



**INFORMACJA DODATKOWA
DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPÓŁKI BAKALLAND S.A. ZA I 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
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 Nikołajuk
- Pan Zbigniew Prokopowicz
- Pan Krzysztof Marciniak
- Pani Barbara Dąbrowska

Skład Zarządu Spółek zależnych na dzień 30.09.2007 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

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

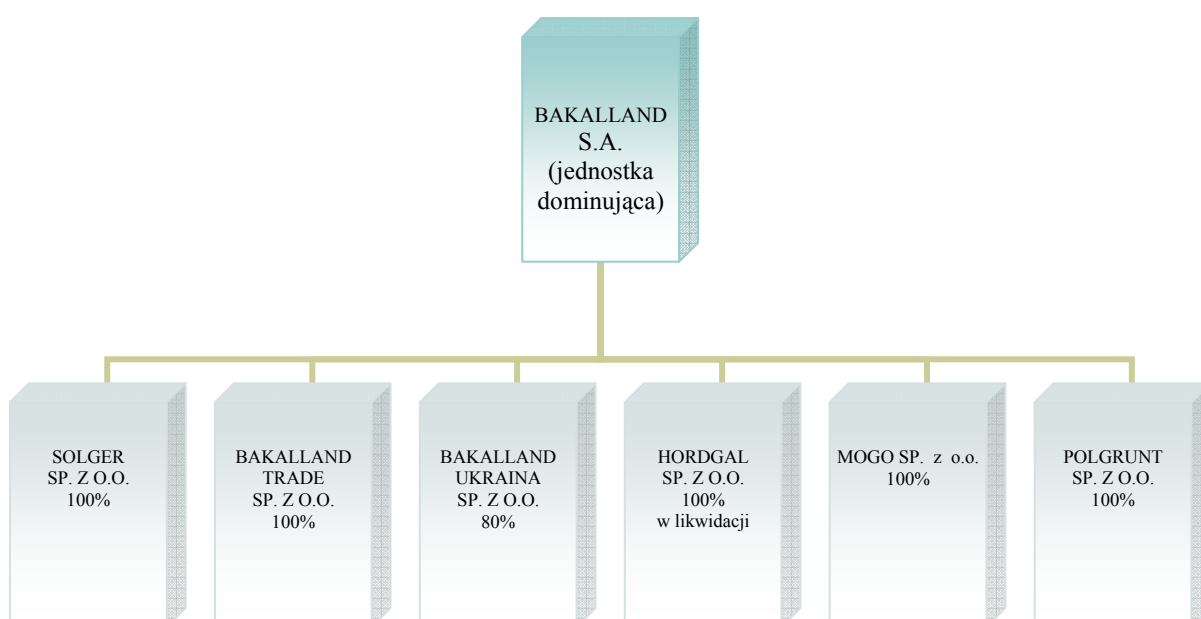


1.2 Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za I kwartał roku obrotowego Spółki tj. za okres do 01-07-2007 do 30-09-2007 r. Dane porównywalne sprawozdania jednostkowego Spółki Bakalland obejmuje okres od 01-07-2006 do 30-09-2006 .

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 I 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 I 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

	30.09.2007(tys. zł)	30.06.2007(tys. zł)	30.09.2006 (tyś. zł)
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	+ 1	+3	-
Należności krótkoterminowe	- 4	-2	-
Środki pieniężne	-1	-1	-
Aktywa ogółem	- 4	0	-
Zobowiązania długoterminowe		-	-



Zobowiązania krótkoterminowe	+ 2	+12	-
Zobowiązania ogółem	+ 2	+12	-
Wynik lat ubiegłych	- 12	-35	-
Zysk netto	+ 6	+23	-
Suma bilansowa	-4	0	-

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:

	30.09.2007 (tys. zł)	30.06.2007 (tys. zł)	30.09.2006 (tys. zł)
Środki pieniężne	-1378	-1283	-1471
Inne należności krótkoterminowe	-12	-17	-28
Fundusze specjalne	-1390	-1300	-1593
- ZFSS	- 151	- 50	- 1
- ZFRON	-1239	-1238	-1461
Inne zobowiązania krótkoterminowe	0	0	-94
Suma bilansowa	-1390	-1300	-1499

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym :

Nazwa Jednostki	Bakalland SA	Polgrunt Sp z o.o.	Mogo Sp. z o.o.
Okres	30.09.2007 (tys. zł)	30.09.2007 (tys. zł)	30.09.2007 (tys. zł)
Środki pieniężne	-1378	-4	-7
Inne należności krótkoterminowe	-12		
Fundusze specjalne	-1390		
- ZFSS	- 151	-130	-7
- ZFRON	-1239		
Inne zobowiązania krótkoterminowe	0	126	
Suma bilansowa	-1390	-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 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 30.09.2006 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	2006-05-11	2006-10-12	FXS	100 000	USD/PLN	15 438
2	2006-08-30	2006-10-12	FWD	-200 000	USD/PLN	-30 877
3	2006-09-27	2006-12-20	FWD	-300 000	USD/PLN	-1 806
4	2006-09-27	2006-12-20	FWD	-300 000	EUR/PLN	-1 665
5	2006-09-27	2006-12-20	FWD	400 000	USD/PLN	3 462
6	2006-09-27	2006-12-20	FWD	200 000	EUR/PLN	1 934
7	2006-05-08	2006-10-10	FWD	400 000	USD/PLN	43 809
8	2006-07-18	2006-10-10	FWD	-150 000	USD/PLN	11 591
9	2006-07-31	2006-10-10	FXS	80 000	USD/PLN	-4 780
10	2006-07-31	2006-10-10	FXS	10 000	USD/PLN	-598
11	2006-08-08	2006-10-10	FWD	-60 000	USD/PLN	-7 533
12	2006-09-22	2006-11-22	FWD	200 000	USD/PLN	3 704



13	2006-09-27	2006-12-27	FWD	300 000	USD/PLN	175
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						32 854

Instrumenty pochodne na dzień bilansowy 30 września 2007:

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

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 30.09.2006 według kursu NBP						
L.p.	Data zawarcia transakcji	Zapadalność	Instrument	Kwota w walucie	Para walutowa	Wycena w PLN
1	2006-05-11	2006-10-12	FXS	100 000	USD/PLN	15 400
2	2006-08-30	2006-10-12	FWD	-200 000	USD/PLN	-29 600
3	2006-09-27	2006-12-20	FWD	-300 000	USD/PLN	-1 940
4	2006-09-27	2006-12-20	FWD	-300 000	EUR/PLN	-1 735
5	2006-09-27	2006-12-20	FWD	400 000	USD/PLN	3 350
6	2006-09-27	2006-12-20	FWD	200 000	EUR/PLN	1 950
7	2006-05-08	2006-10-10	FWD	400 000	USD/PLN	62 900
8	2006-07-18	2006-10-10	FWD	-150 000	USD/PLN	9 900
9	2006-07-31	2006-10-10	FXS	80 000	USD/PLN	-5 700
10	2006-07-31	2006-10-10	FXS	10 000	USD/PLN	-715
11	2006-08-08	2006-10-10	FWD	-60 000	USD/PLN	-8 200
12	2006-09-22	2006-11-22	FWD	200 000	USD/PLN	5 890
13	2006-09-27	2006-12-27	FWD	300 000	USD/PLN	990
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						52 490

Instrumenty pochodne na dzień bilansowy 30 września 2007:

Wycena niezrealizowanych transakcji pochodnych na dzień bilansowy 30.09.2007 według kursu NBP						
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	0
2	2007-02-26	2007-11-28	FXO Call	125 000	USD/PLN	0
3	2007-02-26	2007-12-31	FXO Call	125 000	USD/PLN	100
4	2007-02-26	2007-10-30	FXO Put	-250 000	USD/PLN	-34 700
5	2007-02-26	2007-11-28	FXO Put	-250 000	USD/PLN	-34 600
6	2007-02-26	2007-12-31	FXO Put	-250 000	USD/PLN	-34 600
7	2007-04-16	2007-10-03	FXO Call	100 000	USD/PLN	0
8	2007-04-16	2007-11-06	FXO Call	100 000	USD/PLN	700
9	2007-04-16	2007-12-05	FXO Call	100 000	USD/PLN	1 400
10	2007-04-16	2007-11-06	FXO Put	-200 000	USD/PLN	-15 500
11	2007-04-16	2007-12-05	FXO Put	-200 000	USD/PLN	-17 000
12	2007-04-16	2007-10-03	FXO Put	-200 000	USD/PLN	-13 600
13	2007-04-16	2008-08-05	FXO Call	100 000	USD/PLN	2 800
14	2007-04-16	2008-09-04	FXO Call	100 000	USD/PLN	3 050
15	2007-04-16	2008-01-04	FXO Put	-200 000	USD/PLN	-17 900
16	2007-04-16	2008-02-05	FXO Put	-200 000	USD/PLN	-18 600
17	2007-04-16	2008-01-04	FXO Call	100 000	USD/PLN	550
18	2007-04-16	2008-02-05	FXO Call	100 000	USD/PLN	950



19	2007-04-16	2008-03-05	FXO Call	100 000	USD/PLN	1 300
20	2007-04-16	2008-04-03	FXO Call	100 000	USD/PLN	1 600
21	2007-04-16	2008-05-06	FXO Call	100 000	USD/PLN	1 900
22	2007-04-16	2008-03-05	FXO Put	-200 000	USD/PLN	-19 200
23	2007-04-16	2008-04-03	FXO Put	-200 000	USD/PLN	-19 700
24	2007-04-16	2008-05-06	FXO Put	-200 000	USD/PLN	-20 100
25	2007-04-16	2008-06-04	FXO Put	-200 000	USD/PLN	-20 500
26	2007-04-16	2008-07-03	FXO Put	-200 000	USD/PLN	-20 900
27	2007-04-16	2008-08-05	FXO Put	-200 000	USD/PLN	-21 100
28	2007-04-16	2008-09-04	FXO Put	-200 000	USD/PLN	-21 400
29	2007-04-16	2008-06-04	FXO Call	100 000	USD/PLN	2 200
30	2007-04-16	2008-07-03	FXO Call	100 000	USD/PLN	2 400
31	2007-09-18	2007-10-16	FXO Call	1 000 000	USD/PLN	410
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						-310 040

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 30.06.2007	zmiany w I kwartale	stan na 30.09.2007
1. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych	29	46	75
2. podatek od odpisów aktualizacyjnych rozrachunki	40	0	40
3. podatek od odpisów aktualizacyjnych aktywa finansowe	20	0	20
4. podatek od szacowanych zobowiązań	108	-7	101
5. inne tytuły	10	1	11
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	207	40	247

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Dane jednostkowe Bakalland S.A.

Tytuł	stan na 30.06.2007	zmiany w I kwartale	stan na 30.09.2007
1. podatek od niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych	19	6	25
2. podatek z tytułu weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności ŚT i WNiP	40	-30	10
3. inne tytuły	0	0	0
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59	-24	35

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Dane skonsolidowane

Tytuł	stan na 30.06.2007	zmiany w I kwartale	stan na 30.09.2007
1. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych	29	46	75
2. podatek od odpisów aktualizacyjnych rozrachunki	64	-24	40
3. podatek od odpisów aktualizacyjnych aktywa finansowe	20	0	20
4. podatek od szacowanych zobowiązań	221	-43	178
5. zarachowane odsetki od kredytów i pożyczek	22	-11	11
6. pozostałe	172	94	266
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	528	62	590



Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Dane skonsolidowane

Tytuł	stan na 30.06.2007	zmiany w I kwartale	stan na 30.09.2007
1. podatek od niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych	20	6	26
2. podatek z tytułu weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności ŚT i WNiP	1031	84	1115
3. inne tytuły	62	475	537
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1113	565	1678

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 2006/2007

- I kwartał 2007 Sprzedaż 24 245 tys. zł.
Wyższa w porównaniu z analogicznym okresem o 3 645 tys. zł.
I kwartał 2006 Sprzedaż 20 600 tys. zł.
- I kwartał 2007 Zysk operacyjny 410
Wyższy w porównaniu z analogicznym okresem o 42 tys. zł.
I kwartał 2006 Zysk operacyjny 368 tys. zł.
- I kwartał 2007 zysk netto 35 tys. zł.
Wyższy w porównaniu z analogicznym okresem o 56 tys.
I kwartał 2006 Strata netto -21 tys. zł.

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

- Przychód ze sprzedaży 30 814 tys. zł.
- Zysk operacyjny 481 tys. zł.
- Strata netto 34 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 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 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. Proponowana wysokość dywidendy na jedną akcję wynosi 9/100 zł. 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 30.09.2007 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 30.09.2007**

- DZ Bank – 108 520,00USD
- Fortis Bank – 999 590,00 USD

3.7.2. Udzielone poręczenia i gwarancje

- gwarancja wystawiona przez BRE Bank na rzecz Riversaid Park na kwotę 60 693,27 EUR (co w przeliczeniu na PLN stanowi : 229 268,83
- 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

Sprawozdanie według segmentów branżowych
za okres : 01.07.2007 do 30.09.2007

BAKALLAND SA

Opis pozycji	Segment I	Segment II	Segment III	Bakalland Razem
	Hurt	Sieci	Pozostałe	
Przychody ze sprzedaży	11 223	8 293	4 729	24 245
Koszt własny sprzedaży	7 144	6 111	4 101	17 356
Zysk brutto na sprzedaży				6 889
Koszty sprzedaży				4 242
Koszty ogólnego zarządu				2 302
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne- saldo				65
Zysk operacyjny				410
Przychody (koszty) finansowe- saldo				-446
Zysk brutto				-36
Podatek dochodowy				-65
Zysk netto				29

Sprawozdanie według segmentów branżowych
Skonsolidowane
za okres : 01.07.2007 do 30.09.2007

Opis pozycji	Segment I	Segment II	Segment III	Grupa Kapitałowa razem
	Hurt	Sieci	Pozostałe	
Przychody ze sprzedaży	12 525	13 087	5 202	30 814
Koszt własny sprzedaży	7 780	9 432	4 534	21 746
Zysk brutto na sprzedaży				9 068
Koszty sprzedaży				5 276
Koszty ogólnego zarządu				3 182
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne- saldo				-129
Zysk operacyjny				481
Przychody (koszty) finansowe- saldo				-536
Zysk brutto				-55
Podatek dochodowy				-21
Zysk netto				-34



Segment uzupełniający

BAKALLAND S.A.

Sprzedaż w podziale na sprzedaż krajową i eksportowa

	I KWARTAŁ (01.07 do 30.09.2007)	... kwartał /2007 narastająco
Kraj	22325	
Eksport (w tym)	1920	
- WDT	1026	
razem	24245	

Grupa Bakalland

Sprzedaż w podziale na sprzedaż krajową i eksportowa

	I KWARTAŁ (01.07 do 30.09.2007)	... kwartał /2007 narastająco
Kraj	28589	
Eksport (w tym)	2225	
- WDT	1138	
razem	30814	

Podpisy :

Zarząd :

Marian Owerko PREZES ZARZĄDU

Artur Ungier WICE PREZES ZARZĄDU

Paweł Poruszek WICE PREZES ZARZĄDU

Warszawa 14-11-2007