

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

**KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES DZIEWIĘCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
30 WRZEŚNIA 2013 R.**

SPIS TREŚCI

Strona

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	5
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
Informacje objaśniające	11

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

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

AKTYWA	Nota	30.09.2013 (niebadane)	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012	30.09.2012 (niebadane)
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	10	19 740	16 358	11 912	14 663
Wartości niematerialne		235	157	188	204
Wartość firmy		480	480	480	348
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13	23	24	-	-
Inwestycje długoterminowe	11	21	42	85	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 964	2 261	2 261	3 228
Aktywa trwałe		22 463	19 322	14 926	18 443
Aktywa obrotowe					
Zapasy	12	24 261	21 734	16 629	19 048
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13	15 723	16 705	12 711	13 730
Inwestycje krótkoterminowe	11	934	948	927	1 099
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		5	16	16	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	3 920	4 932	2 926	3 233
Aktywa obrotowe		44 843	44 335	33 209	37 110
AKTYWA OGÓŁEM		67 306	63 657	48 135	55 553

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.
Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

PASYWA	Nota	30.09.2013 (niebadane)	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012	30.09.2012 (niebadane)
Kapitał własny					
Kapitał zakładowy		2 814	2 814	2 814	2 814
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		4 655	4 655	4 655	4 655
Pozostałe kapitały		16 719	16 776	16 713	16 690
Zyski zatrzymane		(8 755)	(10 569)	(7 326)	(2 064)
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		15 433	13 676	16 856	22 095
Udziały niekontrolujące		(671)	(498)	(61)	37
Kapitał własny ogółem		14 762	13 178	16 795	22 132
Zobowiązania					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	17.1	10 325	8 059	470	572
Przychody przyszłych okresów	21	-	-	106	185
Rezerwy	20	52	52	52	52
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	66	59	63	43
Zobowiązania długoterminowe		10 443	8 170	691	852
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	17.2	6 036	6 417	3 980	4 880
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18	35 011	35 042	25 809	26 576
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		140	36	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	672	474	490	486
Przychody przyszłych okresów	21	242	340	353	452
Rezerwy	20	-	-	17	175
Zobowiązania krótkoterminowe		42 101	42 309	30 649	32 569
Zobowiązania		52 544	50 479	31 340	33 421
PASYWA OGÓŁEM		67 306	63 657	48 135	55 553

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 zysków lub strat
i innych całkowitych dochodów

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Nota	01.07.2013- 30.09.2013 (niebadane)	01.07.2012- 30.09.2012 (niebadane)	01.01.2013- 30.09.2013 (niebadane)	01.01.2012- 30.09.2012 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	5	68 016	54 201	165 775	135 138
Pozostałe przychody	7	68	48	191	182
Razem przychody z działalności operacyjnej		68 084	54 249	165 966	135 320
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości		(1 501)	(1 158)	(3 660)	(3 009)
Zużycie surowców i materiałów		(890)	(636)	(2 171)	(1 734)
Usługi obce		(13 605)	(11 958)	(35 214)	(30 265)
Koszty świadczeń pracowniczych		(5 363)	(3 877)	(13 356)	(11 260)
Podatki i opłaty		(492)	(344)	(1 198)	(1 321)
Pozostałe koszty rodzajowe		(712)	(556)	(1 732)	(1 345)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(43 080)	(35 317)	(108 353)	(89 947)
Pozostałe koszty operacyjne	7	(175)	(52)	(436)	(178)
Razem koszty działalności operacyjnej		(65 818)	(53 898)	(166 120)	(139 059)
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej		2 266	351	(154)	(3 739)
Przychody finansowe		(105)	5	268	105
Koszty finansowe		(102)	(273)	(1 417)	(832)
Koszty finansowe netto	8	(207)	(268)	(1 149)	(727)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		2 059	83	(1 303)	(4 466)
Podatek dochodowy	9	(418)	24	(567)	1 333
Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy		1 641	107	(1 870)	(3 133)
Inne całkowite dochody					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(14)	24	(42)	19
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		(14)	24	(42)	19
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		1 627	131	(1 912)	(3 114)

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat
i innych całkowitych dochodów

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	01.07.2013- 30.09.2013	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012
Nota	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Zysk/(Strata) przypadający na:				
Właścicieli Jednostki Dominującej	1 814	72	(1 260)	(3 168)
Udziały niekontrolujące	(173)	35	(610)	35
Zysk/(Strata) za okres sprawozdawczy	1 641	107	(1 870)	(3 133)
Całkowite dochody ogółem przypadające na:				
Właścicieli Jednostki Dominującej	1 800	96	(1 302)	(3 149)
Udziały niekontrolujące	(173)	35	(610)	35
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	1 627	131	(1 912)	(3 114)
Zysk/(Strata) przypadający na 1 akcję				
Podstawowa (zł)	0,16	0,01	(0,11)	(0,28)
Rozwodniona (zł)	0,16	0,01	(0,11)	(0,28)

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych 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	-	-	-	-	-	(3 168)	(3 168)	35	(3 133)
Inne całkowite dochody									
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	-	19	-	19	-	19
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	19	-	19	-	19
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	19	(3 168)	(3 149)	35	(3 114)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Nabyte akcje własne	-	-	-	(547)	-	-	(547)	-	(547)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych									
Nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-	2	2,0
Pozostałe									
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	2 970	-	-	(2 970)	-	-	-
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ogółem	-	-	2 970	(547)	-	(2 970)	(547)	2	(545)
Kapitał własny na 30.09.2012 (niebadane)	2 814	4 655	17 213	(547)	24	(2 064)	22 095	37	22 132

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	-	-	-	-	-	(1 260)	(1 260)	(610)	(1 870)
Inne całkowite dochody									
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	-	(42)	-	(42)	-	(42)
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	(42)	-	(42)	-	(42)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(42)	(1 260)	(1 302)	(610)	(1 912)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Nabyte akcje własne	15.1	-	-	-	(121)	-	(121)	-	(121)
Pozostałe									
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	15.2	-	-	169	-	(169)	-	-	-
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ogółem	-	-	169	(121)	-	(169)	(121)	-	(121)
Kapitał własny na 30.09.2013 (niebadane)	2 814	4 655	17 382	(684)	21	(8 755)	15 433	(671)	14 762

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	01.07.2013- 30.09.2013 (niebadane)	01.07.2012- 30.09.2012 (niebadane)	01.01.2013- 30.09.2013 (niebadane)	01.01.2012- 30.09.2012 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej					
Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy		1 641	107	(1 870)	(3 133)
Korekty:					
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		1 209	1 103	3 122	2 895
Amortyzacja wartości niematerialnych		58	55	155	114
Odpisy z tytułu utraty wartości	10.2	234	-	383	-
Koszty finansowe netto	8.1	(74)	268	1 224	727
(Zysk)/Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	7.1	(4)	(6)	(17)	26
Podatek dochodowy	9.1	418	(24)	567	(1 333)
		<u>3 482</u>	<u>1 503</u>	<u>3 564</u>	<u>(704)</u>
Zmiana stanu zapasów		(2 527)	131	(7 632)	2 953
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		1 022	(486)	(2 996)	(4 106)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		(33)	161	11 935	5 473
Zmiana stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		205	51	168	(105)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		(98)	(59)	(217)	(121)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		<u>2 051</u>	<u>1 301</u>	<u>4 822</u>	<u>3 390</u>
Podatek zapłacony		(6)	(30)	(119)	(176)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		<u>2 045</u>	<u>1 271</u>	<u>4 703</u>	<u>3 214</u>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej					
Odsetki otrzymane		6	11	22	48
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		4	6	17	10
Wpływy z inwestycji		22	335	64	4 977
Przejęcie spółki zależnej, po pomniejszeniu o nabyte środki pieniężne		(107)	(650)	(107)	(650)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(3 669)	(1 282)	(9 826)	(5 503)
Nabycie inwestycji (udzielone pożyczki)		53	942	(13)	(81)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		<u>(3 691)</u>	<u>(638)</u>	<u>(9 843)</u>	<u>(1 199)</u>
Przepływy pieniężne z działalności finansowej					
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		2 016	-	6 517	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(463)	(167)	(796)	(383)
Odsetki zapłacone		(186)	(150)	(543)	(492)
Skup akcji własnych		(43)	(79)	(121)	(547)
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych	8.1	-	-	(700)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		<u>1 324</u>	<u>(396)</u>	<u>4 357</u>	<u>(1 422)</u>
Przepływy pieniężne netto ogółem		<u>(322)</u>	<u>237</u>	<u>(783)</u>	<u>593</u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		(944)	(1 517)	(483)	(1 873)
Środki pieniężne na koniec okresu	14	<u>(1 266)</u>	<u>(1 280)</u>	<u>(1 266)</u>	<u>(1 280)</u>

Kwartalne 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	12
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz zmiany MSSF UE	13
4. Segmenty operacyjne	14
5. Przychody	16
6. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie	16
7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	17
8. Przychody i koszty finansowe	17
9. Podatek dochodowy	18
10. Rzeczowe aktywa trwałe	18
11. Pozostałe inwestycje	19
12. Zapasy	19
13. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	20
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20
15. Kapitał własny	21
16. Płatności w formie akcji	21
17. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22
18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	24
19. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24
20. Rezerwy	25
21. Przychody przyszłych okresów	26
22. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	26
23. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej	27
24. Zobowiązania warunkowe	28
25. Transakcje z jednostkami powiązanymi	30
26. Skład Grupy Kapitałowej	32
27. Nabycie jednostek zależnych	32
28. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego	33

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 30 września 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). W 2012 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 sporządzania

Kwartałne skrócone skonsolidowane 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 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 sporządzone za okres kończący się 30 września 2013 r. nie zostało zbadane przez biegłego rewidenta. Skonsolidowane 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.

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 (szersze wyjaśnienie w notce nr 24).

Z racji na ujemny poziom wskaźnika EBITDA na dzień 30 czerwca 2013 r. spowodowany głównie zamknięciem sklepów na Lotnisku Chopina Grupa nie spełniła warunków umowy kredytowej przewidujących utrzymanie odpowiednich wskaźników na poziomie przewidzianym w umowie kredytowej. Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Jednostki Dominującej naruszenie warunków umowy kredytowej nie powinno spowodować wypowiedzenia jej przez bank.

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 14 listopada 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)

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.

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 skróconego 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, skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pozostały niezmiennie w stosunku do tych zastosowanych przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2012 r.

W związku z wejściem w życie MSSF 13 Grupa dokonała dodatkowych ujawnień dotyczących wartości godziwej w kwartalnym skróconym skonsolidowanym 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 kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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 punktów gastronomicznych 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

Za okres 3 miesięcy	Sklepy		Gastronomia		B2B		Ogółem	
	01.07.2013- 30.09.2013	01.07.2012- 30.09.2012	01.07.2013- 30.09.2013	01.07.2012- 30.09.2012	01.07.2013- 30.09.2013	01.07.2012- 30.09.2012	01.07.2013- 30.09.2013	01.07.2012- 30.09.2012
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody od odbiorców zewnętrznych	55 237	43 483	5 987	5 142	6 860	5 624	68 084	54 249
Przychody ze sprzedaży między segmentami	2 094	286	-	-	3 011	-	5 105	286
Amortyzacja i odpisy z tyt. utraty wartości	(1 092)	(1 011)	(165)	(91)	(244)	(56)	(1 501)	(1 158)
Wynik na działalności operacyjnej	2 859	352	(350)	(246)	(243)	245	2 266	351
Przychody odsetkowe	175	17	-	-	1	-	176	17
Koszty odsetkowe	(197)	(97)	(96)	(33)	(177)	(12)	(470)	(142)
Wynik przed opodatkowaniem	2 639	134	(443)	(279)	(136)	228	2 060	83
Aktywa segmentu sprawozdawczego	64 447	49 784	7 210	4 803	13 106	4 122	84 763	58 709
Wydatki inwestycyjne	2 212	811	1 442	378	15	93	3 669	1 282
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	41 294	29 998	10 573	5 490	18 523	1 510	70 390	36 998

Uzgodnienie wyniku przed opodatkowaniem

	01.07.2013- 30.09.2013 (niebadane)	01.07.2012- 30.09.2012 (niebadane)
Zysk przed opodatkowaniem		
Łączny zysk przed opodatkowaniem z segmentów raportowanych	2 060	83
	2 060	83
Eliminacja zysków z transakcji między segmentami	(1)	-
Zysk przed opodatkowaniem	2 059	83

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

<i>Za okres 9 miesięcy</i>	Sklepy		Gastronomia		B2B		Ogółem	
	01.01.2013- 30.09.2013 (niebadane)	01.01.2012- 30.09.2012 (niebadane)	01.01.2013- 30.09.2013 (niebadane)	01.01.2012- 30.09.2012 (niebadane)	01.01.2013- 30.09.2013 (niebadane)	01.01.2012- 30.09.2012 (niebadane)	01.01.2013- 30.09.2013 (niebadane)	01.01.2012- 30.09.2012 (niebadane)
Przychody od odbiorców zewnętrznych	131 475	117 145	15 961	5 142	18 530	13 033	165 966	135 320
Przychody ze sprzedaży między segmentami	6 170	438	-	-	6 636	-	12 806	438
Amortyzacja i odpisy z tyt. utraty wartości	(2 549)	(2 757)	(450)	(91)	(661)	(161)	(3 660)	(3 009)
Wynik na działalności operacyjnej	2 237	(4 203)	(1 618)	(246)	(738)	710	(119)	(3 739)
Przychody odsetkowe	540	117	-	-	1	-	541	117
Koszty odsetkowe	(475)	(428)	(282)	(33)	(454)	(29)	(1 211)	(490)
Wynik przed opodatkowaniem	1 901	(4 864)	(1 900)	(279)	(1 269)	677	(1 268)	(4 466)
Aktywa segmentu sprawozdawczego	64 447	49 784	7 210	4 803	13 106	4 122	84 763	58 709
Wydatki inwestycyjne	8 197	4 872	1 567	378	62	253	9 826	5 503
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w transakcji nabycia jednostek zależnych	-	137	-	1 282	-	-	-	1 419
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	41 294	29 998	10 573	5 490	18 523	1 510	70 390	36 998
<i>Uzgodnienie wyniku przed opodatkowaniem</i>						01.01.2013- 30.09.2013 (niebadane)	01.01.2012- 30.09.2012 (niebadane)	
Strata przed opodatkowaniem								
łączna strata przed opodatkowaniem z segmentów raportowanych						(1 268)	(4 466)	
						(1 268)	(4 466)	
Eliminacja zysków z transakcji między segmentami						(35)	-	
Strata przed opodatkowaniem						(1 303)	(4 466)	

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**

	01.07.2013- 30.09.2013 (niebadane)	01.07.2012- 30.09.2012 (niebadane)	01.01.2013- 30.09.2013 (niebadane)	01.01.2012- 30.09.2012 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów				
Usługi marketingowe	994	628	2 826	1 634
Podnajem powierzchni	18	7	37	438
Pozostałe	32	63	141	126
Przychody ze sprzedaży produktów ogółem	1 044	698	3 004	2 198
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów				
Sprzedaż detaliczna ogólnodostępna	11 576	14 012	32 105	23 803
Sprzedaż detaliczna wolnocłowa	45 735	33 199	107 762	94 556
Pozostałe	9 661	6 292	22 904	14 581
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów ogółem	66 972	53 503	162 771	132 940
Przychody ze sprzedaży ogółem	68 016	54 201	165 775	135 138

5. 2 Struktura terytorialna

	01.07.2013- 30.09.2013 (niebadane)	01.07.2012- 30.09.2012 (niebadane)	01.01.2013- 30.09.2013 (niebadane)	01.01.2012- 30.09.2012 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów				
Polska	892	414	1 892	1 440
Pozostałe	152	284	1 112	758
Przychody ze sprzedaży produktów ogółem	1 044	698	3 004	2 198
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów				
Polska	59 559	51 554	148 145	129 330
Pozostałe	7 413	1 949	14 626	3 610
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów ogółem	66 972	53 503	162 771	132 940
Przychody ze sprzedaży ogółem	68 016	54 201	165 775	135 138

6. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie

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

	01.07.2013- 30.09.2013 (niebadane)	01.07.2012- 30.09.2012 (niebadane)	01.01.2013- 30.09.2013 (niebadane)	01.01.2012- 30.09.2012 (niebadane)
Nadwyżki inwentaryzacyjne	5	-	5	-
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4	-	17	-
Rozwiązanie rezerw	-	-	25	-
Zmiana wartości odpisu aktualizującego wartość zapasów	-	-	-	122
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	56	-	67	5
Inne	3	48	77	55
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	68	48	191	182
	01.07.2013- 30.09.2013 (niebadane)	01.07.2012- 30.09.2012 (niebadane)	01.01.2013- 30.09.2013 (niebadane)	01.01.2012- 30.09.2012 (niebadane)
Niedobory inwentaryzacyjne	(6)	(44)	(40)	(62)
Likwidacja towarów	(2)	-	(13)	(6)
Odpisy aktualizujące należności	(56)	-	(66)	-
Odpisy aktualizujące zapasy	(94)	-	(290)	-
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	6	-	(26)
Kary i odszkodowania	(15)	-	(17)	-
Inne	(2)	(14)	(10)	(84)
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	(175)	(52)	(436)	(178)

8. Przychody i koszty finansowe

8. 1 Ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu

	01.07.2013- 30.09.2013 (niebadane)	01.07.2012- 30.09.2012 (niebadane)	01.01.2013- 30.09.2013 (niebadane)	01.01.2012- 30.09.2012 (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i należności	11	-	28	100
Różnice kursowe netto	168	-	168	-
Przeszacowanie instrumentów pochodnych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(284)	5	72	5
Przychody finansowe ogółem	(105)	5	268	105
	01.07.2013- 30.09.2013 (niebadane)	01.07.2012- 30.09.2012 (niebadane)	01.01.2013- 30.09.2013 (niebadane)	01.01.2012- 30.09.2012 (niebadane)
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według amortyzowanego kosztu	(305)	(95)	(698)	(443)
Przeszacowanie instrumentów pochodnych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	74	-	-
Różnice kursowe netto	215	(250)	-	(384)
Inne	(12)	(2)	(19)	(5)
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych*	-	-	(700)	-
Koszty finansowe ogółem	(102)	(273)	(1 417)	(832)
Koszty finansowe netto ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu	(207)	(268)	(1 149)	(727)

* Z powodu kryzysu finansowego na Cyprze jednostka zależna Grupy, Baldemar Holdings Ltd., napotkała problemy z dysponowaniem pieniędzmi zdeponowanymi w Cyprus Popular Bank Public Co Ltd. (Laiki Bank). Na podstawie dekretu wydanego przez rząd Cypru depozyt o równowartości 700 tys. zł (218 tys. USD) został zajęty przez władze Cypru w dniu 18 maja 2013 r. W rezultacie ww. kwota została spisana jako koszty finansowe w niniejszym kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

	01.07.2013- 30.09.2013 (niebadane)	01.07.2012- 30.09.2012 (niebadane)	01.01.2013- 30.09.2013 (niebadane)	01.01.2012- 30.09.2012 (niebadane)
Podatek dochodowy (część bieżąca)				
Podatek dochodowy za okres bieżący	121	30	270	115
	121	30	270	115
Podatek dochodowy (część odroczone)				
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	297	(54)	297	(1 448)
	297	(54)	297	(1 448)
Podatek dochodowy ogółem	418	(24)	567	(1 333)

Z uwagi na odnotowane w okresie objętym sprawozdaniem straty podatkowe przez większość Jednostek Grupy, Grupa zdecydowała o nierozpoznawaniu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od tych strat.

10. Rzeczowe aktywa trwałe

10. 1 Nabycia i zmniejszenia rzeczowych aktywów trwałych

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 9.826 tys. zł (okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.: 5.503 tys. zł). W okresie sprawozdawczym aktywowano koszty finansowania zewnętrznego na kwotę 83 tys. zł (okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.: 0 tys. zł) .

10. 2 Odpisy z tytułu utraty wartości

W niniejszym kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres kończący się 30 września 2013 r. w związku z zaprzestaniem prowadzenia działalności handlowej w jednym ze sklepów oraz zmianą lokalizacji innego punktu sprzedaży Grupa dokonała odpisu z tytułu utraty wartości aktywów na kwotę 383 tys. zł. (okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 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)

11. Pozostałe inwestycje

<i>Inwestycje długoterminowe</i>	30.09.2013 (niebadane)	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012	30.09.2012 (niebadane)
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	21	42	85	-
	21	42	85	-
<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>	30.09.2013 (niebadane)	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012	30.09.2012 (niebadane)
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	85	85	85	289
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	14	28	7	-
Depozyty w banku jako zabezpieczenie pod udzielone gwarancje	835	835	835	810
	934	948	927	1 099

12. Zapasy

	30.09.2013 (niebadane)	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012	30.09.2012 (niebadane)
Towary i produkty gotowe	24 261	21 734	16 629	19 048
	24 261	21 734	16 629	19 048

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 30 września 2013 r. wartość materiałów i towarów handlowych ujętych w koszcie własnym sprzedaży wyniosła 108.353 tys. zł (od 1 stycznia 2012 r. do 30 września 2012 r.: 89.947 tys. zł). W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. zwiększono odpis aktualizujący wartość zapasów na kwotę 290 tys. zł (okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.: 0 tys. zł). W tym samym okresie nie wystąpiło odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów (okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.: 122 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

	30.09.2013 (niebadane)	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012	30.09.2012 (niebadane)
Należności z tytułu dostaw i usług	3 511	5 080	5 140	4 691
Należności budżetowe	4 432	3 790	2 734	3 111
Należności pozostałe	3 337	3 343	3 023	3 635
Instrumenty pochodne	16	300	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	4 450	4 216	1 814	2 293
	-	-	-	-
Należności ogółem	15 746	16 729	12 711	13 730
Długoterminowe	23	24	-	-
Krótkoterminowe	15 723	16 705	12 711	13 730
	15 746	16 729	12 711	13 730

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 dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego wartość należności na kwotę 67 tys. zł (okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.: 5 tys. zł) oraz utworzono odpis aktualizujący wartość należności na kwotę 66 tys. zł (okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.: 0 tys. zł).

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.09.2013 (niebadane)	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012	30.09.2012 (niebadane)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	2 356	3 334	1 617	1 605
Środki pieniężne w drodze	1 564	1 598	1 309	1 628
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	3 920	4 932	2 926	3 233
Kredyty w rachunku bieżącym	(5 186)	(5 876)	(3 409)	(4 513)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływu środków pieniężnych	(1 266)	(944)	(483)	(1 280)

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 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 30 września 2013 r. Jednostka Dominująca skupiła 103.435 akcji własnych (na dzień 30 września 2012 r.: 80.772).

15. 2 Podział wyniku Jednostki Dominującej za rok 2012

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

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 zaoferowane do objęcia w drodze subskrypcji prywatnej osobom wskazanym przez Zarząd Jednostki Dominującej 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 dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2013 r., na podstawie tej uchwały, nie zostały przyznane żadne warranty.

W dniu 12 czerwca 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej 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 września 2013 r., na podstawie tej uchwały, nie zostały przyznane żadne warranty.

Zgodnie z informacją podaną w raporcie bieżącym nr 62/2013 z dnia 24 października 2013 r. w dniu 23 października 2013 r. Jednostka Dominująca otrzymała z Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Postanowienie o dokonaniu z dniem 16 października 2013 r. wpisu do rejestru przedsiębiorców warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta. W wyniku rejestracji warunkowy kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosi nie więcej niż 250.000,00 (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy) zł i dzieli się na nie więcej niż 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,25 (słownie: dwadzieścia pięć groszy) zł każda akcja oraz 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,25 (słownie: dwadzieścia pięć groszy) zł każda akcja. Po rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki Dominującej, liczba wszystkich wyemitowanych akcji oraz ogólna liczba głosów wynikających z wyemitowanych akcji nie uległy zmianie i wynoszą odpowiednio 2.814.144,25 (słownie: dwa miliony osiemset czternaście tysięcy sto czterdzieści cztery i dwadzieścia pięć) zł, 11.256.577 (słownie: jedenaście milionów dwieście pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset siedemdziesiąt siedem) akcji i 11.256.577 (słownie: jedenaście milionów dwieście pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset siedemdziesiąt siedem) głosów.

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

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

17. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych**17. 1 Zobowiązania długoterminowe**

	30.09.2013 (niebadane)	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012	30.09.2012 (niebadane)
Pożyczki od jednostek powiązanych	9 249	7 571	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 076	488	470	572
	<u>10 325</u>	<u>8 059</u>	<u>470</u>	<u>572</u>

17. 2 Zobowiązania krótkoterminowe

	30.09.2013 (niebadane)	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012	30.09.2012 (niebadane)
Krótkoterminowa część zabezpieczonych kredytów	4 893	4 832	3 316	4 314
Krótkoterminowa część niezabezpieczonych kredytów	293	1 044	93	199
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	850	541	571	367
	<u>6 036</u>	<u>6 417</u>	<u>3 980</u>	<u>4 880</u>

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

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

17. 3 Warunki oraz harmonogram spłat kredytów i pożyczek

Terminy spłaty i warunki otwartych umów kredytowych:

	Waluta	Nominalna stopa	Rok zapadalności	30.09.2013		31.12.2012	
				Wartość nominalna (niebadane)	Wartość księgowa (niebadane)	Wartość nominalna	Wartość księgowa
Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona*	USD	5,00%	2014	9 249	9 249	-	-
Kredyt w r-ku bieżącym zabezpieczony na majątku Grupy	PLN	WIBOR3M+marża banku	2021**	2 909	2 909	1 642	1 642
Kredyt w r-ku bieżącym zabezpieczony na majątku Grupy***	PLN	WIBOR1M+marża banku	2014	1 984	1 984	1 674	1 674
Kredyt odnawialny na bieżące finans. niezabezpieczony****	PLN	WIBOR1M+marża banku	2014	293	293	93	93
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PLN, EUR	WIBOR1M / LIBOR1M + marża	2013-2016	2 124	1 926	1 148	1 041
Ogółem zobowiązania oprocentowane				16 559	16 361	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 trakcie dziewięciu miesięcy 2013 r. Grupa 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 odnotowany w okresie pierwszego półrocza 2013 r. spowodowany głównie zamknięciem sklepów na Lotnisku Chopina Grupa nie spełniła warunków umowy kredytowej przewidujących utrzymanie odpowiednich wskaźników na poziomie przewidzianym w umowie kredytowej. Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Jednostki Dominującej 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 Jednostką Dominującą 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.

**** 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.

W dniu 29 października 2013 r. został podpisany aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym pomiędzy jednostką zależną a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., na podstawie którego został wydłużony okres kredytowania kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 500 tys. zł, do dnia 8 listopada 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)

18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	Nota	30.09.2013 (niebadane)	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012	30.09.2012 (niebadane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	25	240	335	107	186
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych		31 548	28 243	19 523	21 813
Zobowiązania budżetowe		2 537	3 472	2 619	2 518
Pozostałe zobowiązania		45	23	6	95
Pozostałe zobowiązania do jednostek powiązanych		-	-	2 756	1 382
Rozliczenia międzyokresowe		449	2 778	551	386
Instrumenty pochodne		-	-	56	1
Fundusze specjalne		192	191	191	195
		35 011	35 042	25 809	26 576
w tym część:					
- długoterminowa		-	-	-	-
- krótkoterminowa		35 011	35 042	25 809	26 576

19. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	30.09.2013 (niebadane)	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012	30.09.2012 (niebadane)
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	66	59	63	56
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	219	217	123	94
Zobowiązania pozostałe	453	257	367	379
	738	533	553	529
w tym część:				
- długoterminowa	66	59	63	43
- krótkoterminowa	672	474	490	486

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)

20. Rezerwy

	Sprawy sądowe	Koszty inwestycji	Sprawa sporna	Ogółem
Wartość na 1 stycznia 2012 r.	69	157	78	304
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	(77)	-	(77)
Wartość na 30 września 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
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
Rezerwy rozwiązane w okresie	(17)	-	-	(17)
Wartość na 30 czerwca 2013 r. (niebadana)	52	-	-	52
część długoterminowa	52	-	-	52
część krótkoterminowa	-	-	-	-
	Sprawy sądowe	Koszty inwestycji	Sprawa sporna	Ogółem
Wartość na 1 stycznia 2013 r.	69	-	-	69
Rezerwy rozwiązane w okresie	(17)	-	-	(17)
Wartość na 30 września 2013 r. (niebadana)	52	-	-	52
część długoterminowa	52	-	-	52
część krótkoterminowa	-	-	-	-

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

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

21. Przychody przyszłych okresów

	30.09.2013 (niebadane)	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012	30.09.2012 (niebadane)
Usługi marketingowe - przychody przyszłych okresów	208	295	451	556
Wynajem powierzchni reklamowych	26	37	-	45
Pozostałe	8	8	8	36
	242	340	459	637
w tym część:				
- długoterminowa	-	-	106	185
- krótkoterminowa	242	340	353	452

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

22. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. Grupa zawarła kontrakty o wartości 1.485 tys. zł, dotyczące zakupu rzeczowych aktywów trwałych i prac budowlanych, których realizacja nastąpi w następnych okresach (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)

23. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Grupa 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 Grupa 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	30.09.2013 (niebadane)	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012	30.09.2012 (niebadane)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-
Poziom 2	30.09.2013 (niebadane)	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012	30.09.2012 (niebadane)
Kontrakty forward	16	300	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	16	300	-	-
Kontrakty forward	-	-	56	1
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	56	1

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

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.

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. Roszczenia te nie zostały ujęte jako aktywa w niniejszym kwartalnym 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). 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 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 30 września 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.

Na dzień 30 września 2013 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano następujące aktywa obrotowe i zobowiązania krótkoterminowe 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 w jednym ze sklepów – 171 tys. zł.
- Depozyt sądowy złożony na poczet wniesionych pozwów przeciw PPPL – 296 tys. zł.

Pasywa

- Zobowiązania wobec PPPL tytułem kosztów najmu i pozostałych świadczeń – 1.041 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.

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

Informacje objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

BH Travel wniosła do Sądu odpowiedź na pozew, wnosząc o oddalenie roszczeń PPPL w całości, jako bezzasadnych. W wyniku wydzielenia przez Sąd roszczeń wobec PHZ „Baltona” w dniu 10 września 2013 r. Jednostka Dominująca otrzymała analogiczny pozew z tytułu nieuczciwej konkurencji z wydzielonym żądaniem zasądzenia m.in. 120.000 zł na rzecz Muzeum Lotnictwa Polskiego z siedzibą w Krakowie. Jednostka Dominująca wniosła do Sądu odpowiedź na pozew, wnosząc o oddalenie roszczeń PPPL w całości, jako bezzasadnych. Oba postępowania są w toku.

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 ich 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 zaskarżonego postanowienia Wojewody Mazowieckiego do czasu rozpatrzenia zażalenia na to postanowienie. Minister Transportu postanowieniem z dnia 14 maja 2013 r. uchylił postanowienie Wojewody Mazowieckiego z dnia 1 lutego 2013 r. i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez organ I instancji. W dniu 9 października 2013 r. Wojewoda Mazowiecki ponownie ustalił koszty egzekucyjne na kwotę 171 tys. zł i zażądał ich zapłaty przez BH Travel. W dniu 23 października 2013 r. BH Travel wniosła zażalenie na postanowienie Wojewody Mazowieckiego z dnia 9 października 2013 r. w przedmiocie kosztów egzekucyjnych wraz z wnioskiem o natychmiastowe wstrzymanie wykonania zaskarżonego postanowienia.

W ocenie Grupy bardziej prawdopodobnym rozstrzygnięciem jest korzystne dla BH Travel zakończenie powyższych sporów. W rezultacie Grupa nie utworzyła na dzień 30 września 2013 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. Na kolejnych rozprawach Sąd dopuścił dowody z opinii biegłych zlecając im opracowanie projektu fizycznego podziału nieruchomości i oszacowania wartości poszczególnych lokali oraz z zakresu instalacji sanitarnych. 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 spraw będą bez istotnego wpływu na wynik finansowy Spółki. Spółka skorzysta jednocześnie z 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 rozliczenia pożytków i nakładów (z nieruchomości i na nieruchomość) innemu biegłemu, uznając tym samym, że opinia, o której mowa wyżej jest nieprawidłowa.

Na dzień 30 września 2013 roku zobowiązania z tytułu gwarancji jakie banki i towarzystwa ubezpieczeniowe udzieliły na rzecz Grupy, głównie wobec dostawców, wynajmujących oraz instytucji celno-podatkowych, wynosiły: 17.996 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 powiązanymi

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:

	01.07.2013- 30.09.2013 (niebadane)	01.07.2012- 30.09.2012 (niebadane)	01.01.2013- 30.09.2013 (niebadane)	01.01.2012- 30.09.2012 (niebadane)
Wynagrodzenia członków kierownictwa	212	227	796	773
	212	227	796	773

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 okres		Nierozliczone salda na	
	01.01.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012	30.09.2013	31.12.2012
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	
Sprzedaż towarów i usług / Należności				
Flemingo International Ltd. - sprzedaż usług	294	68	25	138
Bastion Capital Sp. z o.o. - sprzedaż towarów	-	6	8	8
Bastion Advisory Sp. z o.o. - sprzedaż towarów	-	1	-	-
Culex Sp. z o.o. - sprzedaż środków trwałych	-	-	-	27
	294	75	33	173
Przychody z tytułu odsetek / Udzielone pożyczki				
Flemingo International Ltd. - przychody z tyt. odsetek	-	11	-	-
Rafał Kazimierski - przychody z tyt. odsetek	6	-	106	170
	6	11	106	170
Zakupy surowców, towarów i usług / Zobowiązania				
Flemingo International Ltd. - zakup towarów	-	-	-	-
Flemingo International Ltd. - usługi pozostałe	56	3	56	59
Flemingo International Ltd. - pozostałe zobowiązania	-	-	152	2 735
Culex Sp. z o.o. - usługi doradcze	-	-	-	27
Ashdod Holdings Ltd. - pozostałe zobowiązania	-	-	23	22
Bastion Advisory Sp. z o.o. - usługi doradcze	569	572	-	-
E.K. Investment Wojciech Kruk - usługi doradcze	68	62	9	18
Pozostali - pozostałe zobowiązania	-	-	-	2
	693	637	240	2 863
Koszty z tytułu odsetek / Otrzymane pożyczki				
Flemingo International Ltd. - koszty z tyt. odsetek*	148	-	9 249	-
Flemingo International Ltd. - koszty z tyt. odsetek skapitalizowane	83	-	-	-
	231	-	9 249	-

* W trakcie dziewięciu miesięcy 2013 r. Grupa otrzymała 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 17, 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 końca okresu sprawozdawczego; w przypadku pożyczek otrzymanych 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 % 30.09.2013	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
BALTONA d.o.o. *		Chorwacja	100	-
KW Shelf Company Sp. z o.o.	27	Polska	100	-

*W okresie sprawozdawczym Grupa utworzyła Spółkę Baltona d.o.o., obejmując za gotówkę (10,9 tys. zł) 100% udziałów. Spółka Baltona d.o.o. została wpisana do Glavna Knjiga Sudskog Registra - odpowiednika polskiego Krajowego Rejestru Sądowego w Chorwacji. Zgodnie z aktem założycielskim przedmiotem działalności Jednostki Zależnej ma być zakup i sprzedaż towarów zarówno na rynku lokalnym, jak i za granicą. Na dzień 30 września 2013 r. Baltona d.o.o. nie prowadziła działalności operacyjnej.

27. Nabycie jednostek zależnych

W dniu 2 września 2013 r. Jednostka Dominująca nabyła 100% udziałów i tyle samo głosów w Spółce KW Shelf Company Sp. z o.o., która na podstawie zawartych wcześniej umów posiada prawo do dzierżawy i najmu powierzchni handlowej znajdującej się na przejściu granicznym między Polską a Ukrainą. Nabycie Spółki pozwoliło Grupie na uzyskanie dodatkowego źródła przychodów poprzez najem powierzchni handlowej dla sklepu na przejściu granicznym w Hrebennem.

Poniżej zaprezentowane zostały informacje na temat przekazanej zapłaty oraz nabytych aktywów netto:

Przekazana zapłata	tys. PLN
Gotówka	16
Rozliczenie relacji istniejących przed połączeniem	22
Przekazana zapłata łącznie	38

Zidentyfikowane nabyte aktywa i przejęte zobowiązania	tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	39
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(2)
Wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto	38

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

Informacje objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

28. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego

W dniu 30 września 2013 r. została zawarta umowa zakupu udziałów w CDD HOLDING BV z siedzibą w Holandii (dalej: CDD Holding). Umowa została zawarta pomiędzy Jednostką Dominującą oraz Flemingo International (BVI) Limited (dalej: Flemingo) jako Kupującymi a OTC Holding NV i Panem Marc Leemans jako Sprzedającymi. Flemingo jest właścicielem Ashdod Holdings Limited będącego większościowym akcjonariuszem Jednostki Dominującej. Przedmiotem umowy było nabycie 100% udziałów w spółce CDD Holding, z czego 62% nabyła Jednostka Dominująca. Wartość zobowiązania Jednostki Dominującej za nabywane łącznie udziały wyniosła 2.200 tys. Euro. Warunkiem wejścia w życie umowy oraz objęcia udziałów przez Jednostkę Dominującą było złożenie w terminie 15 dni od dnia zawarcia umowy poświadczenia spełnienia warunków formalnych określonych bezpośrednio w umowie. W dniu 15 października 2013 r. takie poświadczenie zostało złożone, co oznacza, że umowa jest w pełni skuteczna. Wkład pieniężny na nabycie udziałów został sfinansowany z pożyczki udzielonej Jednostce Dominującej przez Flemingo na okres 3 lat.

CDD Holding wraz z ze swoimi spółkami zależnymi jest operatorem sklepów wolnoćowych w Holandii, Belgii oraz w Niemczech. Spółka prowadzi ponadto działalność zaopatrzeniową jednostek dyplomatycznych oraz misji wojskowych. Ubiegłoroczna sprzedaż CDD Holding wyniosła ok. 18.000 tys. Euro. Nabycie udziałów w CDD Holding jest realizacją planowanego rozwoju sieci sprzedaży Grupy na rynku polskim i zagranicznym.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa Baltona nie posiada szacunków wartości godziwej nabytych umów i aktywów. Grupa powinna dokonać rozliczenia księgowego w ciągu roku od daty nabycia.

Andrzej Uryga
Prezes Zarządu

Piotr Kazimierski
Członek Zarządu

Piotr Wilczyński
Członek Zarządu

Simon Forde
Członek Zarządu

Michał Kacprzak
Główny Księgowy
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 14 listopada 2013 r.