



**INFORMACJA DODATKOWA
DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPÓŁKI BAKALLAND S.A. ZA II 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. (dawniej Uno Fresco Tradex Sp. z o. o.)

Siedziba Spółki

Mościska ul. Bakaliowa 1 , 05 080 Izabelin

Telefon : 022/355-22-00

FAX : 022/355-22-13

Mail : biuro@bakalland.pl

www.bakalland.pl

Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba : Mościska ul. Bakaliowa 1 ,05-80 Izabelin

Data : 30 sierpnia 2001 r.

Numer rejestru : KRS0000039396

W dniu 27 marca 2006 r. dokonano wpisu do KRS pod numerem 0000253890

Spółki Akcyjnej BAKALLAND S.A. która powstała poprzez przekształcenie spółki z ograniczoną odpowiedzialności UNO FRESCO TRADEX na Spółkę Akcyjną , uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dn. 1 marca 2006 r.

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 -Pan Marian Owerko,
- Wice Prezes Zarządu – Krzysztof Marciniak
- Wice Prezes Zarządu – Artur Ungier

W dniu 25.01.2007 r. Uchwałą Nr 2/2007 Rady Nadzorczej po rezygnacji Pana Krzysztofa Marciniaka z funkcji Wice Prezesa Zarządu powołano nowego członka Zarządu – Pana Pawła Poruszkę , który dotychczas zasiadał w Radzie Nadzorczej Spółki Bakalland.

Rada Nadzorcza

W dniu 05.07.2006 roku do Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pani Elżbiety Marciniak wpłynęła rezygnacja z funkcji członka Rady Nadzorczej Pani Barbary Dąbrowskiej i oświadczenie o desygnowaniu Pana Andrzeja Chajca do pełnienia funkcji członka Nadzorczej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników w dniu 31.07.2006 r. uchwałą nr 1/2006 powołało nowego członka w Radzie Nadzorczej w Pana Grzegorza Osóbkę
Członkami Rady Nadzorczej zostali:

Pani Elżbieta Marciniak
Pan Andrzej Chajec
Pan Paweł Poruszek
Pan Jarosław Nikolajuk
Pan Grzegorz Osóbka

Powyższe zmiany zostały zarejestrowane w Rejestrze Przedsiębiorców KRS w dniu 04.09.2006 r

W dniu 25.01.2007 r. zgodnie z Uchwałą Nr 1/2007 Rady Nadzorczej uzupełniono skład Rady o nowego członka Pana Krzysztofa Marciniaka w miejsce Pana Pawła Poruszkę.

Obecny skład Rady Nadzorczej;

Pani Elżbieta Marciniak
Pan Andrzej Chajec
Pan Krzysztof Marciniak
Pan Jarosław Nikolajuk
Pan Grzegorz Osóbka

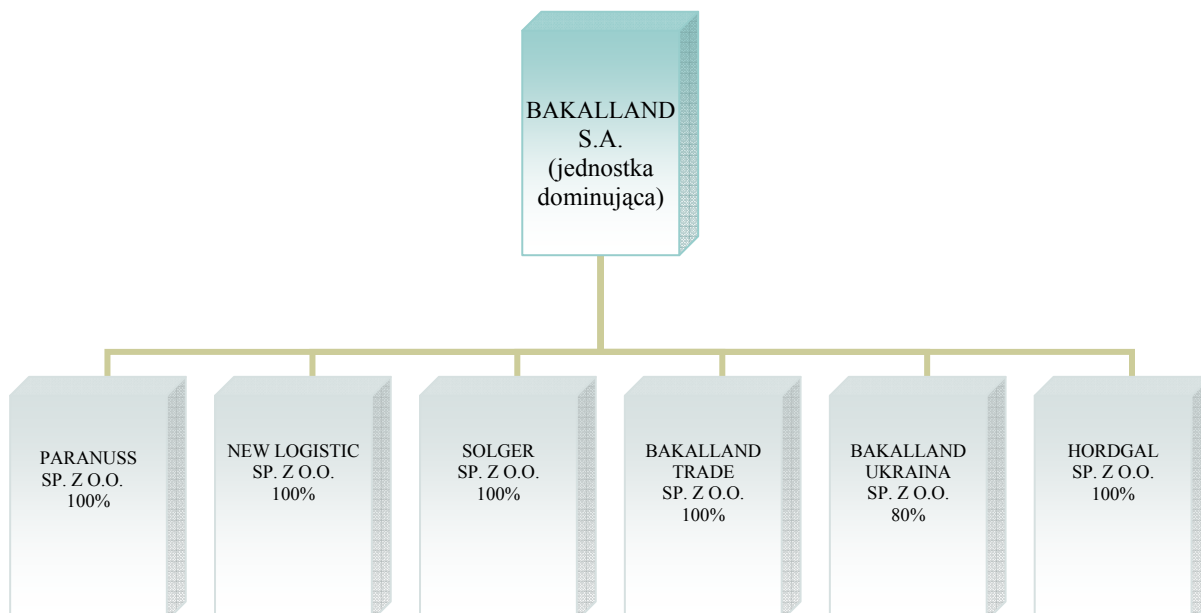


1.2 Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za II kwartały roku obrotowego Spółki tj. za okres do 01-07-2006 do 31-12-2006 r. Dane porównywalne sprawozdania jednostkowego Spółki Bakalland obejmuje okres od 01-07-2005 do 31-12-2005 .

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 :

Jednostką podlegającą konsolidacji na koniec grudnia 2006 r. jest Firma **Hordgal Sp. z o.o.** - 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.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.

1.5. Spółki wyłączone z konsolidacji, wchodzące w skład grupy kapitałowej Bakalland

- New Logistic Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie
- Bakalland Trade Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie
- Paranuss 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 2006 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 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. , które następnie został przekształcony zgodnie z MSFF na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za II 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. Do końca roku obrotowego 01.07.2005-30.06.2006 jednostka ustalała wynik finansowy w wariantcie porównawczym. W tym celu ewidencję kosztów prowadzono w układzie rodzajowym z podziałem na pozycje:

- amortyzacja
- zużycie materiałów i energii
- usługi obce
- podatki i opłaty
- wynagrodzenia
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia
- pozostałe koszty rodzajowe
- rozliczenie kosztów.

Sporządzając rachunek zysków i strat w wersji porównawczej za rok kończący się 30.06.2006, wynik z działalności operacyjnej został ustalony po uwzględnieniu w przychodach netto ze



sprzedaży zmiany stanu produktów (zwiększenie stanu produktów – wartość dodatnia, zmniejszenie stanu produktów – wartość ujemna), a w kosztach działalności operacyjnej – kosztów według układu rodzajowego.

Rachunek zysków i strat w układzie porównawczym został sporządzony po raz ostatni w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 30.06.2006.

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

	31.12.2006 (tys. zł)	30.06.2006 (tys. zł)	31.12.2005 (tys. zł)
Długoterminowe aktywa finansowe	+31	-	+20
Należności krótkoterminowe	-1	-35	-5
Środki pieniężne	-2	-6	
Aktywa ogółem	+28	-41	+15
Zobowiązania długoterminowe		+12	
Zobowiązania krótkoterminowe	+162	+70	+104
Zobowiązania ogółem	+162	+82	+104
Wynik lat ubiegłych		-77	-
Zysk netto	-134	-46	- 89
Suma bilansowa	+28	-41	+ 15

- **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

	31.12.2006 (tys. zł)	30.06.2006 (tys. zł)	31.12.2005 (tys. zł)
Środki pieniężne	-1243	-1402	-1847
Inne należności krótkoterminowe	-20	-26	



Fundusze specjalne	-1268	-1457	-1847
- ZFSS	- 67	- 20	- 61
- ZFRON	-1201	-1437	- 1786
Inne zobowiązania krótkoterminowe	+5	+29	
Suma bilansowa	-1263	-1428	-1847

2.5. Szacunki księgowe

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

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

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2005 Grupa posiadała opcje walutowe.

Wycena niezrealizowanych transakcji pochodnych na dzień bilansowy 31.12.2005						
L.p.	Data zawarcia transakcji	Zapadalność	Instrument	Kwota w walucie	Waluta obca	Wycena w PLN
1	2005-11-03	2006-01-05	Opcja call	500 000,00	USD	0,00
2	2005-11-15	2006-01-13	Opcja call	700 000,00	USD	0,00
3	2005-11-03	2006-01-05	Opcja call	500 000,00	EUR	0,00
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						0,00

Ponieważ czas do wygaśnięcia opcji jest stosunkowo krótki oraz z uwagi na fakt, że kurs spot w dniu bilansowym jest dużo mniejszy od kursu kupna opcji, z tego względu wycena wszystkich opcji jest zero kosztowa.

Zgodnie z MSR instrumenty pochodne powinny być wyceniane na dzień bilansowy przez banki, w których transakcje zostały zawarte. Wówczas wycena wygląda następująco:

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2006 Grupa posiadała następujące instrumenty pochodne.

Wycena niezrealizowanych transakcji pochodnych na dzień bilansowy 31.12.2006 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	2006-12-01	2007-03-01	Opcja call	500 000,00	USD	-9 813,54
2	2006-12-07	2007-06-20	Opcja put	350 000,00	USD	29 478,74
3	2006-12-07	2007-07-20	Opcja put	350 000,00	USD	32 962,56
4	2006-12-07	2007-08-20	Opcja put	350 000,00	USD	36 164,90
5	2006-12-22	2007-01-25	Opcja call	500 000,00	USD	-3 478,24
6	2006-12-22	2007-03-26	Opcja call	500 000,00	USD	-13 537,81
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						71 776,61

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 31.12.2006 według kursu NBP z dnia 29.12.2006						
L.p.	Data zawarcia transakcji	Zapadalność	Instrument	Kwota w walucie	Waluta obca	Wycena w PLN
1	2006-12-01	2007-03-01	Opcja call	500 000,00	USD	-7 000,00
2	2006-12-07	2007-06-20	Opcja put	350 000,00	USD	28 500,00
3	2006-12-07	2007-07-20	Opcja put	350 000,00	USD	32 000,00
4	2006-12-07	2007-08-20	Opcja put	350 000,00	USD	34 500,00
5	2006-12-22	2007-01-25	Opcja call	500 000,00	USD	-2 000,00
6	2006-12-22	2007-03-26	Opcja call	500 000,00	USD	-9 900,00
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						76 100,00



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 3 główne segmenty branżowe (kanały dystrybucji)

- Sieci handlowe
- Hurtownie (w tym hurtownie Cash&carry)
- Pozostałe

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Dane skonsolidowane

Tytuł	stan na 30.09.2006	zmiany w II kwartale	stan na 31.12.2006
1. podatek od niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych	35	9	44
2. podatek z tytułu weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności ŚT i WNiP	93	12	105
3. inne tytuły	71	9	80
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	199	21	229

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Dane skonsolidowane

Tytuł	stan na 30.09.2006	zmiany w II kwartale	stan na 31.12.2006
1. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych	16	-4	12
2. podatek od odpisów aktualizacyjnych rozrachunki	73	-1	72
3. podatek od odpisów aktualizacyjnych aktywa finansowe	20	0	20
4. inne tytuły	88	66	154
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	197	61	258

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Dane jednostkowe Bakalland S.A.

Tytuł	stan na 30.09.2006	zmiany w II kwartale	stan na 31.12.2006
1. podatek od niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych	35	69	104
2. podatek z tytułu weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności ŚT i WNiP	93	-48	45
3. inne tytuły	0	0	0
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	128	21	149



Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Dane jednostkowe Bakalland S.A.

Tytuł	stan na 30.09.2006	zmiany w II kwartale	stan na 31.12.2006
1. podatek od niezrealizowanych ujemnych różnic kursowych	16	39	55
2. podatek od odpisów aktualizacyjnych rozrachunki	73	-1	72
3. podatek od odpisów aktualizacyjnych aktywa finansowe	20	0	20
4. inne tytułu	88	-8	80
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	197	30	227

3. Dodatkowe informacje

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

1. **Sfinalizowanie** działań związanych z z pozyskaniem kapitału na dalszy rozwój poprzez Giełdę Papierów Wartościowych . Spółka BAKALLAND zadebiutowała na sesji w dniu 11 grudnia 2006 na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Do obrotu giełdowego na rynku podstawowym wprowadzonych zostało 10.000.000 akcji serii A, 7.915.769 akcji serii B i 2.500.000 praw do akcji serii E.

Decyzje Zarządu w tym okresie, związane były nie tylko z działaniami prawnymi ale wieloma zmianami związanymi z dopasowaniem organizacji do wymagań stawianych Spółkom, których akcje emitowane są na rynku GPW.

2. **Osiągnięcie** następujących wyników w opisywanym w sprawozdaniu okresie obejmującym dwa kwartały VII – IX 2006 oraz X – XII 2006:

- VII – IX 2006 Sprzedaż 20.599 tys. zł. X – XII 2006 Sprzedaż 59.695
Wyższe w porównaniu z analogicznym okresem o 4.942 tys zł.
- VII – IX 2006 Zysk operacyjny 367 X – XII 2006 Zysk operacyjny 7.817
Wyższy w porównaniu z analogicznym okresem o 717 tys. zł.
- VII – IX 2006 Zysk netto -21 tys zł. X – XII 2006 zysk netto 5.630
Wyższy w porównaniu z analogicznym okresem o 296 tys.

Zakładany wzrost sprzedaży w tym okresie osiągnięto poprzez:

– zwiększenie pokrycia numerycznego produktów sprzedawanych pod markami „Bakalland”, szczególnie w sieciach handlu nowoczesnego co jest efektem zintensyfikowania działań



reklamowych; jak również rosnącą rozpoznawalnością marki „Bakalland” wśród grupy docelowej Emitenta.

– zwiększenie sprzedaży produktów sprzedawanych pod markami „Fresco”, „Gorillas” oraz pozostałych produktów Emitenta w związku z rozwojem przejęciem nowego kanału dystrybucji „HoReCa” dzięki nabyciu marki „Komosa”, jak również efektem pozyskania nowych klientów dla marek: „Fresco” i „Gorillas”;

– reorganizacją działu sprzedaży polegającej na wydzieleniu działu handlowego Grupy Bakalland S.A. do spółki Bakalland Trade Sp. z o.o., która będzie specjalizować się w obsłudze handlowej Grupy Bakalland S.A., jak również innych podmiotów działających na rynku żywności suchej.

3. Konsekwentna realizacja strategii Zarządu dążącego do umocnienia pozycji wiodącego gracza w wybranych segmentach na rynku zdrowej i suchej żywności nie tylko poprzez rozwój organiczny ale i również kolejne transakcje przejąć.

I tak doszło do sfinalizowania transakcji ze spółką :

Hordgal - której główną działalność stanowi import bakalii oraz ich sprzedaż na rynku krajowym.

Spółka sprzedaje bakalie pod marką „Bakal Nuss”, „Baco”, pod markami własnymi sieci handlowych oraz luzem. Największy udział w sprzedaży wartościowo ogółem (ponad 50%) mają produkty marki „Bakal Nuss”, które klasyfikowane są jako produkty z wyższej półki cenowej. Produkty sprzedawane pod tą marką posiadają 3,3% udział w krajowym rynku bakalii. Kolejną grupą produktów pod względem wartości sprzedaży Hordgal stanowią produkty sprzedawane pod markami własnymi sieci handlowych, których udział w sprzedaży ogółem silnie wzrasta (w roku 2005 wynosił 22% sprzedaży ogółem). Najmniejszy udział w sprzedaży generowanej przez spółkę mają produkty marki „Baco” oferowane jako produkty w klasie ekonomicznej. Udział sprzedaży produktów tej marki w sprzedaży ogółem w 2005 roku wynosił 3%.

Strategia Bakalland S.A. po przejęciu Hordgal Sp. z o.o. zakłada utrzymanie na rynku marki „Bakal Nuss” jak też kontynuację produkcji marek własnych.

Solger – której główną działalność stanowi skup i import płodów rolnych oraz konfekcjonowanie i sprzedaż artykułów spożywczych takich jak ryże, kasze, groch, fasola, mak, soja, soczewica, jak również różnego rodzaju płatki śniadaniowe, na rynek krajowy. Obecnie oferta spółki Solger obejmuje ok. 50 produktów spożywczych. Spółka posiada własny zakład produkcyjny z bazą magazynową w miejscowości Kamienica w odległości 10 km od Konina.

Solger działa na polskim rynku od roku 1989. W 2003 roku spółka wdrożyła zintegrowany system zarządzania jakością EN ISO 9001:2003. W 1995 roku spółka zmodernizowała linie produkcyjne oraz uruchomiona została linia do produkcji artykułów w woreczkach do szybkiego gotowania. Spółka wdrożyła również system HACCP oraz posiada certyfikat ISO 9001:2000. Zatrudnienie w oparciu o umowę o pracę wyniosło na koniec czerwca 2006 r. 35 osób.



Strategia Bakalland S.A. po przejęciu Solger Sp. z o.o. zakłada wzmocnienie wizerunku i rozpoznawalności marki „Solger”. Dotychczasowy zarząd spółki Solger zostanie wzmocniony nowym kierownictwem. Obsługa klientów z kanału nowoczesnego, tradycyjnego oraz rynku B2B zostanie przekazana do Grupy Bakalland. Działy takie jak logistyka, finanse, księgowość, marketing, czy dział IT zostaną również przeniesione do Grupy Bakalland. Proces produkcyjny będzie sukcesywnie unowocześniany i będzie kontynuowany w obecnym zakładzie produkcyjnym w Kamienicy.

Bakalland S.A. nie wyklucza połączenia marki „Komosa” i marki „Solger” w jedną silniejszą markę w przyszłości. Emitent w swoich planach będzie dążył do zwiększenia pozycji na rynku ryżowo – kaszowym poprzez rozwój organiczny, jak również nie wyklucza dalszej konsolidacji na tym rynku.

Jak również podpisanie umów przedwstępnych z firmami :

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

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 BIO, 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.

Polityka Emitenta po przejęciu spółki Polgrunt zakłada szybkie wzmocnienie spółki w zakresie działań prosprzedażowych i istotny wzrost przychodów oraz przeprowadzenie restrukturyzacji, której efektem będzie wygenerowanie oszczędności w okresie kolejnych 12 miesięcy od przejęcia . Główne źródła oszczędności mają zostać zrealizowane w następujących obszarach:

- ograniczenie kosztów odsetek od kredytów i pożyczek
- oszczędności w obszarze handlu, marketingu, dystrybucji i administracji
- oszczędności w zakresie zakupu opakowań i materiałów pomocniczych

Mogo – 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

Największym projektem marketingowym realizowanym obecnie przez Mogo jest tzw. „Półka Zdrowia”, projekt, który w sieciach handlowych funkcjonuje od 2001 roku. W ramach tego projektu spółka plasuje w sieciach handlowych różnorodną gamę produktów z grupy parafarmaceutyków. Projekt „Półki Zdrowia” jest obecnie realizowany w takich sieciach jak: Tesco, Real, Ahold, Carrefour, Champion/Globi, Leclerc.



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

Podstawowym atutem spółki Mogo dla Emitenta jest bardzo wysoka skuteczność i efektywność w dystrybucji produktów do największych sieci handlowych (Grupa Tesco, Real, Carrefour i Ahold). Atut ten będzie niezmiernie istotny biorąc pod uwagę zamiar przejmowania kolejnych podmiotów (z kategorii zdrowej i suchej żywności) i usprawniania w nich procesów związanych z intensyfikacją działań mających na celu poprawę dystrybucji i wzrost sprzedaży. Ponadto Emitent zamierza wykorzystać projekt „Półki Zdrowia” do szybkiego wprowadzenia do nowoczesnych kanałów dystrybucji produktów zdrowej i naturalnej żywności znajdującej się w ofercie przejmowanych podmiotów (przykład to produkty sojowe znajdujące się w ofercie spółki Polgrunt). W ocenie Emitenta kompetencje i aktywa wniesione do Grupy Bakalland przez spółkę Mogo pozwolą w sposób szybszy i sprawny poszerzać dystrybucję wybranych produktów Grupy Bakalland w wybranych sieciach handlowych.

Niezależnie od korzyści związanych z możliwością plasowania produktów za pośrednictwem spółki Mogo, Emitent zamierza poprawić efektywność funkcjonowania spółki poprzez ograniczenie kosztów o charakterze stałym związanych z kosztami ogólnego zarządu i administracji.

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.

Drugi kwartał roku obrotowego jest sezonowo najlepszym okresem dla Spółki pod względem osiąganych przychodów ze sprzedaży .

Takie rozłożenie osiąganych przychodów wynika głównie z faktu, zwiększonego zainteresowania produktem, odbiorcy detalicznego ze względu na Święta Bożego Narodzenia .

Przychody Emitenta podlegają znaczącym sezonowym wahaniom sprzedaży, które charakteryzują się istotnym wzrostem sprzedaży w okresie listopada i grudnia oraz w marcu/kwietniu. Najwyższa sprzedaż notowana jest w okresach przed świętami Bożego Narodzenia oraz Wielkanocy, kiedy w większości polskich domów wypiekane są ciasta z wykorzystaniem bakalii i kiedy nie ma na rynku tanich i świeżych owoców. Sprzedaż w listopadzie i grudniu ma blisko 40% udział w sprzedaży całorocznej. Emitent utrzymuje wysokie stany zapasów w na przełomie października/listopada i grudnia. . Wysoki stan zapasów w tym okresie jest zgodny z sezonowymi wahaniami sprzedaży.



3.4 Informacje dotyczące emisji , wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .

W dniu 8 grudnia 2006 r. na podstawie uchwały nr 499/2006 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie podjął decyzję o wprowadzeniu z dniem 11 grudnia 2006 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 17.915.769 akcji zwykłych na okaziciela spółki Bakalland S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł. każda, oraz o wprowadzeniu z dniem 11 grudnia 2006 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 2.500.000 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł. każda.

W wyniku przeprowadzonej oferty publicznej przydzielonych zostało;

- 2.800.000 akcji serii A (w ramach oferty sprzedaży) z czego 1.000.000 akcji przydzielonych zostało w Transzy Inwestorów Indywidualnych, a pozostałe 1.800.000 akcji w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych
- 2.500.000 akcji serii E (w ramach publicznej subskrypcji) z których wszystkie przydzielone zostały w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych .

Akcje serii A i E oferowane były w ofercie publicznej po cenie 7,50 zł. Stopa redukcji zapisów w Transzy Inwestorów Indywidualnych wyniosła 96,3 %, w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych 0%.

Koszt subskrypcji i sprzedaży emitowanych akcji wyniósł 1.500.533,65 zł. Zgodnie z art.36 ust.2b Ustawy o Rachunkowości koszty emisji akcji poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego , zmniejszają kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji. średni koszt przeprowadzenia oferty publicznej akcji serii A i E wyniósł w przeliczeniu na jedną oferowaną akcją 0,28 zł.

W dniu 20.12.2006 r. Sąd Rejonowy w Warszawie, IX Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki wynikające z emisji akcji serii E, oferowanych w ramach oferty publicznej. PO rejestracji akcji Kapitał zakładowy wynosi 2.100.000,00 zł. i dzieli się na 21.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł. każda.

- 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A
- 8.260.220 akcji zwykłych na okaziciela serii B
- 54.780 akcji zwykłych na okaziciela serii C
- 185.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D
- 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E

Łącznie wszystkie akcje dają prawo 21 000 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu



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, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki emitenta.

W dniu 24.01.2007 r. 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. Źródłem finansowania nabytych udziałów są środki pozyskane z emisji akcji serii E

W dniu 12.02.2007r. podpisana została umowa nabycia udziałów na podstawie których Emitent nabył 5954 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł. każdy w spółce Mogo Sp. z o.o. wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie XII Wydz. Gospodarczy pod numerem KRS 0000030359. Łączna cena zakupu udziałów wyniosła 2 400 000,00zł. tj: 403,09zł. za jeden udział. Źródłem finansowania nabytych udziałów są środki pozyskane z emisji akcji serii E. Powyższą inwestycję zarząd traktuje jako długoterminową . 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% liczby głosów.

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

Zabezpieczenia kredytów – stan na 31.12.2006 r.

a/ hipoteki na nieruchomościach

Dz Bank - 4.445 tyś. zł.

BGŻ Bank - 4.000 tyś zł.

b/ zastaw na rzeczowych aktywach trwałych

DZ Bank - 470 tyś. zł.

c/ cesje na należności handlowe

BRE Bank - 17.000 tyś. zł.

Fortis Bank - 7.000 tyś. zł.



d/ cesje na zapasy

BRE Bank - 4.807 tys. zł.
 DZ Bank - 7.000 tys. zł.

Stan Akredytyw na dzień 31.12.2006 r.

DZ Bank - USD - 93 tys
 Fortis Bank - USD - 601 tys
 BRE Bank - EUR - 541 tys

3.8. Sprawozdanie według segmentów branżowych

Wyniki finansowe segmentów branżowych za okres 01.07.2006 r. do 31.12.2006 r.

Sprawozdanie według segmentów branżowych
 Skonsolidowane
 za okres 01.10-31.12.2006

Opis pozycji	Segment I	Segment II	Segment III	Grupa Kapitałowa razem
	Hurt	Sieci	Pozostałe	
Przychody ze sprzedaży	20574	34668	5260	60502
Koszt własny sprzedaży	13801	27002	3119	43922
Zysk brutto na sprzedaży	6773	7666	2141	16580
Koszty sprzedaży				5671
Koszty ogólnego zarządu				3574
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne- saldo				233
Zysk operacyjny				7568
Przychody (koszty) finansowe- saldo				-609
Zysk brutto				6959
Zysk netto				5617



Segment uzupełniający

	I kwartał (01-07 do 30-09-2006)	II kwartał (01-10 do 31-12-2006)	II KWARTAŁY
Kraj	19669	58014.00	77683.00
Eksport (w tym)	1559	2488.00	4047.00
- WDT	634	991.00	1625.00
razem	21228	60502.00	81730.00

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

Mościska 14.02.2007