

GRUPA KAPITAŁOWA PRZEDSIĘBIORSTWO HANDLU ZAGRANICZNEGO "BALTONA" S.A.

**KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
31 MARCA 2013 R.**

SPIS TREŚCI

	Strona
Kwartalne skrócone skonsolidowane Sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Kwartalne skrócone skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów (jedno sprawozdanie)	5
Kwartalne skrócone skonsolidowane Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Kwartalne skrócone skonsolidowane Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
Informacje objaśniające	12

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

AKTYWA	Nota	31.03.2013 (niebadane)	31.12.2012	31.03.2012 (niebadane)
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	10	13 272	11 912	11 869
Wartości niematerialne		160	188	124
Wartość firmy		480	480	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13	27	-	-
Inwestycje długoterminowe	11	85	85	5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 261	2 261	1 707
Aktywa trwałe		16 285	14 926	13 705
Aktywa obrotowe				
Zapasy	12	18 487	16 629	19 332
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13	13 663	12 711	10 946
Inwestycje krótkoterminowe	11	913	927	2 989
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		16	16	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	4 075	2 926	1 483
Aktywa obrotowe		37 154	33 209	34 750
AKTYWA OGÓŁEM		53 439	48 135	48 455

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

PASYWA	Nota	31.03.2013 (niebadane)	31.12.2012	31.03.2012 (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
Kapitał zapasowy		16 653	16 713	14 145
Zyski zatrzymane		(10 319)	(7 326)	1 944
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		13 803	16 856	23 558
Udziały niekontrolujące		(299)	(61)	-
Kapitał własny ogółem		13 504	16 795	23 558
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	18.1	6 249	470	486
Przychody przyszłych okresów	22	53	106	343
Rezerwy	21	52	52	52
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	63	63	24
Zobowiązania długoterminowe		6 417	691	905
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	18.2	6 924	3 980	4 304
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	19	25 876	25 809	18 641
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	13
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	395	490	498
Przychody przyszłych okresów	22	306	353	361
Rezerwy	21	17	17	175
Zobowiązania krótkoterminowe		33 518	30 649	23 992
Zobowiązania		39 935	31 340	24 897
PASYWA OGÓŁEM		53 439	48 135	48 455

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Nota	01.01.2013- 31.03.2013 (niebadane)	01.01.2012- 31.03.2012 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	5	40 149	37 311
Pozostałe przychody	7	50	7
Razem przychody z działalności operacyjnej		40 199	37 318
Amortyzacja		(987)	(729)
Zużycie surowców i materiałów		(668)	(503)
Usługi obce		(9 409)	(8 266)
Koszty świadczeń pracowniczych		(3 813)	(3 486)
Podatki i opłaty		(331)	(448)
Pozostałe koszty rodzajowe		(477)	(268)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(27 464)	(25 580)
Pozostałe koszty operacyjne	7	(35)	(48)
Razem koszty działalności operacyjnej		(43 184)	(39 328)
Strata na działalności operacyjnej		(2 985)	(2 010)
Przychody finansowe		95	109
Koszty finansowe		(302)	(192)
Koszty finansowe netto	8	(207)	(83)
Strata przed opodatkowaniem		(3 192)	(2 093)
Podatek dochodowy	9	(39)	(37)
Strata netto za okres sprawozdawczy		(3 231)	(2 130)
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		-	30
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		-	30
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		(3 231)	(2 100)

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Nota	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
Strata przypadająca na:			
Właściciele Jednostki Dominującej		(2 993)	(2 130)
Udziały niekontrolujące		(238)	-
Strata za okres sprawozdawczy		<u>(3 231)</u>	<u>(2 130)</u>
Całkowite dochody ogółem przypadające na:			
Właściciele Jednostki Dominującej		(2 993)	(2 100)
Udziały niekontrolujące		(238)	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		<u>(3 231)</u>	<u>(2 100)</u>
Strata przypadający na 1 akcję			
Podstawowy (zł)	17	(0,27)	(0,19)
Rozwodniony (zł)	17	(0,27)	(0,19)

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane 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	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej ogółem	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2012	2 814	4 655	14 243	-	5	4 074	25 791	-	25 791
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy (Strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	(2 130)	(2 130)	-	(2 130)
Inne całkowite dochody Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	-	30	-	30	-	30
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	30	-	30	-	30
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	30	(2 130)	(2 100)	-	(2 100)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Nabyte akcje własne	-	-	-	(133)	-	-	(133)	-	(133)
Pozostałe									
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty przez kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ogółem	-	-	-	(133)	-	-	(133)	-	(133)
Kapitał własny na 31.03.2012 (niebadane)	2 814	4 655	14 243	(133)	35	1 944	23 558	-	23 558

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane 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	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej ogółem	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2012	2 814	4 655	14 243	-	5	4 074	25 791	-	25 791
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy (Strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	(8 430)	(8 430)	(63)	(8 493)
Inne całkowite dochody Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	-	58	-	58	-	58
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	58	-	58	-	58
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	58	(8 430)	(8 372)	(63)	(8 435)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Nabyte akcje własne	-	-	-	(563)	-	-	(563)	-	(563)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych									
Nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	2	2
Pozostałe									
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	2 970	-	-	(2 970)	-	-	-
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ogółem	-	-	2 970	(563)	-	(2 970)	(563)	2	(561)
Kapitał własny na 31.12.2012	2 814	4 655	17 213	(563)	63	(7 326)	16 856	(61)	16 795

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	kapitał własny właścicieli jednostki dominującej ogółem	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2013	2 814	4 655	17 213	(563)	63	(7 326)	16 856	(61)	16 795
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy									
(Strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	(2 993)	(2 993)	(238)	(3 231)
Inne całkowite dochody									
Zwiększenia i zmniejszenia w okresie: Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	(2 993)	(2 993)	(238)	(3 231)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
<i>Dopłaty i wypłaty do właścicieli</i>									
Nabyte akcje własne	15.2	-	-	(60)	-	-	(60)	-	(60)
<i>Pozostałe</i>									
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ogółem	-	-	-	(60)	-	-	(60)	-	(60)
Kapitał własny na 31.03.2013 (niebadane)	2 814	4 655	17 213	(623)	63	(10 319)	13 803	(299)	13 504

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Nota	01.01.2013- 31.03.2013 (niebadane)	01.01.2012- 31.03.2012 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Strata netto		(3 231)	(2 130)
Korekty:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		940	696
Amortyzacja wartości niematerialnych		47	32
(Przychody)/Koszty finansowe netto	8.1	207	83
(Zysk)/Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	7.1	-	32
Podatek dochodowy	9.1	39	37
		<u>(1 998)</u>	<u>(1 250)</u>
Zmiana stanu zapasów		(1 858)	2 187
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		(979)	(1 512)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		2 802	(673)
Zmiana stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(95)	(112)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		<u>(100)</u>	<u>(54)</u>
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		<u>(2 228)</u>	<u>(1 414)</u>
Podatek zapłacony		(39)	(85)
		<u>(2 267)</u>	<u>(1 499)</u>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej			
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Odsetki otrzymane		8	29
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-	4
Wpływy z inwestycji		21	3 823
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(2 111)	(1 922)
Nabycie inwestycji (udzielone pożyczki)		(7)	(575)
		<u>(2 089)</u>	<u>1 359</u>
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej			

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Nota	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		2 931	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(161)	(113)
Odsetki zapłacone		(174)	(192)
Skup akcji własnych		(60)	(133)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		<u>2 536</u>	<u>(438)</u>
Przepływy pieniężne netto ogółem		<u>(1 820)</u>	<u>(578)</u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		(483)	(1 873)
Środki pieniężne na koniec okresu		<u>(2 303)</u>	<u>(2 451)</u>

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.

Informacje objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Strona
1. Dane Jednostki Dominującej	13
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	13
3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	14
4. Segmenty operacyjne	15
5. Przychody	17
6. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w pr	17
7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	18
8. Przychody i koszty finansowe	18
9. Podatek dochodowy	19
10. Rzeczowe aktywa trwałe	19
11. Pozostałe inwestycje	20
12. Zapasy	20
13. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	21
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21
15. Kapitał własny	22
16. Płatności w formie akcji	22
17. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję	23
18. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	25
19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	28
20. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28
21. Rezerwy	29
22. Przychody przyszłych okresów	30
23. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	30
24. Zobowiązania warunkowe	31
25. Transakcje z jednostkami powiązanymi	35
26. Skład Grupy Kapitałowej	37
27. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego	38

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. Informacje objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

1. Dane Jednostki Dominującej

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

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

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy kończący się 31 marca 2013 r. obejmuje sprawozdania finansowe Jednostki Dominującej oraz jej jednostek zależnych (zwanymi łącznie „Grupą”, a indywidualnie „Jednostkami Grupy”).

Przedmiotem działalności Grupy jest między innymi sprzedaż towarów w sklepach detalicznych, a w szczególności w sklepach wolnocłowych w portach lotniczych oraz na przejściach granicznych. Placówki handlowe Grupy są zlokalizowane w Polsce (większość), w Rumunii, we Francji i na Ukrainie. Ponadto Grupa zajmuje się m. in. zaopatrywaniem załóg statków i okrętów cumujących w polskich portach morskich (działalność shipchandlerska). Od 2013 roku Grupa rozszerzyła swoje portfolio o działalność gastronomiczną i sprzedaż towarów w kanale B2B.

Jednostka Dominująca została utworzona na czas nieokreślony.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2. 1 Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzenia

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską. Wybrane noty zostały zamieszczone w celu wyjaśnienia zdarzeń oraz transakcji, które są znaczące dla zrozumienia zmian w sytuacji finansowej oraz wyników Grupy od ostatniego skonsolidowanego, rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. Niniejsze kwartałne skrócone skonsolidowane 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”.

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

Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego żadnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności przez Jednostki Grupy. Pomimo toczącego się sporu sądowego pomiędzy spółką zależną BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. a Przedsiębiorstwem Państwowym „Porty Lotnicze” („PPPL”) Zarząd Jednostki Dominującej stoi na stanowisku, iż kontynuacja działalności spółki zależnej nie jest zagrożona.

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 15 maja 2013 r.

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 Jednostki Dominującej.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.

Informacje objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

2. 3 *Dokonane osądy i oszacowania*

Sporządzenie kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej 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 kwartalnego sprawozdania finansowego, znaczące szacunki przeprowadzone przez Zarząd Jednostki Dominującej, odnoszące się do grupowych zasad rachunkowości oraz główne źródła niepewności szacunków pozostały niezmiennie w stosunku do tych zastosowanych przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2012 r.

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

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

Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do dnia publikacji niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF UE, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu tych zmian na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy jest przedmiotem prowadzonych analiz.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

4. Segmenty operacyjne

W Grupie wyróżnia się trzy segmenty sprawozdawcze. Działalność operacyjna poszczególnych segmentów sprawozdawczych Grupy jest następująca:

- sprzedaż towarów w sklepach ogólnodostępnych i wolnocłowych,
- sprzedaż towarów do załóg statków i okrętów (sprzedaż shipchandlerska) oraz w kanale B2B,
- działalność gastronomiczna w formie kawiarni zlokalizowanych na lotniskach.

Wyniki segmentów sprawozdawczych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Jednostki Dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie). Zarząd Jednostki Dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej.

Informacje o segmentach sprawozdawczych

	Sklepy		Gastronomia		B2B		Ogółem	
	01.01.2013- 31.03.2013 (niebadane)	01.01.2012- 31.03.2012 (niebadane)	01.01.2013- 31.03.2013 (niebadane)	01.01.2012- 31.03.2012 (niebadane)	01.01.2013- 31.03.2013 (niebadane)	01.01.2012- 31.03.2012 (niebadane)	01.01.2013- 31.03.2013 (niebadane)	01.01.2012- 31.03.2012 (niebadane)
. Przychody od odbiorców zewnętrznych	30 892	33 985	4 208	-	5 099	3 333	40 199	37 318
. Przychody ze sprzedaży między segmentami	1 780	74	-	-	1 089	-	2 869	74
. Wynik na działalności operacyjnej	(1 658)	(2 197)	(880)	-	(448)	187	(2 986)	(2 010)
. Wynik przed opodatkowaniem	(1 367)	(2 272)	(975)	-	(847)	179	(3 189)	(2 093)
. Aktywa segmentu sprawozdawczego	50 950	45 122	5 089	-	12 137	3 380	68 176	48 502
. Wydatki inwestycyjne	2 080	1 911	13	-	18	11	2 111	1 922
. Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	30 483	23 791	7 527	-	16 996	1 153	55 006	24 944

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

4. Segmenty operacyjne

Uzgodnienie przychodów, zysków i strat i innych istotnych pozycji segmentów sprawozdawczych

	01.01.2013- 31.03.2013 (niebadane)	01.01.2012- 31.03.2012 (niebadane)
Przychody		
Przychody segmentów sprawozdawczych ogółem	43 068	37 392
Eliminacja przychodów z transakcji między segmentami	(2 869)	(74)
Skonsolidowane przychody	40 199	37 318
(Strata)/Zysk przed opodatkowaniem		
Łączny zysk lub strata przed opodatkowaniem z segmentów raportowanych	(3 189)	(2 093)
	(3 189)	(2 093)
Eliminacja zysków z transakcji między segmentami	(3)	-
Zysk lub strata przed opodatkowaniem	(3 192)	(2 093)
Aktywa		
Aktywa segmentów sprawozdawczych ogółem	68 176	48 502
Eliminacja sald rozrachunków między segmentami	(15 071)	(47)
Wartość firmy	422	-
Pozostałe nieprzypisane kwoty	(88)	-
Skonsolidowane aktywa ogółem	53 439	48 455
Zobowiązania		
Zobowiązania segmentów sprawozdawczych ogółem	55 006	24 944
Eliminacja sald rozrachunków między segmentami	(15 071)	(47)
Skonsolidowane zobowiązania ogółem	39 935	24 897

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

5. Przychody

5. 1 Struktura rzeczowa

	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów		
Usługi marketingowe	775	1 083
Podnajem powierzchni	9	214
Pozostałe	39	14
Przychody ze sprzedaży produktów ogółem	823	1 311
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Sprzedaż detaliczna ogólnodostępna	8 723	2 943
Sprzedaż detaliczna wolnocłowa	25 343	29 633
Pozostałe	5 260	3 424
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów ogółem	39 326	36 000
Przychody ze sprzedaży ogółem	40 149	37 311

5. 2 Struktura terytorialna

	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów		
Polska	823	1 262
Pozostałe	-	49
Przychody ze sprzedaży produktów ogółem	823	1 311
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Polska	37 122	35 558
Pozostałe	2 204	442
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów ogółem	39 326	36 000
Przychody ze sprzedaży ogółem	40 149	37 311

6. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy

Działalność Grupy charakteryzuje się znaczącą sezonowością popytu, rentowności i sprzedaży. Wynika to ze specyfiki branży lotniczej i związanej z tym sezonowości ruchu lotniczego. Grupa 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 marże i wyniki finansowe realizowane w poszczególnych miesiącach i kwartałach oraz wpływa na zróżnicowane zapotrzebowanie Grupy na kapitał obrotowy.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

7. 1 Ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu

	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
	(niebadane)	(niebadane)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	8	3
Inne	42	4
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	50	7

	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
	(niebadane)	(niebadane)
Niedobory inwentaryzacyjne	-	(10)
Likwidacja towarów	(10)	(3)
Odpisy aktualizujące zapasy	(22)	-
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	(32)
Kary i odszkodowania	(2)	-
Inne	(1)	(3)
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	(35)	(48)

8. Przychody i koszty finansowe

8. 1 Ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu

	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
	(niebadane)	(niebadane)
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i należności	8	45
Różnice kursowe netto	-	58
Przeszacowanie instrumentów pochodnych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	87	6
Przychody finansowe ogółem	95	109

	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
	(niebadane)	(niebadane)
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(188)	(192)
Różnice kursowe netto	(113)	-
Inne	(1)	-
Koszty finansowe ogółem	(302)	(192)
Koszty finansowe netto ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu	(207)	(83)

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

9. Podatek dochodowy

9. 1 Podatek dochodowy ujęty jako zysk/strata bieżącego okresu

	01.01.2013- 31.03.2013 (niebadane)	01.01.2012- 31.03.2012 (niebadane)
Podatek dochodowy (część bieżąca)		
Podatek dochodowy za okres bieżący	39	37
	39	37
Podatek dochodowy (część odroczone)		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	-	-
	-	-
Podatek dochodowy ogółem	39	37

10. Rzeczowe aktywa trwałe

10. 1 Nabycia i zmniejszenia rzeczowych aktywów trwałych

W okresie trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2013 r. Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 2.111 tys. zł (okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.: 1.922 tys. zł). W okresie sprawozdawczym aktywowano koszty finansowania zewnętrznego na kwotę 62 tys. zł (okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.: 0 zł) .

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

11. Pozostałe inwestycje

<i>Inwestycje długoterminowe</i>	31.03.2013 (niebadane)	31.12.2012	31.03.2012 (niebadane)
Inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	5
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	85	85	-
	85	85	5
 <i>Inwestycje krótkoterminowe</i>	 31.03.2013 (niebadane)	 31.12.2012	 31.03.2012 (niebadane)
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	63	85	666
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	15	7	497
Depozyty w banku jako zabezpieczenie pod udzielone gwarancje	835	835	1 826
	913	927	2 989

12. Zapasy

	31.03.2013 (niebadane)	31.12.2012	31.03.2012 (niebadane)
Towary i produkty gotowe	18 487	16 629	19 332
	18 487	16 629	19 332

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2013 r. wartość materiałów i towarów handlowych ujętych w koszcie własnym sprzedaży wyniosła 27.464 tys. zł (od 1 stycznia 2012 r. do 31 marca 2012 r.: 25.580 tys. zł). W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2013 r. zwiększono odpis aktualizujący wartość zapasów na kwotę 22 tys. zł (okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.: 0 tys. zł). W tym samym okresie nie wystąpiło odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów (okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.: 0 tys. zł).

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

13. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe

	31.03.2013 (niebadane)	31.12.2012	31.03.2012 (niebadane)
Należności z tytułu dostaw i usług	3 188	5 140	3 803
Należności budżetowe	3 195	2 734	2 176
Należności pozostałe	3 887	3 023	1 826
Instrumenty pochodne	31	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	3 389	1 814	3 141
	-	-	
Należności ogółem	13 690	12 711	10 946
Długoterminowe	27	-	-
Krótkoterminowe	13 663	12 711	10 946
	13 690	12 711	10 946

Grupa 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 trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2013 r. dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego wartość należności na kwotę 8 tys. zł (okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.: 3 tys. zł).

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.03.2013 (niebadane)	31.12.2012	31.03.2012 (niebadane)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	2 960	1 617	809
Środki pieniężne w drodze	1 115	1 309	674
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	4 075	2 926	1 483
Kredyty w rachunku bieżącym	(6 378)	(3 409)	(3 934)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływu środków pieniężnych	(2 303)	(483)	(2 451)

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. Informacje objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

15. Kapitał własny

15. 1 Kapitał zakładowy

Na dzień 31 marca 2012 r. kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosił 2.814 tys. zł i był podzielony na 11.256.577 akcji o wartości nominalnej 0,25 zł każda.

Akcje serii A, B, C, D i E w ilości 11 239 177 szt. są akcjami na okaziciela. 17 400 szt. akcji zwykłych serii A na dzień sprawozdawczy nadal pozostaje w formie akcji imiennych zwykłych.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy PHZ Baltona S.A., zgodnie z posiadanymi przez Grupę informacjami prezentowani są w tabeli poniżej:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Ashdod Holdings	9 081 600	9 081 600	80,68%	80,68%
Pozostali (poniżej 5% udziału w głosach)	2 174 977	2 174 977	19,32%	19,32%
Ogólna liczba akcji Spółki i głosów z nimi związanych	11 256 577	11 256 577	100,00%	100,00%

15. 2 Program nabywania akcji własnych

W dniu 16 stycznia 2012 r. Zarząd Jednostki Dominującej został upoważniony do nabycia przez Jednostkę Dominującą 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 Grupę. Realizacja nabywania Akcji Jednostki Dominującej będzie dokonywana wyłącznie za pośrednictwem Domu Inwestycyjnego BRE Bank S.A. Minimalna cena nabycia przez Jednostkę Dominującą jednej akcji własnej została ustalona na poziomie 0,25 zł, natomiast cena maksymalna na poziomie 9,20 zł. W sumie na nabycie Akcji własnych Jednostka Dominująca zamierza przeznaczyć kwotę 4.650.000 zł. Szczegółowe informacje na temat programu nabywania akcji własnych Jednostka Dominująca podaje do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących.

Na dzień 31 marca 2013 r. Jednostka Dominująca skupiła 93.390 akcji własnych (na dzień 31 marca 2012 r.: 19.271).

16. Płatności w formie akcji

W dniu 30 sierpnia 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej 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 zaofiarowane do objęcia w drodze subskrypcji prywatnej tym samym grupom osób co poprzednio. 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 trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 r., na podstawie tej uchwały, nie zostały przyznane żadne warranty.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

17. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk (strata) przypadający na akcję

Kalkulacja podstawowej straty przypadającej na jedną akcję na 31 marca 2013 r. dokonana została w oparciu o stratę netto przypadającą na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 2.993 tys. zł (okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.: strata netto w kwocie 2.130 tys. zł) oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego (pomniejszoną o liczbę akcji własnych) w liczbie 11.168,1 tys. szt. (2012 r.: 11.253,1 tys. szt.).

Wielkości te zostały ustalone w sposób przedstawiony poniżej:

	za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca		
	2013 (niebadane)	2012 (niebadane)	
(Strata) / Zysk netto za okres sprawozdawczy	(2 993)	(2 130)	
(Strata)/Zysk netto akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(2 993)	(2 130)	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych			
<i>w tysiącach akcji</i>	nota	2013	2012
Ilość akcji zwykłych na 1 stycznia	15.1	11 256,6	11 256,6
Wpływ nabycia akcji własnych	15.2	(88,3)	(3,5)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na 31 marca		11 168,3	11 253,1

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

17. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk (strata) przypadający na akcję

Kalkulacja rozwodnionej straty przypadającej na jedną akcję 31 marca 2013 r. dokonana została w oparciu o stratę netto przypadającą na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 2.993 tys. zł (okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.: strata netto w kwocie 2.130 tys. zł) oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego (z uwzględnieniem skupionych akcji własnych) w liczbie 11 168,1 tys. szt. (2011 r.: 11 275,4 tys. szt.).

Wielkości te zostały ustalone w sposób przedstawiony poniżej:

(Strata)/Zysk netto akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (rozwodniony)

	za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2013	2012
	(niebadane)	(niebadane)
(Strata)/Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej (podstawowy)	(2 993)	(2 130)
(Strata)/Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej (rozwodniony)	(2 993)	(2 130)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona) <i>w tysiącach akcji</i>	2013	2012
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 168,3	11 253,1
Emisja warrantów subskrypcyjnych dot. akcji serii F	-	22,3
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na 31 grudnia (rozwodniona)	11 168,3	11 275,4

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.**Informacje objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

18. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych**18. 1 Zobowiązania długoterminowe**

	31.03.2013 (niebadane)	31.12.2012	31.03.2012 (niebadane)
Pożyczki od jednostek powiązanych	5 790	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	459	470	486
	<u>6 249</u>	<u>470</u>	<u>486</u>

18. 2 Zobowiązania krótkoterminowe

	31.03.2013 (niebadane)	31.12.2012	31.03.2012 (niebadane)
Krótkoterminowa część zabezpieczonych kredytów	4 992	3 316	3 927
Krótkoterminowa część niezabezpieczonych kredytów	1 386	93	7
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	546	571	370
	<u>6 924</u>	<u>3 980</u>	<u>4 304</u>

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

18. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych cd.

18. 3 Warunki oraz harmonogram spłat kredytów i pożyczek

Terminy spłaty i warunki otwartych umów kredytowych:

	Waluta	Nominalna stopa	Rok zapadalności	31.03.2013		31.12.2012	
				Wartość nominalna (niebadane)	Wartość bilansowa (niebadane)	Wartość nominalna	Wartość bilansowa
Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona*	USD	5,00%	2014	1 146	1 146	-	-
Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona*	USD	5,00%	2014	4 644	4 644	-	-
Kredyt w r-ku bieżącym zabezpieczony na majątku Grupy	PLN	WIBOR3M+marża banku	2021**	2 997	2 997	1 642	1 642
Kredyt w r-ku bieżącym zabezpieczony na majątku Grupy	PLN	WIBOR1M+marża banku	2013	1 995	1 995	1 674	1 674
Kredyt odnawialny na bieżące finans. niezabezpieczony***	PLN	WIBOR1M+marża banku	2013	1 386	1 386	93	93
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PLN, EUR	WIBOR1M / LIBOR1M + marża	2012-2016	1 101	1 005	1 148	1 041
Ogółem zobowiązania oprocentowane				13 269	13 173	4 557	4 450

*Dalsze informacje na temat pożyczek od jednostki powiązanej zostały zamieszczone w nocie 25.

**Okres kredytowania do 8 lutego 2021 r. Bieżący termin udostępnienia kredytu to 2 lutego 2014 r.

*** W dniu 26 kwietnia 2013 r. został podpisany aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym, na podstawie którego zostały wprowadzone następujące zmiany w zakresie wysokości i okresu dostępności kredytu:

- 1.500 tys. zł od dnia 08.05.2013 r. do 30.05.2013 r.,
- 1.300 tys. zł od dnia 31.05.2013 r. do 29.06.2013 r.,
- 1.100 tys. zł od dnia 30.06.2013 r. do 30.07.2013 r.,
- 900 tys. zł od dnia 31.07.2013 r. do 30.08.2013 r.,
- 700 tys. zł od dnia 31.08.2013 r. do 29.09.2013 r.,
- 500 tys. zł od dnia 30.09.2013 r. do 08.11.2013 r.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

18. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych cd.

Kredyty w rachunku bieżącym zabezpieczone na majątku Grupy zostały zabezpieczone poprzez:

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Grupę, wraz z oświadczeniem wystawcy weksla o poddaniu się egzekucji do kwoty zadłużenia z tytułu wystawionego weksel;
- ustanowienie zastawu rejestrowego na stanowiących własność Grupy zapasach towarów znajdujących się w magazynach i sklepach wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy;
- cesję na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zapasów towarów;
- przejęcie na zabezpieczenie środków pieniężnych w wysokości 835 tys. zł ze środków zgromadzonych na rachunku bankowym Grupy (patrz nota 11);
- gwarancję korporacyjną wystawioną przez Flemingo International Limited BVI wraz z oświadczeniem Gwaranta o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji.

18. 4 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Bieżąca wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu	Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Bieżąca wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu
	31.03.2013 (niebadane)	31.03.2013 (niebadane)	31.03.2013 (niebadane)	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 101	96	1 005	1 148	107	1 041
	1 101	96	1 005	1 148	107	1 041

Grupa użytkuje środki transportu oraz część wyposażenia w ramach leasingu finansowego. Zobowiązania Grupy wynikające z umów leasingu finansowego są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową oraz weksłami własnymi Grupy na sumy równe wierzytelnościom przysługującym leasingodawcom.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	Nota	31.03.2013 (niebadane)	31.12.2012	31.03.2012 (niebadane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	25	267	107	3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych		22 694	19 523	15 106
Zobowiązania budżetowe		2 166	2 619	2 762
Pozostałe zobowiązania		28	6	98
Pozostałe zobowiązania do jednostek powiązanych	25	22	2 756	-
Rozliczenia międzyokresowe		507	551	454
Instrumenty pochodne		-	56	-
Fundusze specjalne		192	191	218
		25 876	25 809	18 641
w tym część:				
- długoterminowa		-	-	-
- krótkoterminowa		25 876	25 809	18 641

20. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.03.2013 (niebadane)	31.12.2012	31.03.2012 (niebadane)
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	63	63	35
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	101	123	55
Zobowiązania pozostałe	294	367	432
	458	553	522
w tym część:			
- długoterminowa	63	63	24
- krótkoterminowa	395	490	498

Grupa 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 Grupa 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.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

21. Rezerwy

	Sprawy sądowe	Koszty inwestycji	Sprawa sporna	Ogółem
Wartość na 1 stycznia 2012 r.	69	157	78	304
Zwiększenia	-	-	-	-
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	(77)	-	(77)
Rezerwy rozwiązane w okresie	-	-	-	-
Wartość na 31 marca 2012 r. (niebadana)	69	80	78	227
część długoterminowa	52	-	-	52
część krótkoterminowa	17	80	78	175
	Sprawy sądowe	Koszty inwestycji	Sprawa sporna	Ogółem
Wartość na 1 stycznia 2012 r.	69	157	78	304
Zwiększenia	-	-	-	-
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	(77)	-	(77)
Rezerwy rozwiązane w okresie	-	(80)	(78)	(158)
Wartość na 31 grudnia 2012 r.	69	-	-	69
część długoterminowa	52	-	-	52
część krótkoterminowa	17	-	-	17
	Sprawy sądowe	Koszty inwestycji	Sprawa sporna	Ogółem
Wartość na 1 stycznia 2013 r.	69	-	-	69
Zwiększenia	-	-	-	-
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	-	-
Rezerwy rozwiązane w okresie	-	-	-	-
Wartość na 31 marca 2013 r. (niebadana)	69	-	-	69
część długoterminowa	52	-	-	52
część krótkoterminowa	17	-	-	17

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.**Informacje objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

22. Przychody przyszłych okresów

	31.03.2013 (niebadane)	31.12.2012	31.03.2012 (niebadane)
Usługi marketingowe - przychody przyszłych okresów	346	451	669
Pozostałe	13	8	35
	359	459	704
w tym część:			
- długoterminowa	53	106	343
- krótkoterminowa	306	353	361

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

23. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2013 r. Grupa zawarła kontrakty dotyczące zakupu rzeczowych środków trwałych i prac budowlanych związanych z powiększeniem powierzchni sklepu wolnocłowego na lotnisku we Lwowie (2012 r.: 0 zł). Wartość tych kontraktów, których realizacja nastąpi w następnych okresach wynosi 845 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. Informacje objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

24. Zobowiązania warunkowe

Jednostka Grupy – 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.

W ocenie Zarządu BH Travel rzeczywistą przyczyną złożonych oświadczeń o wypowiedzeniu był (realizowany obecnie) plan rozbudowy lotniska a w konsekwencji kolizja przebudowy Strefy Terminala 1 tego lotniska z wieloletnimi umowami najmu pomieszczeń, które BH Travel zawarła z jego operatorem, Przedsiębiorstwem Państwowym „Porty Lotnicze” („PPPL”). PPPL mimo wstępnych deklaracji, nie przedstawił propozycji przekazania powierzchni zastępczej na okres remontu a zdecydował się na podjęcie próby rozwiązania umów.

Spór sądowy koncentruje się w poniższych obszarach:

1. Istnienia umów najmu lokali przez BH Travel;
2. Zwrotu określonych lokali i pomieszczeń sklepowych przez BH Travel;
3. Istnienia wierzytelności PPPL z tytułu kar umownych wynikających z umów najmu i wykorzystywania przez PPPL gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie BH Travel w celu zabezpieczenia wierzytelności z Umów Najmu;
4. Oświadczeń BH Travel złożonych w związku z umowami najmu o poddaniu się egzekucji wydania lokali oraz zapłaty czynszu na podstawie aktów notarialnych.

W ocenie Zarządu BH Travel wspieranej opinią znanej kancelarii prawnej największe znaczenie dla meritum sporu będzie miało rozstrzygnięcie czy umowy najmu pozostają w mocy. Zarząd BH Travel wywodzi bezskuteczność oświadczeń o wypowiedzeniu z dnia 16 lutego 2012 r. z następujących argumentów:

a) oświadczenia o wypowiedzeniu nie zostały złożone zgodnie z zasadami reprezentacji PPPL, gdyż nie został zachowany obowiązek współdziałania dyrektora naczelnego PPPL oraz zastępcy dyrektora naczelnego bądź pełnomocnika PPPL. Oświadczenia podpisał p. Michał Marzec (Dyrektor Naczelny PPPL) oraz p. Piotr Nalej (pracownik PPPL, dyrektor biura handlowego). Podpisujący oświadczenia o wypowiedzeniu p. Piotr Nalej nie jest pełnomocnikiem Przedsiębiorstwa Państwowego „Porty Lotnicze” w rozumieniu ustawy z dnia 23 października 1987 r. o przedsiębiorstwie państwowym „Porty Lotnicze” (dalej jako „Ustawa o PPPL”),

b) powołany w oświadczeniach o wypowiedzeniu punkt 13 ust. 1 lit. c) Ogólnych Warunków do Umów Najmu dotyczący polisy ubezpieczeniowej, nie mógł znaleźć zastosowania, bowiem BH Travel przedłużyła wymaganą Umowami Najmu polisę ubezpieczeniową, zapewniając ciągłość ochrony ubezpieczeniowej i następnie przedłożyła kopię przedmiotowej polisy ubezpieczeniowej PPPL,

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. Informacje objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

d) nawet gdyby hipotetycznie rozważać powstanie po stronie PPPL uprawnienia do wypowiedzenia Umów Najmu, to o bezskuteczności oświadczeń o wypowiedzeniu przesądza art. 5 KC, bowiem PPPL usiłowało usunąć BH Travel z terenu Lotniska Chopina i uchylić się od wykonania swych obowiązków z wieloletnich Umów Najmu, w związku z przebudową Terminala 1. Obowiązki PPPL z Umów Najmu kolidują z planami inwestycyjnymi PPPL, co stanowi faktyczną przyczynę bezprawnego zerwania Umów Najmu pod pozorem ich natychmiastowego rozwiązania. Rzekome naruszenia Umów Najmu przez BH Travel pozostają wyłącznie pretekstem, mającym upozorować legalność podejmowanych działań.

Zasadność stanowiska Zarządu BH Travel w przedmiocie bezskuteczności oświadczeń o wypowiedzeniu wspierają m.in. dwa oddzielne postanowienia Sądu Apelacyjnego w Warszawie (numery spraw: I ACz 956/12 and VI ACz 1260/12), które w opinii jego oraz współpracujących prawników są kluczowe w całym sporze. Jakkolwiek przedmiotowe orzeczenia nie przesądzają ostatecznie spornych kwestii, gdyż zostały wydane w toku postępowań zabezpieczających, ich znaczenie dla oceny stanowisk stron wynika z następujących przesłanek:

- (i) są to jedyne dwa postanowienia Sądu Apelacyjnego w Warszawie, w których sąd bezpośrednio analizował zasadność/bezzasadność wypowiedzenia umów najmu,
- (ii) oba postanowienia zostały wydane po obszernej wymianie argumentacji dokonanej przez obie strony,
- (iii) Sąd Apelacyjny w Warszawie będzie sądem najwyższej instancji, który dokona ostatecznego rozstrzygnięcia sporu,
- (iv) oba wyroki zostały wydane niezależnie, przez różnych sędziów.

W obu przypadkach Sąd Apelacyjny orzekł, że fakty i argumenty przedstawione przez BH Travel oraz PPPL pozwalają przypuszczać, że zawiadomienia o wypowiedzeniu umów najmu były nieskuteczne, co oznacza, że umowy najmu pozostają w mocy.

Stanowisko Sądu Apelacyjnego ma również wpływ na ocenę zasadności roszczeń pieniężnych PPPL przeciwko BH Travel. Jeżeli sądy rozpoznające sprawę podzielą stanowisko o bezskuteczności oświadczeń o wypowiedzeniu umów najmu przez PPPL roszczenia PPPL o kary umowne lub bezumowne korzystanie z lokali winny zostać oddalone.

BH Travel rozważa również dochodzenie wobec PPPL roszczeń odszkodowawczych z tytułu szkody doznanej w związku z bezprawnym, w jej ocenie, wypowiedzeniem Umów Najmu i utratą możliwości prowadzenia sklepów na terenie Lotniska Chopina w Warszawie. Roszczenia te nie zostały ujęte jako aktywa w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Same tylko odpisy aktualizujące majątek trwały BH Travel, w postaci głównie inwestycji w obcych środkach trwałych, które w związku z rozbiórką Terminala zostały wyburzone przez PPPL, wyniosły 2.889 tys. zł (zostały ujęte jako koszt w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2012). Całość swoich roszczeń BH Travel szacuje na kilkadziesiąt milionów zł.

Pomimo prowadzonego sporu sądowego, Zarząd BH Travel nie wyklucza możliwości polubownego zakończenia sporu.

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 5.776,4 tys. zł, co może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Grupy. PPPL usiłował częściowo dochodzić tej kwoty z gwarancji bankowych udzielonych na zlecenie BH Travel na zabezpieczenie roszczeń PPPL z tytułu umów najmu. Na dzień 31 marca 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.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. Informacje objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Na dzień 31 marca 2013 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano następujące aktywa i zobowiązania BH Travel dotyczące powyższego sporu:

Aktywa

- Należność od PPPL tytułem zwrotu należności pobranej z gwarancji – 917 tys. zł.
- Należność od PPPL tytułem nieskorygowanych kosztów najmu po dniu wypowiedzenia – 776 tys. zł.
- Należność od PPPL tytułem roszczenia o nadpłacony czynsz w latach poprzednich z jednym ze sklepów – 171 tys. zł.

Pasywa

- Zobowiązania wobec PPPL tytułem kosztów najmu i pozostałych świadczeń – 1.042 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.

Również w związku ze sporem pomiędzy BH Travel a PPPL Wojewoda Mazowiecki wszczął i przeprowadził postępowanie egzekucyjne przeciwko BH Travel, w wyniku którego odebrano w dniu 14 sierpnia 2012 r. BH Travel dwa lokale sklepowe.

Następnie, postanowieniem z dnia 1 lutego 2013 r. Wojewoda Mazowiecki ustalił koszty egzekucyjne na kwotę 171 tys. zł i zażądał jej zapłaty przez BH Travel pod rygorem wszczęcia egzekucji administracyjnej.

W dniu 14 lutego 2013 r. BH Travel wystąpiła z zażaleniem na przedmiotowe postanowienie do Ministra Transportu żądając przy tym wstrzymania jego wykonalności. BH Travel wskazała, że żądanie zapłaty jest nienależne co do zasady, zaś wysokość kosztów jest stukrotnie zawyżona. Minister Transportu postanowieniem z dnia 24 kwietnia 2013 r. wstrzymał wykonanie postępowania egzekucyjnego do czasu rozpatrzenia zażalenia na to postanowienie w sprawie kosztów egzekucyjnych. Sprawa jest w toku.

W ocenie Grupy, bardziej prawdopodobnym rozstrzygnięciem jest korzystne dla BH Travel zakończenie powyższych sporów. W rezultacie Grupa nie utworzyła na dzień 31 marca 2012 r. rezerw na powyższe zobowiązania warunkowe.

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, stronicza 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

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

oszacowanie potencjalnych zobowiązań Spółki, jakie mogłyby powstać w związku z przedmiotowym postępowaniem, jednakże zdaniem Zarządu jakiegokolwiek zobowiązania, które mogłyby powstać w wyniku tej spraw 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 nieruchomości) innemu biegłemu, uznając tym samym, że opinia, o której mowa wyżej jest nieprawidłowa.

Na dzień 31 marca 2013 roku zobowiązania z tytułu gwarancji jakie banki i towarzystwa ubezpieczeniowe udzieliły na rzecz Grupy, głównie wobec dostawców, wynajmujących oraz instytucji celno-podatkowych, wynosiły: 11.008 tys. zł.

Na dzień 31 marca 2013 roku zobowiązania z tytułu poręczeń, jakie Jednostka Dominująca udzieliła za zobowiązania spółek zależnych, głównie wobec dostawców i wynajmujących, wynosiły: 3.622 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

25. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

25. 1 Jednostka dominująca oraz jednostka dominująca najwyższego szczebla

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

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

25. 2 Transakcje z kadrą kierowniczą

Wynagrodzenia kadry kierowniczej

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

	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
	(niebadane)	(niebadane)
Wynagrodzenia członków kierownictwa	<u>314</u>	<u>271</u>
	314	271

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

25. Transakcje z jednostkami powiązanymi

25. 3 Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi

	Wartość transakcji za rok		Nierozliczone salda na	
	01.01.2013- 31.03.2013 (niebadane)	01.01.2012- 31.03.2012 (niebadane)	31.03.2013 (niebadane)	31.12.2012
Sprzedaż towarów i usług				
Flemingo International Ltd. - sprzedaż usług	95	-	200	138
Bastion Capital Sp. z o.o. - sprzedaż towarów	-	-	8	8
Bastion Advisory Sp. z o.o. - sprzedaż towarów	-	1	-	-
Tomasz Jaroń Doradztwo Gospodarcze - sprzedaż towarów	3	-	3	2
	98	1	211	148
Pozostałe przychody - pożyczki				
Flemingo International Ltd. - przychody z tyt. odsetek	-	9	-	-
Rafał Kazimierski - przychody z tyt. odsetek	2	-	148	170
	2	9	148	170
Zakupy surowców, towarów i usług				
Flemingo International Ltd. - usługi pozostałe	-	3	59	59
Flemingo International Ltd. - pozostałe zobowiązania*	-	-	160	2 735
Culex Sp. z o.o. - usługi doradcze	-	-	27	27
Ashdod Holdings Ltd. - pozostałe zobowiązania	-	-	22	22
Bastion Advisory Sp. z o.o. - usługi doradcze	230	193	-	-
E.K. Investment Wojciech Kruk - usługi doradcze	17	15	10	18
Tomasz Jaroń Doradztwo Gospodarcze - pozostałe zobowiązania	-	-	4	2
	247	211	282	2 863
Pozostałe koszty				
Flemingo International Ltd. - koszty z tyt. odsetek*	62	-	5 790	-
	62	-	5 790	-

* W pierwszym kwartale 2013 r. dwie jednostki zależne z Grupy otrzymały od jednostki powiązanej Flemingo International Limited BVI pożyczki z okresem spłaty do 31 grudnia 2014 r. oraz z możliwością odroczenia spłaty do 31 grudnia 2015 r.

W związku z umowami kredytu w rachunku bieżącym, o których mowa w nocie 18, Grupie została udzielona gwarancja korporacyjna wystawiona przez Flemingo International Limited BVI do łącznej kwoty 20.325 tys. zł.

Wszystkie nierozliczone salda z jednostkami powiązanymi są wyceniane według warunków rynkowych i mają być uregulowane: w przypadku rozrachunków z tytułu dostaw i usług w środkach pieniężnych w okresie 12 miesięcy od daty bilansowej; w przypadku pożyczek do 31 grudnia 2014 r.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

26. Skład Grupy Kapitałowej

Jednostki zależne

	Nota	Kraj	Udział % 31.03.2013	Udział % 31.12.2012	Udział % 31.03.2012
			(niebadane)		(niebadane)
BH Travel Retail Poland Sp. z o.o.		Polska	100	100	100
Baltona Shipchandlers Sp. z o.o.		Polska	100	100	100
Gredy Company SRL		Rumunia	100	100	100
Centrum Usług Wspólnych Baltona Sp. z o.o.		Polska	100	100	100
Baltona France S.A.S.		Francja	100	100	100
Baldemar Holdings Limited		Cypr	100	100	0
Flemingo Duty Free Ukraine		Ukraina	100	100	0
Magna Project Sp. z o.o.		Polska	100	100	0
Big Venture Sp. z o.o.		Polska	100	100	0
Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o.		Polska	100	100	0
Efektywne Centrum Operacji Sp. z o.o.		Polska	49	49	0

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

27. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego

W dniu 8 maja 2013 r. Zarząd PHZ Baltona S.A. powziął wiadomość o podpisaniu z Portem Lotniczym Poznań – Ławica Sp. z o.o. umowy najmu powierzchni zlokalizowanych w Terminalu T2 – poziom „0” w strefie odlotów o wielkości 1852,57 metrów kwadratowych.

Termin obowiązywania umowy: 4 lata od dnia rozpoczęcia działalności w przedmiocie najmu.

Szacowana wartość umowy: od 38 760 tys. zł netto do 50 000 tys. zł netto. Umowa ta przełoży się na wzrost przychodów oraz marż.

Andrzej Uryga
Prezes Zarządu

Witold Kruszewski
Członek Zarządu

Piotr Kazimierski
Członek Zarządu

Mahandra Kumar Thakkar
Członek Zarządu

Michał Kacprzak
Główny Księgowy
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 15 maja 2013 r.