



DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY BAKALLAND S.A. za okres 01-07-2009 do 30-06-2010

Dodatkowa nota objaśniająca nr 1

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na dzień 30 czerwca 2010 r. Grupa posiada udziały i akcje w następujących podmiotach gospodarczych:

Podmioty powiązane:

- Uno Tradex Bohemia s.r.o., z siedzibą w Czechach
- Bakalland Ukraina, z siedzibą na Ukrainie
- Bakar Sp. z o.o. z siedzibą na Ukrainie

o łącznej wartości 434 tys. zł.

Podmioty pozostałe - o łącznej wartości 10 294 tys. zł.

Szczegółowe informacje dotyczące posiadanych przez Emitenta wartości udziałów i akcji w podziale na poszczególne okresy sprawozdawcze przedstawia nota objaśniająca nr 4 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Pożyczki udzielone i należności

W dniu 8 sierpnia 2008 roku została podpisana umowa pożyczki zawarta pomiędzy BAKALLAND Ukraina Sp. o.o. zwanej pożyczkobiorcą a BAKALLAND S.A. zwanej pożyczkodawcą. Zgodnie z warunkami umowy spółka BAKALLAND S.A. udzieli pożyczki w wysokości 1.500.000,-USD na okres 30 miesięcy od dnia dokonania zapłaty nie dłużej jednak niż do dnia 28 lutego 2011 roku. Za korzystanie z pożyczki Pożyczkobiorca zapłaci odsetki według zmiennej stopy procentowej równej 3M Libor USD plus cztery punkty procentowe. Przedmiotowa pożyczka jest przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności spółki BAKALLAND Ukraina, przy czym środki uzyskane w ramach pożyczki umożliwią spółce BAKALLAND Ukraina intensyfikację podejmowanych działań, w tym w szczególności działań promocyjnych oraz marketingowych realizowanych m.in., w sieciach sprzedaży detalicznej, co w krótkiej perspektywie winno skutkować wzrostem obrotów realizowanych przez spółkę Ukraina. Spółka BAKALLAND Ukraina jest jednostką zależną od BAKALLAND S.A. w rozumieniu § 2 ust. 1 pkt 30 Rozporządzenia z dn. 19.10.2005r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazanych przez emitentów papierów wartościowych. Na dzień 30.06.2010 saldo powyższej pożyczki wyniosło 1155 tys. USD/ 3 939 tys. zł. Odsetki za rok wyniosły 154 tys. zł.

W roku obrotowym 2009/2010 Spółka udzieliła pożyczki podmiotowi niepowiązanemu w wysokości 200 tys. USD. Wysokość oprocentowania pożyczki wynosi 1,8% w stosunku miesięcznym. Wartość pożyczki na dzień 30 czerwca 2010 wyniosła 508 tys. zł. wraz z odsetkami w wys.32 tys. zł).

Ponadto wartość należności z tytułu dostaw i usług wyniosła na dzień 30.06.2010r. 33 124tys. zł, (na dzień 30.06.2009 r., 30 213tys. wartość innych należności wyniosła na dzień bilansowy 433 tys. zł (na 30.06.2009 r.182 tys. zł, , a należności dochodzone na drodze sądowej 504 tys. zł (na 30.06.2009 r. 509 tys. zł, Z kolei środki pieniężne i inne aktywa pieniężne wyniosły na 30.06.2010r. 2883 tys. zł 2 014 tys. zł. na 30.06.2009r..

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

W prezentowanym okresie grupa nie nabyła dodatkowych aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu. Wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (udziały w pozostałych jednostkach) na dzień 30-06-2010 r. wyniosła 633 tys. zł (na dzień 30-06-2009 r. wartość ta wyniosła 269 tys. zł).

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Spółka Bakalland Brands nabyła 2 obligacje imienne serii A o łącznej wartości nominalnej 1.000 tys. zł. oraz 1 obligację imienną serii B o łącznej wartości 500 tys. zł. Obligacje oprocentowane są wysokości 8% w skali roku płatne w dniu wykupu obligacji. Termin wykupu obligacji został ustalony na 31 października 2010 roku. Na dzień bilansowy Spółka oszacowała odsetki w wysokości 17 tys. zł.



Pozostałe zobowiązania finansowe

Szczegółowe informacje dotyczące kredytów i pożyczek zawiera notach objaśniających nr 19 i 20.

Nazwa Banku / Jednostki	na 30.06.2010		na 30.06.2009	
	stan	Odsetki za rok	stan	Odsetki za rok
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	2301		10 731	185
BRE BANK S.A.				
Wielowalutowy	22 892	830	19482	1074
(DZ BANK Polska S.A.)				
Wielowalutowy	7047	345	15429	981
FORTIS BANK S.A.				
Wielowalutowy				132
PKO BP SA	7 720	338	7 004	295
BGŻ	12 719	127		
HSBC	1 498	210		
Inne		217		
Razem	54 177	2 067	52 646	2 667

Termin płatności wykazanych odsetek od kredytów bankowych wynosi do jednego miesiąca. Ponadto wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyniosła na dzień 30.06.2010r. 19 184 tys. zł, 17 704 tys. zł na dzień 30.06.2009 r. Inne zobowiązania wyniosły 101 tys. zł na dzień bilansowy, 102 tys. zł na 30.06.2009 r.,

Nie wystąpiły zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Czynniki ryzyka kredytowego

Ryzykiem stopy procentowej obciążone są pożyczki udzielone oraz zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, a także obligacje. Nie występuje wcześniej przypadający termin wykupu lub wynikający z umowy termin przeszacowania. Nie uznano za celowe obliczanie efektywnej stopy procentowej (nieistotne różnice względem stopy nominalnej).

Szacowana maksymalna kwota strat wynikająca z ryzyka kredytowego odpowiada wartości bilansowej udzielonych pożyczek i należności. Związane z tym ryzyko kredytowe nie jest skoncentrowane. Wartość godziwa zobowiązań z tytułu kredytów nie różni się istotnie od ich wartości bilansowych, ponieważ uregulowanie tych zobowiązań może nastąpić jedynie po wartości nominalnej powiększonej o naliczone odsetki.

Czynniki ryzyka rynkowego

W związku z prowadzoną działalnością Grupa narażona jest na ryzyko finansowe związane ze zmianami kursów walutowych oraz stóp procentowych. Ogólny program zarządzania ryzykiem przez Grupę koncentruje się na polityce zabezpieczania 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 momencie rozliczenia. Grupa 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 rozliczenia.

Niezrealizowane transakcje pochodne w dniu bilansowym

Bakalland S.A. ul. Fabryczna 5 00-446 Warszawa

tel. +48 22 355 22 00 , fax: +48 22 355 22 20 , email: biuro@bakalland.pl , NIP: 521-15-01-724

KRS: 0000253890 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie , XIV Wydział Gospodarczy KRS, Kapitał Zakładowy : 2 100 000,00 zł



Zgodnie z MSR instrumenty pochodne powinny być wyceniane na dzień bilansowy przez banki, w których transakcje zostały zawarte. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2009 Grupa posiadała następujące instrumenty pochodne:

Wycena niezrealizowanych transakcji pochodnych na dzień bilansowy 30.06.2009 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	2009-06-29	2009-07-21	FWD	210 000	USD/PLN	-3 496
2	2009-06-30	2009-07-29	FWD	200 000	USD/PLN	-1 737
3	2009-06-25	2009-07-17	FWD	-42 000	EUR/PLN	1 582
4	2009-06-30	2009-08-17	FWD	-56 000	EUR/PLN	-1 031
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						-4 682

Instrumenty pochodne na dzień bilansowy 30 czerwca 2010:

Wycena niezrealizowanych transakcji pochodnych na dzień bilansowy 30.06.2010 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	2010-02-04	2010-07-15	FWD	-378 574	EUR/PLN	-30 214
2	2010-05-20	2010-07-30	FWD	-300 000	EUR/PLN	-4 047
3	2010-06-24	2010-08-16	FWD	-250 000	EUR/PLN	-10 309
Łączna wartość wyceny na transakcjach pochodnych:						-44 570

Emitent wskazuje, iż na dzień 30-06-2010 nie posiadał i nie posiada na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania otwartych opcji walutowych i transakcji typu CIRS.

Emitent wskazuje, iż w kolejnych okresach sprawozdawczych wycena instrumentów pochodnych wskazanych w powyższej tabeli może ulec zmianie, przy czym w przypadku dalszego spadku wartości złotego w stosunku do USD, CHF, EUR wycena powiększy wynik finansowy Emitenta z tytułu różnic kursowych zaś w przypadku umocnienia wartości złotego w stosunku do USD, CHF, EUR wycena wypłynie ujemnie na wynik finansowy Emitenta.

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.

Emitent wskazuje, iż ogólna suma zobowiązań z tytułu umów kredytowych na dzień 30 czerwca 2010 wynosi 54 177 tys PLN, przy czym we wskazanej kwocie zawierają się następujące zobowiązania kredytowe w walutach obcych:

- zobowiązania w CHF – 3 322 tys.
- zobowiązania w USD – 1 751 tys.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 2

Zobowiązania warunkowe



Wartości zobowiązań warunkowych w tys. zł zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym w pozycjach pozabilansowych.

Zabezpieczenia kredytów – stan na 30.06.2010 r.

Hipoteki na nieruchomościach

- 1) BGŻ Bank – hipoteka kaucyjna umowna w kwocie 1.080 tys. zł. (dla kredytu wykorzystanego w zł.)
- 2) BGŻ Bank – hipoteka zwykła umowna w kwocie 5.000 tys. CHF (dla kredytu wykorzystanego w CHF)
- 3) BGŻ Bank – hipoteka zwykła umowna w kwocie 2.160,5 tys. zł. (dla kredytu wykorzystanego w zł.)
- 4) BGŻ Bank – hipoteka kaucyjna umowna w kwocie 2.500 tys. CHF (dla kredytu wykorzystanego w CHF)

Wskazane hipoteki powyżej ustanowione są celem zabezpieczenia spłaty kredytu wynikającego z umowy nr U/0045578254/0006/2008/2800 z dnia 29 października 2008 roku

Cesje na zapasy

- 1) BRE Bank – 5.021 tys. zł.
- 2) DZ Bank – 3.000 tys. zł.
- 3) PKO BP – 3.000 tys. zł.
- 4) HSBC Bank – 4.000 tys. zł.

Weksle In blanco

- 1) BRE umowa 02/176/05/Z/LI
- 2) BRE umowa nr 02/485/06/z/VU
- 3) DZ Bank umowa nr. 2002/mp/0027
- 4) PKO BP – umowa w rachunku bieżącym
- 5) BGŻ umowa nr U/0045578254/0006/2008/2800 z dnia 29 października 2008 roku
- 6) HSBC Bank umowa nr 58/2009

Stan akredytyw na dzień 30.06.2010

- 1) Bre Bank SA – 115 296,75 EUR, 891 502,50 USD
- 2) HSBC Bank – 439 490,78 USD
- 3) DZ BANK SA – 244 209,07 USD

Udzielone poręczenia i gwarancje

- gwarancja wystawiona przez HSBC Bank na rzecz (SEB INVESTMENT GmbH dawniej Riverside Park na kwotę 64 513,87 EUR
- gwarancja ubezpieczeniowa wystawiona przez TU Hestia na rzecz Izby Celnej w Białej Podlaskiej na kwotę 50 000, 00 zł.
- umowa poręczenia z tytułu udzielonego kredytu spółce Polgrunt Sp. z o.o. na kwotę 7 000 000,00 zł.
- gwarancja wystawiona przez HSBC na rzecz ARiMR na kwotę 5.777.518,40 pln.

Emitent nie posiada należności warunkowych.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 3

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Bakalland S.A. ul. Fabryczna 5 00-446 Warszawa

tel. +48 22 355 22 00 , fax: +48 22 355 22 20 , email: biuro@bakalland.pl , NIP: 521-15-01-724

KRS: 0000253890 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie , XIV Wydział Gospodarczy KRS, Kapitał Zakładowy : 2 100 000,00 zł



Przychody i koszty generowane w poszczególnych okresach sprawozdawczych między Emitentem a spółkami podporządkowanymi oraz stan na poszczególne dni bilansowe wzajemnych należności i zobowiązań Emitenta i spółek zależnych przedstawiają poniższe tabele.

Stan na 30 czerwca 2010

	Zobowiązania	Należności	Koszty	Przychody
Bakalland Ukraina	0	666kpln 3992 kpln/1155\$*	0	4191 154
Bakar Sp. z o.o.	0	0	0	0

*pożyczka

Stan na 30 czerwca 2009

	Zobowiązania	Należności	Koszty	Przychody
Bakalland Ukraina	0	114kpln 2287kpln/1175\$*	0	4894

*pożyczka

Wszystkie aktualnie zrealizowane oraz przewidywane do realizacji transakcje, pomiędzy Grupą a podmiotami zależnymi prowadzone są i będą na warunkach rynkowych.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 4

Średnioroczne zatrudnienie w bieżącym roku

rok	miesiąc	Bakalland	Bakalland Brands	Polgrunt	Gardenia	razem
2009	VII	133.00	3.39	89.58	2.00	225.97
2009	VIII	135.00	4.00	89.00	2.00	228.00
2009	IX	137.00	4.00	89.00	2.00	230.00
2009	X	143.00	5.00	87.00	2.00	235.00
2009	XI	143.00	5.00	88.00	2.00	236.00
2009	XII	140.00	5.00	88.00	12.00	233.00
2010	I	96.00	49.00	93.00	12.00	238.00
2010	II	95.00	52.00	93.00	12.00	252.00
2010	III	102.00	52.00	85.00	12.00	251.00
2010	IV	99.00	52.00	81.00	12.00	244.00
2010	V	100.00	51.00	80.00	12.00	231.00
2010	VI	99.00	52.00	81.00	12.00	232.00

Dodatkowa nota objaśniająca nr 5

Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta

WYNAGRODZENIE BRUTTO (W TYS. ZŁ)

Bakalland S.A. ul. Fabryczna 5 00-446 Warszawa

tel. +48 22 355 22 00, fax: +48 22 355 22 20, email: biuro@bakalland.pl, NIP: 521-15-01-724

KRS: 0000253890 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy KRS, Kapitał Zakładowy : 2 100 000,00 zł



Lp.	Imię i nazwisko	30.06.2010	30.06.2009
1.	Marian Owerko	606	250
2.	Artur Ungier	478	233
3.	Elżbieta Marciniak *	2	2
4.	Krzysztof Marciniak *	2	14
5.	Paweł Poruszek	391	210
6.	Jarosław Nikolajuk *	0	1
7.	Barbara Dąbrowska*	2	2
8.	Piotr Dubno*	0	1
9.	Beata Turczyniewicz (Mogo)	0	191
10.	Furman Jerzy (Polgrunt)	0	130
11.	Józef Olejniczak (Polgrunt)	142	130
12.	Paweł Sobków*	2	11
13.	Cezary Górcaz (Polgrunt)	0	3
14.	Grażyna Skupińska (Gardenia)	126	21
15.	Grzegorz Stefański (Gardenia)	37	14
16.	Bednarz Bogusław (Gardenia)	50	0
	Suma	1838	1213

* wynagrodzenia za posiedzenia Rady Nadzorczej Bakalland SA

Podane wyżej wynagrodzenie członków Zarządu Bakalland zawiera wynagrodzenie za pełnienie funkcji w Bakalland Brands

Emitent planuje wdrożenie dwóch planów przyznających pracownikom i kooperantom Spółki opcji na akcje Spółki.

Emitent planuje wdrożenie planów przyznających pracownikom, współpracownikom oraz członkom Zarządu Spółki opcji na akcje Spółki i będzie rekomendował przyjęcie przedmiotowych planów Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Według założeń Zarządu, celem realizacji programów opcyjnych, w okresie najbliższych trzech lat wyemitowanych zostanie nie więcej niż 759.000 akcji, co na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania stanowi 3,61% kapitału zakładowego Spółki.

Według szacunkowej wyceny wartość programów opcyjnych wyniesie ok. 1.300 tys., przy czym wyceny dokonano z zastosowaniem modelu Blacka-Scholesa-Mertona.

Emitent wskazuje, iż według poczynionych założeń, nadzór nad realizacją programów sprawować będzie Rada Nadzorcza

Wyniki wyceny

Program Teodor

	Transza 1	Transza 2.	Transza 3
Wartość programu (PLN)	15.097,87	127.364,61	128.613,57

Wyniki wyceny

Program „Matador”

Wartość programu (PLN)	1.016.669,74
-------------------------------	--------------

**Dodatkowa nota objaśniająca nr 6**

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły

Dodatkowa nota objaśniająca nr 7

Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w rocznym sprawozdaniu finansowym oraz historycznych informacjach finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Opublikowane kwartalne sprawozdanie finansowe

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartał / 2009 okres od 2010-04-01 do 2010-06-30	4 kwartał / 2008 okres od 2009-04-01 do 2009-06-30	4 kwartał / 2009 okres od 2010-04-01 do 2010-06-30	4 kwartał / 2008 okres od 2009-04-01 do 2009-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	34 202	32 947	8 375	8 130
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 454	-5 631	-601	-1 390
III. Zysk (strata) brutto	-5 439	-5 677	-1 332	-1 401
IV. Zysk (strata) netto	-4 205	-4 205	-1 030	-1 038
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	599	12 795	147	3 157
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 651	-1 729	-1 629	-427
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 562	-13 879	627	-3 425
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 490	-2 813	-855	-694
IX. Aktywa, razem	139 318	122 841	33 605	27 484
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	85 438	77 170	20 608	17 266
XI. Zobowiązania długoterminowe	7 924	17 735	1 911	3 968
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	67 547	54 505	16 293	12 195
XIII. Kapitał własny	52 957	45 435	12 774	10 165
XIV. Kapitał zakładowy	2 100	2 100	507	470
XV. Liczba akcji (w szt.)	21 000 000	21 000 000	21 000 000	21 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	- 0.20 zł	- 0.20 zł	- 0.05 €	- 0.05 €
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	- 0.20 zł	- 0.20 zł	- 0.05 €	- 0.05 €
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2.52	2.16	0.61	0.52
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2.52	2.16	0.61	0.52

W Obecnie prezentowanych danych korekta dotyczy: zmiany wartości udziałów wycenianych przez kapitał z aktualizacji wyceny i podatku odroczonego, należności dochodzonych na drodze sądowej (ugoda), zobowiązań handlowych (wycena) w korespondencji ze środkami pieniężnymi.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 8**Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego**

W związku ze zmianą MSSF 3 o połączeniu jednostek gospodarczych, obowiązującą dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie, zgodnie z którą koszty transakcji poniesione w związku z połączeniem, takie jak m.in. usługi doradcze, nie stanowią składnika wymiany wartości godziwych pomiędzy jednostką przejmującą i przejmowaną, w związku z czym odnoszone są w wynik okresu w momencie poniesienia. Spółka dokonała korekty poniesionych kosztów w wysokości 946 tys. zł..

Dodatkowa nota objaśniająca nr 9**Dokonane korekty błędów**

Bakalland S.A. ul. Fabryczna 5 00-446 Warszawa

tel. +48 22 355 22 00 , fax: +48 22 355 22 20 , email: biuro@bakalland.pl , NIP: 521-15-01-724

KRS: 0000253890 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie , XIV Wydział Gospodarczy KRS, Kapitał Zakładowy : 2 100 000,00 zł



Korekta błędu popełnionego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Bakalland S.A za rok 2007-2008 polegającego na aktywowaniu kosztów usług obcych, które powinny być odniesione na wynik finansowy w momencie ich poniesienia, tj. kwoty 802 tys. zł oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzonego na dzień 30.06.2008 od opisywanej pozycji w kwocie 152 tys. zł. Łączna wartość korekty błędu odniesiona na wynik lat ubiegłych wyniosła minus 650 tys. zł.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 10

Możliwość kontynuacji działalności przez Grupy Kapitałowej

Sprawozdania finansowa wszystkich spółek objętych konsolidacją zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości

Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółki Grupy Kapitałowej.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 11

Niestosowanie w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych - metody praw własności.

Spółka wycenia udziały i akcje metodą ceny nabycia.

Różnice między wartością określoną ceną nabycia, a wartością zgodną z metodą praw własności na poszczególne dni bilansowe prezentowanych okresów sprawozdawczych przedstawia poniższa tabela:

30.06.2010 (w tys. zł.)

Jednostka podporządkowana	Wartość udziałów / akcji w cenie nabycia	Wartość udziałów / akcji wycenionych metodą praw własności	Różnica
Uno Tradex Bohemia s.r.o	0	12	+12
Bakalland Ukraina *	424	-643	-424
Bakar Sp. z o.o.	7	8	1
Razem wpływ na kapitał	431	-623	-411

Dodatkowa nota objaśniająca nr 12

1 Jednostki objęte konsolidacją na koniec czerwca 2010 roku :

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

1.2. Bakalland Brands Sp. z o.o.- konsolidacja metodą pełną

1.3. BioConcept Gardenia Sp. z o.o. - konsolidacja metodą pełną

2 Spółki wyłączone z konsolidacji , wchodzące w skład grupy kapitałowej Bakalland w dniu 30 czerwca 2010 roku

- Bakalland Ukraina Sp. z o.o.- Żytomierz Ukraina
- Bakar Ukraina Sp. z o.o.
- Uno Tradex Bohemia s.r.o. z siedzibą w Czechach

Na podstawie art. 58 ust.1 pkt 1 ustawy o rachunkowości oraz MSR 8 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 .

Dane finansowe dotyczące spółek nie objętych konsolidacją zawiera nota objaśniająca nr 4 do sprawozdania finansowego

Dodatkowa nota objaśniająca nr 13

Bakalland S.A. ul. Fabryczna 5 00-446 Warszawa

tel. +48 22 355 22 00 , fax: +48 22 355 22 20 , email: biuro@bakalland.pl , NIP: 521-15-01-724

KRS: 0000253890 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie , XIV Wydział Gospodarczy KRS, Kapitał Zakładowy : 2 100 000,00 zł



Informacje dotyczące wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz daty zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

W dniu 9 czerwca 2009 zawarto umowę z firmą HLB Sarnowski & Wiśniewski, której przedmiotem jest :

1. badanie jednostkowego sprawozdania finansowego BAKALLAND SA sporządzonego zgodnie z Ustawą o rachunkowości i Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2009.33.259), za okres od 1 lipca 2008 do 30 czerwca 2009 roku, oraz wyrażenia o nim opinii oraz sporządzenia raportu z badania.
2. dokonanie przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2009.33.259), za okres od 1 lipca 2009 do 31 grudnia 2009 i sporządzenia raportu z przeglądu.
3. badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej BAKALLAND SA sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2009.33.259), za okres od 1 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku, oraz wyrażenia o nim opinii oraz sporządzenia raportu z badania.
4. dokonanie przeglądu skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2009.33.259, za okres lipca 2009 do 31 grudnia 2009 roku, i sporządzenia raportu z przeglądu.

Łączne wynagrodzenie audytora za powyższe czynności zgodnie z umową ustalono na kwotę 64.900 zł. netto

W dniu 07 czerwca 2010 roku zawarto umowę z HLB Sarnowski & Wisniewski na badanie:

- jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Bakalland SA,
- jednostkowego sprawozdania finansowego Bakalland Brands Sp. z o.o.
- jednostkowego sprawozdania finansowego Polgrunt Sp. z o.o.

za okres od 1 lipca 2009 do 30 czerwca 2010 roku sporządzonych zgodnie z MSSF/MSR oraz wydaniem o nich opinii i raportu z badania.

Łączne wynagrodzenie za wykonanie wyżej wymienionych prac HLB Sarnowski i Wiśniewski otrzyma wynagrodzenie w wysokości 63.000 zł. netto

Dodatkowa nota objaśniająca nr 14

Dzień bilansowy, na który sporządzone zostały sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych

Sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych zostały sporządzone na dzień 30.06.2010 i za okresy zgodne z prezentowanym jednostkowym sprawozdaniem finansowym. W przypadku gdy sprawozdanie finansowe sporządzane jest przez jednostkę zależną za inny okres sprawozdawczy, sprawozdanie to jest odpowiednio przekształcane przez Jednostkę dominującą tak, aby zgodne było z zasadami stosowanymi przez Grupę (dotyczy BioConcept Gardenia Sp. z o.o.)

Dodatkowa nota objaśniająca nr 15

Ryzyko związane z sezonowością

Sprzedaż Bakalland S.A. charakteryzuje się znaczną sezonowością. W okresach zwiększonej aktywności gospodarczej, tj. w miesiącach listopad-styczeń (święta Bożego Narodzenia) oraz w miesiącach marzec-kwiecień (święta Wielkanocne)

Bakalland S.A. ul. Fabryczna 5 00-446 Warszawa

9

tel. +48 22 355 22 00 , fax: +48 22 355 22 20 , email: biuro@bakalland.pl , NIP: 521-15-01-724

KRS: 0000253890 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie , XIV Wydział Gospodarczy KRS, Kapitał Zakładowy : 2 100 000,00 zł

występuje w Spółce zwiększone zapotrzebowanie na kapitał obrotowy w stosunku do średniego zapotrzebowania na kapitał obrotowy w skali roku. W okresach podwyższonego zapotrzebowania na kapitał obrotowy Spółka zmuszona jest korzystać z zewnętrznych źródeł finansowania - kredytów krótkoterminowych, co zwiększa poziom zadłużenia. Polityka finansowa w zakresie uruchomienia zewnętrznych źródeł finansowania była na poziomie zgodnym z rocznym planem finansowym w zatwierdzonym budżecie.

Powyższe ryzyka, z uwagi na charakter produktów (owoce miękkie) dotyczą również Spółki Gardenia, przy czym ryzyka związane są z cyklami produkcyjnymi owoców oraz zapotrzebowaniem na owoce zebrane lub przetworzone.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 16

Segmenty operacyjne

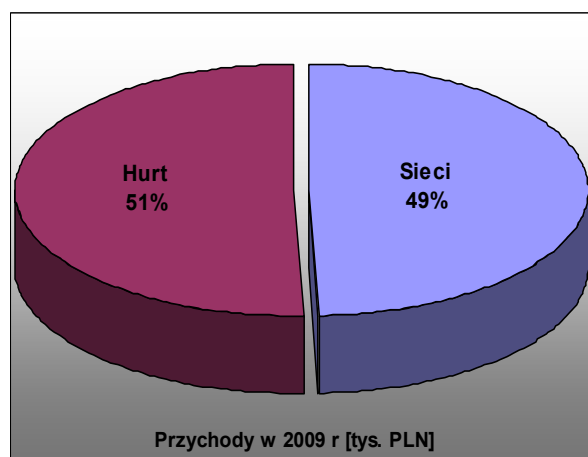
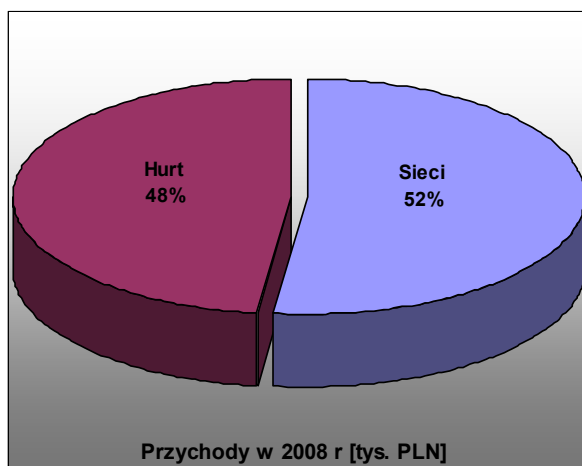
W grupie kapitałowej Bakalland wyodrębniono 2 główne segmenty branżowe (kanały dystrybucji), sieci sklepów oraz hurtownie

Poniżej podajemy zestawienie udziału w przychodach według kanałów sprzedaży

	Przychody											
	Kw.1			Kw.2			Kw.3			Kw.4		
Segment	2008R	2009R	%	2008R	2009R	%	2008R	2009R	%	2008R	2009R	%
Sieci	15 399	15 198	99%	41 697	39 819	95%	23 858	27 707	116%	15 900	13 230	83%
Hurt	17 956	19 026	106%	32 542	32 867	101%	21 745	25 650	118%	17 050	20 973	123%
Razem:	33 355	34 223	103%	74 239	72 686	98%	45 603	53 357	117%	32 950	34 202	104%

	Koszty											
	Kw.1			Kw.2			Kw.3			Kw.4		
Segment	2008R	2009R	%	2008R	2009R	%	2008R	2009R	%	2008R	2009R	%
Sieci	9 736	9 620	99%	29 068	25 472	88%	16 812	18 350	109%	10 383	8 723	84%
Hurt	12 672	13 343	105%	20 719	22 636	109%	14 839	18 186	123%	11 858	15 557	131%
Razem:	22 408	22 963	102%	49 787	48 107	97%	31 650	36 536	115%	22 241	24 280	109%

	Waga											
	Kw.1			Kw.2			Kw.3			Kw.4		
Segment	2008R	2009R	%	2008R	2009R	%	2008R	2009R	%	2008R	2009R	%
Sieci	1 335	1 275	96%	3 507	3 229	92%	1 944	2 273	117%	1 335	916	69%
Hurt	2 104	2 342	111%	3 246	3 774	116%	2 192	3 143	143%	2 069	3 455	167%
Razem:	3 439	3 617	105%	6 753	7 003	104%	4 136	5 416	131%	3 404	4 371	128%



Grupa nie prezentuje aktywów i pasywów bilansu w podziale na poszczególne segmenty z uwagi na to, że nie ma takiej możliwości przypisania zapasów, środków trwałych oraz zobowiązań do poszczególnych segmentów

**Dodatkowa nota objaśniająca nr 17****Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego**

Nie miały miejsca zmiany stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Dodatkowa nota objaśniająca nr 18**Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli**

Nie wystąpiły

Dodatkowa nota objaśniająca nr 19**Informacje o działalności zaniechanej**

Nie dotyczy

Dodatkowa nota objaśniająca nr 20**Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby**

Nie dotyczy

Dodatkowa nota objaśniająca nr 21**Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne**

W okresie sprawozdawczym 2009/2010 roku zgodnie z planem inwestycyjnym Grupa wydała na środki trwałe ok. 2,9 mln zł. realizując następujące inwestycje:

zakup maszyn i urządzeń , na których zakup wydano kwotę 1,2 mln. zł.

zakup samochodów dla nowych przedstawicieli handlowych, oraz wymianę dotychczasowych., zakup wózków widłowych
W omawianym okresie bilansowym Spółka wydała na ten cel 0,4 mln. zł.

rozbudowę zakładu produkcyjnego w Janowie Podlaskim – 1,3 mln. zł

Planowane inwestycje :

Rozbudowa parku maszynowego w Janowie Podlaskim i Osinie - 10 mln. zł.

Budowa zakładu i chłodni na Podkarpaciu w Spółce BioConcept Gardenia w której Spółka Bakalland SA ma 41% udziałów . Wartość inwestycji szacuje się na 20 mln. zł.

Otrzymane w roku obrotowym dotacje

Spółka Bakalland S.A. w dniu 6.11.2009r podpisała umowę o dofinansowanie w ramach Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich na lata 2007-2013 w zakresie działania „Zwiększenie wartości dodanej podstawowej produkcji rolnej i leśnej”.

Celem realizowanej operacji jest „Usprawnienie procesu produkcji i gospodarki magazynowej” w zakładzie produkcyjnym w Janowie Podlaskim.

Kwota przyznanej dotacji wynosi 7 812 569,60zł. co stanowi 40% poniesionych kosztów

Dotacja rozliczona zostanie w II etapach:

I etap – to rozliczenie inwestycji budowlanej(rozbudowy części magazynowo –produkcyjnej) kwota otrzymanej pomocy wynosi 5 777 518,40zł. została wypłacona 18.05.2010r.

II etap- zostanie rozliczony w 01.2011r. dotyczy zakupu parku maszynowego kwota przyznanej pomocy wynosi 2 035 051,20zł.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 22**Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez emitenta umów nieuwzględnionych w bilansie w**



zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

W Spółce BioConcept Gardenia na dzień 30.06.2010 są użytkowane samochody na podstawie n.w. umów leasingu

Lp.	Wydierżawiający	Nr.Umowy	Przedmiot umowy	Czas Trwania	Wysokość raty w zł.
1.	Raiffeisen -Leasing Polska S.A.	LM0296	VW Passat	18	1500
2.	PSA Finance Polska Sp. zoo	9400154911	Peugeot 407	18	1074
3.	PSA Finance Polska Sp. zoo	9800689510	Citroen	12	633
4.	PSA Finance Polska Sp. zoo	9800623210	Citroen	21	821
5.	PSA Finance Polska Sp. zoo	9801777620	Citroen	21	1436

Podpisy :

Zarząd :

Marian Owerko Prezes Zarządu

.....

Artur Ungier Vice Prezes Zarządu

.....

Paweł Poruszek Vice Prezes Zarządu

.....

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jadwiga Raszko vel Rzepa

.....

Warszawa 19.10.2010