



**INFORMACJA DODATKOWA
DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPÓŁKI BAKALLAND S.A. ZA IV KWARTAŁ
roku obrotowego 2006/2007**

(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
www.bakalland.pl

Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba : Warszawa 00-446 ul. Fabryczna 5
Data : 30 sierpnia 2001 r.
Numer rejestru : KRS0000039396

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 30.06.2007 r.

Hordgal Sp. z o.o. w likwidacji	Likwidator - Robert Kadłubowski

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

BAKALLAND

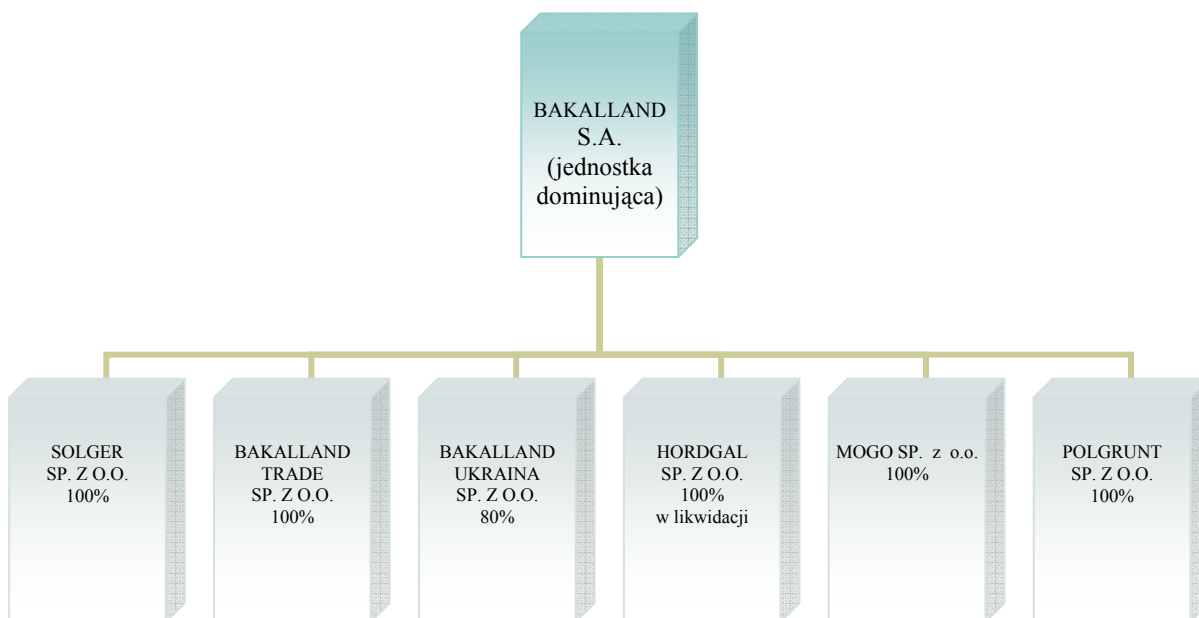
Mogo Sp. z o.o.	Prezes Zarządu – Paweł Makowski
	Członek Zarządu - Beata Turczyniewicz
	Członek Zarządu - Artur Ungier

1.2 Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za IV kwartał roku obrotowego Spółki tj. za okres do 01-04-2006 do 30-06-2007 r. Dane porównywalne sprawozdania jednostkowego Spółki Bakalland obejmuje okres od 01-04-2006 do 30-06-2006 .

Spółka nie przedstawia skonsolidowanych danych porównywalnych ponieważ grupa podlegająca konsolidacji powstała w pierwszym okresie sprawozdawczym tj. 01-07-2006 r.

1.3. Struktura Grupy kapitałowej



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 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.

1.4.2

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 .

1.4.3

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.

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 2006/2007 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 2005/2006 .

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.

BAKALLAND

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

	30.06.2007(tys. zł)	31.03.2007(tys. zł)	30.06.2006 (tyś. zł)
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	+3	+8	-
Należności krótkoterminowe	-2		-35
Środki pieniężne	-1		-6
Aktywa ogółem	0	+8	-41
Zobowiązania długoterminowe		-	+12
Zobowiązania krótkoterminowe	+ 12	+43	+70
Zobowiązania ogółem	+ 12	+43	+82
Wynik lat ubiegłych	- 35	-123	-77
Zysk netto	23	+88	-46
Suma bilansowa	0	+8	-41

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

BAKALLAND

(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:

	30.06.2007 (tys. zł)	31.03.2007 (tys. zł)	30.06.2006 (tys. zł)
Środki pieniężne	-1283	-1280	-1402
Inne należności krótkoterminowe	-17	-24	-26
Fundusze specjalne	-1300	-1305	-1457
- ZFŚS	- 50	- 67	- 20
- ZFRON	-1250	-1238	-1437
Inne zobowiązania krótkoterminowe	0	+ 1	+29
Suma bilansowa	-1300	-1304	-1428

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym :

Nazwa Jednostki	Bakalland SA	Polgrunt Sp z o.o.	Mogo Sp. z o.o.
Okres	30.06.2007 (tys. zł)	30.06.2007 (tys. zł)	30.06.2007 (tys. zł)
Środki pieniężne	-1283	-4	-7
Inne należności krótkoterminowe	-17		
Fundusze specjalne	-1300		
- ZFŚS	- 50	-130	-7
- ZFRON	-1250		
Inne zobowiązania krótkoterminowe	0	126	
Suma bilansowa	-1300	-4	-7

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 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 czerwca 2006 Grupa posiadała następujące instrumenty pochodne:

Wycena niezrealizowanych transakcji pochodnych na dzień bilansowy 30.06.2006 dokonana przez banki w których te transakcje zostały zawarte						
L.p.	Data zawarcia transakcji	Zapadalność	Instrument	Kwota w walucie	Waluta obca	Wycena w PLN
1	2006-04-27	2006-07-31	USD Call	400 000	USD	15 889
2	2006-04-27	2006-07-31	USD Put	400 000	USD	-1 202
3	2006-05-08	2006-07-06	USD Call	400 000	USD	17 048
4	2006-05-08	2006-07-06	USD Call	200 000	USD	7 682
5	2006-05-08	2006-09-11	Fwd	200 000	USD	35 628
6	2006-06-29	2006-07-03	Fwd	400 000	USD	-7 360
7	2006-05-11	2006-10-12	Fwd	200 000	USD	36 821
8	2006-05-06	2006-10-10	Fwd	400 000	USD	55 900
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						160 407

Instrumenty pochodne na dzień bilansowy 30 czerwca 2007:

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	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
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 30.06.2006 według kursu NBP						
L.p.	Data zawarcia transakcji	Zapadalność	Instrument	Kwota w walucie	Waluta obca	Wycena w PLN
1	2006-04-27	2006-07-31	USD Call	400 000	USD	14 800
2	2006-04-27	2006-07-31	USD Put	400 000	USD	-1 880
3	2006-05-08	2006-07-06	USD Call	400 000	USD	15 750
4	2006-05-08	2006-07-06	USD Call	200 000	USD	7 850
5	2006-05-08	2006-09-11	Fwd	200 000	USD	35 135
6	2006-06-29	2006-07-03	Fwd	400 000	USD	-7 380
7	2006-05-11	2006-10-12	Fwd	200 000	USD	36 200
8	2006-05-06	2006-10-10	Fwd	400 000	USD	73 600
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						174 075

Instrumenty pochodne na dzień bilansowy 30 czerwca 2007:

Wycena niezrealizowanych transakcji pochodnych na dzień bilansowy 29.06.2007 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

BAKALLAND

25	2007-04-16	05-07-2007	USD Put	200 000	USD	-70
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

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

Tytuł	stan na 31.03.2007	zmiany w IV kwartale	stan na 30.06.2007
1. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych	25	4	29
2. podatek od odpisów aktualizujących rozrachunki	71	-31	40
3. podatek od odpisów aktualizujących aktywa finansowe	20	0	20
4. podatek od szacunkowych zobowiązań	277	-169	108
5. pozostałe		10	10
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	393	-186	207

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Dane jednostkowe

Tytuł	stan na 31.03.2007	zmiany w IV kwartale	stan na 30.06.2007
1. podatek od niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych	41	-22	19
2. podatek z tytułu weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności Ś i WNiP	103	-63	40
3. inne tytuły	0	0	
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	144	-85	59

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:
Dane skonsolidowane

Tytuł	stan na 31.03.2007	zmiany w IV kwartale	stan na 30.06.2007
1. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych	25	4	29
2. podatek od odpisów aktualizujących rozrachunki	72	-8	64
3. podatek od odpisów aktualizujących aktywa finansowe	20	0	20
4. podatek od szacunkowych zobowiązań	311	-90	221
5. zarachowane odsetki od kredytów i pożyczek		22	22
5. pozostałe	70	102	172
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	498	30	528

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Dane skonsolidowane

Tytuł	stan na 31.03.2007	zmiany w IV kwartale	stan na 30.06.2007
1. podatek od niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych	129	-109	20
2. podatek z tytułu weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności Ś i WNiP	40	991	1 031
3. inne tytuły	0	62	62
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	169	944	1 113

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 IV kwartał roku obrotowego 2006/2007

- IV – VI 2007 Sprzedaż 21 619 tyś zł.
Niższa w porównaniu z analogicznym okresem o 1 548 tyś. zł.
IV – VI 2006 Sprzedaż 23 167 tyś zł.
Powodem osiągnięcia niższych przychodów w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w porównaniu z analogicznym ubiegłorocznym okresem , jest przejęcie Hordgala w dn. 01-07-2006 , który w ubiegłym roku (czwartym kwartale 2005) był jeszcze niezależnym odbiorcą produktów spółki Bakalland.



- IV - VI 2007 Zysk (strata) operacyjny (335)
Niższa w porównaniu z analogicznym okresem o 935 tys. zł.
IV – VI 2006 Zysk (Strata) operacyjny (1270)
- IV-VI 2007 Zysk netto 492 tys. zł.
Wyższy w porównaniu z analogicznym okresem o 2 072 tys.
IV – VI 2006 Zysk (Strata) netto (1 580) tys. zł.

3.1.2.

IV kwartał roku obrotowego 2006 jest pierwszym kwartałem w którym jednostka zaczęła konsolidować dane finansowe dwóch nowo nabytych Spółek w 2007 r.

Polgrunt Sp. z o.o. – Specjalizującej się w produkcji zdrowej żywności, lidera polskiego rynku produktów sojowych.

Polgrunt Sp. z o.o. posiada ponad 17-letnią historię – została założona w 1988 roku, a specjalizuje się w produkcji zdrowej żywności i jest liderem polskiego rynku produktów sojowych. Przez pierwsze lata działalności oferta spółki obejmowała sojowe wyroby pochodzące z importu. W 1997 roku oddana została do użytku nowoczesna fabryka w Osinie koło Bełchatowa, gdzie Polgrunt jako pierwszy w Polsce uruchomił produkcję kotletów sojowych, kostki, krajanki i granulatów. W 1999 roku zakupiony został drugi zakład produkcyjny w Dąbrowce Wielkiej koło Zgierza, co pozwoliło wyodrębnić produkcję suchą w Osinie i mokrą w Dąbrowce Wielkiej.

W zakładach Polgrunt zostały wdrożone procedury zgodne z wymogami systemu zarządzania jakością ISO9001:2000 oraz HACCP. Od września 2003 roku. Polgrunt posiada również Certyfikat BIO, który oznacza wytwarzania produktów z surowców otrzymywanych w wyniku upraw ekologicznych. Ponadto produkty sojowe firmy Polgrunt są oznaczone znakiem GMO FREE – Produkt Niemodyfikowany Genetycznie.

W ofercie handlowej spółka posiada obecnie 90 pozycji produktowych podzielonych na następujące grupy: mięso sojowe (kotlety sojowe, kostki, krajanka oraz granulaty), dania obiadowe (m.in. mielone kotlety sojowe, flaki sojowe, gulasz sojowy), pasztety sojowe smakowe, mleko sojowe (napoje sojowe w różnych smakach), tofu i jego przetwory (sery i pasty tofu), majonez sojowy bez cholesterolu oraz nowość w Polsce sery BIO Tofu produkowane na bazie naturalnych surowców, czyli otrzymywanych w wyniku upraw ekologicznych. Wszystkie produkty wytwarzane są z wyselekcjonowanego ziarna soi i mąki sojowej niemodyfikowanej genetycznie. Oprócz produktów sojowych firma sprzedaje również płatki kukurydziane oraz szeroką gamę ziaren i mąk świata.

Mogo Sp. z o.o. – firmą handlowo-produkcyjną specjalizującą się w dystrybucji nowych produktów na rynek, w szczególności w nowoczesnych kanałach dystrybucji. W ramach współpracy z klientami spółka zapewnia obsługę w zakresie marketingu, promocji i merchandisingu

Oferta handlowa spółki Mogo zawiera również własnej produkcji olejki stosowane w aromaterapii.

Głównym elementem strategii firmy Mogo w bieżącym okresie rozliczeniowym było stworzenie alternatywy dla głównego źródła obrotów i dochodów, którym jest projekt „Półka Zdrowia”. Podjęta została decyzja o stworzeniu dwóch głównych kategorii mogących zaspokoić powyższe oczekiwania.

Pierwszym z nich jest wprowadzenie do sprzedaży marek własnych generujących wysoką marżę. Drugim projektem mogącym podnieść poziom obrotów oraz zysk spółki jest wprowadzenie do obrotu produktów organicznych.



W bieżącym okresie sprawozdawczym firma Mogo wprowadziła do obrotu własny produkt „Polski Błonnik”.

Dystrybucja objęła trzy kanały:

- * sklepy sieci Tesco oraz Carrefour,
- * apteki poprzez dystrybucje firmy Colfarm w skali kraju
- * apteki na terenie Warszawy i okolic przy pomocy własnych możliwości dystrybucyjnych.

Oprócz działań mających na celu wprowadzenie nowych kategorii do sprzedaży również poczynione zostały zmiany w głównym projekcie firmy „Półce Zdrowia”. Nastąpiło tutaj odświeżenie asortymentu w postaci wymiany produktów nisko marżowych i słabo rotujących na rokujące większe możliwości sprzedażowe oraz sprzedawane z marżą na wyższym poziomie.

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

- Przychód ze sprzedaży 35 410 tys. zł.
- Zysk operacyjny 303 tys. zł.
- Zysk netto 790 tys. zł.

3.1.3.

W dniu 30-05-2007 podpisano umowę sprzedaży 200 udziałów o wartości nominalnej 500 zł. każdy w Spółce Paranuss Sp. z o.o.

Wszystkie posiadane udziały stanowiące 100% kapitału zakładowego Paranuss-a sprzedano za łączną kwotę 100 000,00 zł.

W dniu 30-05-2007 sprzedano również posiadane udziały w Spółce New Logistic Sp. z o.o. Firmie Verness Computer Technologies Limited S p. z o.o. Sprzedaży dokonano za łączną kwotę w wysokości 5 700 000 zł.

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 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.

IV kwartał roku obrotowego nie jest dobrym okresem dla Spółki pod względem osiąganych przychodów ze sprzedaży.

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 nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

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.

Zabezpieczenia kredytów – stan na 30.06.2007 r.

a/ hipoteki na nieruchomościach

BGŻ Bank - 4.000 tys. zł.

b/ cesje na zapasy

BRE Bank - 5.012 tys. zł.

DZ Bank - 7.000 tys. zł.

Fortis Bank – 3.000 tys. zł.

c/ 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 30.06.2007

- DZ Bank – 103 958 USD

- Fortis Bank – 158 141,70 USD

3.8. Sprawozdanie według segmentów branżowych

BAKALLAND

Sprawozdanie według segmentów branżowych
za okres : 01.04.2007 do 30.06.2007
BAKALLAND SA

Opis pozycji	Segment I	Segment II	Segment III	Bakalland Razem
	Hurt	Sieci	Pozostałe	
Przychody ze sprzedaży	10 572	8 916	2 131	21 619
Koszt własny sprzedaży	6 996	5 763	1 488	14 247
Zysk brutto na sprzedaży				7 372
Koszty sprzedaży				7 412
Koszty ogólnego zarządu				727
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne- saldo				432
Zysk operacyjny				-335
Przychody (koszty) finansowe- saldo				896
Zysk brutto				561
Podatek dochodowy				69
Zysk netto				492

Sprawozdanie według segmentów branżowych
za okres : 01.07.2006 - 30.06.2007
BAKALLAND SA

Opis pozycji	Segment I	Segment II	Segment III	Bakalland razem
	Hurt	Sieci	Pozostałe	
Przychody ze sprzedaży	59 735	61 420	16 755	137 910
Koszt własny sprzedaży	39 384	42 488	12 685	94 557
Zysk brutto na sprzedaży				43 353
Koszty sprzedaży				26 418
Koszty ogólnego zarządu				8 102
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne- saldo				903
Zysk operacyjny				9 736
Przychody (koszty) finansowe- saldo				-399
Zysk brutto				9 337
Podatek dochodowy				-1 495
Zysk netto				7 842

BAKALLAND

Sprawozdanie według segmentów branżowych
 Skonsolidowane
 za okres :01.04.2007 do 30.06.2007

Opis pozycji	Segment I	Segment II	Segment III	Grupa Kapitałowa razem
	Hurt	Sieci	Pozostałe	
Przychody ze sprzedaży	12 565	19 991	2 854	35 410
Koszt własny sprzedaży	7 920	14 063	2 134	24 117
Zysk brutto na sprzedaży				11 293
Koszty sprzedaży				9 164
Koszty ogólnego zarządu				2 022
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne- saldo				196
Zysk operacyjny				303
Przychody (koszty) finansowe- saldo				796
Zysk brutto				1 099
Podatek dochodowy				309
Zysk netto				790

Sprawozdanie według segmentów branżowych
 Skonsolidowane
 za okres : 01.07.2006 - 30.06.2007

Opis pozycji	Segment I	Segment II	Segment III	Grupa Kapitałowa razem
	Hurt	Sieci	Pozostałe	
Przychody ze sprzedaży	61 728	72 495	17 726	151 949
Koszt własny sprzedaży	40 308	50 788	13 049	104 145
Zysk brutto na sprzedaży				47 804
Koszty sprzedaży				26 671
Koszty ogólnego zarządu				11 680
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne- saldo				959
Zysk operacyjny				10 412
Przychody (koszty) finansowe- saldo				-572
Zysk brutto				9 840
Podatek dochodowy				-1 683
Zysk netto				8 157



Segment uzupełniający

BAKALLAND S.A.

Sprzedaż w podziale na sprzedaż krajową i eksportową

	IV KWARTAŁ (01.04 do 30.06.2007)	I-III KWARTAŁ (01.07 do 31.03.2007)	I-IV KWARTAŁ (01.07 do 30.06.2007)
Kraj	19769	107845	127614
Eksport (w tym)	1851	8445	10296
- WDT	671	2367	3038
razem	21620	116290	137910

Grupa Bakalland

Sprzedaż w podziale na sprzedaż krajową i eksportową

	IV KWARTAŁ (01.04 do 30.06.2007)	I-III KWARTAŁ (01.07 do 31.03.2007)	I-IV KWARTAŁ (01.07 do 30.06.2007)
Kraj	32756	109940	140850
Eksport (w tym)	2654	6599	11099
- WDT	1393	2404	3760
razem	35410	116539	151949

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 GŁÓWNA KSIĘGOWA

Warszawa 28-08-2007