



**INFORMACJA DODATKOWA  
DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPÓŁKI BAKALLAND S.A. ZA II KWARTAŁ  
roku obrotowego 2007/2008**

(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 Zbigniew Prokopowicz
- Pan Krzysztof Marciniak
- Pani Barbara Dąbrowska

Skład Zarządu Spółek zależnych na dzień 31.12.2007 r.

|                                 |                                 |
|---------------------------------|---------------------------------|
| Hordgal Sp. z o.o. w likwidacji | Likwidator - Robert Kadlubowski |
|---------------------------------|---------------------------------|

|                             |                                     |
|-----------------------------|-------------------------------------|
| 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 |
|                  | Wice Prezes Zarządu - Cezary Górczak  |

|                   |  |
|-------------------|--|
| Bakalland Ukraina | Dyrektor – Szarawarski Wiczesław Iwanowicz |
|-------------------|--|

|                     |                                      |
|---------------------|--------------------------------------|
| Polgrunt Sp. z o.o. | Prezes Zarządu – Jerzy Furman        |
|                     | Wice Prezes – Józef Olejniczak       |
|                     | Wice Prezes Zarządu – Cezary Górczak |



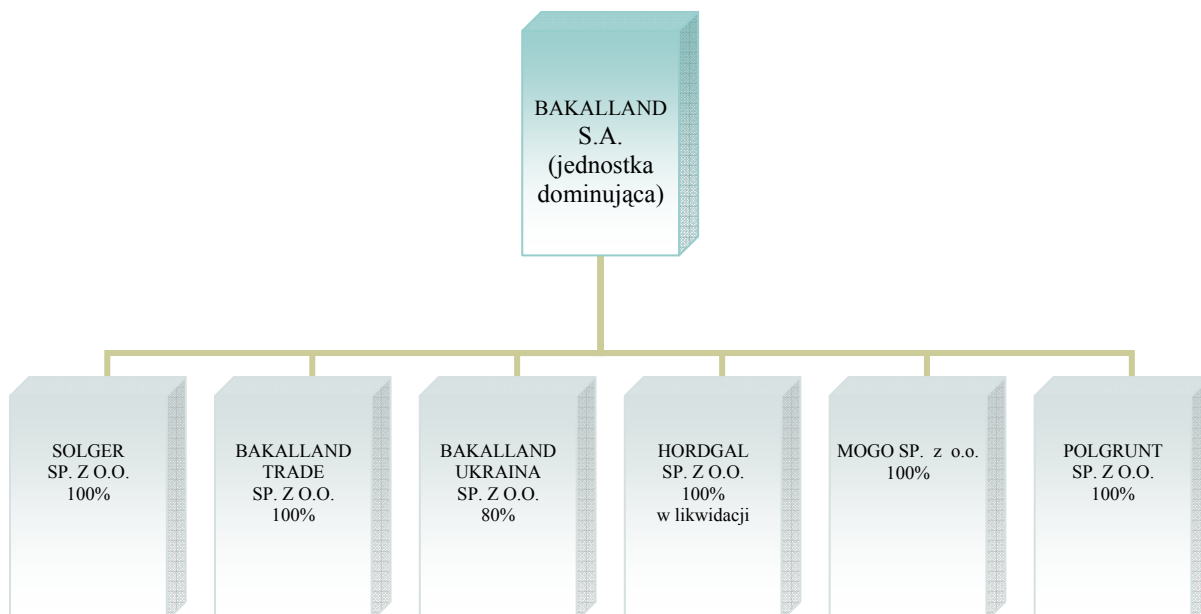
|                 |                                       |
|-----------------|---------------------------------------|
| Mogo Sp. z o.o. | Prezes Zarządu – Paweł Makowski       |
|                 | Członek Zarządu - Beata Turczyniewicz |
|                 | Członek Zarządu - Artur Ungier        |

## 1.2 Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za II kwartał roku obrotowego Spółki tj. za okres do 01-07-2007 do 31-12-2007 r. Dane porównywalne sprawozdania jednostkowego Spółki Bakalland obejmuje okres od 01-07-2006 do 31-12-2006 .

Sprawozdanie skonsolidowane zostało przygotowane za te same okresy co sprawozdanie jednostkowe z tym, że w ubiegłym okresie konsolidowane były tylko dane finansowe spółki Hordgal Sp. z o. o ( obecnie w likwidacji ) a w obecnym kwartale Mogo Sp. z o.o. , Polgrunt sp. z o.o., Hordgal Sp. z o.o. w likwidacji

## 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 Hordgal Sp. z o.o. w likwidacji

1.4.2 Polgrunt Sp. z o.o.

1.4.3. Mogo Sp. z o.o.

Ad.

1.4.1. Jednostką podlegającą konsolidacji na koniec września 2007 r. jest Firma **Hordgal Sp. z o.o.** w likwidacji



- konsolidacja metodą pełną .

#### 1.4.2

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

#### 1.4.3

**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 II 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 II 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.

W dniu 01-07-2006 Spółka Bakalland S.A. dokonała weryfikacji dotychczasowych okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

### **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.

#### **2.4 . Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy Polskimi Zasadami Rachunkowości (PZR) a MSR**

Śródroczne sprawozdanie finansowe, oraz historyczne informacje finansowe zostały przygotowane zgodnie z Ustawą o rachunkowości. Wynik finansowy oraz niektóre pozycje aktywów i pasywów różniłyby się od wielkości, które wykazane byłyby w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Inny mógłby być również sposób prezentacji sprawozdań finansowych oraz zakres ujawnionych informacji.

Zgodnie z zaleceniami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. 2005 nr 209 poz. 1743) Emitent wskazuje poniżej tytuły różnic między MSR a PZR. Różnice te zostały określone na podstawie najlepszej wiedzy i szacunków Zarządu w zakresie zasad i interpretacji, które zdaniem Zarządu będą zastosowane w przypadku przyjęcia w przyszłości polityki rachunkowości zgodnej ze standardami międzynarodowymi. Zwracamy uwagę, że w przypadku zastosowania w przyszłości polityki rachunkowości zgodnej z MSSF przy sporządzaniu sprawozdań finansowych Spółki istnieje prawdopodobieństwo, że bilans otwarcia pierwszego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymagał będzie dodatkowych korekt

Główne różnice pomiędzy przyjętymi zasadami rachunkowości w Spółce (polityka rachunkowości), a MSSF wynikają z następujących kwestii:

Ustalenie kursu zamknięcia przy wycenie pozycji aktywów i pasywów wyrażonych w walucie obcej.

Z definicji MSR 21 wynika, że kurs zamknięcia to natychmiastowy kurs wymiany na dzień bilansowy, co oznacza kurs wymiany natychmiastowego wykonania.

Jeżeli kursem zamknięcia jest natychmiastowy kurs wymiany obowiązujący w dniu bilansowym, to uznajemy, że należy zastosować kurs taki jaki zastosowałoby przedsiębiorstwo przy początkowej wycenie transakcji gdyby miała ona miejsce w dniu bilansowym. Czyli jeżeli jednostka stosuje do ujęcia początkowego zakupionych walut oraz wartości zapłaconych zobowiązań w walucie obcej kursu sprzedaży stosowanego przez bank, z którego usług korzysta – w dacie przeprowadzenia operacji, a z kolei sprzedaż bankowi waluty obcej oraz zapłatę należności przelicza na złote polskie przy zastosowaniu kursu kupna stosowanego przez bank, z którego usług korzysta, to nie ma uzasadnienia aby odstępować od tej zasady i stosować kurs średni NBP przy wycenie pozycji pieniężnych na dzień bilansowy.

– Skutki zmian przedstawia poniższa tabela

|   | 31.12.2007(tys. zł) | 30.06.2007(tys. zł) | 31.12.2006 (tys. zł) |
|---|---------------------|---------------------|----------------------|
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | + 3                 | +3                  | +31                  |
| Należności krótkoterminowe                | - 4                 | -2                  | -1                   |
| Środki pieniężne                          | -2                  | -1                  | -2                   |
| <b>Aktywa ogółem</b>                      | <b>- 3</b>          | <b>0</b>            | <b>+28</b>           |



|                              |            |            |             |
|------------------------------|------------|------------|-------------|
| Zobowiązania długoterminowe  |            | -          | -           |
| Zobowiązania krótkoterminowe | + 8        | +12        | +162        |
| <b>Zobowiązania ogółem</b>   | <b>+ 8</b> | <b>+12</b> | <b>+162</b> |
| Wynik lat ubiegłych          | - 12       | -35        |             |
| <b>Zysk netto</b>            | <b>1</b>   | <b>+23</b> | <b>-134</b> |
| <b>Suma bilansowa</b>        | <b>-3</b>  | <b>0</b>   | <b>+28</b>  |

#### Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

– Spółka tworzy Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych zgodnie z regulacjami zawartymi w polskim prawie bilansowym.

– Międzynarodowe Standardy Rachunkowości nie przewidują tworzenia takiego funduszu. Dodatkowo należy zwrócić uwagę, iż w sprawozdaniu sporządzonym dla potrzeb MSR/MSSF, wartość aktywów z tytułu Funduszu (środki na rachunku, należności) powinna zostać wyeliminowana, gdyż Spółka nie sprawuje nad nimi skutecznej kontroli. Wyeliminowaniu ze sprawozdania podlegać powinna także wartość zobowiązań z tytułu Funduszu, gdyż salda te nie stanowią realnych zobowiązań Spółki. Wskazana różnica nie wpływa na wartość kapitałów własnych lub wyniku finansowego Spółki

– Skutki zmian przedstawia poniższa tabela

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym:

|                                   | 31.12.2007<br>(tys. zł) | 30.06.2007<br>(tys. zł) | 31.12.2006<br>(tys. zł) |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Środki pieniężne                  | -1314                   | -1283                   | -1243                   |
| Inne należności krótkoterminowe   |                         | -17                     | -20                     |
| Fundusze specjalne                | -1314                   | -1300                   | -1268                   |
| - ZFSS                            | - 93                    | - 50                    | -67                     |
| - ZFRON                           | -1221                   | -1238                   | -1201                   |
| Inne zobowiązania krótkoterminowe | 0                       | 0                       | +5                      |
| <b>Suma bilansowa</b>             | <b>-1314</b>            | <b>-1300</b>            | <b>-1263</b>            |

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym :

| Nazwa Jednostki                   | Bakalland SA            | Polgrunt Sp z o.o.      | Mogo Sp. z o.o.         |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Okres                             | 31.12.2007<br>(tys. zł) | 31.12.2007<br>(tys. zł) | 31.12.2007<br>(tys. zł) |
| Środki pieniężne                  | -1314                   | -4                      | 0                       |
| Inne należności krótkoterminowe   |                         |                         |                         |
| Fundusze specjalne                | -1314                   |                         |                         |
| - ZFSS                            | - 93                    | -105                    | 0                       |
| - ZFRON                           | -1221                   |                         |                         |
| Inne zobowiązania krótkoterminowe | 0                       | 101                     |                         |
| <b>Suma bilansowa</b>             | <b>-1314</b>            | <b>-4</b>               | <b>0</b>                |



## 2.5. Szacunki księgowo

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.

### 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 a 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.

#### 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 2006 Grupa posiadała następujące instrumenty pochodne:

| Wycena niezrealizowanych transakcji pochodnych na dzień bilansowy 29.12.2006 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   | 2006-12-01               | 2007-03-01  | FXO Call   | 500 000         | USD/PLN       | -9 814       |
| 2   | 2006-12-07               | 2007-06-20  | FXO Put    | -350 000        | USD/PLN       | 29 479       |
| 3   | 2006-12-07               | 2007-07-20  | FXO Put    | -350 000        | USD/PLN       | 32 963       |
| 4   | 2006-12-07               | 2007-08-20  | FXO Put    | -350 000        | USD/PLN       | 36 165       |
| 5   | 2006-12-22               | 2007-01-25  | FXO Call   | 500 000         | USD/PLN       | -3 478       |
| 6   | 2006-12-22               | 2007-03-26  | FXO Call   | 500 000         | USD/PLN       | -13 538      |
| Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:   |                          |             |            |                 |               | 71 777       |

Instrumenty pochodne na dzień bilansowy 31 grudnia 2007:

|   |
|---|
| Wycena niezrealizowanych transakcji pochodnych na dzień bilansowy 31.12.2007 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   | 2007-10-26               | 2008-04-30  | FXO Put    | -270 000        | USD/PLN       | -90 626      |
| 2   | 2007-12-17               | 2008-01-15  | FXO Call   | 500 000         | USD/PLN       | 916          |
| 3   | 2007-12-17               | 2008-02-19  | FXO Call   | 500 000         | USD/PLN       | 6 801        |
| 4   | 2007-12-17               | 2008-03-18  | FXO Call   | 500 000         | USD/PLN       | 6 640        |
| 5   | 2007-12-17               | 2008-06-16  | FXO Call   | 500 000         | USD/PLN       | 15 537       |
| 6   | 2007-04-16               | 2008-08-05  | FXO Call   | 100 000         | USD/PLN       | 481          |
| 7   | 2007-04-16               | 2008-09-04  | FXO Call   | 100 000         | USD/PLN       | 680          |
| 8   | 2007-04-16               | 2008-01-04  | FXO Put    | -200 000        | USD/PLN       | -59 356      |
| 9   | 2007-04-16               | 2008-02-05  | FXO Put    | -200 000        | USD/PLN       | -58 760      |
| 10  | 2007-04-16               | 2008-01-04  | FXO Call   | 100 000         | USD/PLN       | 0            |
| 11  | 2007-04-16               | 2008-02-05  | FXO Call   | 100 000         | USD/PLN       | 0            |
| 12  | 2007-04-16               | 2008-03-05  | FXO Call   | 100 000         | USD/PLN       | 10           |
| 13  | 2007-04-16               | 2008-04-03  | FXO Call   | 100 000         | USD/PLN       | 43           |
| 14  | 2007-04-16               | 2008-05-06  | FXO Call   | 100 000         | USD/PLN       | 112          |
| 15  | 2007-04-16               | 2008-03-05  | FXO Put    | -200 000        | USD/PLN       | -58 141      |
| 16  | 2007-04-16               | 2008-04-03  | FXO Put    | -200 000        | USD/PLN       | -57 599      |
| 17  | 2007-04-16               | 2008-05-06  | FXO Put    | -200 000        | USD/PLN       | -56 914      |
| 18  | 2007-04-16               | 2008-06-04  | FXO Put    | -200 000        | USD/PLN       | -56 199      |
| 19  | 2007-04-16               | 2008-07-03  | FXO Put    | -200 000        | USD/PLN       | -55 499      |
| 20  | 2007-04-16               | 2008-08-05  | FXO Put    | -200 000        | USD/PLN       | -54 759      |
| 21  | 2007-04-16               | 2008-09-04  | FXO Put    | -200 000        | USD/PLN       | -53 957      |
| 22  | 2007-04-16               | 2008-06-04  | FXO Call   | 100 000         | USD/PLN       | 209          |
| 23  | 2007-04-16               | 2008-07-03  | FXO Call   | 100 000         | USD/PLN       | 317          |
| 24  | 2007-12-21               | 2008-03-04  | FXO Call   | 1 000 000       | USD/PLN       | 11 879       |
| 25  | 2007-12-21               | 2007-03-18  | FXO Call   | 1 000 000       | USD/PLN       | 3 798        |
| 26  | 2007-12-21               | 2008-01-25  | FXO Call   | 1 000 000       | USD/PLN       | 3 500        |
| 27  | 2007-12-03               | 2008-03-14  | FXO Call   | 1 000 000       | USD/PLN       | 16 000       |
| 28  | 2007-12-21               | 2008-03-14  | FXO Call   | 1 000 000       | USD/PLN       | 15 000       |
| 29  | 2007-12-03               | 2008-06-13  | FXO Call   | 1 000 000       | USD/PLN       | 26 500       |
| Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych: |                          |             |            |                 |               | -493 385     |

### 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.

### 2.6. 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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Dane jednostkowe Bakalland S.A.

| Tytuł  | stan na 30.09.2007 | zmiany w II kwartale | stan na 31.12.2007 |
|--|--------------------|----------------------|--------------------|
| 1. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych    | 75                 | 37                   | 112                |
| 2. podatek od odpisów aktualizacyjnych rozrachunki           | 40                 | 0                    | 40                 |
| 3. podatek od odpisów aktualizacyjnych aktywa finansowe      | 20                 | 0                    | 20                 |
| 4. podatek od szacowanych zobowiązań                         | 101                | 241                  | 342                |
| 5. podatek od odpisów na inwestycje długoterminowe           | 0                  | 330                  | 330                |
| 7. inne tytuły   | 11                 | 310                  | 321                |
| <b>Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b> | <b>247</b>         | <b>918</b>           | <b>1165</b>        |



Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Dane jednostkowe Bakalland S.A.

| Tytuł   | stan na 30.09.2007 | zmiany w II kwartale | stan na 31.12.2007 |
|---|--------------------|----------------------|--------------------|
| 1. podatek od niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych                  | 25                 | 1                    | 26                 |
| 2. podatek z tytułu weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności ŚT i WNiP | 10                 | 11                   | 21                 |
| 3. inne tytuły  | 0                  | 0                    | 0                  |
| <b>Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>               | <b>35</b>          | <b>12</b>            | <b>47</b>          |

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Dane skonsolidowane

| Tytuł  | stan na 30.09.2007 | zmiany w I kwartale | stan na 31.12.2007 |
|--|--------------------|---------------------|--------------------|
| 1. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych    | 75                 | 43                  | 118                |
| 2. podatek od odpisów aktualizacyjnych rozrachunki           | 40                 | 21                  | 61                 |
| 3. podatek od odpisów aktualizacyjnych aktywa finansowe      | 20                 | 0                   | 20                 |
| 4. podatek od szacowanych zobowiązań                         | 178                | 229                 | 407                |
| 5. zarachowane odsetki od kredytów i pożyczek                | 11                 | 319                 | 330                |
| 6. pozostałe   | 266                | 212                 | 478                |
| <b>Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b> | <b>590</b>         | <b>824</b>          | <b>1414</b>        |

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Dane skonsolidowane

| Tytuł   | stan na 30.09.2007 | zmiany w I kwartale | stan na 31.12.2007 |
|---|--------------------|---------------------|--------------------|
| 1. podatek od niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych                  | 26                 | 3                   | 29                 |
| 2. podatek z tytułu weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności ŚT i WNiP | 1115               | -579                | 536                |
| 3. inne tytuły  | 537                | 88                  | 625                |
| <b>Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>               | <b>1678</b>        | <b>-488</b>         | <b>1190</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 II kwartał roku obrotowego 2006/2007

- II kwartał 2007 Sprzedaż 69 018 tys. zł.  
Wyższa w porównaniu z analogicznym okresem o 9 322 tys. zł.  
II kwartał 2006 Sprzedaż 59 696 tys. zł.
- II kwartał 2007 Zysk operacyjny 10 771 tys. zł.  
Wyższy w porównaniu z analogicznym okresem o 3 321 tys. zł.  
I kwartał 2006 Zysk operacyjny 7 450 tys. zł.
- II kwartał 2007 zysk netto 7 456 tys. zł.  
Wyższy w porównaniu z analogicznym okresem o 1826 tys.  
II kwartał 2006 zysk netto 5 630 tys. zł.

**W wyniku konsolidacji spółek wyżej opisanych osiągnięto w II kwartale następujące wyniki finansowe**

- II kwartał 2007 Sprzedaż 77 884 tys. zł.  
Wyższa w porównaniu z analogicznym okresem o 17 382 tys. zł.  
II kwartał 2006 Sprzedaż 60 502 tys. zł.
- II kwartał 2007 Zysk operacyjny 11 323 tys. zł.  
Wyższy w porównaniu z analogicznym okresem o 3 755 tys. zł.  
II kwartał 2006 Zysk operacyjny 7 568 tys. zł.
- II kwartał 2007 zysk netto 7 720 tys. zł.  
Wyższy w porównaniu z analogicznym okresem o 2 103 tys.  
II kwartał 2006 zysk netto 5 617 tys. zł.

### 3.1.2.

Kontynuowanie restrukturyzacji przejętych podmiotów.

### 3.1.3.

Trwa dalszy proces koncentracji wszystkich marek Premium pod jedną najważniejszą markę **BAKALLAND**

**3.2 Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.**

W opisywanych kwartałach nie nastąpiły zdarzenia i czynniki o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

Przychody Emitenta podlegają znaczącym sezonowym wahaniom sprzedaży, które charakteryzują się istotnym wzrostem sprzedaży. Najwyższa sprzedaż notowana jest w II Kwartale 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 okresie Spółka zadeklarowała wypłatę dywidendy z tytułu wypracowanego zysku w roku 2006/2007 . W dniu 14-listopada 2007 roku odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za okres 2006/2007 i wypłaty dywidendy w wysokości 1890 000,00.

Dywidenda przypadająca na jedną akcję wynosi 0,09 zł.

Dniem według którego ustalono listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za rok obrotowy od 01.07.2006 . do 30.06.2007 r. był zgodnie z uchwałą wspólników dzień 30 listopada 2007 r.

Dywidendę wypłacono w dniu 18 grudnia 2007 r.

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.**

Nie wystąpiły zdarzenia które w znaczący sposób mogą wpłynąć na przyszłe wyniki emitenta.

### **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 31.12.2007 r.**

- **hipoteki na nieruchomościach**

BGŻ Bank - 4.000 tyś zł.

- **cesje na zapasy**

BRE Bank - 5.012 tyś. zł.

DZ Bank - 7.000 tys. zł.

Fortis Bank – 3.000 tyś. 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

- **Stan akredytyw na dzień 31.12.2007**

- DZ Bank – 42 000,00USD

- Fortis Bank – 675 710,00 USD



### 3.7.2. Udzielone poręczenia i gwarancje

- gwarancja wystawiona przez BRE Bank na rzecz Riversaid Park na kwotę 62 157,30 EUR
- gwarancja ubezpieczeniowa wystawiona przez TU Hestia na rzecz Izby Celnej w Białej Podlaskiej na kwotę 50 000, 00 zł.
- umowa poręczenia z tytułu udzielonego kredytu spółce Polgrunt Sp. z o.o. na kwotę 7 000 000,00 zł.

### 3.8. Sprawozdanie według segmentów branżowych

#### II kwartał 2007

za okres : 01.10.2007 do 31.12.2007

BAKALLAND SA

| Opis pozycji                                   | Segment I | Segment II | Bakalland Razem |
|--|-----------|------------|-----------------|
|  | Hurt      | Sieci      |                 |
| Przychody ze sprzedaży                         | 32 003    | 37 015     | 69 018          |
| Koszt własny sprzedaży                         | 21 518    | 24 139     | 45 657          |
| Zysk brutto na sprzedaży                       |           |            | 23 361          |
| Koszty sprzedaży                               |           |            | 1 897           |
| Koszty ogólnego zarządu                        |           |            | 9 822           |
| Pozostałe przychody (koszty) operacyjne- saldo |           |            | -871            |
| Zysk operacyjny                                |           |            | 10 771          |
| Przychody (koszty) finansowe- saldo            |           |            | -1 448          |
| Zysk brutto                                    |           |            | 9 323           |
| Podatek dochodowy                              |           |            | 1 867           |
| Zysk netto                                     |           |            | 7 456           |

#### II kwartały 2007 narastająco

za okres : 01.07.2007 do 31.12.2007

BAKALLAND SA

| Opis pozycji                                   | Segment I | Segment II | Bakalland Razem |
|--|-----------|------------|-----------------|
|  | Hurt      | Sieci      |                 |
| Przychody ze sprzedaży                         | 47 997    | 45 266     | 93 263          |
| Koszt własny sprzedaży                         | 32 782    | 30 231     | 63 013          |
| Zysk brutto na sprzedaży                       |           |            | 30 250          |
| Koszty sprzedaży                               |           |            | 14 065          |
| Koszty ogólnego zarządu                        |           |            | 4 199           |
| Pozostałe przychody (koszty) operacyjne- saldo |           |            | -805            |
| Zysk operacyjny                                |           |            | 11 181          |
| Przychody (koszty) finansowe- saldo            |           |            | -1 887          |
| Zysk brutto                                    |           |            | 9 294           |
| Podatek dochodowy                              |           |            | 1 803           |
| Zysk netto                                     |           |            | 7 491           |



## II kwartał 2007

Skonsolidowane  
za okres : 01.10.2007 do 31.12.2007

| Opis pozycji                                   | Segment I | Segment II | Grupa Kapitałowa<br>razem |
|--|-----------|------------|---------------------------|
|  | Hurt      | Sieci      |                           |
| Przychody ze sprzedaży                         | 34 934    | 42 950     | 77 884                    |
| Koszt własny sprzedaży                         | 23 234    | 28 706     | 51 940                    |
| Zysk brutto na sprzedaży                       |           |            | 25 944                    |
| Koszty sprzedaży                               |           |            | 10 652                    |
| Koszty ogólnego zarządu                        |           |            | 3 404                     |
| Pozostałe przychody (koszty) operacyjne- saldo |           |            | -566                      |
| Zysk operacyjny                                |           |            | 11 322                    |
| Przychody (koszty) finansowe- saldo            |           |            | -1 570                    |
| Zysk brutto                                    |           |            | 9 752                     |
| Podatek dochodowy                              |           |            | 2 032                     |
| Zysk netto                                     |           |            | 7 720                     |

## II kwartały 2007 narastająco

Skonsolidowane  
za okres : 01.07.2007 do 31.12.2007

| Opis pozycji                                   | Segment I | Segment II | Grupa Kapitałowa<br>razem |
|--|-----------|------------|---------------------------|
|  | Hurt      | Sieci      |                           |
| Przychody ze sprzedaży                         | 52 799    | 55 899     | 108 698                   |
| Koszt własny sprzedaży                         | 35 638    | 38 048     | 73 686                    |
| Zysk brutto na sprzedaży                       |           |            | 35 012                    |
| Koszty sprzedaży                               |           |            | 15 928                    |
| Koszty ogólnego zarządu                        |           |            | 6 586                     |
| Pozostałe przychody (koszty) operacyjne- saldo |           |            | -696                      |
| Zysk operacyjny                                |           |            | 11 802                    |
| Przychody (koszty) finansowe- saldo            |           |            | -2 106                    |
| Zysk brutto                                    |           |            | 9 696                     |
| Podatek dochodowy                              |           |            | 2 011                     |
| Zysk netto                                     |           |            | 7 685                     |



**Segment uzupełniający -  
Prezentujący przychody ze sprzedaży w podziale na sprzedaż krajową i eksportową**

dane jednostkowe Bakalland SA

|                 | II KWARTAŁ<br>01.10 do 31.12.2007 | I KWARTAŁ<br>01-07 do 30-09-2007 | I-II KWARTAŁ<br>01-07 do 31-12-2007 |
|-----------------|-----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| Kraj            | 65192                             | 22325                            | 87517                               |
| Eksport (w tym) | 3826                              | 1920                             | 5746                                |
| - WDT           | 1760                              | 1026                             | 2786                                |
| razem           | 69018                             | 24245                            | 93263                               |

Grupa Bakalland

|                 | II KWARTAŁ<br>01.10 do 31.12.2007 | I KWARTAŁ<br>01-07 do 30-09-2007 | I-II KWARTAŁ<br>01-07 do 31-12-2007 |
|-----------------|-----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| Kraj            | 73436                             | 28575                            | 102011                              |
| Eksport (w tym) | 4448                              | 2239                             | 6687                                |
| - WDT           | 2377                              | 1143                             | 3520                                |
| razem           | 77884                             | 30814                            | 108698                              |

**Podpisy :**

**Zarząd :**

Marian Owerko                      PREZES ZARZĄDU                      .....

Artur Ungier                        WICE PREZES ZARZĄDU               .....

Paweł Poruszek                    WICE PREZES ZARZĄDU               .....

Warszawa 14-02-2008