



DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY BAKALLAND S.A. za okres 01-07-2006 do 30-06-2007

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.
 - 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.
 - 24.01.2007 r. w Kancelarii Notarialnej Tomasz Cygan Ewa Mroczek 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 przypadku zrealizowania przez Polgrunt zysku ze sprzedaży brutto na poziomie 8 mln zł do końca 2007 roku cena nabycia wzrośnie do 3.600 tys. zł. Zarząd Spółki Dominującej uznał ten warunek za prawdopodobny, dlatego też została zwiększona wartość udziałów w spółce.
- W dniu 12.02.2007 r. w obecności Notariusza Doroty Kałowskiej 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.
- W dniu 30-05-2007 podpisano umowę sprzedaży 200 udziałów o wartości nominalnej 500 zł. każdy w Spółce Paranuss Sp. z .o. Wszystkie posiadane udziały stanowiące 100% kapitału zakładowego Paranuss-a sprzedano za łączną kwotę 100 000,00 zł.

Bakalland S.A. ul. Fabryczna 5 00-446 Warszawa

tel. +48 22 355 22 00 , fax: +48 22 355 22 20 , email: biuro@bakalland.pl , NIP: 521-15-01-724

KRS: 0000253890 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie , XIV Wydział Gospodarczy KRS, Kapitał Zakładowy : 2 100 000,00 zł



- W dniu 30-05-2007 sprzedano również posiadane udziały w Spółce New Logistic Sp. z o. Firmie Verness Computer Technologies Limited S p. z o.o. Sprzedaży dokonano za łączną kwotę w wysokości 5 700 000 zł. (pięć milionów siedemset tysięcy zł) . W wyniku tej sprzedaży osiągnięto zysk w wysokości 1220 000 zł.

Szczegółowe informacje dotyczące posiadanych przez Emitenta wartości udziałów i akcji w podziale na poszczególne okresy sprawozdawcze przedstawia nota objaśniająca nr 4a i 4bb.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu – nie występowały.

Na dzień bilansowy 30.06.2007 nie wystąpiły udzielone pożyczki krótkoterminowe.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Szczegółowe informacje dotyczące kredytów i pożyczek zawiera nota objaśniająca nr 19 i 20.

Nazwa Banku / Jednostki	na 30.06.2007	
	stan tys. zł	odsetki tys. zł
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	4 000 53*	147
BRE BANK S.A. wielowalutowy	1933	590
(DZ BANK Polska S.A.) wielowalutowy	6029	561
FORTIS BANK S.A. wielowalutowy	1268	111
Volkswagen Bank S.A.	0	0

* naliczone odsetki na dzień bilansowy od kredytu w BGŻ S.A.

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.

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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 2007 Grupa posiadała następujące instrumenty pochodne:

Bakalland S.A. ul. Fabryczna 5 00-446 Warszawa

tel. +48 22 355 22 00 , fax: +48 22 355 22 20 , email: biuro@bakalland.pl , NIP: 521-15-01-724

KRS: 0000253890 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie , XIV Wydział Gospodarczy KRS, Kapitał Zakładowy : 2 100 000,00 zł



Wycena niezrealizowanych transakcji pochodnych na dzień bilansowy 30.06.2007 dokonana przez banki w których te transakcje zostały zawarte

L.p.	Data zawarcia transakcji	Zapadalność	Instrument	Kwota w walucie	W	Waluta obca	Wycena w PLN
1	2007-02-26	27-07-2007	USD Call	125 000		USD	221
2	2007-02-26	27-07-2007	USD Put	250 000		USD	-11 768
3	2007-02-26	29-08-2007	USD Call	125 000		USD	943
4	2007-02-26	29-08-2007	USD Put	250 000		USD	-13 552
5	2007-02-26	26-09-2007	USD Call	125 000		USD	1 479
6	2007-02-26	26-09-2007	USD Put	250 000		USD	-14 512
7	2007-02-26	26-10-2007	USD Call	125 000		USD	1 917
8	2007-02-26	26-10-2007	USD Put	250 000		USD	-15 364
9	2007-02-26	26-11-2007	USD Call	125 000		USD	2 214
10	2007-02-26	26-11-2007	USD Put	250 000		USD	-16 118
11	2007-02-26	27-12-2007	USD Call	125 000		USD	2 380
12	2007-02-26	27-12-2007	USD Put	250 000		USD	-16 796
13	2007-04-24	20-09-2007	USD Put	200 000		USD	-16 278
14	2007-04-16	05-07-2007	USD Call	100 000		USD	6 670
15	2007-04-16	03-10-2007	USD Call	100 000		USD	7 521
16	2007-04-16	06-11-2007	USD Call	100 000		USD	7 911
17	2007-04-16	05-12-2007	USD Call	100 000		USD	8 234
18	2007-04-16	06-09-2007	USD Put	200 000		USD	-2 619
19	2007-04-16	06-11-2007	USD Put	200 000		USD	-4 962
20	2007-04-16	05-12-2007	USD Put	200 000		USD	-6 030
21	2007-04-16	03-08-2007	USD Call	100 000		USD	6 804
22	2007-04-16	06-09-2007	USD Call	100 000		USD	7 206
23	2007-04-16	03-08-2007	USD Put	200 000		USD	-1 031
24	2007-04-16	03-10-2007	USD Put	200 000		USD	-3 767
25	2007-04-16	05-07-2007	USD Put	200 000		USD	-28
26	2007-04-16	05-08-2008	USD Call	100 000		USD	4 468
27	2007-04-16	04-09-2008	USD Call	100 000		USD	4 761
28	2007-04-16	04-01-2008	USD Put	200 000		USD	-6 970
29	2007-04-16	05-02-2008	USD Put	200 000		USD	-7 818
30	2007-04-16	04-01-2008	USD Call	100 000		USD	2 452
31	2007-04-16	05-02-2008	USD Call	100 000		USD	2 776
32	2007-04-16	05-03-2008	USD Call	100 000		USD	3 092
33	2007-04-16	03-04-2008	USD Call	100 000		USD	3 372
34	2007-04-16	06-05-2008	USD Call	100 000		USD	3 656
35	2007-04-16	05-03-2008	USD Put	200 000		USD	-8 621
36	2007-04-16	03-04-2008	USD Put	200 000		USD	-9 314
37	2007-04-16	06-05-2008	USD Put	200 000		USD	-10 014

Bakalland S.A. ul. Fabryczna 5 00-446 Warszawa

tel. +48 22 355 22 00 , fax: +48 22 355 22 20 , email: biuro@bakalland.pl , NIP: 521-15-01-724

KRS: 0000253890 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie , XIV Wydział Gospodarczy KRS, Kapitał Zakładowy : 2 100 000,00 zł

BAKALLAND

38	2007-04-16	04-06-2008	USD Put	200 000	USD	-10 660
39	2007-04-16	03-07-2008	USD Put	200 000	USD	-11 229
40	2007-04-16	05-08-2008	USD Put	200 000	USD	-11 892
41	2007-04-16	04-09-2008	USD Put	200 000	USD	-12 560
42	2007-04-16	04-06-2008	USD Call	100 000	USD	3 928
43	2007-04-16	03-07-2008	USD Call	100 000	USD	4 175
44	2006-12-07	20-07-2007	USD Put	350 000	USD	-1 874
45	2006-12-07	20-08-2007	USD Put	350 000	USD	-12 326
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						-139 921

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 30.06.2007 według kursu NBP						
L.p.	Data zawarcia transakcji	Zapadalność	Instrument	Kwota w walucie	Waluta obca	Wycena w PLN
1	2007-02-26	27-07-2007	USD Call	125 000	USD	210
2	2007-02-26	27-07-2007	USD Put	250 000	USD	-8 720
3	2007-02-26	29-08-2007	USD Call	125 000	USD	640
4	2007-02-26	29-08-2007	USD Put	250 000	USD	-10 800
5	2007-02-26	26-09-2007	USD Call	125 000	USD	625
6	2007-02-26	26-09-2007	USD Put	250 000	USD	-12 250
7	2007-02-26	26-10-2007	USD Call	125 000	USD	715
8	2007-02-26	26-10-2007	USD Put	250 000	USD	-13 540
9	2007-02-26	26-11-2007	USD Call	125 000	USD	846
10	2007-02-26	26-11-2007	USD Put	250 000	USD	-14 420
11	2007-02-26	27-12-2007	USD Call	125 000	USD	1 045
12	2007-02-26	27-12-2007	USD Put	250 000	USD	-15 100
13	2007-04-24	20-09-2007	USD Put	200 000	USD	-9 800
14	2007-04-16	05-07-2007	USD Call	100 000	USD	6 675
15	2007-04-16	03-10-2007	USD Call	100 000	USD	7 650
16	2007-04-16	06-11-2007	USD Call	100 000	USD	8 100
17	2007-04-16	05-12-2007	USD Call	100 000	USD	8 450
18	2007-04-16	06-09-2007	USD Put	200 000	USD	-2 560
19	2007-04-16	06-11-2007	USD Put	200 000	USD	-5 040
20	2007-04-16	05-12-2007	USD Put	200 000	USD	-6 070
21	2007-04-16	03-08-2007	USD Call	100 000	USD	6 860
22	2007-04-16	06-09-2007	USD Call	100 000	USD	7 325
23	2007-04-16	03-08-2007	USD Put	200 000	USD	-1 100
24	2007-04-16	03-10-2007	USD Put	200 000	USD	-3 750
25	2007-04-16	05-07-2007	USD Put	200 000	USD	-70

Bakalland S.A. ul. Fabryczna 5 00-446 Warszawa

tel. +48 22 355 22 00 , fax: +48 22 355 22 20 , email: biuro@bakalland.pl , NIP: 521-15-01-724

KRS: 0000253890 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie , XIV Wydział Gospodarczy KRS, Kapitał Zakładowy : 2 100 000,00 zł

BAKALLAND

26	2007-04-16	05-08-2008	USD Call	100 000	USD	705
27	2007-04-16	04-09-2008	USD Call	100 000	USD	795
28	2007-04-16	04-01-2008	USD Put	200 000	USD	-6 500
29	2007-04-16	05-02-2008	USD Put	200 000	USD	-6 900
30	2007-04-16	04-01-2008	USD Call	100 000	USD	0
31	2007-04-16	05-02-2008	USD Call	100 000	USD	10
32	2007-04-16	05-03-2008	USD Call	100 000	USD	153
33	2007-04-16	03-04-2008	USD Call	100 000	USD	295
34	2007-04-16	06-05-2008	USD Call	100 000	USD	420
35	2007-04-16	05-03-2008	USD Put	200 000	USD	-7 150
36	2007-04-16	03-04-2008	USD Put	200 000	USD	-7 385
37	2007-04-16	06-05-2008	USD Put	200 000	USD	-7 680
38	2007-04-16	04-06-2008	USD Put	200 000	USD	-7 940
39	2007-04-16	03-07-2008	USD Put	200 000	USD	-8 100
40	2007-04-16	05-08-2008	USD Put	200 000	USD	-8 360
41	2007-04-16	04-09-2008	USD Put	200 000	USD	-8 630
42	2007-04-16	04-06-2008	USD Call	100 000	USD	525
43	2007-04-16	03-07-2008	USD Call	100 000	USD	617
44	2006-12-07	20-07-2007	USD Put	350 000	USD	-4 440
45	2006-12-07	20-08-2007	USD Put	350 000	USD	-12 800
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						-136 444

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – nie występują.

W okresie obejmującym prezentowane sprawozdania finansowego spółka wykorzystywała w działalności gospodarczej środki trwale na podstawie umów leasingu oraz dzierżawy. Są to środki trwale 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. 30.06.2007					
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.17	24	1
2.	Fizis Leasing	11983/08/2005	Fiat Panda 1 szt.	36	1
		11982/08/2005	Fiat Panda 1 szt.	36	1

Dodatkowa nota objaśniająca nr 2

Zobowiązania warunkowe

1. 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.

2 hipoteki na nieruchomościach

Bakalland S.A. ul. Fabryczna 5 00-446 Warszawa

tel. +48 22 355 22 00 , fax: +48 22 355 22 20 , email: biuro@bakalland.pl , NIP: 521-15-01-724

KRS: 0000253890 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie , XIV Wydział Gospodarczy KRS, Kapitał Zakładowy : 2 100 000,00 zł



BGŻ Bank - 4.000 tys. zł.

3 cesje na zapasy

BRE Bank - 5.012 tys. zł.

DZ Bank - 7.000 tys. zł.

Fortis Bank - 3.000 tys. zł.

4 weksle In blanco

BRE umowa 02/176/05/Z/LI

BRE umowa nr 02/485/06/z/VU

Dz Bank umowa nr. 2002/mp/0027

Fortis Bank S.A. WAR/3012/05/46/CB

BGŻ umowa nr U/0045578254/0005/2006/2800

5 Stan akredytyw na dzień 30.06.2007

- DZ Bank - 103 958 USD

- Fortis Bank - 158 141,70 USD

6. Gwarancja wystawiona przez BRE na rzecz Riverside Park na kwotę 50874,17 EUR

7 Gwarancja Ubezpieczeniowa przez TU Hestia na rzecz Izby Celnej w Białej Podlaskiej na kwotę 50.000 zł.

Zobowiązania warunkowe udzielone jednostkom powiązanym.

W dniu 20.12.2006 r. podpisana została z BRE Bankiem umowa kredytowa nr 02/485/06/z/vu o kredyt w rachunku bieżącym w łącznej wysokości nie przekraczającej 12.500.000 zł. Kredyt powyższy przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności Spółek:

- Bakalland S.A., Hordgał Sp. z o.o., Paranus Sp. z o.o., Bakalland Trade Sp. z o.o.

Zabezpieczenie spłaty kredytu:

- weksel In blanco wystawiony przez Bakalland S.A., zastaw rejestrowy na zapasach (do wysokości. 5.021.309 zł) oraz cesja na polisie dotycząca tych zapasów. Kredyt oprocentowany jest wg zmiennej rocznej stopy procentowej WIBOR 1 M powiększonej o marżę banku.

W kwietniu br. podpisano aneks do w/w umowy kredytowej podwyższający wartość kredytu o

2 000 000 zł (dwa miliony zł), oraz rozszerzono możliwość jego wykorzystania również przez Spółki zależne Solger Sp. z o.o. , Mogo Sp. z o.o., Polgrunt Sp. z o.o.

25-05-2007 została podpisana umowa kredytowa nr 2007/00/0090 pomiędzy DZ Bank SA a spółką zależną Polgrunt Sp. z o.o. na kwotę 7 000 000 PLN środki pochodzące z kredytu zostaną przeznaczone na finansowanie działalności bieżącej. Kredyt został udzielony do dnia 30.06.2008r. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest weksel in blanco oraz poręczenie udzielone przez Bakalland SA na kwotę 7 000 000 PLN. Kredyt oprocentowany jest wg zmiennej rocznej stopy procentowej WIBOR 1M powiększonej o marżę banku.

Spółka nie posiada należności warunkowych.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 3

Bakalland S.A. ul. Fabryczna 5 00-446 Warszawa

tel. +48 22 355 22 00 , fax: +48 22 355 22 20 , email: biuro@bakalland.pl , NIP: 521-15-01-724

KRS: 0000253890 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie , XIV Wydział Gospodarczy KRS, Kapitał Zakładowy : 2 100 000,00 zł



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.

W roku obrotowym 2006/2007 zgodnie z planem inwestycyjnym opisanym w prospekcie Grupa planowała i zrealizowała następujące inwestycje:

- zakup maszyn pakujących i maszyn ważących, na których zakup wydano kwotę 1 488 tys. zł.
- zakup kilku samochodów dla nowych przedstawicieli handlowych. W omawianym roku bilansowym Spółka wydała na ten cel 908 tys. zł.

W związku z przeniesieniem produkcji z Białej Podlaskiej do Janowa, Spółka musiała dokonać prac adaptacyjnych w zakładzie produkcyjnym w Janowie. Na ten cel wydatkowano 577 tys. zł. Powyższe inwestycje dokonywane były ze środków własnych.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 7

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

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

30.06.2007

	Zobowiązania	Należności	Koszty	Przychody
Polgrunt Sp. z o.o.	1	423	2	332
Bakalland Ukraina	0	2380 (831USD i 14EUR)	0	4157
Bakalland Trade Sp.z o.o.	430	0	4566	251
Mogo Sp. z o.o.	0	0	0	81
Solger Sp. z o.o.	0	473	0	435
Hordgal Sp. z o.o.	1867	0	0	8080

Bakalland S.A. ul. Fabryczna 5 00-446 Warszawa

tel. +48 22 355 22 00 , fax: +48 22 355 22 20 , email: biuro@bakalland.pl , NIP: 521-15-01-724

KRS: 0000253890 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie , XIV Wydział Gospodarczy KRS, Kapitał Zakładowy : 2 100 000,00 zł



Transakcje pomiędzy spółkami zależnymi Mogo Sp. z o.o./ Hordgal Sp. z o.o.
Przychody ze sprzedaży towarów - 302 tys zł.
Koszt własny sprzedanych towarów - 284 tys zł.

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 – 30.06.2007

Miesiąc	Zatrudnienie ogółem Bakalland	Zatrudnienie ogółem Hordgal	Zatrudnienie ogółem Mogo	Zatrudnienie ogółem Polgrunt	Zatrudnienie ogółem Grupa Bakalland	W tym : Administracja	W tym: Pracownicy produkcyjni
ogółem	127	3	18	142	290	117	173

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	30.06.2007
1.	Marian Owerko	248
2.	Artur Ungier	232
3.	Elżbieta Marciniak	0
4.	Krzysztof Marciniak	128
5.	Paweł Poruszek	67
6.	Jarosław Nikolajuk	0
7.	Beata Turczyniewicz	82
8.	Robert Kadłubowski	98
9.	Furman Jerzy	100
10.	Józef Olejniczak	100
11.	Paweł Makowski	4
	Suma	1 059

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

Bakalland S.A. ul. Fabryczna 5 00-446 Warszawa

tel. +48 22 355 22 00 , fax: +48 22 355 22 20 , email: biuro@bakalland.pl , NIP: 521-15-01-724

KRS: 0000253890 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie , XIV Wydział Gospodarczy KRS, Kapitał Zakładowy : 2 100 000,00 zł



Na dzień bilansowy 30.06.2007 osoby zarządzające i nadzorujące w grupie nie posiadają niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek i poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta

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.

nie wystąpiły po dniu bilansowym znaczące zdarzenia a nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

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 niezmienionym poziomie. Struktura własności kapitału podstawowego została zaprezentowana w nocie objaśniającej nr 12.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 15

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

Ponieważ w latach objętych rocznym 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 sprawozdaniem 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.

Bakalland S.A. ul. Fabryczna 5 00-446 Warszawa

tel. +48 22 355 22 00 , fax: +48 22 355 22 20 , email: biuro@bakalland.pl , NIP: 521-15-01-724

KRS: 0000253890 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie , XIV Wydział Gospodarczy KRS, Kapitał Zakładowy : 2 100 000,00 zł



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

30.06.2007 (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
Bakalland Ukraina	224	54	-170
Bakalland Trade Sp. z o.o. (dawniej Food Service)	500	549	+49
Hordgal Sp. z o.o.	2 498*	2507	+9
Solger Sp. z o.o.	1 390**	805	-585
Mogo Sp. z o.o.	2 519***	1445	-1 074
Polgrunt Sp. z o.o.	7 218****	5 385	-1 833
Razem wpływ na wynik finansowy	14 349	10 757	-3.592

* w okresie 01.07.2006-30.06.2007 nabyto 100% udziałów w Spółce Hordgal Sp. z o.o.

** w okresie 01.07.2006-30.06.2007 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 900 tys. zł.

*** 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.

****24.01.2007 r. nabyto 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 okresie 01.06.2006 – 30.06.2007 dokonano dopłat do kapitału w wysokości 1.800 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 4.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 22

1 Jednostki objęte konsolidacją :

1..1 Hordgal Sp. z o.o. w likwidacji

1..2 Polgrunt Sp. z o.o.

1..3. Mogo Sp. z o.o.

Ad.

1.1. Jednostką podlegającą konsolidacji na koniec grudnia 2006 r. jest Firma Hordgal Sp. z o.o. w likwidacji

- 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.

Spółka Bakalland S.A. na podstawie powyższej umowy nabyła 3722 sztuk udziałów o wartości nominalnej 500,0 zł za jeden udział, co stanowi 100% kapitału zakładowego Hordgal Sp. z o .

Główną działalnością spółki Hordgal Sp. z o.o. jest sprzedaż bakalii na rynku krajowym .

Spółka sprzedaje bakalie pod marką „Bakal Nuss „ oraz produkty sprzedawane pod markami własnymi sieci handlowych .

W 4 kwartale 2006 r. Zarząd Bakalland SA z siedzibą w Warszawie podjął działania restrukturyzacyjne firm należących do Grupy Kapitałowej. Celem tych działań jest dążenie do zmniejszenia liczby spółek i grup produktowych. Efektem podjętych decyzji jest wchłonięcie spółki Hordgal łącznie z kontraktami handlowymi przez Bakalland S.A. co zostało potwierdzone postanowieniem wydanym przez Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział KRS dotyczącym wpisania informacji o otwarciu likwidacji spółki Hordgal Sp. z o.o. z dnia 20.06.2007r.

Bakalland S.A. ul. Fabryczna 5 00-446 Warszawa

tel. +48 22 355 22 00 , fax: +48 22 355 22 20 , email: biuro@bakalland.pl , NIP: 521-15-01-724

KRS: 0000253890 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie , XIV Wydział Gospodarczy KRS, Kapitał Zakładowy : 2 100 000,00 zł



1.2

Polgrunt Sp. z o.o. - konsolidacja metodą pełną

W dniu 24.01.2007 r. w Kancelarii Notarialnej Tomasz Cygan Ewa Mroczek 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 30-03-2007 Zgromadzenie Wspólników Spółki Polgrunt podjęto uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Zgromadzenie Wspólników postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 360.000,00 zł. do kwoty 2.400.000,00 zł. (dwa miliony czterysta tysięcy) poprzez utworzenie 680 nowych udziałów, o wartości nominalnej 3000,00 zł każdy.

W dniu 24.05.2007 Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX wydział KRS dokonał powyższego wpisu do Rejestru Przedsiębiorców.

1.3

Mogo Sp. z o.o. – konsolidacja metodą pełną

W dniu 12.02.2007 r. w obecności Notariusza Doroty Kałowskiej 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.

2 Spółki wyłączone z konsolidacji , wchodzące w skład grupy kapitałowej Bakalland

- Bakalland Trade Sp. z o.o z siedzibą w Warszawie
- Solger Sp. z o.o. – Kazimierz Biskupi
- Bakalland Ukraina Sp. z o.o.- Żytomierz Ukraina
- Uno Tradex Bohemia s.r.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.

Dane finansowe dotyczące spółek nie objętych konsolidacją zawiera nota objaśniająca nr 4

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

Warszawa 10.10.2007

Bakalland S.A. ul. Fabryczna 5 00-446 Warszawa

tel. +48 22 355 22 00 , fax: +48 22 355 22 20 , email: biuro@bakalland.pl , NIP: 521-15-01-724

KRS: 0000253890 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie , XIV Wydział Gospodarczy KRS, Kapitał Zakładowy : 2 100 000,00 zł