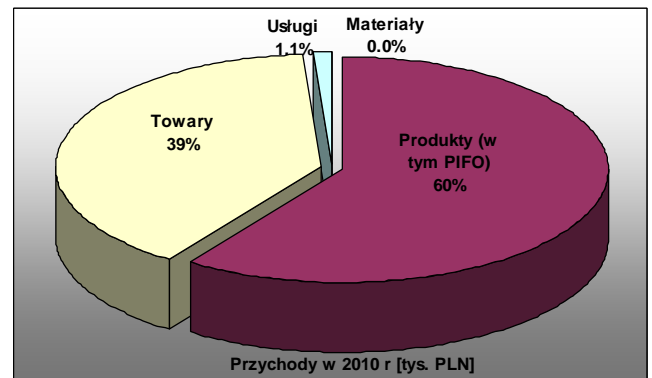
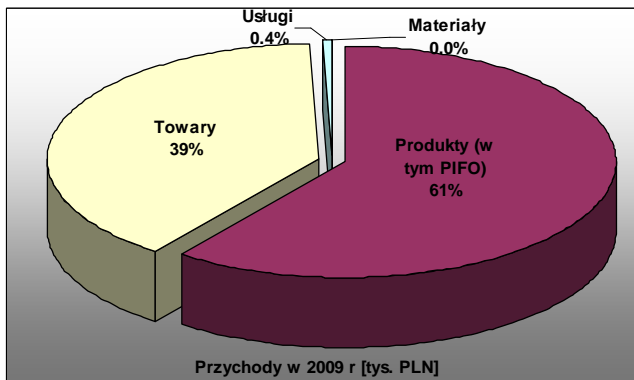
Wynik niższy w porównaniu z analogicznym okresem o 2509 tys. zł.

IV kwartał 2009/2010 strata netto 4782 tys. zł.

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

RH	Przychody					
	IV kwartał			Narastająco		
	2009	2010	%	2009	2010	%
Materiały	-11	-1	10%	9	10	103%
Produkty (w tym PIFO)	13 608	31 363	230%	117 159	147 718	126%
Towary	20 445	17 267	84%	76 489	97 302	127%
Usługi	160	1 021	638%	811	2 752	339%
Suma końcowa	34 202	49 649	145%	194 468	247 781	127%

RH	Waga					
	IV kwartał			Narastająco		
	2009	2010	%	2009	2010	%
Materiały	-1	0	-17%	1	5	427%
Produkty	1 464	3 012	206%	11 182	13 106	117%
Towary	2 907	2 408	83%	9 225	13 391	145%
Suma końcowa	4 371	5 419	124%	20 407	26 502	130%



IV kwartał 2010/2011 Sprzedaż 49650 tys. zł.

Wyższa w porównaniu z analogicznym okresem o 15448 tys. zł.

IV kwartał 2009/2010 Sprzedaż 34202 tys. zł.

IV kwartał 2010/2011 Strata operacyjna 4223 tys. zł.

Wynik niższy w porównaniu z analogicznym okresem o 1769 tys. zł.

IV kwartał 2009/2010 Strata operacyjna 2454 tys. zł.



IV kwartał 2010/2011 strata netto 5192 tys. zł.

Wynik niższy w porównaniu do roku ubiegłego o 987 tys. zł.

IV kwartał 2009/2010 strata netto 4205 tys. zł.

W IV kwartale roku obrotowego 2010/2011 w porównaniu do IV kwartału roku obrotowego 2009/2010 na wielkość zysków (szczególnie zysku netto) osiągniętych na poszczególnych poziomach rachunku wyników miały wpływ następujące czynniki:

- wzrost cen zakupu surowców,
- jednorazowe koszty poniesione przez Emitenta w związku z nabyciem udziałów w PIFO EKO-STREFA sp. z o.o.,
- obsługa zadłużenia związanego z zaciągnięciem kredytu inwestycyjnego w kwocie 48 mln zł finansującego zakup udziałów w spółce PIFO EKO-STREFA Sp. z o.o.,
- konsolidacja danych finansowych PIFO EKO-STREFA Sp. z o.o.
- kurs CHF

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 wahanom 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 okresie sprawozdawczym Emitent nie wypłacał ani nie deklarował wypłaty dywidendy.



- 4.7** Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami 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, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki emitenta.

Emitent wskazuje, iż po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na przyszłe wyniki emitenta.

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

W omawianym okresie nie stwierdzono okoliczności spełniających powyższe kryteria.

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

4.10.1 Zabezpieczenia kredytów – stan na 30.06.2011 r.

Hipoteki na nieruchomościach

- 1) BGŻ Bank – hipoteka kaucyjna umowna w kwocie 1.080 tys. PLN (dla kredytu wykorzystanego w PLN.)
- 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. PLN (dla kredytu wykorzystanego w zł.)
- 4) BGŻ Bank – hipoteka kaucyjna umowna w kwocie 2.500 tys. CHF (dla kredytu wykorzystanego w CHF)
- 5) BGŻ Bank – hipoteka kaucyjna umowna w kwocie 10.500 tys. PLN (dla kredytu wykorzystanego w PLN)
- 6) DZ Bank - hipoteka kaucyjna w kwocie 10.500 tys. PLN (Polgrunt Sp. z .o.o.)
- 7) BGŻ Bank hipoteka umowna w kwocie 2.454 tys PLN (BioConcept Gardenia Sp. z o.o.)
- 8) BGŻ Bank hipoteka umowna w kwocie 18.153 tys PLN (BioConcept Gardenia Sp. z o.o.)

Hipoteki wskazane powyżej w pkt 1-4 ustanowione są celem zabezpieczenia spłaty kredytu wynikającego z umowy nr U/0045578254/0006/2008/2800 z dnia 29 października 2008 roku, natomiast hipoteka w pkt. 5 dotyczy umowy nr U/0045578254/0008/2011/1 z dnia 31 stycznia 2011 roku.

Cesje na zapasy

- 1) BRE Bank – 5.021 tys. zł.
- 2) DZ Bank - 2.800 tys. zł.
- 3) PKO Bank - 3.000 tys. zł.
- 4) HSBC Bank – 4 000 tys. zł.
- 5) MR Bank - 2 400 tys. zł.
- 6) BGŻ Bank - 2.400 tys. zł.
- 7) Bank BGŻ - 9.600 tys. zł (BioConcept Gardenia Sp. z o.o.)

Weksle in blanco

- 1) BRE umowa nr 02/176/05/Z/LI
- 2) BRE umowa nr 02/485/06/Z/VU
- 3) DZ Bank umowa nr 2002/mp/0027
- 4) PKO umowa w rachunku bieżącym
- 5) BGŻ umowa nr U/0045578254/0006/2008/2800
- 6) HSBC umowa nr 58/2009
- 7) MR Bank umowa nr 7/RB/2010/KN/06
- 8) BGŻ umowa nr U/0045578254/0007/2010/1
- 9) BGŻ umowa nr U/0045578254/0008/2011/1
- 10) DZ Bank umowa nr 2007/00/0090 (Polgrunt Sp. z o.o.)
- 11) BGŻ umowa nr U/0004847074/0002/2010/5500 (BioConcept Gardenia Sp. z o.o.)
- 12) BGŻ aneks do umowy nr U/0004847074/0006/2011/1 (BioConcept Gardenia Sp. z o.o.)
- 13) BGŻ umowa nr U/0004847074/0005/2011/1 (BioConcept Gardenia Sp. z o.o.)
- 14) BGŻ umowa nr U/0004847074/0004/2011/1 (BioConcept Gardenia Sp. z o.o.)

Stan akredytyw na dzień 30.06.2011

- 1) Bre Bank SA – 189 000,00 USD
- 2) DZ Bank – 190 000,00 USD

4.10.2 Udzielone poręczenia i gwarancje

- gwarancja wystawiona przez HSBC Bank na rzecz SEB INVESTMENT GmbH (dawniej Riverside Park) na kwotę 64 939,06 EUR
- gwarancja ubezpieczeniowa wystawiona przez TU Hestia na rzecz Izby Celnej w Białej Podlaskiej na kwotę 50 000, 00 zł.

- poręczenie weksli przy kredytach spółki BioConcept-Gardenia Sp. z o.o. do wysokości udziałów (tj. 38%):
 - poręczenie kredytu obrotowego (kwota udzielonego kredytu 8 000 tys zł)
 - poręczenie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym (kwota udzielonego kredytu 4 000 tys zł)
 - poręczenie kredytu inwestycyjnego (kwota udzielonego kredytu 1 636 tys zł)
 - poręczenie kredytu inwestycyjnego (kwota udzielonego kredytu 12 102 tys zł)
- gwarancja zwrotu zaliczki nr U/0004847074/0003/2011/5500 na rzecz ARiMR na kwotę: 5 582 500 PLN (BioConcept Gardenia Sp. z o.o.)
- gwarancja wystawiona przez BGŻ na rzecz ARiMR na kwotę 660 tys zł (BioConcept Gardenia Sp. z o.o.)

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.

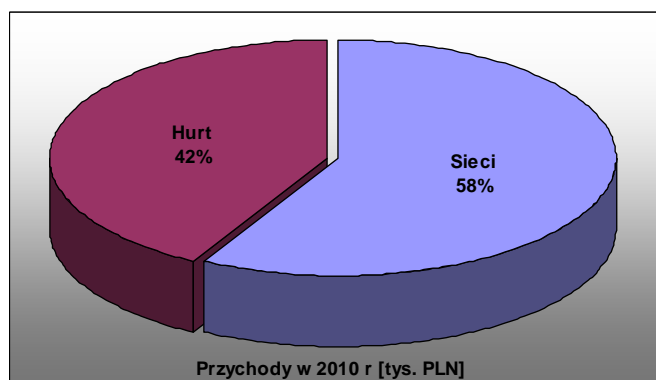
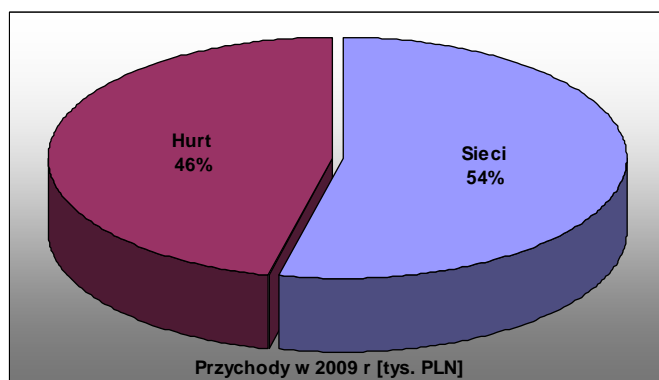
4.12 Sprawozdanie według segmentów branżowych

4.12.1 Przychody IV kwartał 2010/2011 – BAKALLAND S.A.

Segment	Przychody					
	IV Kwartał			Narastająco		
	2009	2010	%	2009	2010	%
Sieci	13 238	21 792	165%	95 957	114 889	120%
Hurt	14 743	13 810	94%	82 763	82 698	100%
Razem:	27 981	35 603	127%	178 721	197 587	111%

Segment	Koszty					
	IV Kwartał			Narastająco		
	2009	2010	%	2009	2010	%
Sieci	10 147	15 102	149%	64 226	83 895	131%
Hurt	11 658	7 880	68%	58 025	58 696	101%
Razem:	21 805	22 982	105%	122 250	142 591	117%

Segment	Waga					
	IV Kwartał			Narastająco		
	2009	2010	%	2009	2010	%
Sieci	916	2 347	256%	7 693	9 577	124%
Hurt	2 151	2 078	97%	9 690	9 577	99%
Razem:	3 067	4 425	144%	17 383	19 153	110%

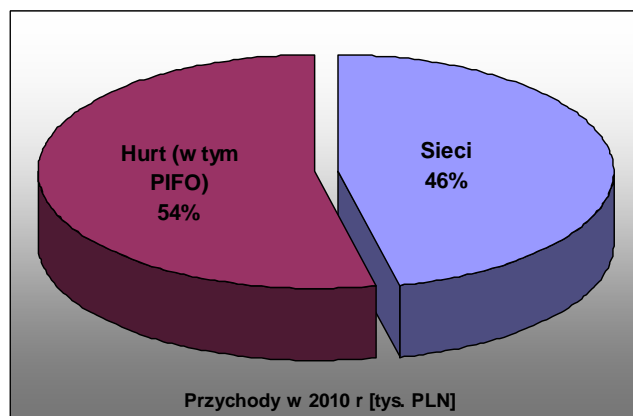
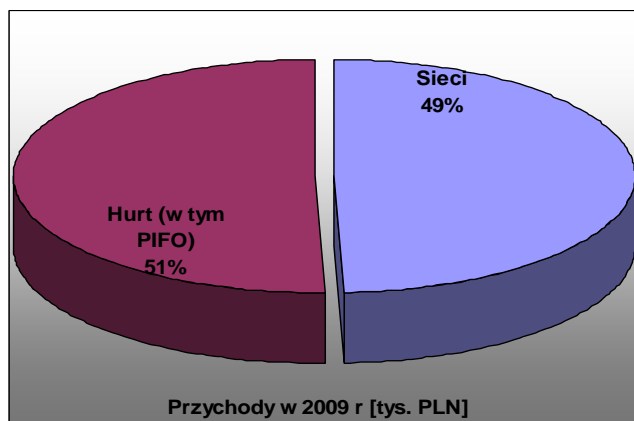


4.12.2 Przychody IV kwartał 2010/2011 - Grupa BAKALLAND S.A.

	Przychody					
	IV Kwartał			Narastająco		
Segment	2009	2010	%	2009	2010	%
Sieci	13 230	21 867	165%	95 953	114 889	120%
Hurt (w tym PIFO)	20 973	27 782	132%	98 515	132 892	135%
Razem:	34 202	49 650	145%	194 468	247 781	127%

	Koszty					
	IV Kwartał			Narastająco		
Segment	2009	2010	%	2009	2010	%
Sieci	8 723	17 213	197%	62 165	82 001	132%
Hurt (w tym PIFO)	15 557	20 214	130%	69 721	95 885	138%
Razem:	24 280	37 427	154%	131 886	177 886	135%

	Waga					
	IV Kwartał			Narastająco		
Segment	2009	2010	%	2009	2010	%
Sieci	916	2 347	256%	7 693	9 575	124%
Hurt	3 455	3 073	89%	12 714	16 927	133%
Razem:	4 371	5 419	124%	20 407	26 502	130%



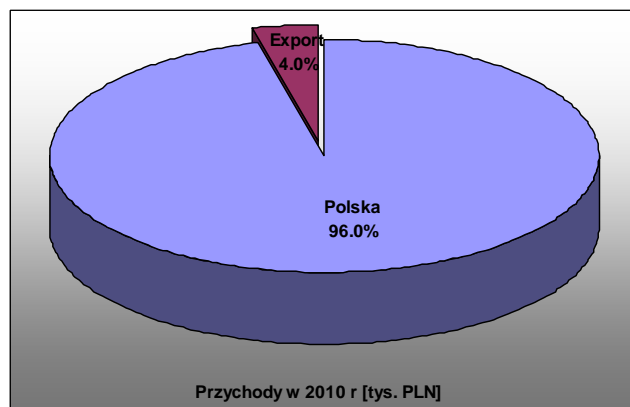
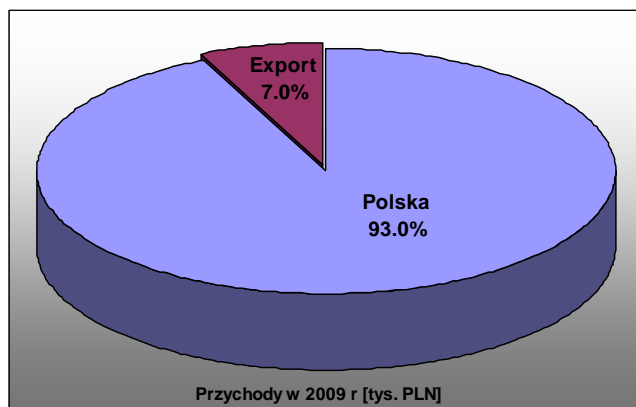
4.12.3 Segment uzupełniający

Prezentuje przychody ze sprzedaży w podziale na sprzedaż krajową i eksportową.

4.12.4 Przychody jednostkowe Bakalland SA

	Przychody					
	IV Kwartał			Narastająco		
	2009	2010	%	2009	2010	%
GrupaKH3						
Polska	26 428	34 873	132%	166 295	189 677	114%
Export	1 553	729	47%	12 426	7 910	64%
Suma końcowa	27 981	35 603	127%	178 721	197 587	111%

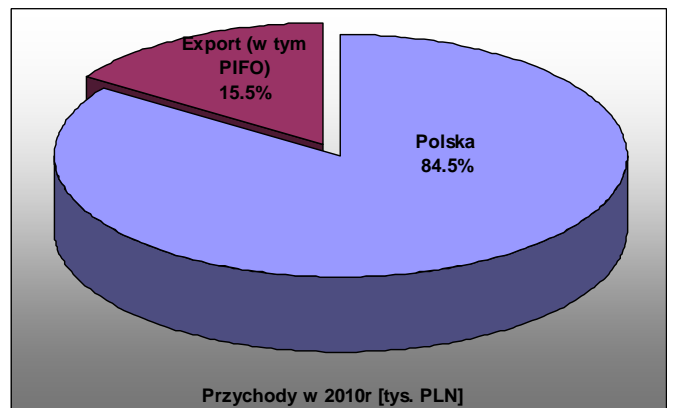
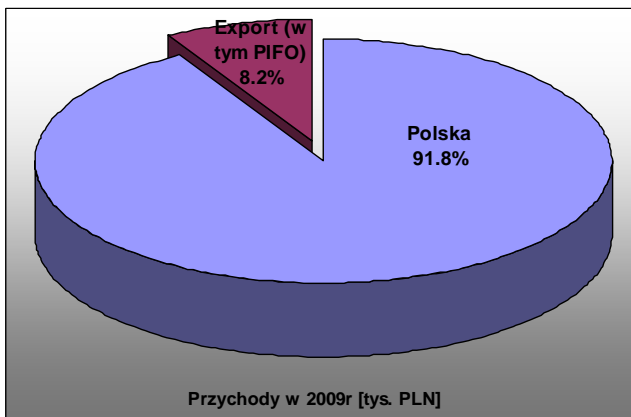
	Waga					
	IV Kwartał			Narastająco		
	2009	2010	%	2009	2010	%
GrupaKH3						
Polska	2 828	4 327	153%	15 584	17 765	114%
Export	239	98	41%	1 799	1 388	77%
Suma końcowa	3 067	4 425	144%	17 383	19 153	110%



4.12.5 Przychody skonsolidowane Grupy BAKALLAND S.A.

Grupa	Przychody					
	IV kwartał			Narastająco		
	2009	2010	%	2009	2010	%
Polska	31 501	37 616	119%	178 442	209 317	117%
Export (w tym FIFO)	2 701	12 033	445%	16 026	38 464	240%
Suma	34 202	49 650	145%	194 468	247 781	127%

Grupa	Waga					
	IV kwartał			Narastająco		
	2009	2010	%	2009	2010	%
Polska	3 898	4 836	124%	17 966	20 642	115%
Export	473	583	123%	2 441	5 861	240%
Suma	4 371	5 419	124%	20 407	26 502	130%



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, dnia 29 sierpnia 2011