



DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY BAKALLAND S.A. za okres 01-07-2006 do 31-12-2006

Dodatkowa nota objaśniająca nr 1

Informacje o instrumentach finansowych

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Spółka posiada udziały i akcje w następujących podmiotach gospodarczych:

Podmioty powiązane:

- Uno Tradex Bohemia s.r.o., z siedzibą w Czechach
- Paranuss Sp. z o.o., z siedzibą w Izabelinie
- Uno Fresco Tradex, z siedzibą na Ukrainie
- Bakalland Trade (d. Food Sernice) Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie
- New Logistics Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie
- Hordgal Sp. z o.o., z siedzibą w Białej Podlaskiej
- Solger Sp. z o.o. z siedzibą w Kazimierz Biskupi

Podmioty pozostałe:

- BRONISZE Warszawski Rolno Spożywczy Rynek Hurtowy S.A.

Okres sprawozdawczy 01.07.2006 – 31.12.2006 :

W dniu 1 lipca 2006 Emitent zawarł 3 umowy na podstawie których nabył łącznie 3.722 udziały w spółce „Hordgal” Sp. z o.o. z siedzibą w Białej Podlaskiej:

W dniu 14.11.2006 r. nastąpiło podpisanie ostatecznej umowy nabycia przez Emitenta 100% udziałów w Solger Sp. z o.o. za kwotę 50 tys. zł. W tym samym dniu Emitent dokonał podwyższenia kapitału w spółce Solger sp. z o.o. w wysokości 400 tys. zł. Następnie na podstawie uchwały 2/12/2006 wniesiono kolejne dopłaty zwrotne w wysokości 500 tys. zł..

W dniu 14.11.2006 r. Emitent podpisał dokument „Podstawowe Warunki Transakcji”, w którym zostały zawarte podstawowe warunki transakcji polegającej na nabyciu przez Bakalland 100% udziałów w spółce Polgrunt Sp. z o.o. z siedzibą w Osinie za kwotę 3 000 tys. zł z możliwością jej podwyższenia do 3 600 tys. zł.

W dniu 14.11.2006 r. Emitent podpisał przedwstępną umowę nabycia 100% udziałów w spółce Mogo Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie za kwotę 2 400 tys. zł, z czego połowa zostanie sfinansowana środkami pozyskanymi z emisji Akcji serii E.

Szczegółowe informacje dotyczące posiadanych przez Emitenta wartości udziałów i akcji w podziale na poszczególne okresy sprawozdawcze przedstawia nota objaśniająca nr 5a i 5b.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu – nie występowały.

Na dzień bilansowy 31.12.2006 nie wystąpiły udzielone pożyczki krótkoterminowe.

Na dzień bilansowy 31.12.2006 nie wystąpiły udzielone pożyczki krótkoterminowe



Pozostałe zobowiązania finansowe

Szczegółowe informacje dotyczące kredytów i pożyczek zawiera nota objaśniająca nr 22a i 23a.

Nazwa Banku / Jednostki	na 31.12.2006	
	stan tys. zł	odsetki tys. zł
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	4 000	52
BRE BANK S.A. wielowalutowy	7 000	369
(DZ BANK Polska S.A.) wielowalutowy	19 379	272
RCB S.A.	-	-
FORTIS BANK S.A. wielowalutowy	2 171	34
Volkswagen Bank S.A.	145	-

Termin płatności wykazanych odsetek od kredytów bankowych wynosi do jednego miesiąca.

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

Szacowana maksymalna kwota strat wynikająca z ryzyka kredytowego odpowiada wartości bilansowej udzielonych pożyczek. Związane z tym ryzyko kredytowe nie jest skoncentrowane, pożyczki krótkoterminowe udzielone zostały trzem osobom fizycznym, pożyczki są zabezpieczone wekslem in blanco.

Wartość godziwa zobowiązań z tytułu kredytów nie różni się istotnie od ich wartości bilansowych, ponieważ uregulowanie tych zobowiązań może nastąpić jedynie po wartości nominalnej powiększonej o naliczone odsetki. Wartość godziwa pożyczek udzielonych oraz zaciągniętych może się różnić od wartości bilansowej ze względu na występowanie stałej stopy procentowej, jednak ze względu na brak aktywnego rynku nie jest możliwe wiarygodne ustalenie wartości godziwej pożyczek udzielonych i zaciągniętych.

Niezrealizowane transakcje pochodne w dniu bilansowym

Ponieważ czas do wygaśnięcia opcji jest stosunkowo krótki oraz z uwagi na fakt, że kurs spot w dniu bilansowym jest dużo mniejszy od kursu kupna opcji, z tego względu wycena wszystkich opcji jest zero kosztowa.

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

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2006 Grupa posiadała następujące instrumenty pochodne.

Wycena niezrealizowanych transakcji pochodnych na dzień bilansowy 31.12.2006 dokonana przez banki w których te transakcje zostały zawarte						
L.p.	Data zawarcia transakcji	Zapadalność	Instrument	Kwota w walucie	Waluta obca	Wycena w PLN
1	2006-12-01	2007-03-01	Opcja call	500 000,00	USD	-9 813,54
2	2006-12-07	2007-06-20	Opcja put	350 000,00	USD	29 478,74
3	2006-12-07	2007-07-20	Opcja put	350 000,00	USD	32 962,56
4	2006-12-07	2007-08-20	Opcja put	350 000,00	USD	36 164,90
5	2006-12-22	2007-01-25	Opcja call	500 000,00	USD	-3 478,24
6	2006-12-22	2007-03-26	Opcja call	500 000,00	USD	-13 537,81
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						71 776,61



Zgodnie z polską ustawą o rachunkowości instrumenty pochodne wyceniane są na dzień bilansowy według kursu spot NBP. Wówczas wycena kształtuje się następująco:

Wycena niezrealizowanych transakcji pochodnych na dzień bilansowy 31.12.2006 według kursu NBP z dnia 29.12.2006						
L.p.	Data zawarcia transakcji	Zapadalność	Instrument	Kwota w walucie	Waluta obca	Wycena w PLN
1	2006-12-01	2007-03-01	Opcja call	500 000,00	USD	-7 000,00
2	2006-12-07	2007-06-20	Opcja put	350 000,00	USD	28 500,00
3	2006-12-07	2007-07-20	Opcja put	350 000,00	USD	32 000,00
4	2006-12-07	2007-08-20	Opcja put	350 000,00	USD	34 500,00
5	2006-12-22	2007-01-25	Opcja call	500 000,00	USD	-2 000,00
6	2006-12-22	2007-03-26	Opcja call	500 000,00	USD	-9 900,00
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						76 100,00

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – nie występują.

W okresie obejmującym prezentowane sprawozdania finansowe spółka wykorzystywała w działalności gospodarczej środki trwałe na podstawie umów leasingu oraz dzierżawy. Są to środki trwałe wykazywane pozabilansowo. Poniższe tabele zawierają wykaz umów i użytkowanych na ich podstawie środków trwałych na poszczególne okresy sprawozdawcze.

ŚRODKI TRWAŁE UŻYWANE NA PODSTAWIE UMÓW DZIERŻAWY NA DZ. 31.12.2006					
Lp.	Wydierżawiający	Nr umowy	Przedmiot umowy	Czas trwania (w miesiącach)	Wysokość raty (w tys. zł)
1.	Arval Service Lease Polska	9123/W/uno/11/2005	Skoda Fabia szt.1	36	1
			Fiat Panda sz.4	36	1
			Fiat Panda szt.18	36	1
2.	Firma Prywatna Mikołajczak	5/2003	Opel Comboszt.1	36	2
			Opel Astra szt.1	36	2

Dodatkowa nota objaśniająca nr 2

Zobowiązania warunkowe

Na koniec prezentowanych okresów sprawozdawczych Spółka nie udzieliła poręczeń członkom zarządu

Wartości zobowiązań warunkowych w tys. zł zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym w pozycjach pozabilansowych.

Nie występują zobowiązania warunkowe udzielone jednostkom powiązanym.

Spółka nie posiada należności warunkowych.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 3

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły w Spółce żadne zobowiązania z tego tytułu.



Dodatkowa nota objaśniająca nr 4

Informacje o działalności zaniechanej

W prezentowanym okresie nie wystąpiło zaniechanie żadnego rodzaju działalności oraz nie przewiduje się zaniechania żadnej działalności w okresie następnym.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 5

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

Spółka nie wytwarzała na własne potrzeby środków trwałych w budowie oraz środków trwałych.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 6

Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne

Szczegółowe dane dotyczące zakupów środków trwałych przedstawia nota objaśniająca nr 3.

Spółka nie ponosiła nakładów związanych z ochroną środowiska.

Na rok 2006/2007 Spółka zaplanowała wydatki na zakup maszyn i urządzeń w kwocie 900 tys. zł. (dotychczas wydatkowano 720 tys.) oraz na rozwój i modernizację Zakładu Produkcyjnego w Janowie Podlaskim ok. 150 tys. zł.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 7

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

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

Dane w tys. Zł. oraz tys. USD i tys. EUR

31.12.2006

	Zobowiązania	Należności	Koszty	Przychody
Paranuss Sp. z o.o.	919	19	1833	21
Uno Fresco Tradex Ukraina	0	2073 (712USD)	0	1399
Bakalland Trade Sp.z o.o.	778	0	2390	124
New Logistics Sp. z o.o.	0	0	0	0
Solger Sp. z o.o.	0	0	0	0
Hordgal Sp. z o.o.	0	4413	6840	979

Spółki zależne nie dokonywały między sobą w prezentowanych okresach sprawozdawczych żadnych transakcji.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 8

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia pomiędzy i spółkami zależnym.



Dodatkowa nota objaśniająca nr 9

ŚREDNIOROCZNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE 01.07.2006 – 31.12.2006

Miesiąc	Zatrudnienie ogółem Bakalland	Zatrudnienie ogółem Hordgal	Zatrudnienie ogółem Grupa Bakalland	W tym : Administracja	W tym: Pracownicy produkcyjni
lipiec	114	27	141	79	62
sierpień	112	13	125	62	63
wrzesień	113	13	126	59	67
październik	118	4	122	48	74
listopad	118	4	122	51	71
grudzień	119	4	123	60	63
ogółem	116	10	126	59	67

Dodatkowa nota objaśniająca nr 10

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

WYNAGRODZENIE BRUTTO (W TYS. ZŁ)

Lp.	Imię i nazwisko	31.12.2006 BAKALLAND	31.12.2006 HORDGAL
1.	Marian Owerko	123	0
2.	Artur Ungier	116	0
3.	Krzysztof Marciniak	110	0
4.	Robert Kadłubowski	0	21
	Suma	349	21

Dodatkowa nota objaśniająca nr 11

Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych osobom zarządzającym i nadzorującym

Na poszczególne dni bilansowe Spółka wykazuje następujące salda rozrachunków z członkami zarządu: (w tys. zł)

Lp.		31.12.2006 BAKALLAND	31.12.2006 HORDGAL
1	Owerko Marian	21	0
2	Ungier Artur	10	0
3	Marciniak Krzysztof	1	0
4.	Robert Kadłubowski	0	0
	Suma	32	0

Rozrachunki te są związane z pobieraniem zaliczek oraz ich rozliczaniem.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 12



Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły tego typu zdarzenia.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 13

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

W dniu 24.01.2007 r. podpisana została umowa na podstawie której Spółka nabyła 120 udziałów o wartości nominalnej 3 000 zł. każdy w spółce Polgrunt Sp. z o.o. Łączna cena zakupu wyniosła 3.000.000 zł. W wyniku nabycia udziałów Emitent posiada 120 udziałów w kapitale zakładowym Polgrunt co stanowi 100% kapitału zakładowego oraz 100% ogólnej liczby udziałów.

W dniu 12.02.2007 r. nabyto 100 % udziałów w Spółce Mogo Sp. z o.o. za łączną cenę zakupu 2 400 000,00 zł.

W wyniku nabycia udziałów Emitent posiada 5 954 udziały w kapitale zakładowym co stanowi 100 % kapitału zakładowego i daje 5 954 głosów na Zgromadzeniu Wspólników co stanowi 100% głosów.

Źródłem finansowania nabytych udziałów są środki pozyskane z emisji akcji serii E

Dodatkowa nota objaśniająca nr 14

Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

Prawnym poprzednikiem Emitenta była spółka Uno Fresco Tradex z siedzibą w Izabelinie. Na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 1 marca 2006 roku zawartej w akcie notarialnym z dnia 1 marca 2006 roku repertorium 1707/2006. Spółka Uno Fresco Tradex Sp. z o.o. przekształciła się w Spółkę „BAKALLAND” S.A. oraz została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 27 marca 2006 roku pod numerem 0000253890.

W wyniku przekształcenia Uno Fresco Tradex Sp. z o.o. w „BAKALLAND” S.A. z mocy prawa cały majątek prawnego poprzednika a także wszelkie zobowiązania przeszły na nowo utworzoną Spółkę.

Kapitał podstawowy spółki z ograniczoną odpowiedzialnością tworzyło 20 tys. udziałów o wartości nominalnej 50 zł. Udziały te zostały przekształcone na akcje o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Wysokość kapitału podstawowego pozostała na niezmiennym poziomie. Struktura własności kapitału podstawowego została zaprezentowana w nocie objaśniającej nr 13.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 15

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, oraz historyczne dane finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji.

Ponieważ w latach objętych śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, skumulowany wskaźnik inflacji nie przekroczył 100% nie są przedstawiane sprawozdania finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 16

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

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym w dniu 01-07-2006 r. Spółka Bakalland S.A. dokonała weryfikacji dotychczasowych okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych. Skutki dokonanej weryfikacji mające wpływ na dotychczasowe prezentowane sprawozdania przedstawia poniższa tabela

BAKALLAND

	Bilans na dzień 30.06.2006	Korekta umorzeń	Bilans na dzień 30.06.2006 uwzględniający weryfikację stawek
Aktywa trwałe	14 717	+ 502	15 219
W tym :			
I Wartości niematerialne i prawne	796	-56	740
II Rzeczowe aktywa trwałe	7 313	+ 547	8 839
III Aktywa z tytułu podatku dochodowego	197	+ 11	208
AKTYWA RAZEM	55 282	+ 502	55 784
Kapitał własny	18 982	+ 398	19 380
W tym :			
I Zysk z lat ubiegłych	0	+ 470	470
II Zysk(strata) netto	4 943	- 71	4 872
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w tym:	36 300	+ 104	36 404
- rezerwa z tyt. podatku odroczonego	34	+ 104	138
PASYWA RAZEM	55 282	+ 502	55 784

Dodatkowa nota objaśniająca nr 17

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

W prezentowanych okresach sprawozdawczych Spółka nie dokonała żadnych zmian polityki rachunkowości.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 18

Dokonane korekty błędów podstawowych

Nie występowały błędy podstawowe.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 19

Możliwość kontynuacji działalności przez Spółkę

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.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 20

Połączenie spółek

W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie nastąpiło połączenie spółek.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 21

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

Spółka wycenia udziały i akcje metodą ceny nabycia.



Różnice między wartością określoną ceną nabycia, a wartością zgodną z metodą praw własności na poszczególne dni bilansowe prezentowanych okresów sprawozdawczych przedstawia poniższa tabela:

31.12.2006 (w tys. zł)

Jednostka podporządkowana	Wartość udziałów / akcji w cenie nabycia	Wartość udziałów / akcji wycenionych metodą praw własności	Różnica
Uno Tradex Bohemia s.r.o	0	12	+12
Paranuss Sp. z o.o.	1450	1829	+379
Bakalland Ukraina	224	0	-224
Bakalland Trade Sp. z o.o. (dawniej Food Service)	500	441	-59
New Logistics Sp. z o.o.	4480	3218	-1262
Hordgal Sp. z o.o.	2498*	2851	+353
Solger Sp. z o.o.	990**	808	-182
Razem wpływ na wynik finansowy	10 142	9 159	- 983

* w okresie 01.07.2006-31.12.2006 nabyto 100% udziałów w Spółce Hordgal Sp. z o.o.

** w okresie 01.07.2006-31.12.2006 nabyto 100% udziałów w Spółce Solger Sp. z o.o. za kwotę 90 tys. , podwyższono kapitał zakładowy o kwotę 400 tys. zł. oraz dokonano dopłat zwrotnych w wysokości 500 tys. zł.

Szczegółowe informacje dotyczące podstawowych danych finansowych spółek podporządkowanych oraz wielkości posiadanych w nich udziałów na poszczególne dni bilansowe prezentowanych okresów sprawozdawczych zawiera nota objaśniająca nr 5a i 5b.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 22

Jednostką podlegającą konsolidacji na koniec grudnia 2006 r. jest Firma **Hordgal Sp. z o.o.**

- konsolidacja metodą pełną .

Dnia 01 lipca 2006 roku Spółka Bakalland S.A. („Emitent”, „Spółka”) wstąpiła w stosunek dominujący wobec Spółki Hordgal Sp. z o.o. z siedzibą w Białej Podlaskiej przy ul. Sidorskiej 142, na podstawie umowy sprzedaży udziałów zawartej dnia 01 lipca 2006 roku.

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

- New Logistic Sp. z o.o z siedzibą w Warszawie
- Bakalland Trade Sp. z o.o z siedzibą w Warszawie
- Paranuss Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie
- Solger Sp. z o.o. – Kazimierz Biskupi
- Bakalland Ukraina Sp. z o.o.- Żytomierz Ukraina

Dane finansowe dotyczące spółek nie objętych konsolidacją zawiera nota objaśniająca nr 5a i 5b.

Podpisy :

Zarząd :

Marian Owerko Prezes Zarządu

Artur Ungier Wice Prezes Zarządu

Paweł Poruszek Wice Prezes Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jadwiga Raszko vel Rzepa

Mościska 17.04.2007