



**INFORMACJA DODATKOWA  
DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPÓŁKI BAKALLAND S.A. ZA I  
KWARTAŁ roku obrotowego 2008/2009**

(zgodnie z par. 91 ust. 3 i 4, z uwzględnieniem ust 9 i par.87 ust.1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209 poz.1744 )

## **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 : 022/355-22-13

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

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

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

Siedziba : Warszawa 00-446 ul. Fabryczna 5

Data : 27 marca 2006 r.

Numer rejestru : KRS0000253890

Regon : 012272090

NIP : 521-15-01-724

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

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z umową Spółki jest między innymi :

- przetwórstwo owoców i warzyw
- handel hurtowy i detaliczny
- produkcja , przetwórstwo i konfekcjonowanie
- wynajem nieruchomości na własny rachunek
- reklama

Czas trwania działalności Jednostki Dominującej i Spółek zależnych jest nieograniczony

##### **Organy Spółki i kierownictwo jednostki**

##### **Zarząd**



Organem uprawnionym do reprezentowania Spółki jest **Zarząd** w składzie :

- Prezes Zarządu - Marian Owerko,
- Wice Prezes Zarządu - Paweł Poruszek
- Wice Prezes Zarządu - Artur Ungier

#### Rada Nadzorcza

Obecny skład Rady

- Pani Elżbieta Marciniak
- Pan Jarosław Nikolajuk
- Pan Piotr Dubno
- Pan Krzysztof Marciniak
- Pani Barbara Dąbrowska

Skład Zarządu Spółek zależnych na dzień 30.09.2008 r.

Bakalland Trade Sp. z o. o.	Prezes Zarządu - Marian Owerko
	Wice Prezes Zarządu- Artur Ungier
	Wice Prezes Zarządu- Paweł Poruszek

Solger Sp. z o.o	Prezes Zarządu- Gerard Solarz
	Wice Prezes Zarządu - Radosław Solarz

Bakalland Ukraina	Dyrektor – Szarawarski Wiaczesław Iwanowicz
-------------------	---

Polgrunt Sp. z o.o.	Prezes Zarządu – Jerzy Furman
	Wice Prezes – Józef Olejniczak

W dniu 28 października 2008 roku na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników Spółki Polgrunt Sp. z o.o. podjęto uchwałę odwołującą z Zarządu Spółki Prezesa Pana Jerzego Furmana. Funkcję Prezesa Spółki przekazano Panu Józefowi Olejniczakowi dotychczasowemu Wiceprezesowi Zarządu Uchwałą nr 3 powołano w skład Zarządu Spółki Pana Pawła Poruszka powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Mogo Sp. z o.o.	Prezes Zarządu – Paweł Sobków
	Członek Zarządu - Beata Turczyniewicz
	Członek Zarządu - Artur Ungier

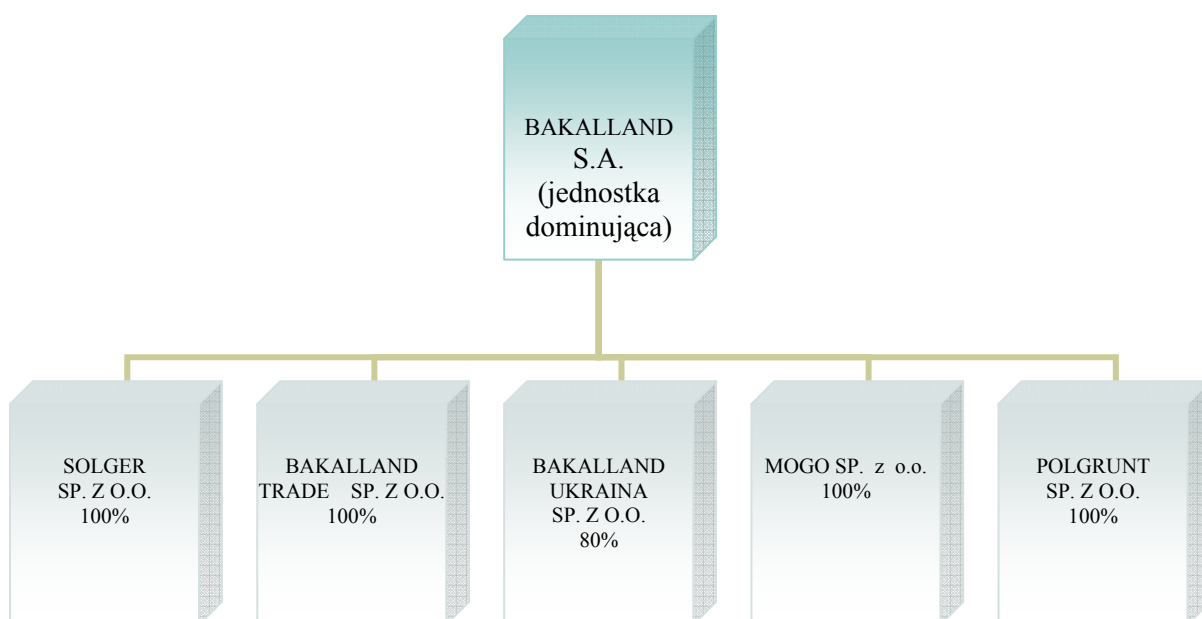


## 1.2 Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za IV kwartał roku obrotowego Spółki tj. za okres do 01-07-2008 do 30-09-2008 r. Dane porównywalne sprawozdania jednostkowego Spółki Bakalland obejmuje okres od 01-07-2007 do 30-09-2007 .

Sprawozdanie skonsolidowane zostało przygotowane za te same okresy co sprawozdanie jednostkowe

## 1.3. Struktura Grupy kapitałowej



W skład grupy kapitałowej wchodzi również spółka Uno Tradex Bohemia s.r.o. Bakalland S.A. ma w spółce 100% udziałów, udziały te zostały objęte odpisem aktualizującym ich wartość w pełnej wysokości. Spółka nie prowadzi działalności

## 1.4. Jednostki objęte konsolidacją :

1.4.1 Polgrunt Sp. z o.o.

1.4.2 Mogo Sp. z o.o.

Ad.

1.4.1.

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



- trwa rozpoczęty proces połączenia Spółki ze spółką Solger Sp. z o.o. w której jedynym 100 % udziałowcem jest również Bakalland SA

#### 1.4.2

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

#### **1.5. 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

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 .

#### **1.6 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 2007/2008 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 października w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

Spółka Bakalland S.A. – jako podmiot dominujący w Grupie Kapitałowej jest odpowiedzialna za sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań i raportów finansowych . Działając w oparciu o postanowienia par. 87 ust. 1 RMF z dnia 19 października 2005 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 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 .

#### **Oświadczenie zgodności**

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

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

Zasady wyceny aktywów i pasywów nie uległy zmianie w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w roku obrotowym 2006/2007 .

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Bakalland S.A sporządzone zostało według ustawy o rachunkowości z 29 września 1994r. , który następnie został przekształcony zgodnie z MSFF na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za IV kwartał .

#### **2.3. Zasady ustalania wyniku finansowego Spółki**

##### **Elementy wyniku finansowego**

Zgodnie z art. 42 ust. 1 ustawy 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 art. 3 ust. 1 pkt 30 ustawy; koszty i straty - art. 3 ust. 1 pkt 31 ustawy.

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



## 2.5. Szacunki księgowe

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

## 2.6 Zarządzanie ryzykiem finansowym

### Czynniki ryzyka finansowego

W związku z prowadzoną działalnością Grupa narażona jest na ryzyka finansowe związane ze zmianami kursów walutowych oraz stóp procentowych. Ogólny program zarządzania ryzykiem przez Grupę koncentruje się na polityce zabezpieczaniu kursu kupna waluty poprzez przeprowadzanie codziennej analizy technicznej oraz fundamentalnej rynku, a następnie na jej podstawie zabezpieczeniu się przed ewentualnymi ryzykami, które mogą negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe. Pozycją zabezpieczaną są przepływy pieniężne wynikające ze szczegółowych planów płatności importowanych surowców. Grupa zawiera transakcje dotyczące instrumentów pochodnych takich jak swap, walutowe kontrakty forward, opcje walutowe, a także strategie opcyjne oraz Cross Currency Interest Rate Swap.

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

### Niezrealizowane transakcje pochodne w dniu bilansowym

Zgodnie z MSR instrumenty pochodne powinny być wyceniane na dzień bilansowy przez banki, w których transakcje zostały zawarte. Na dzień bilansowy 30 września 2007 Grupa posiadała następujące instrumenty pochodne:

Wycena niezrealizowanych transakcji pochodnych na dzień bilansowy 30.09.2007 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	2007-02-26	2007-10-30	FXO Call	125 000	USD/PLN	7
2	2007-02-26	2007-11-28	FXO Call	125 000	USD/PLN	159
3	2007-02-26	2007-12-31	FXO Call	125 000	USD/PLN	439
4	2007-02-26	2007-10-30	FXO Put	-250 000	USD/PLN	-37 242
5	2007-02-26	2007-11-28	FXO Put	-250 000	USD/PLN	-36 863
6	2007-02-26	2007-12-31	FXO Put	-250 000	USD/PLN	-36 680
7	2007-04-16	2007-10-03	FXO Call	100 000	USD/PLN	3
8	2007-04-16	2007-11-06	FXO Call	100 000	USD/PLN	860
9	2007-04-16	2007-12-05	FXO Call	100 000	USD/PLN	1 679
10	2007-04-16	2007-11-06	FXO Put	-200 000	USD/PLN	-15 243
11	2007-04-16	2007-12-05	FXO Put	-200 000	USD/PLN	-16 918



12	2007-04-16	2007-10-03	FXO Put	-200 000	USD/PLN	-13 470
13	2007-04-16	2008-08-05	FXO Call	100 000	USD/PLN	5 851
14	2007-04-16	2008-09-04	FXO Call	100 000	USD/PLN	6 289
15	2007-04-16	2008-01-04	FXO Put	-200 000	USD/PLN	-18 217
16	2007-04-16	2008-02-05	FXO Put	-200 000	USD/PLN	-19 358
17	2007-04-16	2008-01-04	FXO Call	100 000	USD/PLN	2 326
18	2007-04-16	2008-02-05	FXO Call	100 000	USD/PLN	2 918
19	2007-04-16	2008-03-05	FXO Call	100 000	USD/PLN	3 485
20	2007-04-16	2008-04-03	FXO Call	100 000	USD/PLN	3 973
21	2007-04-16	2008-05-06	FXO Call	100 000	USD/PLN	4 485
22	2007-04-16	2008-03-05	FXO Put	-200 000	USD/PLN	-20 300
23	2007-04-16	2008-04-03	FXO Put	-200 000	USD/PLN	-21 060
24	2007-04-16	2008-05-06	FXO Put	-200 000	USD/PLN	-21 777
25	2007-04-16	2008-06-04	FXO Put	-200 000	USD/PLN	-22 382
26	2007-04-16	2008-07-03	FXO Put	-200 000	USD/PLN	-22 864
27	2007-04-16	2008-08-05	FXO Put	-200 000	USD/PLN	-23 373
28	2007-04-16	2008-09-04	FXO Put	-200 000	USD/PLN	-23 821
29	2007-04-16	2008-06-04	FXO Call	100 000	USD/PLN	4 974
30	2007-04-16	2008-07-03	FXO Call	100 000	USD/PLN	5 414
31	2007-09-18	2007-10-16	FXO Call	1 000 000	USD/PLN	1 919
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						-304 786

Instrumenty pochodne na dzień bilansowy 30 września 2008:

Wycena niezrealizowanych transakcji pochodnych na dzień bilansowy 30.09.2008 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	2008-07-11	2008-10-10	FXO Call	1 000 000	USD/PLN	222 171
2	2008-07-28	2008-10-10	FWD	-1 000 000	USD/PLN	-139 560
3	2008-08-04	2008-11-07	FXO Call	1 000 000	USD/PLN	145 120
4	2008-07-11	2008-11-28	FXO Call	1 000 000	USD/PLN	193 384
5	2008-09-25	2008-10-22	FWD	-1 500 000	USD/PLN	-153 812
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						267 301

### 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.

## 2.7. 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.

## 2.7 Informacje o rezerwach i odpisach aktualizujących

### Bakalland SA

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
Tytuł	stan na 30.06.2008	zmiany w I kwartale	stan na 30.09.2008
1. podatek od niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych	24	29	53
2. podatek z tytułu weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności ŚT i WNiP	42	-36	6
3. odsetki - niezapłacone	206	-206	0
4. rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	127	127
5. wycena instrumentów finansowych		23	23
<b>Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>272</b>	<b>-63</b>	<b>209</b>



Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
Tytuł	stan na 30.06.2008	zmiany w I kwartale	stan na 30.09.2008
1. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych	89	-135	-46
2. podatek od odpisów aktualizacyjnych rozrachunki	40	0	40
3. podatek od odpisów aktualizacyjnych aktywa finansowe	112	-92	20
4. podatek od naliczonych odsetek	16	-16	0
5. podatek od odpisów na inwestycje długoterminowe	451	1	452
7. inne tytuły	178	125	303
<b>Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>886</b>	<b>-117</b>	<b>769</b>

#### Grupa Bakalland – dane skonsolidowane

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
Tytuł	stan na 30.06.2008	zmiany w I kwartale	stan na 30.09.2008
1. podatek od niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych	28	25	53
2. podatek z tytułu weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności ŚT i WNIP	566	29	595
3. rozliczenia międzyokresowe kosztów		127	127
4. inne tytuły	819	-282	537
<b>Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1413</b>	<b>-101</b>	<b>1312</b>

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
Tytuł	stan na 30.06.2008	zmiany w I kwartale	stan na 30.09.2008
1. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych	96	-142	-46
2. podatek od odpisów aktualizacyjnych rozrachunki	40	6	46
3. podatek od odpisów aktualizacyjnych aktywa finansowe	112	-92	20
4. podatek od naliczonych odsetek	16	-16	0
5. podatek od odpisów na inwestycje długoterminowe	451	32	483
6. pozostałe	380	81	461
<b>Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1095</b>	<b>-131</b>	<b>964</b>

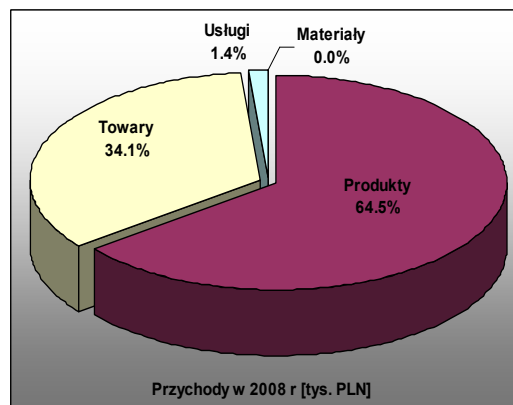
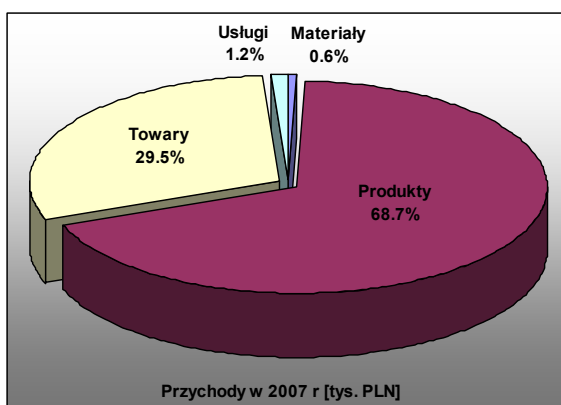


### 3. Dodatkowe informacje

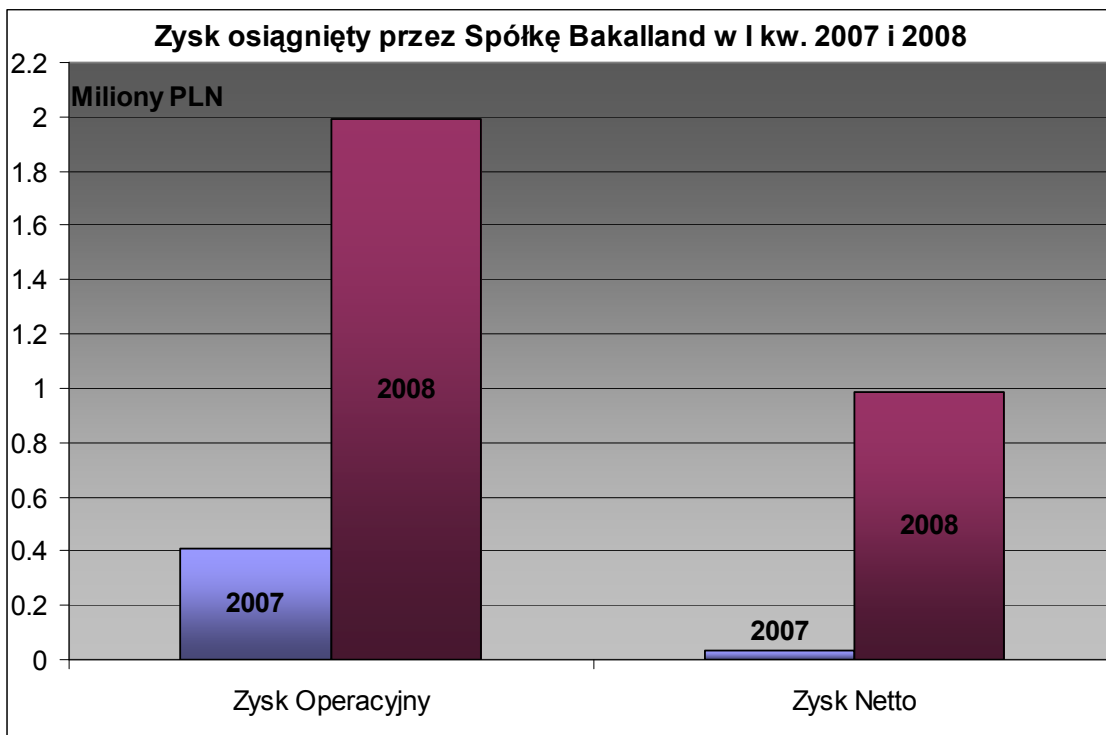
#### 3.1 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie , którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

3.1.1. **Osiągnięcie** następujących jednostkowych wyników w opisywanym w sprawozdaniu okresie obejmującym I kwartał roku obrotowego 2008/2009

	Przychody [tys. PLN]							
	I Kwartał				Razem			
	2006	2007	2008	%	2006	2007	2008	%
Materiały	22	153	10	7%	22	153	10	7%
Produkty	15 205	16 646	18 062	109%	15 205	16 646	18 062	109%
Towary	5 208	7 155	9 494	133%	5 208	7 155	9 494	133%
Usługi	164	291	381	131%	164	291	381	131%
<b>Suma końcowa</b>	<b>20 599</b>	<b>24 245</b>	<b>27 947</b>	<b>115%</b>	<b>20 599</b>	<b>24 245</b>	<b>27 947</b>	<b>115%</b>

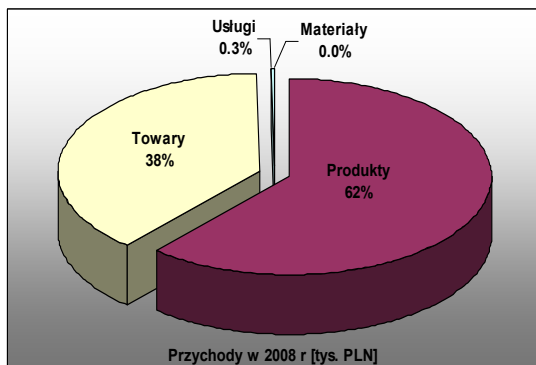
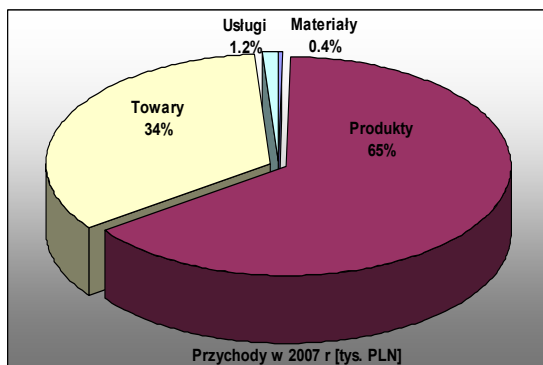


- I kwartał 2008 Zysk operacyjny 1 991 tys. zł.  
Wyższy w porównaniu z analogicznym okresem o 1 581 tys. zł.  
I kwartał y 2007 Zysk operacyjny 410 tys. zł.
- I kwartał 2008 zysk netto 986 tys. zł.  
Wyższy w porównaniu z analogicznym okresem o 1 392 tys.  
I kwartał 2007 zysk netto 35 tys. zł.



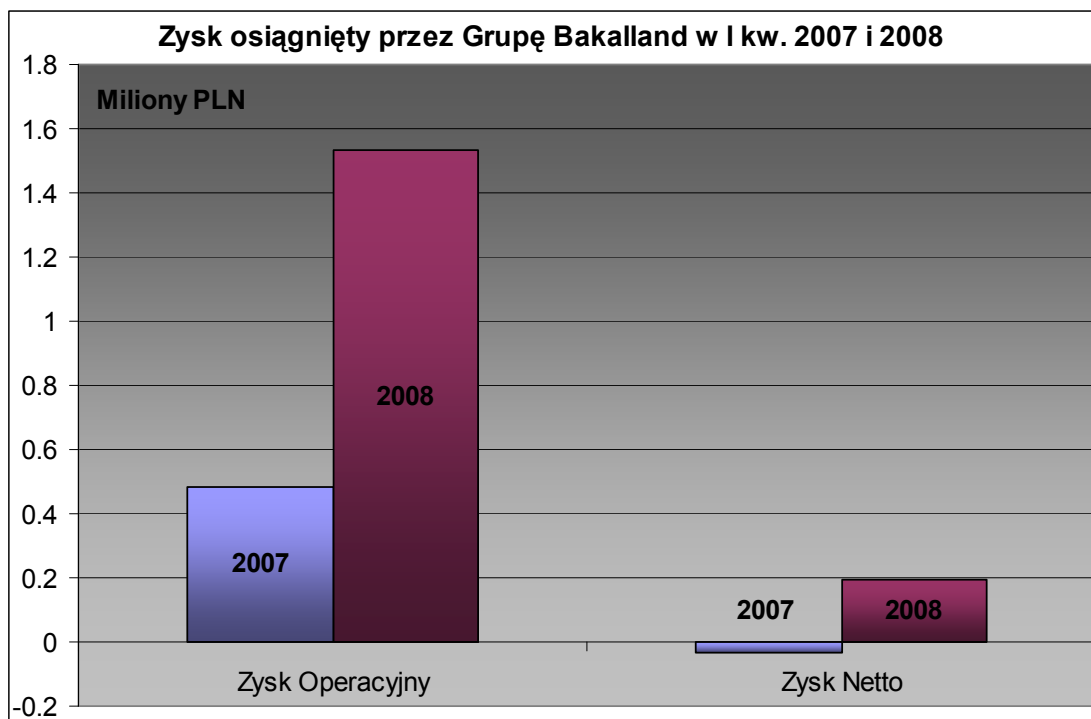
W wyniku konsolidacji spółek wyżej opisanych osiągnięto za 1 kwartał 2008 następujące wyniki finansowe

	Przychody [tys. PLN]							
	I Kwartał				Razem			
	2006	2007	2008	%	2006	2007	2008	%
Materiały	22	118	4	3%	22	118	4	3%
Produkty	15 735	19 952	20 491	103%	15 735	19 952	20 491	103%
Towary	5 307	10 374	12 774	123%	5 307	10 374	12 774	123%
Usługi	164	371	86	23%	164	371	86	23%
<b>Suma końcowa</b>	<b>21 228</b>	<b>30 814</b>	<b>33 355</b>	<b>108%</b>	<b>21 228</b>	<b>30 814</b>	<b>33 355</b>	<b>108%</b>





- I kwartał 2008 Sprzedaż 33 355 tys. zł.  
Wyższa w porównaniu z analogicznym okresem o 2 541 tys. zł.  
I kwartał 2007 Sprzedaż 30 814 tys. zł.
- I kwartał 2008 Zysk operacyjny 1 532 tys. zł.  
Wyższy w porównaniu z analogicznym okresem o 1 051 tys. zł.  
I kwartał 2007 Zysk operacyjny 481 tys. zł.
- I kwartał y 2008 zysk netto 195 tys. zł.  
Wyższy w porównaniu z analogicznym okresem o 229 tys.  
I kwartał 2007 strata netto 34 tys. zł.



### 3.1.2.

Kontynuowanie restrukturyzacji przejętych podmiotów.

### 3.2 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.



### **3.3 Objąsnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.**

Przychody Emitenta podlegają znaczącym sezonowym wahaniom sprzedaży, które charakteryzują się istotnym wzrostem sprzedaży. Najwyższa sprzedaż notowana jest w II Kwartale roku obrotowego w okresach przed świętami Bożego Narodzenia, oraz III Kwartale roku obrotowego Święta Wielkanocy, kiedy w większości polskich domów wypiekane są ciasta z wykorzystaniem bakalii i kiedy nie ma na rynku tanich i świeżych owoców.

### **3.4 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

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

W omawianym kwartale nie wypłacono i nie zadeklarowano wypłaty dywidendy  
W spółce nie występują akcje uprzywilejowane.

### **3.6 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.**

01.10.2008r. spółka otrzymała podpisany aneks do umowy kredytowej zawartej z BRE Bankiem nr 0/176/05/Z/LI z dnia 21.06.2005r. przedłużający limit kredytowy w kwocie nie przekraczającej:

- 17 000 000 PLN od dnia 01.10.2008r. do dnia 29.04.2009r.
- 10 000 000 PLN od dnia 30.04.2009r. do dnia 30.09.2009r.

Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco wystawiony przez Bakalland S.A. Środki finansowe pochodzące z kredytu zostaną przeznaczone i wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności

Zarząd Bakalland S.A. informuje, o podpisaniu Aneksu do umowy kredytowej z BRE Bank S.A. o numerze 02/485/06/Z/VU, przedłużający limit kredytowy do dnia 30 września 2009r., w wysokości nie przekraczającej 19 000 000 PLN.

Środki finansowe pochodzące z kredytu zostaną przeznaczone i wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności spółki Bakalland S.A. oraz spółek zależnych.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest weksel in blanco wstawiony przez Bakalland S.A. i awalowany przez pozostałe spółki, zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych w postaci części zapasów stanowiących własność Bakalland do kwoty nie wyższej niż 5 021 309,- PLN oraz cesja na polisie ubezpieczeniowej dotycząca tych zapasów. Kredyt oprocentowany jest wg zmiennej stopy procentowej WIBOR O/N powiększonej o marżę banku.

W dniu 29.10.2008r. podpisana została umowa kredytowa z BGŻ S.A. w kwocie stanowiącej równowartość 14 600 000,00 PLN. Środki finansowe pochodzące z kredytu zostaną przeznaczone na finansowanie oraz refinansowanie inwestycji związanej z rozbudową kompleksu produkcyjno-magazynowego z infrastrukturą zewnętrzną oraz wbudowaną chłodnią i nowoczesnym laboratorium w istniejącej budynek magazynowy w Janowie Podlaskim oraz zakup maszyn i urządzeń, w następujących walutach:

- kredyt we frankach szwajcarskich w kwocie 5 000 000,- CHF
- kredyt w złotych polskich w kwocie 2 160 500,- PLN



Kredyt został udzielony do dnia 30.06.2015r.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest weksel in blanco wystawiony przez Bakalland S.A., hipoteka zwykła umowna w kwocie 5 000 000CHF dla kredytu wykorzystanego w CHF, hipoteka zwykła umowna w kwocie 2 160 500PLN dla kredytu wykorzystanego w PLN oraz hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 2 500 000CHF dla kredytu wykorzystanego w CHF i hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 1 080 250PLN dla kredytu wykorzystanego w PLN na nieruchomości położonej w Janowie Podlaskim, cesja na polisie ubezpieczeniowej dotycząca nieruchomości.

Sądowy zastaw rejestrowy na zakupionych maszynach i urządzeniach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej tych maszyn i urządzeń, pełnomocnictwo dla BGŻ do dysponowanie rachunkiem bieżącym prowadzonym przez Bank BGŻ Oddział w Białej Podlaskiej.

Kredyt oprocentowany jest wg zmiennej rocznej stopy procentowej LIBOR 3M dla kredytu wykorzystanego w CHF i WIBOR 3M dla kredytu wykorzystanego w PLN powiększonej o marżę banku.

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

#### **3.7.1. Zabezpieczenia kredytów – stan na 30.09.2008 r.**

- **hipoteki na nieruchomościach**

BGŻ Bank- 4.000 tys. zł.

- **cesje na zapasy**

BRE Bank - 5.012 tys. zł.

DZ Bank - 7.000 tys. zł.

Fortis Bank – 3.000 tys. zł.

PKO BP – 3.000 tys. zł.

- **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

PKO BP – umowa w rachunku bieżącym

- **Stan akredytyw na dzień 30.06.2008**

Fortis Bank – 618 580, 00 USD

DZ Bank – 51 640,00 zł.

#### **3.7.2. Udzielone poręczenia i gwarancje**

- gwarancja wystawiona przez BRE Bank na rzecz (SEB INVESTMENT GmbH dawniej Riverside Park na kwotę 62 157,30 EUR  
W dniu 10-10-2008 gwarancja zwiększona do kwoty 63 683,26EUR
- gwarancja ubezpieczeniowa wystawiona przez TU Hestia na rzecz Izby Celnej w Białej Podlaskiej na kwotę 50 000, 00 zł.
- umowa poręczenia z tytułu udzielonego kredytu spółce Polgrunt Sp. z o.o. na kwotę 7 000 000,00 zł.

### **3.8. Sprawozdanie według segmentów branżowych**

#### **I kwartał 2008- Bakalland SA**

Obejmujący okres od lipca 2008 do 30 września 2008

# BAKALLAND

Opis pozycji	Segment I Hurt	Segment II Sieci	Bakalland Razem
Przychody ze sprzedaży	16 841	11 106	27 947
Koszt własny sprzedaży	11 606	6 799	18 405
Zysk Brutto na sprzedaży			9 542
Koszty sprzedaży			5 473
Koszty ogólnego zarządu			2 127
Pozostałe koszty/ przychody operacyjne – saldo			49
Zysk operacyjny			1991
Koszty/ przychody finansowe – saldo			-829
Zysk brutto			1162
Podatek dochodowy			176
Zysk netto			986

## I kwartał 2008 - Grupa Bakalland

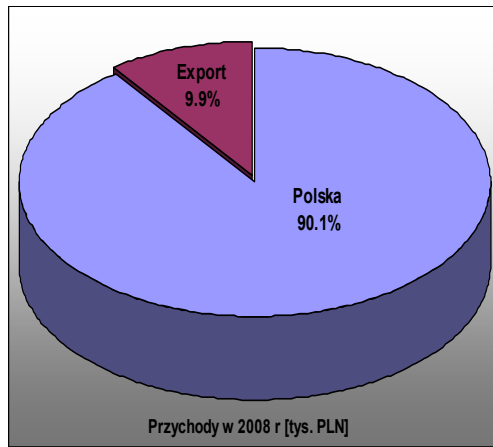
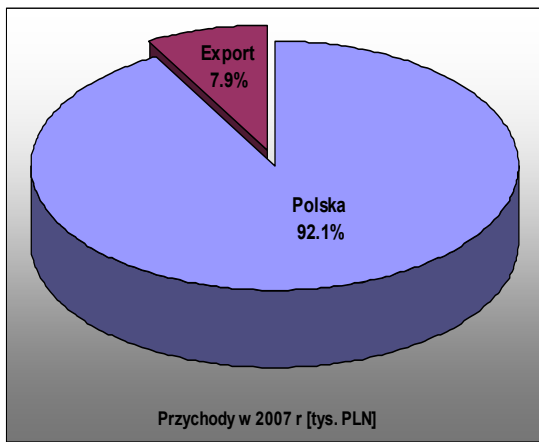
Obejmujący okres od lipca 2008 do 30 września 2008

Opis pozycji	Segment I Hurt	Segment II Sieci	Grupa Bakalland Razem
Przychody ze sprzedaży	17 956	15 399	33 355
Koszt własny sprzedaży	12 669	9 736	22 405
Zysk Brutto na sprzedaży			10 950
Koszty sprzedaży			7 063
Koszty ogólnego zarządu			2 409
Pozostałe koszty/ przychody operacyjne – saldo			54
Zysk operacyjny			1 532
Koszty/ przychody finansowe – saldo			-1 092
Zysk brutto			440
Podatek dochodowy			245
Zysk netto			195

## Segment uzupełniający

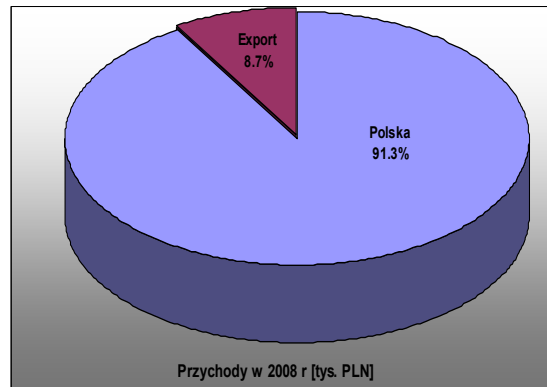
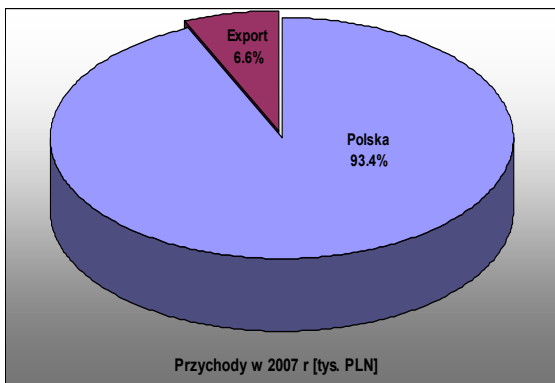
Prezentuje przychody ze sprzedaży w podziale na sprzedaż krajową i eksportową  
Przychody jednostkowe Bakalland SA

	Przychody							
	I Kwartał				Razem			
	2006R	2007R	2008R	%	2006R	2007R	2008R	%
<b>GrupaKH3</b>								
Polska	19 006	22 325	25 187	113%	19 006	22 325	25 187	113%
Export	1 593	1 920	2 760	144%	1 593	1 920	2 760	144%
<b>Suma końcowa</b>	<b>20 599</b>	<b>24 245</b>	<b>27 947</b>	<b>115%</b>	<b>20 599</b>	<b>24 245</b>	<b>27 947</b>	<b>115%</b>



**Przychody skonsolidowane Grupy Bakalland**

Grupa	Przychody							
	I Kwartał				Razem			
	2006R	2007R	2008R	%	2006R	2007R	2008R	%
Polska	19 810	28 777	30 460	106%	19 810	28 777	30 460	145%
Export	1 418	2 037	2 895	142%	1 418	2 037	2 895	144%
<b>Suma końcowa</b>	<b>21 228</b>	<b>30 814</b>	<b>33 355</b>	<b>108%</b>	<b>21 228</b>	<b>30 814</b>	<b>33 355</b>	<b>145%</b>



**Podpisy :**

**Zarząd :**

Marian Owerko                      PREZES ZARZĄDU                      .....

Artur Ungier                         WICE PREZES ZARZĄDU                      .....

Paweł Poruszek                      WICE PREZES ZARZĄDU                      .....

Warszawa 12-11-2008