

PRZEDSIĘBIORSTWO HANDLU ZAGRANICZNEGO "BALTONA" S.A.

**PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
30 CZERWCA 2013 R.**

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres kończący się 30 czerwca 2013 r.

SPIS TREŚCI

Strona

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	5
Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Informacje objaśniające	9

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

AKTYWA	Nota	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012	30.06.2012 (niebadane)
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	9	7 932	7 128	7 399
Wartości niematerialne		47	75	60
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12	24	-	-
Inwestycje długoterminowe	10	4 331	4 889	2 613
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		368	368	1 178
Aktywa trwałe		12 702	12 461	11 250
Aktywa obrotowe				
Zapasy	11	16 090	13 159	13 944
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12	15 449	7 808	7 421
Inwestycje krótkoterminowe	10	13 164	11 046	10 509
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	2 455	1 433	2 112
Aktywa obrotowe		47 158	33 446	33 986
AKTYWA OGÓŁEM		59 860	45 907	45 236

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

PASYWA	Nota	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012	30.06.2012 (niebadane)
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy		2 814	2 814	2 814
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		4 655	4 655	4 655
Pozostałe kapitały		14 680	14 589	14 684
Zyski zatrzymane		3 415	896	(300)
Kapitał własny ogółem		25 564	22 954	21 853
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	16.1	732	92	205
Przychody przyszłych okresów	20	-	89	222
Rezerwy	19	52	52	52
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	36	34	28
Zobowiązania długoterminowe		820	267	507
 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	16.2	5 006	4 185	2 828
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17	27 948	17 919	19 223
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	225	279	289
Przychody przyszłych okresów	20	297	303	378
Rezerwy	19	-	-	158
Zobowiązania krótkoterminowe		33 476	22 686	22 876
Zobowiązania		34 296	22 953	23 383
PASYWA OGÓŁEM		59 860	45 907	45 236

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat
i innych całkowitych dochodów

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Nota	01.01.2013- 30.06.2013 (niebadane)	01.01.2012- 30.06.2012 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	4	76 223	64 667
Pozostałe przychody	6	25	66
Razem przychody z działalności operacyjnej		76 248	64 733
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości		(1 303)	(933)
Zużycie surowców i materiałów		(727)	(654)
Usługi obce		(19 253)	(15 988)
Koszty świadczeń pracowniczych		(4 751)	(4 036)
Podatki i opłaty		(555)	(495)
Pozostałe koszty rodzajowe		(611)	(397)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(49 997)	(44 860)
Pozostałe koszty operacyjne	6	(250)	(112)
Razem koszty działalności operacyjnej		(77 447)	(67 475)
Strata na działalności operacyjnej		(1 199)	(2 742)
Przychody finansowe		4 162	1 437
Koszty finansowe		(275)	(551)
Przychody finansowe netto	7	3 887	886
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		2 688	(1 856)
Podatek dochodowy	8	-	830
Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy		2 688	(1 026)
Inne całkowite dochody			
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		2 688	(1 026)
Zysk/(Strata) przypadający na 1 akcję			
Podstawowy (zł)		0,24	(0,09)
Rozwodniony (zł)		0,24	(0,09)

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2012		2 814	4 655	12 186	-	3 692	23 347
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy							
(Strata) netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	(1 026)	(1 026)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	(1 026)	(1 026)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Nabyte akcje własne		-	-	-	(468)	-	(468)
Pozostałe							
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy		-	-	2 966	-	(2 966)	-
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ogółem		-	-	2 966	(468)	(2 966)	(468)
Kapitał własny na 30.06.2012 (niebadane)		2 814	4 655	15 152	(468)	(300)	21 853

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2012		2 814	4 655	12 186	-	3 692	23 347
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy							
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	169	169
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	169	169
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Nabyte akcje własne		-	-	-	(563)	-	(563)
Pozostałe							
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy		-	-	2 966	-	(2 966)	0
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ogółem		-	-	2 966	(563)	(2 966)	(562)
Kapitał własny na 31.12.2012		2 814	4 655	15 152	(563)	896	22 954

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2013		2 814	4 655	15 152	(563)	896	22 954
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy							
Zysk netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	2 688	2 688
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	2 688	2 688
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Nabyte akcje własne	14.1	-	-	-	(78)	-	(78)
Pozostałe							
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	14.2	-	-	169	-	(169)	-
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ogółem		-	-	169	(78)	(169)	(78)
Kapitał własny na 30.06.2013 (niebadane)		2 814	4 655	15 321	(641)	3 415	25 564

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Nota	01.01.2013- 30.06.2013 (niebadane)	01.01.2012- 30.06.2012 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy		2 688	(1 026)
Korekty:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		1 108	904
Amortyzacja wartości niematerialnych		45	29
Odpisy z tytułu utraty wartości	9.2	149	-
(Przychody) finansowe netto	7.1	(3 531)	(967)
(Zysk)/Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	6.1	(13)	32
Podatek dochodowy	8.1	-	(830)
		<u>446</u>	<u>(1 858)</u>
Zmiana stanu zapasów		(2 931)	(2 031)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		(7 665)	(796)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		10 029	6 075
Zmiana stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(52)	(69)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		(95)	(68)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		<u>(268)</u>	<u>1 253</u>
Podatek zapłacony		-	(11)
		<u>(268)</u>	<u>1 242</u>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Odsetki otrzymane		15	23
Dywidendy otrzymane		3 373	1 090
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-	4
Wpływy z inwestycji		3 061	6 883
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(2 142)	(4 183)
Nabycie inwestycji (udzielone pożyczki)		(4 034)	(3 318)
		<u>273</u>	<u>499</u>
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej			

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Nota	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		641	350
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek		(644)	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(141)	(124)
Odsetki zapłacone		(275)	(241)
Skup akcji własnych		(78)	(468)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		<u>(497)</u>	<u>(483)</u>
Przepływy pieniężne netto ogółem		<u>(492)</u>	<u>1 258</u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		(1 884)	(1 360)
Środki pieniężne na koniec okresu	13	<u>(2 376)</u>	<u>(102)</u>

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.**Informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Strona
1. Dane Jednostki	10
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	10
3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz zmiany MSSF UE	11
4. Przychody	12
5. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie	12
6. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	13
7. Przychody i koszty finansowe	13
8. Podatek dochodowy	14
9. Rzeczowe aktywa trwałe	14
10. Pozostałe inwestycje	15
11. Zapasy	15
12. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	16
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16
14. Kapitał własny	17
15. Płatności w formie akcji	17
16. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	18
17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20
18. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20
19. Rezerwy	21
20. Przychody przyszłych okresów	22
21. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	22
22. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej	23
23. Zobowiązania warunkowe	24
24. Transakcje z jednostkami powiązanymi	26
25. Jednostki zależne Spółki	29
26. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego	30

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.

Informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

1. Dane Jednostki

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego BALTONA Spółka Akcyjna zwana dalej „Spółką” jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce.

Siedziba Spółki mieści się przy ul. Działkowej 115 w Warszawie (kod pocztowy 02-234).

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało za okres sprawozdawczy kończący się 30 czerwca 2013 r.

Przedmiotem działalności Spółki jest między innymi sprzedaż towarów w sklepach detalicznych, a w szczególności w sklepach wolnocłowych w portach lotniczych zlokalizowanych w Polsce oraz na przejściu granicznym.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2. 1 Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz z 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. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

Wybrane noty zostały zamieszczone w celu wyjaśnienia zdarzeń oraz transakcji, które są znaczące dla zrozumienia zmian w sytuacji finansowej oraz wyników Spółki od ostatniego jednostkowego, rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które są wymagane dla pełnych, rocznych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”.

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres kończący się 30 czerwca 2013 r. nie zostało zbadane przez biegłego rewidenta. Jednostkowe sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2012 r. oraz za dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 r. podlegało badaniu przez biegłego rewidenta, który wydał opinię bez zastrzeżeń.

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego żadnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę.

Z racji na ujemny poziom wskaźnika EBITDA (obliczanego na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki oraz jej jednostek zależnych) Spółka nie spełniła warunków umowy kredytowej przewidujących utrzymanie odpowiednich wskaźników na poziomie przewidzianym w umowie kredytowej. Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Spółki naruszenie warunków umowy kredytowej nie powinno spowodować wypowiedzenia jej przez bank.

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 29 sierpnia 2013 r.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.

Informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

2. 2 *Waluta prezentacyjna i funkcjonalna*

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy, chyba że wskazano inaczej.

Złoty polski jest walutą funkcjonalną Spółki.

2. 3 *Dokonane osądy i oszacowania*

Sporządzenie półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów, których rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanej.

Na dzień przygotowania niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, znaczące szacunki przeprowadzone przez Zarząd, odnoszące się do grupowych zasad rachunkowości oraz główne źródła niepewności szacunków pozostały niezmiennie w stosunku do tych zastosowanych przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2012 r.

3. *Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz zmiany MSSF UE*

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane przez Spółkę przy przygotowaniu półrocznego, skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego pozostały niezmiennie w stosunku do tych zastosowanych przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2012 r.

W związku z wejściem w życie MSSF 13 Spółka dokonała dodatkowych ujawnień dotyczących wartości godziwej w półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym wymaganych przez MSR 34, który został w tym zakresie zmieniony w wyniku wejścia w życie MSSF 13. W pozostałych przypadkach nowe standardy, zmiany do standardów i interpretacji, które obowiązują dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2013 r. nie mają istotnego wpływu na dane prezentowane w półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do dnia publikacji niniejszego skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zmiany MSSF UE, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu tych zmian na przyszłe jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki jest przedmiotem prowadzonych analiz.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.**Informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

4. Przychody**4. 1 Struktura rzeczowa**

	01.01.2013- 30.06.2013 (niebadane)	01.01.2012- 30.06.2012 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów		
Usługi marketingowe	1 807	873
Podnajem powierzchni	19	-
Pozostałe	467	32
Przychody ze sprzedaży produktów ogółem	2 293	905
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Sprzedaż detaliczna ogólnodostępna	9 359	8 440
Sprzedaż detaliczna wolnocłowa	57 734	53 234
Pozostałe	6 837	2 088
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów ogółem	73 930	63 762
Przychody ze sprzedaży ogółem	76 223	64 667

4. 2 Struktura terytorialna

	01.01.2013- 30.06.2013 (niebadane)	01.01.2012- 30.06.2012 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów		
Polska	1 333	431
Pozostałe	960	474
Przychody ze sprzedaży produktów ogółem	2 293	905
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Polska	68 650	63 315
Pozostałe	174	447
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów ogółem	68 824	63 762
Przychody ze sprzedaży ogółem	71 117	64 667

5. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie

Działalność Spółki charakteryzuje się znaczącą sezonowością popytu, rentowności i sprzedaży. Wynika to ze specyfiki branży lotniczej i związanej z tym sezonowości ruchu lotniczego. Spółka odnotowuje najniższą sprzedaż w okresie od listopada do kwietnia, a najwyższą w okresie od maja do października. W rezultacie przychody III kwartału są z reguły znacząco wyższe niż I kwartału. Zjawisko sezonowości ma wpływ na marżę i wyniki finansowe realizowane w poszczególnych miesiącach i kwartałach oraz wpływa na zróżnicowane zapotrzebowanie Spółki na kapitał obrotowy.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.

Informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

6. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

6. 1 Ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu

	01.01.2013- 30.06.2013 (niebadane)	01.01.2012- 30.06.2012 (niebadane)
Zmiana wartości odpisu aktualizującego wartość zapasów	-	56
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	11	5
Inne	14	5
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	25	66
	01.01.2013- 30.06.2013 (niebadane)	01.01.2012- 30.06.2012 (niebadane)
Niedobory inwentaryzacyjne	(33)	(18)
Likwidacja towarów	(11)	(3)
Odpisy aktualizujące należności	(10)	-
Odpisy aktualizujące zapasy	(193)	-
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	(32)
Kary i odszkodowania	(1)	(59)
Inne	(2)	-
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	(250)	(112)

7. Przychody i koszty finansowe

7. 1 Ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu

	01.01.2013- 30.06.2013 (niebadane)	01.01.2012- 30.06.2012 (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i należności	398	341
Różnice kursowe netto	35	-
Dywidendy otrzymane	3 373	1 090
Przeszacowanie instrumentów pochodnych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	356	6
Przychody finansowe ogółem	4 162	1 437
	01.01.2013- 30.06.2013 (niebadane)	01.01.2012- 30.06.2012 (niebadane)
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(275)	(247)
Przeszacowanie instrumentów pochodnych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	(81)
Różnice kursowe netto	-	(223)
Koszty finansowe ogółem	(275)	(551)
Przychody finansowe netto ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu	3 887	886

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.**Informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

8. Podatek dochodowy**8. 1 Podatek dochodowy ujęty jako zysk/strata bieżącego okresu**

	01.01.2013- 30.06.2013 (niebadane)	01.01.2012- 30.06.2012 (niebadane)
Podatek dochodowy (część bieżąca)		
Podatek dochodowy za okres bieżący	-	-
	-	-
Podatek dochodowy (część odroczone)		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	-	(830)
	-	(830)
Podatek dochodowy ogółem	-	(830)

Z uwagi na odnotowaną w okresie pierwszego półrocza 2013 r. stratę podatkową Spółka zdecydowała o nierozpoznawaniu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od tej straty.

9. Rzeczowe aktywa trwałe**9. 1 Nabycia i zmniejszenia rzeczowych aktywów trwałych**

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 r. Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 2.027 tys. zł (okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 r.: 4.019 tys. zł). W okresie sprawozdawczym nie aktywowano kosztów finansowania zewnętrznego.

9. 2 Odpisy z tytułu utraty wartości i ich późniejsze odwracanie

W niniejszym półrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres kończący się 30 czerwca 2013 r. w związku z zaprzestaniem prowadzenia działalności handlowej w jednym ze sklepów Spółka dokonała odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów na kwotę 149 tys. zł. (okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 r.: 0 tys. zł).

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.**Informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

10. Pozostałe inwestycje

<i>Inwestycje długoterminowe</i>	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012	30.06.2012 (niebadane)
Inne długoterminowe aktywa finansowe	2 633	2 633	2 613
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	1 698	2 256	-
	4 331	4 889	2 613
<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012	30.06.2012 (niebadane)
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	12 254	10 203	9 365
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	75	8	-
Depozyty w banku jako zabezpieczenie pod udzielone gwarancje	835	835	1 144
	13 164	11 046	10 509

11. Zapasy

	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012	30.06.2012 (niebadane)
Towary i produkty gotowe	16 090	13 159	13 944
	16 090	13 159	13 944

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r. wartość materiałów i towarów handlowych ujętych w koszcie własnym sprzedaży wyniosła 49.997 tys. zł (od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.: 44.860 tys. zł). W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 r. zwiększono odpis aktualizujący wartość zapasów na kwotę 193 tys. zł (okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 r.: 0 tys. zł). W tym samym okresie nie wystąpiło odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów (okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 r.: 56 tys. zł).

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.**Informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

12. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe

	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012	30.06.2012 (niebadane)
Należności z tytułu dostaw i usług	9 901	5 891	2 951
Należności budżetowe	1 158	580	1 546
Należności pozostałe	625	624	1 482
Instrumenty pochodne	300	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	3 489	713	1 442
Należności ogółem	15 473	7 808	7 421
Długoterminowe	24	-	-
Krótkoterminowe	15 449	7 808	7 421
	15 473	7 808	7 421

Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość pożyczek i należności, jeżeli prawdopodobne jest, że należności te nie zostaną spłacone. Kiedy dana należność zostanie uznana za nieściągalną, odpowiednie kwoty spisywane są w ciężar kosztów. W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 r. dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego wartość należności na kwotę 11 tys. zł (okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 r.: 5 tys. zł) oraz utworzono odpis aktualizujący wartość należności na kwotę 10 tys. zł (okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 r.: 0 tys. zł).

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012	30.06.2012 (niebadane)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 300	689	1 109
Środki pieniężne w drodze	1 155	744	1 003
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 455	1 433	2 112
Kredyty w rachunku bieżącym	(4 831)	(3 317)	(2 214)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływu środków pieniężnych	(2 376)	(1 884)	(102)

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.

Informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

14. Kapitał własny

14. 1 Program nabywania akcji własnych

W dniu 16 stycznia 2012 r. Zarząd Spółki został upoważniony do nabycia przez Spółkę akcji własnych. Program nabywania akcji własnych będzie realizowany w okresie od dnia 25 stycznia 2012 r. do dnia 1 stycznia 2015 r., lecz nie dłużej niż do wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie. W ramach programu Zarząd został upoważniony do zakupu nie więcej niż 500.000 akcji własnych o łącznej wartości nominalnej 125.000 zł celem ich umorzenia bądź wydania ich akcjonariuszom lub wspólnikom spółki przejmowanej przez Spółkę. Realizacja nabywania Akcji Spółki będzie dokonywana wyłącznie za pośrednictwem Domu Inwestycyjnego BRE Bank S.A. Minimalna cena nabycia przez Spółkę jednej akcji własnej została ustalona na poziomie 0,25 zł, natomiast cena maksymalna na poziomie 9,20 zł. W sumie na nabycie Akcji własnych Spółka zamierza przeznaczyć kwotę 4.650.000 zł. Szczegółowe informacje na temat programu nabywania akcji własnych Spółka podaje do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących.

Na dzień 30 czerwca 2013 r. Spółka skupiła 96.294 akcji własnych (na dzień 30 czerwca 2012 r.: 67.586).

14. 2 Podział wyniku za rok 2012

W dniu 23 kwietnia 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę, w której postanowiło przeznaczyć zysk za rok obrotowy 2012, wynoszący 169 tys. zł w całości na zwiększenie kapitału zapasowego.

15. Płatności w formie akcji

W dniu 30 sierpnia 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie emisji 500 000 imiennych warrantów subskrypcyjnych drugiej emisji, uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,25 zł każda. Warranty subskrypcyjne zostaną zaoferowane do objęcia w drodze subskrypcji prywatnej osobom wskazanym przez Zarząd Spółki i zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą, spośród osób z kluczowej kadry zarządzającej oraz pracowników wyższego szczebla. Posiadacz Warrantu Subskrypcyjnego będzie mógł wykonać prawo do objęcia akcji serii G nie wcześniej niż dnia 1 września 2011 r. oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2015 r., po cenie, która zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą, nie niższej niż 9,20 zł. Zarówno w latach 2011-2012, jak i w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2013 r., na podstawie tej uchwały, nie zostały przyznane żadne warranty.

W dniu 12 czerwca 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie emisji 500.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych, uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,25 zł każda. Warranty subskrypcyjne zostaną zaoferowane do objęcia w drodze subskrypcji prywatnej osobom spośród kluczowego szczebla pracowników Spółki i osób współpracujących ze Spółką na podstawie innych stosunków cywilnoprawnych oraz Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, z zastrzeżeniem, że liczba osób, którym zostanie złożona oferta objęcia Warrantów Subskrypcyjnych nie przekroczy 149 (sto czterdzieści dziewięć) osób. Posiadacz Warrantu Subskrypcyjnego będzie mógł wykonać prawo do objęcia akcji serii H nie wcześniej niż dnia 30 czerwca 2013 r. oraz nie później niż do dnia 31 stycznia 2016 r., po cenie emisyjnej wynoszącej 5,50 zł. Do dnia 30 czerwca 2013 r., na podstawie tej uchwały, nie zostały przyznane żadne warranty.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.**Informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

16. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych**16. 1 Zobowiązania długoterminowe**

	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012	30.06.2012 (niebadane)
Pożyczki od jednostek powiązanych	664	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	68	92	205
	<u>732</u>	<u>92</u>	<u>205</u>

16. 2 Zobowiązania krótkoterminowe

	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012	30.06.2012 (niebadane)
Krótkoterminowa część zabezpieczonych kredytów	4 831	3 317	2 214
Pożyczki od jednostek powiązanych	-	626	356
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	175	242	258
	<u>5 006</u>	<u>4 185</u>	<u>2 828</u>

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.**Informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

16. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych cd.**16. 3 Warunki oraz harmonogram spłat kredytów i pożyczek**

Terminy spłaty i warunki otwartych umów kredytowych:

	Waluta	Nominalna stopa	Rok zapadalności	30.06.2013		31.12.2012	
				Wartość nominalna (niebadane)	Wartość księgowa (niebadane)	Wartość nominalna	Wartość księgowa
Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona*	USD	5,00%	2014	664	664	-	-
Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona	PLN	6,60%	2013	-	-	626	626
Kredyt w r-ku bieżącym zabezpieczony na majątku Spółki	PLN	WIBOR3M+marża banku	2021**	2 841	2 841	1 643	1 643
Kredyt w r-ku bieżącym zabezpieczony na majątku Spółki***	PLN	WIBOR1M+marża banku	2013	1 990	1 990	1 674	1 674
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PLN, EUR	WIBOR1M / LIBOR1M + marża	2013-2016	275	243	378	334
Ogółem zobowiązania oprocentowane				5 770	5 738	4 321	4 277

*Dalsze informacje na temat pożyczki od jednostki powiązanej zostały zamieszczone w nocie 24.

**Okres kredytowania do 8 lutego 2021 r. Bieżący termin udostępnienia kredytu to 2 lutego 2014 r. W trakcie pierwszego półrocza 2013 r. Spółka ustanowiła dodatkowe zabezpieczenie dla kredytu w rachunku bieżącym w postaci gwarancji bankowej wystawionej przez Barclays Bank PLC w kwocie 2.950 tys. zł lub 1.100 tys. USD.

Z racji na ujemny poziom wskaźnika EBITDA na poziomie skonsolidowanym Spółka nie spełniła warunków umowy kredytowej przewidujących utrzymanie odpowiednich wskaźników na poziomie przewidzianym w umowie kredytowej. Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Spółki naruszenie warunków umowy kredytowej nie powinno spowodować wypowiedzenia jej przez bank.

***W dniu 19 sierpnia 2013 r. został podpisany aneks do umowy kredytu obrotowego w rachunku bieżącym pomiędzy Spółką a Bankiem Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna, na podstawie którego został wydłużony okres kredytowania kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w takiej samej wysokości, tj. 2 000 tys. zł, do dnia 22 sierpnia 2014 r.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.**Informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	Nota	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012	30.06.2012 (niebadane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	24	1 715	1 494	1 644
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych		21 405	14 228	15 427
Zobowiązania budżetowe		2 332	1 787	1 739
Pozostałe zobowiązania		14	44	61
Pozostałe zobowiązania do jednostek powiązanych		10	-	-
Rozliczenia międzyokresowe		2 305	145	105
Instrumenty pochodne		-	56	81
Fundusze specjalne		167	165	166
		27 948	17 919	19 223
w tym część:				
- długoterminowa		-	-	-
- krótkoterminowa		27 948	17 919	19 223

18. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012	30.06.2012 (niebadane)
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	36	34	28
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	53	26	46
Zobowiązania pozostałe	172	253	243
	261	313	317
w tym część:			
- długoterminowa	36	34	28
- krótkoterminowa	225	279	289

Spółka posiada wyłącznie zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych, wynikające z przepisów kodeksu pracy, do których pracownicy nabyli prawo w zamian za pracę w okresie bieżącym i okresach ubiegłych. Zobowiązania te Spółka jest zobligowana wypłacić w momencie przejścia danego pracownika na emeryturę/rentę. Odprawa jest równa 1-miesięcznemu wynagrodzeniu pracownika w ostatnim miesiącu świadczenia pracy. Wartość tych świadczeń jest dyskontowana w celu ustalenia ich wartości bieżącej.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.**Informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

19. Rezerwy

	Sprawy sądowe	Koszty inwestycji	Sprawa sporna	Ogółem
Wartość na 1 stycznia 2012 r.	52	157	78	287
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	(77)	-	(77)
Wartość na 30 czerwca 2012 r. (niebadana)	52	80	78	210
część długoterminowa	52	-	-	52
część krótkoterminowa	-	80	78	158
	Sprawy sądowe	Koszty inwestycji	Sprawa sporna	Ogółem
Wartość na 1 stycznia 2012 r.	52	157	78	287
Rezerwy wykorzystane w okresie		(77)		(77)
Rezerwy rozwiązane w okresie		(80)	(78)	(158)
Wartość na 31 grudnia 2012 r.	52	-	-	52
część długoterminowa	52	-	-	52
część krótkoterminowa	-	-	-	-
	Sprawy sądowe	Koszty inwestycji	Sprawa sporna	Ogółem
Wartość na 1 stycznia 2013 r.	52	-	-	52
Wartość na 30 czerwca 2013 r. (niebadana)	52	-	-	52
część długoterminowa	52	-	-	52
część krótkoterminowa	-	-	-	-

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.**Informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

20. Przychody przyszłych okresów

	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012	30.06.2012 (niebadane)
Usługi marketingowe i wynajem powierzchni reklamowej - przychody przyszłych okresów	289	384	565
Pozostałe	8	8	35
	297	392	600
w tym część:			
- długoterminowa	-	89	222
- krótkoterminowa	297	303	378

Spółka otrzymała przedpłaty na poczet usług marketingowych, które zostaną wykonane w przyszłych okresach.

21. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2013 r. Spółka zawarła kontrakty dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych i prac budowlanych związanych z nowymi sklepami na lotniskach w Gdańsku i Poznaniu. Wartość tych kontraktów, których realizacja nastąpi w następnych okresach wynosi 1.902 tys. zł (2012 r.: 0 tys. zł).

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.

Informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

22. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Spółka wycenia instrumenty pochodne w wartości godziwej przy zastosowaniu modeli wyceny instrumentów finansowych, wykorzystując ogólnie dostępne kursy walutowe, stopy procentowe, krzywe forward i zmienności dla walut pochodzące z aktywnych rynków. W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Spółka nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów pochodnych.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a transakcyjną.

Instrumenty pochodne wykazywane są jako aktywa, w przypadku gdy ich wycena jest dodatnia oraz jako zobowiązania, w przypadku wyceny ujemnej. Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są odnoszone w wynik finansowy roku sprawozdawczego.

Wartość godziwa instrumentów notowanych na aktywnych rynkach ustalana jest na podstawie notowań rynkowych (tzw. Poziom 1). W pozostałych przypadkach, wartość godziwa jest ustalana na podstawie innych danych dających się zaobserwować bezpośrednio lub pośrednio (tzw. Poziom 2).

Poniższa tabela przedstawia instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej na koniec okresu sprawozdawczego:

Poziom 1	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012	30.06.2012 (niebadane)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-
Poziom 2	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012	30.06.2012 (niebadane)
Kontrakty forward	300	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	300	-	-
Kontrakty forward	-	56	81
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	56	81

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównywalnym w Spółce nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy 1 i 2 poziomem hierarchii wartości godziwej.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.

Informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

23. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2013 roku zobowiązania z tytułu gwarancji jakie banki i towarzystwa ubezpieczeniowe udzieliły na rzecz Spółki, głównie wobec dostawców, wynajmujących oraz instytucji celno-podatkowych, wynosiły: 17.617 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku zobowiązania z tytułu poręczeń, jakie Spółka udzieliła za zobowiązania spółek zależnych, głównie wobec dostawców i wynajmujących, wynosiły: 9.375 tys. zł.

Przed Sądem Rejonowym w Gdyni toczy się postępowanie z wniosku Pana Edwarda Łaskawca o zniesienie współwłasności nieruchomości położonej w Gdyni przy ul. 10 Lutego 7. Elementem tego postępowania jest żądanie zwrotu pożytków (dochodów z najmu) z tej nieruchomości. Powołany biegły, na okoliczność możliwych do uzyskania pożytków z nieruchomości, za okres od 20 grudnia 1994 r. do 25 września 1998 r. (w okresie tym PHZ Baltona była współwłaścicielem nieruchomości, ale administrowała całością wynajmując poszczególne lokale), wyraził opinię, że dochody z najmu we wskazanym wyżej okresie mogły wynosić ponad 3 300 tys. zł. Opinia ta w ocenie Zarządu jest całkowicie błędna, nierzetelna, stronnicza i pozbawiona podstawy faktycznej i prawnej. Złożono do niej liczne zastrzeżenia, składając jednocześnie wniosek o powołanie innego biegłego. Sąd w chwili obecnej koncentruje się na problemie zniesienia współwłasności (dokonania podziału nieruchomości pomiędzy współwłaścicieli) i w związku z tym nie zajmuje się rozliczeniem pożytków i nakładów poszczególnych współwłaścicieli. Niemożliwe jest na chwilę obecną oszacowanie potencjalnych zobowiązań Spółki, jakie mogłyby powstać w związku z przedmiotowym postępowaniem, jednakże zdaniem Zarządu jakiegokolwiek zobowiązania, które mogłyby powstać w wyniku tej sprawy będą bez istotnego wpływu na wynik finansowy Spółki. Spółka skorzysta jednocześnie w wszelkich dostępnych prawem środków odwoławczych w przypadku niekorzystnego, zdaniem Zarządu, rozstrzygnięcia sprawy. W ocenie Zarządu postępowanie w niniejszej sprawie potrwa kilka lat. Na powyższe roszczenie Spółka założyła rezerwę w kwocie 52 tys. zł. W ocenie reprezentującej Spółkę kancelarii prawnej, jest przy tym prawie pewnym, że Sąd przychyli się do wniosku o zlecenie wykonania opinii dotyczącej rozliczeni pożytków i nakładów (z nieruchomości i na nieruchomość) innemu biegłemu, uznając tym samym, że opinia, o której mowa wyżej jest nieprawidłowa.

Jednostka zależna Spółki – BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. („BH Travel”) – otrzymała w dniu 16 lutego 2012 r. wypowiedzenia umów najmu powierzchni handlowych zlokalizowanych na Lotnisku Chopina w Warszawie ze skutkiem natychmiastowym, czego następstwem było wstrzymanie 17 lutego 2012 r. działalności handlowej w sześciu z ośmiu prowadzonych przez BH Travel sklepów. Obecnie BH Travel nie prowadzi już działalności handlowej na Lotnisku Chopina w Warszawie.

W opinii BH Travel w/w oświadczenia o wypowiedzeniu są bezpodstawne i bezskuteczne prawnie, w związku z czym BH Travel wystąpiła do sądu i pozostaje w sporze z PPPL, który nie został rozstrzygnięty.

BH Travel w dniu 14 czerwca 2013 r. wniosła pozew o zasądzenie od PPPL odszkodowania oraz wydania Lokalu Baltona Perfumery i jego doprowadzenia do stanu zdatnego do umówionego użytku. Dochodzona kwota roszczeń pieniężnych obejmuje szkodę BH Travel związaną z likwidacją sklepów Baltona Classic i Baltona Perfumery oraz naliczone i skapitalizowane odsetki. Wartość przedmiotu sporu została określona na kwotę 358.431 tys. zł. W przedmiotowej kwocie został również uwzględniony oczekiwany zysk/utraczone korzyści BH Travel za okres od lutego 2012 r. do końca 2013 r. W ocenie Zarządu BH Travel oraz współpracujących prawników powództwo jest w pełni uzasadnione.

W przypadku uznania przez sąd racji PPPL istnieje ryzyko, iż BH Travel nie wznowi regulowanej wspomnianymi umowami działalności na Lotnisku Chopina. Może zostać zobowiązana do zapłaty kar umownych tytułem opóźnień w zwrocie przedmiotów najmu, których wartość może sięgać do 5.776 tys. zł, co może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe i perspektywy rozwoju BH Travel. PPPL usiłował częściowo dochodzić tej kwoty z gwarancji bankowych udzielonych na zlecenie BH Travel na zabezpieczenie roszczeń PPPL z tytułu umów najmu. Na dzień 30 czerwca 2013 r. PPPL zrealizowało poprzez ciągnięcia z gwarancji bankowych kwotę w wysokości 917 tys. zł. W roku 2011 sklepy zlokalizowane na terenie Lotniska Chopina wygenerowały około 33% łącznych przychodów Grupy Kapitałowej Spółki.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.

Informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Na dzień 30 czerwca 2013 roku w półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki zaprezentowano następujące aktywa dotyczące BH Travel:

- Udziały w jednostkach powiązanych – 1.000 tys. zł,
- Należność z tytułu udzielonych pożyczek – 5.288 tys. zł,
- Należność z tytułu dostaw towarów i usług – 2.334 tys. zł.

W dniu 12 marca 2013 roku BH Travel otrzymała odpis pozwu z tytułu nieuczciwej konkurencji z powództwa PPPL. PPPL zarzucił BH Travel oraz PHZ „Baltona” popełnienie czynów nieuczciwej konkurencji, które zmierzają do uniemożliwienia lub utrudnienia PPPL realizacji inwestycji celu publicznego, której przedmiotem jest modernizacja Terminala 1 Portu Lotniczego im. F. Chopina w Warszawie. PPPL wystąpił m.in. o zasądzenie od obu pozwanych po 120.000 zł (w sumie 240.000 zł) na rzecz Muzeum Lotnictwa Polskiego z siedzibą w Krakowie.

BH Travel wniosła do Sądu odpowiedź na pozew, wnosząc o oddalenie roszczeń PPPL w całości, jako bezzasadnych. Postępowanie jest w toku.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.

Informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

24. Transakcje z jednostkami powiązanymi

24. 1 Jednostka dominująca oraz jednostka dominująca najwyższego szczebla

Jednostką dominującą najwyższego szczebla grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Spółka jako jednostka zależna jest Flemingo International Limited z siedzibą na Brytyjskich Wyspach Dziewiczych.

Jednostką dominującą na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi Spółka jako jednostka zależna, należącą jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa powyżej jest Ashdod Holdings Limited z siedzibą na Cyprze.

24. 2 Transakcje z kadrą kierowniczą

Wynagrodzenia kadry kierowniczej

Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej Spółki kształtowało się w sposób następujący:

	01.01.2013- 30.06.2013 (niebadane)	01.01.2012- 30.06.2012 (niebadane)
Wynagrodzenia członków kierownictwa	162	168
	162	168

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

24. Transakcje z jednostkami powiązanymi

24. 3 Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi

	Wartość transakcji za okres		Nierozliczone salda na	
	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012	30.06.2013	31.12.2012
Sprzedaż towarów i usług / Należności				
Baltona Shipchangers Sp. z o.o. - sprzedaż towarów	56	62	40	15
BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. - sprzedaż towarów	3 169	993	2 277	-
BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. - sprzedaż usług	119	64	57	-
Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o. - sprzedaż towarów	132	6	183	348
Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o. - sprzedaż usług	331	95	506	-
Centrum Usług Wspólnych Baltona Sp. z o.o. - sprzedaż usług	705	542	3	138
Efektywne Centrum Operacji Sp. z o.o. - sprzedaż usług	114	-	316	176
Baltona France S.A.S. - sprzedaż towarów	139	2	151	304
Baltona France S.A.S. - sprzedaż usług	183	34	474	-
Flemingo Duty Free Ukraine - sprzedaż towarów	1 612	231	1 916	704
Gredy Company SRL - sprzedaż towarów	-	214	1 619	1 631
Gredy Company SRL - sprzedaż usług	5	16	4	-
Flemingo International Ltd. - sprzedaż usług	190	1	159	127
Bastion Capital Sp. z o.o. - sprzedaż towarów	-	-	8	8
Culex Sp. z o.o. - sprzedaż środków trwałych	-	-	27	27
	6 755	2 260	7 740	3 478
Przychody z tytułu odsetek / Udzielone pożyczki				
BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. - przychody z tyt. odsetek	200	271	5 288	7 273
Gredy Company SRL - przychody z tyt. odsetek	10	11	863	806
Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o. - przychody z tyt. odsetek	78	18	2 385	1 952
Baltona France S.A.S. - przychody z tyt. odsetek	16	5	1 812	515
Efektywne Centrum Operacji Sp. z o.o. - przychody z tyt. odsetek	69	-	2 031	1 593

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

	Wartość transakcji za okres		Nierozliczone salda na	
	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012	30.06.2013	31.12.2012
Przychody z tytułu odsetek / Udzielone pożyczki cd.				
Baldemar Holdings Limited - przychody z tyt. odsetek	2	-	190	150
Pan Rafał Kazimierski - przychody z tyt. odsetek	5	-	127	170
Flemingo International Ltd. - przychody z tyt. odsetek	-	11	-	-
Centrum Usług Wspólnych Baltona Sp. z o.o. - przychody z tyt. odsetek	6	-	1 256	-
	386	316	13 952	12 459
Zakupy surowców, towarów i usług / Zobowiązania				
Baltona Shipchandlers Sp. z o.o. - usługi logistyczne	-	-	-	5
Baltona Shipchandlers Sp. z o.o. - zakup towarów	2 202	-	943	-
BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. - zakup towarów	78	5 013	-	365
BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. - usługi pozostałe	-	1	-	-
Centrum Usług Wspólnych Baltona Sp. z o.o. - opłata za znak towarowy, usługi administracyjne i najem powierzchni biurowej i magazynowej	2 268	2 819	677	1 075
Flemingo International Ltd. - zakup towarów	-	-	3	3
Flemingo International Ltd. - usługi pozostałe	56	3	56	-
Culex Sp. z o.o. - usługi doradcze	-	-	27	27
E.K. Investment Wojciech Kruk - usługi doradcze	38	47	9	18
Bastion Advisory Sp. z o.o. - usługi doradcze	376	384	-	-
	5 018	8 267	1 715	1 494
Koszty z tytułu odsetek / Otrzymane pożyczki				
Centrum Usług Wspólnych Baltona Sp. z o.o. - koszty z tyt. odsetek	19	6	-	626
Flemingo International Ltd. - koszty z tyt. odsetek*	-	-	664	-
	19	6	664	626

W pierwszym półroczu 2013 roku Spółka otrzymała dywidendy od jednostek zależnych w kwocie 3.373 tys. zł (2012: 1.090 tys. zł).

* W pierwszym półroczu 2013 r. Spółka otrzymała od jednostki powiązanej Flemingo International Limited BVI pożyczkę z okresem spłaty do 31 grudnia 2014 r. oraz z możliwością odroczenia spłaty do 31 grudnia 2015 r.

Wszystkie nierozliczone salda z jednostkami powiązаныmi są wyceniane według warunków rynkowych i mają być uregulowane w środkach pieniężnych w okresie 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego; w przypadku pożyczek otrzymanych do 31 grudnia 2014 r..

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.**Informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

25. Jednostki zależne Spółki**Jednostki zależne**

	Nota	Kraj	Udział % 30.06.2013	Udział % 31.12.2012
			(niebadane)	
BH Travel Retail Poland Sp. z o.o.		Polska	100	100
Baltona Shipchangers Sp. z o.o.		Polska	100	100
Gredy Company SRL		Rumunia	100	100
Centrum Usług Wspólnych Baltona Sp. z o.o.		Polska	100	100
Baltona France S.A.S.		Francja	100	100
Baldemar Holdings Limited		Cypr	100	100
Flemingo Duty Free Ukraine		Ukraina	100	100
Magna Project Sp. z o.o.		Polska	100	100
Big Venture Sp. z o.o.		Polska	100	100
Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o.		Polska	100	100
Efektywne Centrum Operacji Sp. z o.o.		Polska	49	49

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.

Informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

26. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego

W dniu 19 sierpnia 2013 r. został podpisany aneks do umowy kredytu obrotowego w rachunku bieżącym pomiędzy Spółką a Bankiem Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna, na podstawie którego został wydłużony okres kredytowania kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w takiej samej wysokości, tj. 2 000 tys. zł, do dnia 22 sierpnia 2014 r. Ma to ogromne znaczenie z punktu widzenia płynności finansowej Spółki.

W dniu 19 sierpnia 2013 r. Spółka podpisała z Bankiem Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna umowę o linię na udzielanie gwarancji. Zgodnie z warunkami umowy Bank ustanowił limit odnawialny w wysokości 3 000 tys. zł, obowiązujący w okresie od 19 sierpnia 2013 r. do 18 sierpnia 2014 r., z przeznaczeniem na udzielanie gwarancji.

Andrzej Uryga
Prezes Zarządu

Piotr Kazimierski
Członek Zarządu

Simon Forde
Członek Zarządu

Michał Kacprzak
Główny Księgowy
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 29 sierpnia 2013 roku