



GRUPA KAPITAŁOWA PRZEDSIĘBIORSTWO HANDLU ZAGRANICZNEGO „BALTONA” S.A.
PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES SZĘŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
30 CZERWCA 2017 ROKU

Warszawa, 28 sierpnia 2017 roku

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

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres kończący się 30 czerwca 2017 r.

Spis treści

| | |
|---|----|
| Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej | 3 |
| Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów | 5 |
| Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 6 |
| Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 7 |
| Informacje objaśniające | 10 |

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
Wszystkie kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej

| AKTYWA | Nota | 30.06.2017 (niebadane) | 31.12.2016 | 30.06.2016 (niebadane) (przekształcone) |
|---|-------------|----------------------------------|-------------------|--|
| Aktywa trwałe | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 10 | 12 995 | 14 910 | 16 128 |
| Wartości niematerialne | | 793 | 844 | 1 069 |
| Wartość firmy | | 5 719 | 5 719 | 7 764 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 13 | 4 417 | 4 042 | 6 367 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 3 179 | 2 937 | 899 |
| Aktywa trwałe | | 27 103 | 28 452 | 32 227 |
| Aktywa obrotowe | | | | |
| Zapasy | 12 | 31 383 | 42 604 | 33 545 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 13 | 24 051 | 26 500 | 21 795 |
| Inwestycje krótkoterminowe | 11 | 114 | 110 | 1 702 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 81 | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 14 | 10 355 | 9 876 | 9 830 |
| Aktywa obrotowe | | 65 984 | 79 090 | 66 872 |
| AKTYWA OGÓŁEM | | 93 087 | 107 542 | 99 099 |

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 33 stanowią jego integralną część.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
Wszystkie kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej

| PASywa | Nota | 30.06.2017 (niebadane) | 31.12.2016 | 30.06.2016 (niebadane) (przekształcone) |
|--|------|---------------------------|----------------|---|
| 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 | | 23 064 | 23 064 | 23 064 |
| Akcje własne | | (2 042) | (2 042) | (1 685) |
| Różnice kursowe z przeliczenia | | (1 408) | (1 172) | (971) |
| Zyski zatrzymane | | (19 388) | (19 117) | (22 039) |
| Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej | | <u>7 695</u> | <u>8 202</u> | <u>5 838</u> |
| Udziały niekontrolujące | | <u>(109)</u> | <u>297</u> | <u>1 491</u> |
| Kapitał własny ogółem | | <u>7 586</u> | <u>8 499</u> | <u>7 329</u> |
| Zobowiązania | | | | |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 17.1 | 22 974 | 24 456 | 1 213 |
| Przychody przyszłych okresów | 22 | 236 | 325 | 413 |
| Rezerwy | 20 | 1 094 | 1 094 | 1 094 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | - | - | 88 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 19 | 4 607 | 5 605 | 4 077 |
| Zobowiązania długoterminowe | | <u>28 911</u> | <u>31 480</u> | <u>6 885</u> |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 17.2 | 18 049 | 9 552 | 30 669 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 18 | 35 059 | 54 284 | 50 577 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 138 | 280 | 249 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 19 | 3 273 | 3 377 | 3 327 |
| Przychody przyszłych okresów | 22 | 71 | 38 | 61 |
| Rezerwy | 20 | - | 32 | 2 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | <u>56 590</u> | <u>67 563</u> | <u>84 885</u> |
| Zobowiązania | | <u>85 501</u> | <u>99 043</u> | <u>91 770</u> |
| PASYWA OGÓŁEM | | <u>93 087</u> | <u>107 542</u> | <u>99 099</u> |

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 33 stanowią jego integralną część.

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

Wszystkie kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej

| | Nota | 01.01.2017- 30.06.2017 (niebadane) | 01.01.2016- 30.06.2016 (niebadane) (przekształcone) |
|--|------|--|--|
| Przychody ze sprzedaży | 5 | 190 096 | 174 633 |
| Pozostałe przychody | 7 | 948 | 519 |
| Razem przychody z działalności operacyjnej | | 191 044 | 175 152 |
| Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości | | (3 525) | (3 376) |
| Zużycie surowców i materiałów | | (1 471) | (1 530) |
| Czynsze i pozostałe usługi obce | | (30 808) | (33 641) |
| Koszty świadczeń pracowniczych | | (19 901) | (19 431) |
| Podatki i opłaty | | (888) | (1 209) |
| Pozostałe koszty rodzajowe | | (1 534) | (1 401) |
| Wartość sprzedanych towarów | | (133 611) | (113 983) |
| Pozostałe koszty operacyjne | 7 | (166) | (276) |
| Razem koszty działalności operacyjnej | | (191 904) | (174 847) |
| (Strata)/Zysk na działalności operacyjnej | | (860) | 305 |
| Przychody finansowe | | 873 | 34 |
| Koszty finansowe | | (688) | (1 798) |
| Przychody/(Koszty) finansowe netto | 8 | 185 | (1 764) |
| Strata przed opodatkowaniem | | (675) | (1 459) |
| Podatek dochodowy | 9 | (38) | (827) |
| Strata netto za okres sprawozdawczy | | (713) | (2 286) |
| Inne całkowite dochody | | | |
| Pozycje, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat | | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą | | (200) | (213) |
| Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy | | (200) | (213) |
| Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy | | (913) | (2 499) |
| Zysk/(Strata) przypadająca na: | | | |
| Właścicieli Jednostki Dominującej | | (271) | (1 889) |
| Udziały niekontrolujące | | (442) | (397) |
| Strata za okres sprawozdawczy | | (713) | (2 286) |
| Całkowite dochody ogółem przypadające na: | | | |
| Właścicieli Jednostki Dominującej | | (507) | (2 084) |
| Udziały niekontrolujące | | (406) | (415) |
| Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy | | (913) | (2 499) |
| Strata przypadająca na 1 akcję | | | |
| Podstawowa (zł) | | (0,02) | (0,17) |
| Rozwodniona (zł) | | (0,02) | (0,17) |

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 33 stanowią jego integralną część.

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

Wszystkie kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej

| Nota | 01.01.2017- 30.06.2017 (niebadane) | 01.01.2016- 30.06.2016 (niebadane) |
|--|--|--|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | |
| Strata netto za okres sprawozdawczy | (713) | (2 286) |
| Korekty: | | |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 3 525 | 3 376 |
| (Przychody)/Koszty finansowe netto | 8.1 (185) | 1 764 |
| (Zysk)/Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 7.1 (34) | (345) |
| Podatek dochodowy | 9.1 39 | 827 |
| Inne korekty | 36 | - |
| | <u>2 668</u> | <u>3 336</u> |
| Zmiana stanu zapasów | 11 221 | (1 901) |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych | 2 074 | 718 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych | (19 677) | 14 184 |
| Zmiana stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | (1 132) | (342) |
| Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów | (56) | (95) |
| Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej | <u>(4 902)</u> | <u>15 900</u> |
| Podatek zapłacony | (260) | (422) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | <u>(5 162)</u> | <u>15 478</u> |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 34 | 345 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych | (1 595) | (2 308) |
| Wpłata depozytu bankowego | - | (1 089) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | <u>(1 561)</u> | <u>(3 052)</u> |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | |
| Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek | (467) | - |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | (540) | (580) |
| Odsetki zapłacone | (468) | (635) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | <u>(1 476)</u> | <u>(1 215)</u> |
| Przepływy pieniężne netto ogółem | <u>(8 199)</u> | <u>11 211</u> |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 2 210 | (9 876) |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 14 <u>(5 989)</u> | <u>1 335</u> |

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 33 stanowią jego integralną część.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
Wszystkie kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej

| | 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 01.01.2016 (przekształcone) | 2 814 | 4 655 | 20 376 | (1 685) | (776) | (17 462) | 7 922 | 1 906 | 9 828 |
| Całkowite dochody za okres sprawozdawczy | | | | | | | | | |
| (Strata) netto za okres sprawozdawczy | - | - | - | - | - | (1 889) | (1 889) | (397) | (2 286) |
| Inne całkowite dochody | | | | | | | | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą | - | - | - | - | (195) | - | (195) | (18) | (213) |
| Inne całkowite dochody ogółem | - | - | - | - | (195) | - | (195) | (18) | (213) |
| Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy | - | - | - | - | (195) | (1 889) | (2 084) | (415) | (2 499) |
| Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym | | | | | | | | | |
| Nabyte akcje własne | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe | | | | | | | | | |
| Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy | - | - | 2 688 | - | - | (2 688) | - | - | - |
| Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ogółem | - | - | 2 688 | - | - | (2 688) | - | - | - |
| Kapitał własny na 30.06.2016 (niebadane) | 2 814 | 4 655 | 23 064 | (1 685) | (971) | (22 039) | 5 838 | 1 491 | 7 329 |

Jednostką dominującą jest Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 33 stanowią jego integralną część.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
Wszystkie kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej

| | 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 01.01.2016 (przekształcone) | 2 814 | 4 655 | 20 376 | (1 685) | (776) | (17 462) | 7 922 | 1 906 | 9 828 |
| Całkowite dochody za okres sprawozdawczy | | | | | | | | | |
| Zysk (Strata) netto za okres sprawozdawczy | - | - | - | - | - | 1 952 | 1 952 | (979) | 973 |
| Inne całkowite dochody | | | | | | | | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą | - | - | - | - | (396) | - | (396) | (67) | (463) |
| Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń | - | - | - | - | - | (919) | (919) | (563) | (1 482) |
| Inne całkowite dochody ogółem | - | - | - | - | (396) | (919) | (1 315) | (630) | (1 945) |
| Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy | - | - | - | - | (396) | 1 033 | 637 | (1 609) | (972) |
| Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym | | | | | | | | | |
| Nabyte akcje własne | - | - | - | (357) | - | - | (357) | - | (357) |
| Pozostałe | | | | | | | | | |
| Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy | - | - | 2 688 | - | - | (2 688) | - | - | - |
| Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ogółem | - | - | 2 688 | (357) | - | (2 688) | (357) | - | (357) |
| Kapitał własny na 31.12.2016 | 2 814 | 4 655 | 23 064 | (2 042) | (1 172) | (19 117) | 8 202 | 297 | 8 499 |

Jednostką dominującą jest Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.

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

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wszystkie kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej

| | 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 01.01.2017 | 2 814 | 4 655 | 23 064 | (2 042) | (1 172) | (19 117) | 8 202 | 297 | 8 499 |
| Całkowite dochody za okres sprawozdawczy | | | | | | | | | |
| Zysk (Strata) netto za okres sprawozdawczy | - | - | - | - | - | (271) | (271) | (442) | (713) |
| Inne całkowite dochody | | | | | | | | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą | - | - | - | - | (236) | - | (236) | 36 | (200) |
| Inne całkowite dochody ogółem | - | - | - | - | (236) | - | (236) | 36 | (200) |
| Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy | - | - | - | - | (236) | (271) | (507) | (406) | (913) |
| Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym | | | | | | | | | |
| <i>Dopłaty i wypłaty do właścicieli</i> | | | | | | | | | |
| Nabyte akcje własne | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| <i>Pozostałe</i> | | | | | | | | | |
| Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ogółem | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Kapitał własny na 30.06.2017 (niebadane) | 2 814 | 4 655 | 23 064 | (2 042) | (1 408) | (19 388) | 7 695 | (109) | 7 586 |

Jednostką dominującą jest Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 33 stanowią jego integralną część.

Wszystkie kwoty zostały ujęte w tysiącach złotych, chyba że oznaczono inaczej

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

Informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spis treści

| | |
|---|----|
| 1. Dane Jednostki Dominującej | 11 |
| 2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego | 11 |
| 3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz zmiany MSSF UE | 13 |
| 4. Segmenty operacyjne | 14 |
| 5. Przychody | 17 |
| 6. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie | 18 |
| 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 | 20 |
| 14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 21 |
| 15. Kapitał własny | 21 |
| 16. Płatności w formie akcji | 22 |
| 17. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 22 |
| 18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 26 |
| 19. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 26 |
| 20. Rezerwy | 27 |
| 21. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych | 28 |
| 22. Przychody przyszłych okresów | 28 |
| 23. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej | 28 |
| 24. Zobowiązania warunkowe | 28 |
| 25. Transakcje z jednostkami powiązаныmi | 31 |
| 26. Skład Grupy Kapitałowej | 32 |
| 27. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego | 32 |

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 33 stanowią jego integralną część.

Wszystkie kwoty zostały ujęte w tysiącach złotych, chyba że oznaczono inaczej

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

Informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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. Flisa 4 w Warszawie (kod pocztowy 02-247).

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy kończący się 30 czerwca 2017 r. obejmuje sprawozdania finansowe Jednostki Dominującej oraz jej jednostek zależnych (zwanymi łącznie „Grupą”, a indywidualnie „Jednostkami Grupy”). Sprawozdanie skonsolidowane zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r. oraz za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

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, we Włoszech, na Ukrainie oraz w Belgii, Niemczech i Holandii. Ponadto Grupa zajmuje się m. in. zaopatrywaniem placówek dyplomatycznych, a także 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 oraz jednostki wchodzące w skład Grupy zostały utworzone na czas nieokreślony.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1 Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Półroczne 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. z 2014, poz. 133 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 2016 r. Niniejsze półroczne 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”, w związku z tym należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 zatwierdzonym do publikacji w dniu 29 kwietnia 2017 roku.

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 33 stanowią jego integralną część.

Wszystkie kwoty zostały ujęte w tysiącach złotych, chyba że oznaczono inaczej

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres kończący się 30 czerwca 2017 r. nie zostało zbadane przez biegłego rewidenta. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 r. podlegało badaniu przez biegłego rewidenta, który wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń.

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

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 28 sierpnia 2017 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.

2.3 Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie półrocznego 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 skróconego skonsolidowanego 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 2016 r.

2.4 Korekty błędów

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2016 wystąpiły korekty błędu podstawowego oraz zmiany prezentacyjne.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2016 roku dokonano korekty błędu podstawowego wynikającego z określenia zobowiązania z tytułu programu emerytalnego dla 5 byłych i obecnych pracowników jednostki zależnej Chacalli-De Decker Limited. Zobowiązanie określono na 190 tys. GBP, w związku z powyższym dokonano korekty wyniku lat ubiegłych w kwocie 982 tys. zł. Ponadto dokonano również korekty błędu podstawowego wynikającego z rozliczeń akcyzy za lata 2014 i 2015 w kwocie 268,6 tys. EUR (1.188 tys. zł). W ślad za korektami błędów w jednostkowym sprawozdaniu finansowym ujęto także korekty błędu podstawowego związane z uzgodnieniem księgi pomocniczej środków trwałych w kwocie 295 tys. zł. W sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2016 roku dokonano także zmian prezentacji przychodów z DCC (tj. z ang. Dynamic Currency Conversion), przychodów marketingowych oraz odpisów aktualizujących zapasy, nadwyżek i niedoborów inwentaryzacyjnych. Przychody z DCC przeniesiono z linii pozostałe przychody do przychodów ze sprzedaży, a przychody z usług marketingowych przeniesiono z przychodów ze sprzedaży do kosztu własnego sprzedaży. Natomiast ruchy na odpisach aktualizujących zapasy oraz rozliczenie nadwyżek i niedoborów inwentaryzacyjnych zaprezentowano w koszcie własnym sprzedaży, podczas gdy w poprzednich latach prezentowano je w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 33 stanowią jego integralną część.

Wszystkie kwoty zostały ujęte w tysiącach złotych, chyba że oznaczono inaczej

Dokonano odpowiedniego przekształcenia danych porównywalnych na 30 czerwca 2016 r., stąd prezentowane dane różnią się od opublikowanych za poprzedni okres w wyżej wymienionych pozycjach.

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz zmiany MSSF UE

Zmiany w standardach

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane przez Grupę przy przygotowaniu półrocznego, skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pozostały niezmiennie w stosunku do tych zastosowanych przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2016 r., z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku.

Standardy nieobowiązujące i niezatwierdzone przez Komisję Europejską

Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do dnia publikacji niniejszego skróconego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF UE, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku nie zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską (KE) do stosowania i w związku z tym nie zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie;
- MSSF 14 „Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej” - Komisja Europejska zdecydowała się na odłożenie przyjęcia standardu do czasu zakończenia prac nad jego całościowym kształtem;
- MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami” obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku;
- MSSF 16 „Leasing” obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku;
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku;
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku;
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy);
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności);
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 33 stanowią jego integralną część.

Wszystkie kwoty zostały ujęte w tysiącach złotych, chyba że oznaczono inaczej

- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” - inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” - przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Oszacowanie wpływu tych zmian na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy jest przedmiotem prowadzonych analiz.

4. Segmenty operacyjne

Zgodnie z MSSF 8, segmentem operacyjnym jest dająca się wyodrębnić część działalności Grupy, dla której dostępne są odrębne informacje finansowe podlegające regularnej ocenie przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych związanych ze sposobem alokowania zasobów oraz z oceną wyników działalności.

W Grupie wyróżnia się trzy segmenty sprawozdawcze tj. takie segmenty operacyjne dla których MSSF 8 wymaga dokonania ujawnień. Działalność operacyjna poszczególnych segmentów sprawozdawczych Grupy jest następująca:

- 1) Sklepy – segment obejmujący podmioty, których podstawową działalnością jest handel detaliczny, w tym głównie w sklepach wolnocłowych oraz ogólnodostępnych zlokalizowanych przede wszystkim w portach lotniczych w Polsce i Europie. Do segmentu zostały zaliczone między innymi następujące podmioty: PHZ „Baltona” S.A., Baltona France S.A.S, Baltona Italy S.R.L., Gredy Company, Flemingo Duty Free Ukraine oraz 3 spółki z grupy Chacalli-De Decker.
- 2) Gastronomia – segment obejmujący podmioty, których podstawową działalnością jest sprzedaż posiłków i napojów w punktach gastronomicznych i kawiarniach zlokalizowanych w pobliżu lub na terenie portów lotniczych lub dworców kolejowych. Do segmentu została przypisana jedna spółka z Grupy tj. Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o.
- 3) B2B – segment obejmujący sprzedaż hurtową, sprzedaż dyplomatyczną, a także sprzedaż towarów do załóg statków i okrętów (shipchandling) oraz dwie spółki z grupy Chacalli-De Decker.

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.

Wszystkie kwoty zostały ujęte w tysiącach złotych, chyba że oznaczono inaczej

W poniższej tabeli ujęto wyniki przed opodatkowaniem każdego z segmentów sprawozdawczych, ponieważ Grupa nie alokuje podatku dochodowego do poszczególnych segmentów.

W pozycji aktywa segmentów operacyjnych do odpowiednich segmentów przypisane zostały wszystkie aktywa, nad którymi na dzień 30 czerwca 2017 roku kontrolę sprawuje Grupa, poza wartością firmy ujętą w skonsolidowanym bilansie na dzień 30 czerwca 2017 roku.

W porównaniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016 nie nastąpiły żadne różnice w zakresie podstaw wyodrębnienia segmentów lub wyceny zysku lub straty segmentu.

Wszystkie kwoty zostały ujęte w tysiącach złotych, chyba że oznaczono inaczej

Informacje o segmentach sprawozdawczych
Uzgodnienie przychodów, zysków i strat i innych istotnych pozycji segmentów sprawozdawczych

| | Sklepy | | Gastronomia | | B2B | | Ogółem | |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 01.01.2017- 30.06.2017 | 01.01.2016- 30.06.2016 | 01.01.2017- 30.06.2017 | 01.01.2016- 30.06.2016 | 01.01.2017- 30.06.2017 | 01.01.2016- 30.06.2016 | 01.01.2017- 30.06.2017 | 01.01.2016- 30.06.2016 |
| Przychody od odbiorców zewnętrznych | 123 751 | 107 188 | 19 541 | 25 965 | 47 752 | 44 086 | 191 044 | 177 239 |
| Przychody ze sprzedaży między segmentami | 12 573 | 7 575 | 14 | 9 | 4 715 | 3 012 | 17 302 | 10 595 |
| Wynik na działalności operacyjnej | 420 | 349 | (1 018) | 191 | (262) | (235) | (860) | 305 |
| Wynik przed opodatkowaniem | (284) | (1 911) | (1 316) | (70) | 917 | (948) | (683) | (2 929) |
| Aktywa segmentu sprawozdawczego | 80 946 | 84 328 | 5 566 | 5 809 | 22 714 | 23 777 | 109 226 | 113 913 |
| Wydatki inwestycyjne | 525 | 305 | 996 | 1 894 | 73 | 108 | 1 594 | 2 307 |
| Zobowiązania segmentu sprawozdawczego | 57 558 | 61 245 | 16 742 | 17 307 | 40 663 | 35 670 | 114 963 | 114 222 |
| | | | | | | | 01.01.2017- 30.06.2017 | 01.01.2016- 30.06.2016 |
| (Strata)/Zysk przed opodatkowaniem | | | | | | | | |
| Łączny zysk lub strata przed opodatkowaniem z segmentów raportowanych | | | | | | | (683) | (2 929) |
| Eliminacja zysków z transakcji między segmentami | | | | | | | 9 | 1 470 |
| Zysk lub strata przed opodatkowaniem | | | | | | | (675) | (1 459) |

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 33 stanowią jego integralną część.

Wszystkie kwoty zostały ujęte w tysiącach złotych, chyba że oznaczono inaczej

5. Przychody

5.1. Struktura rzeczowa

| | 01.01.2017- 30.06.2017 | 01.01.2016- 30.06.2016 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | (niebadane) | (niebadane) (przekształcone) |
| Przychody ze sprzedaży usług | | |
| Usługi marketingowe | 155 | 264 |
| Podnajem powierzchni | 21 | 203 |
| Przychody z DCC* | 674 | 722 |
| Pozostałe | 33 | 78 |
| Przychody ze sprzedaży usług ogółem | 883 | 1 267 |
| Przychody ze sprzedaży towarów | | |
| Sprzedaż detaliczna ogólnodostępna | 38 664 | 46 790 |
| Sprzedaż detaliczna wolnocłowa | 104 010 | 103 939 |
| Sprzedaż hurtowa i shipchandling | 46 537 | 21 387 |
| Pozostałe | 2 | 1 250 |
| Przychody ze sprzedaży towarów ogółem | 189 213 | 173 366 |
| Przychody ze sprzedaży ogółem | 190 096 | 174 633 |

* Przychody z tytułu DCC (tj. z ang. Dynamic Currency Conversion) to przychód z tytułu świadczenia usługi rozliczania operacji kartą płatniczą bezpośrednio w walucie karty lub kraju jej wystawcy.

5.2. Struktura terytorialna

| | 01.01.2017- 30.06.2017 | 01.01.2016- 30.06.2016 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | (niebadane) | (niebadane) (przekształcone) |
| Przychody ze sprzedaży produktów | | |
| Polska | 727 | 341 |
| Pozostałe | 156 | 926 |
| Przychody ze sprzedaży produktów ogółem | 883 | 1 267 |
| Przychody ze sprzedaży towarów | | |
| Polska | 128 519 | 131 727 |
| Pozostałe | 60 694 | 41 639 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów ogółem | 189 213 | 173 366 |
| Przychody ze sprzedaży ogółem | 190 096 | 174 633 |

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 33 stanowią jego integralną część.

Wszystkie kwoty zostały ujęte w tysiącach złotych, chyba że oznaczono inaczej

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

Działalność operacyjna spółek Grupy uzależniona jest w znacznej mierze od natężenia ruchu lotniczego, który kształtuje poziom popytu, rentowności i sprzedaży w danym miesiącu. 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 I kwartału są z reguły niższe niż II i III 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.

7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

7.1. Ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu

| | 01.01.2017- 30.06.2017 | 01.01.2016- 30.06.2016 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | (niebadane) | (niebadane) |
| Rozwiązanie rezerw | 392 | 5 |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 34 | 345 |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności | 4 | 4 |
| Inne | 518 | 165 |
| Pozostałe przychody operacyjne ogółem | 948 | 519 |

| | 01.01.2017- 30.06.2017 | 01.01.2016- 30.06.2016 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | (niebadane) | (niebadane) (przekształcone) |
| Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych | (32) | - |
| Odpisy aktualizujące należności | (4) | - |
| Kary i odszkodowania | (52) | (5) |
| Inne | (78) | (271) |
| Pozostałe koszty operacyjne ogółem | (166) | (276) |

8. Przychody i koszty finansowe

8.1. Ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu

| | 01.01.2017- 30.06.2017 | 01.01.2016- 30.06.2016 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | (niebadane) | (niebadane) |
| Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i należności | (4) | 33 |
| Różnice kursowe netto | 873 | - |
| Inne | 4 | 1 |
| Przychody finansowe ogółem | 873 | 34 |

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 33 stanowią jego integralną część.

Wszystkie kwoty zostały ujęte w tysiącach złotych, chyba że oznaczono inaczej

| | 01.01.2017- 30.06.2017 | 01.01.2016- 30.06.2016 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | (niebadane) | (niebadane) |
| Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu | (688) | (1 084) |
| Różnice kursowe netto | - | (710) |
| Odpisy aktualizujące wartość instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności | - | (4) |
| Koszty finansowe ogółem | (688) | (1 798) |
| Koszty finansowe netto ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu | 185 | (1 764) |

9. Podatek dochodowy

9.1. Podatek dochodowy ujęty jako zysk/strata bieżącego okresu

| | 01.01.2017- 30.06.2017 | 01.01.2016- 30.06.2016 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | (niebadane) | (niebadane) |
| Podatek dochodowy (część bieżąca) | | |
| Podatek dochodowy za okres bieżący | 283 | 341 |
| | 283 | 341 |
| Podatek dochodowy (część odroczone) | | |
| Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych | (245) | 486 |
| | (245) | 486 |
| Podatek dochodowy ogółem | 38 | 827 |

10. Rzeczowe aktywa trwałe

10.1. Nabycia i zmniejszenia rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 1.452 tys. zł (okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.: 2.306 tys. zł). W okresie sprawozdawczym jak i w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 r. nie aktywowano kosztów finansowania zewnętrznego.

Wartość netto sprzedanych środków trwałych w okresie sprawozdawczym wynosiła 9 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, odwrócono odpisy dokonane uprzednio w kwocie 172 tys. zł.

Wszystkie kwoty zostały ujęte w tysiącach złotych, chyba że oznaczono inaczej

11. Pozostałe inwestycje

| <i>Inwestycje krótkoterminowe</i> | 30.06.2017 (niebadane) | 31.12.2016 | 30.06.2016 (niebadane) |
|--|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|
| Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym | 114 | 110 | 107 |
| Depozyty w banku jako zabezpieczenie pod udzielone gwarancje | - | - | 1 595 |
| | 114 | 110 | 1 702 |

12. Zapasy

| | 30.06.2017 (niebadane) | 31.12.2016 | 30.06.2016 (niebadane) |
|--------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|
| Towary | 31 383 | 42 604 | 33 545 |
| | 31 383 | 42 604 | 33 545 |

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. wartość towarów handlowych ujętych w koszcie własnym sprzedaży wyniosła 133.611 tys. zł (od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.: 113.983 tys. zł). W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. nie wystąpiły zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów (w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 r. nastąpiło odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów na kwotę 67 tys. zł oraz zawiązanie odpisu na kwotę 13 tys. zł).

W celu zabezpieczenia zobowiązań Grupy wynikających z umowy kredytu obrotowego w rachunku bieżącym oraz z umowy linii gwarancji, których stroną jest Jednostka Dominująca, został ustanowiony zastaw rejestrowy na zapasach towarów przeznaczonych do sprzedaży, znajdujących się w magazynach i sklepach, stanowiących własność Jednostki Dominującej, wraz z oświadczeniem Jednostki Dominującej o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy. Wartość przedmiotu zastawu w żadnym momencie nie może być niższa niż 12.000 tys. zł.

13. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe

| | 30.06.2017 (niebadane) | 31.12.2016 | 30.06.2016 (niebadane) |
|------------------------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług | 15 247 | 14 608 | 12 848 |
| Należności budżetowe | 2 601 | 4 284 | 4 619 |
| Należności pozostałe | 1 616 | 2 680 | 2 088 |
| Należności z tytułu kaucji | 4 858 | 5 228 | 4 623 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 4 146 | 3 742 | 3 984 |
| Należności ogółem | 28 468 | 30 542 | 28 162 |
| Długoterminowe* | 4 417 | 4 042 | 6 367 |
| Krótkoterminowe | 24 051 | 26 500 | 21 795 |
| | 28 468 | 30 542 | 28 162 |

* Na kwotę należności długoterminowych składają się m.in: kwota 2.231 tys. zł, która dotyczy jednostki zależnej BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. i została opisane w nocie 24 „Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne” oraz kaucje zabezpieczające gwarancje w kwocie 2.056 tys. zł.

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 33 stanowią jego integralną część.

Wszystkie kwoty zostały ujęte w tysiącach złotych, chyba że oznaczono inaczej

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku rozwiązano odpisy aktualizujące należności w wysokości 8 tys. zł oraz zawiązano odpisy w kwocie 4 tys. zł.

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | 30.06.2017 (niebadane) | 31.12.2016 | 30.06.2016 (niebadane) |
|--|---------------------------|--------------|---------------------------|
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 9 143 | 7 866 | 8 663 |
| Środki pieniężne w drodze | 1 212 | 2 010 | 1 167 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | 10 355 | 9 876 | 9 830 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | (16 344) | (7 666) | (8 495) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływu środków pieniężnych | (5 989) | 2 210 | 1 335 |

15. Kapitał własny

15.1 Kapitał zakładowy

Na dzień 30 czerwca 2017 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.

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 pierwotnie miał być 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 zamierzała przeznaczyć kwotę 4.650.000 zł. Szczegółowe informacje na temat programu nabywania akcji własnych Jednostka Dominująca podaje do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących.

W dniu 19 lutego 2015 roku na NWZA Jednostki Dominującej została podjęta uchwała, wskutek której program nabywania akcji własnych został rozszerzony czasowo i ilościowo zwiększając ilość akcji własnych Jednostki Dominującej, które mogą być nabyte do 750.000 szt. Termin wykupu akcji własnych został wydłużony do dnia 1 stycznia 2017 roku. Akcje mogą być nabyte w celu ich umorzenia,

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 33 stanowią jego integralną część.

Wszystkie kwoty zostały ujęte w tysiącach złotych, chyba że oznaczono inaczej

wydania akcjonariuszom lub wspólnikom spółki przejmowanej przez Jednostkę Dominującą albo ich wydania posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej. Maksymalna cena nabycia została utrzymana na poziomie 9,20 zł za jedną akcję.

Do dnia 28 sierpnia 2017 roku w ramach programu Spółka skupiła w sumie 368.995 akcji własnych, w tym w trakcie I półrocza 2017 roku skupiono 0 akcji zwykłych Spółki. Ilość akcji skupionych w ramach programu na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosiła 368.995 akcji własnych.

15.3 Dywidendy proponowane przez Zarząd

W okresie 6 miesięcy 2017 roku Jednostka Dominująca nie wypłacała dywidendy. Zarząd Jednostki Dominującej nie proponował też wypłaty dywidendy. Analogiczna sytuacja miała miejsce w roku 2016.

16. Płatności w formie akcji

W trakcie sześciu miesięcy do dnia 30 czerwca 2017 r. nie wystąpiły zmiany w zakresie płatności w formie akcji. Szczegółowy opis zdarzeń znajduje się w opublikowanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2016 r.

Terminy realizacji warrantów wyemitowanych w 2011 i 2013 r. upłynęły 30 czerwca 2016 r. i 31 lipca 2016 r., a prawo objęcia akcji nie zostało wykonane. Wobec tego Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. uchwałą nr 18 z dnia 27 czerwca 2017 r. postanowiło uznać warunkowe podwyższenie kapitału określone uchwałą nr 6 z dnia 30 sierpnia 2011 r., uchwałą nr 5 z dnia 12 czerwca 2013 r. zmienionej uchwałą nr 6 z dnia 19 lutego 2015 r. za niezrealizowane.

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

17.1 Zobowiązania długoterminowe

| | 30.06.2017 | 31.12.2016 | 30.06.2016 |
|--|---------------|---------------|--------------|
| | (niebadane) | | (niebadane) |
| Zabezpieczone kredyty i pożyczki | 1 156 | 1 637 | - |
| Pożyczki od jednostek powiązanych | 20 968 | 21 842 | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 850 | 977 | 1 213 |
| | 22 974 | 24 456 | 1 213 |

17.2 Zobowiązania krótkoterminowe

| | 30.06.2017 | 31.12.2016 | 30.06.2016 |
|--|---------------|--------------|---------------|
| | (niebadane) | | (niebadane) |
| Zabezpieczone kredyty i pożyczki | 955 | - | - |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 16 344 | 8 606 | 8 495 |
| Pożyczki od jednostek powiązanych | 84 | 84 | 21 214 |
| Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | 666 | 862 | 960 |
| | 18 049 | 9 552 | 30 669 |

Szczegóły pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych znajdują się w notcie 25.3.

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 33 stanowią jego integralną część.

Wszystkie kwoty zostały ujęte w tysiącach złotych, chyba że oznaczono inaczej

17.3 Warunki oraz harmonogram spłat kredytów i pożyczek

Terminy spłaty i warunki otwartych umów kredytowych:

| | | | | 30.06.2017 | 31.12.2016 |
|--|----------|------------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|
| | Waluta | Nominalna stopa | Rok zapadalności | Wartość księgowa (niebadane) | Wartość księgowa |
| Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona | USD | 5,00% | 2018 | 3 095 | 3 425 |
| Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona | EUR | 5,00% | 2018 | 16 298 | 16 676 |
| Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona | USD | 5,00% | 2017 | 48 | 48 |
| Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona | USD | 5,00% | 2018 | 1 579 | 1 744 |
| Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona | EUR | 5,00% | 2017 | 36 | 36 |
| Kredyt w rachunku bieżącym | EUR | EURIBOR + marża | 2017 | 3 381 | 3 539 |
| Kredyt w r-ku bieżącym | PLN | WIBOR3M+marża banku | 2021* | 11 120 | 3 141 |
| Kredyt w r-ku bieżącym | PLN | WIBOR3M+marża banku | 2017 | 1 840 | 983 |
| Kredyt krótkoterminowy | PLN | WIBOR3M+marża banku | 2019 | 2 110 | 2 577 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | PLN, EUR | WIBOR1M / LIBOR1M + marża | 2017-2021 | 1 516 | 1 839 |
| Ogółem zobowiązania oprocentowane | | | | 41 023 | 34 008 |

* Okres kredytowania do 8 lutego 2021 r. Bieżący termin udostępnienia kredytu to 1 września 2017 r. Zarząd Spółki prowadzi rozmowy z bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. w celu opracowania aneksu do wielocelowej linii kredytowej przedłużającego bieżący okres udostępnienia kredytu.

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

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Jednostkę Dominującą, poręczony przez Baltona Shipchangers Sp. z o.o., Centrum Usług Wspólnych Baltona Sp. z o.o., BH Travel Retail Poland sp. z o.o., Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o., wraz z oświadczeniem wystawcy weksla o poddaniu się egzekucji w związku z wystawionym wekslem do kwoty 51.000 tys. zł;
- ustanowienie zastawu rejestrowego na stanowiących własność Jednostki Dominującej zapasach towarów znajdujących się w magazynach i sklepach wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy na kwotę 12.000 tys. zł;
- cesję na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zapasów towarów (wraz
- z umową przelewu wierzytelności z polisy) do kwoty 12.000 tys. zł;
- gwarancję korporacyjną wystawioną przez Flemingo International Limited BVI na kwotę 51.000 tys. zł wraz z oświadczeniem Gwaranta o poddaniu się egzekucji na rzecz Banku;
- pełnomocnictwo banku do rachunku „Baltona” France SAS prowadzonego w BNP Paribas (Francja);
- pełnomocnictwo banku do rachunków Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o., BH Travel Retail Poland Sp. z o.o., Centrum Usług Wspólnych Baltona Sp. z o.o. prowadzonych w banku BGŻ BNP Paribas S.A.;

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 33 stanowią jego integralną część.

Wszystkie kwoty zostały ujęte w tysiącach złotych, chyba że oznaczono inaczej

- podporządkowanie 75% wszystkich istniejących i przyszłych pożyczek udzielonym Jednostce Dominującej przez podmioty kontrolujące ją pośrednio lub bezpośrednio;
- dodatkowe zabezpieczenie dla kredytu w rachunku bieżącym w postaci gwarancji bankowej wystawionej przez Barclays Bank PLC w kwocie 1.150 tys. USD lub jej równowartości w złotych polskich;
- Zastaw na majątku spółki Chacalli-De Decker NV na kwotę 250 tys. EUR;
- Pełnomocnictwo do ustanowienia zastawu na majątku Grupy (w tym należności i 50% wartości zapasów) na łączną kwotę 1.605 tys. EUR;
- weksel własny in blanco spółki Baltona Shipchandlers Sp. z o.o.;
- pełnomocnictwo dla banku do rachunków Spółki Baltona Shipchandlers Sp. z o.o. prowadzonych przez bank PKO SA;
- w ramach limitu linii wielocelowej Jednostki Dominującej wystawiona została gwarancja dla „Baltona” France SAS w kwocie 400 tys. EUR.

Kredyt nieodnawialny zabezpieczony na majątku Jednostki Dominującej został zabezpieczony poprzez:

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Spółkę, poręczony przez Baltona Shipchandlers Sp. z o.o., Centrum Usług Wspólnych Baltona Sp. z o.o., BH Travel Retail Poland Sp. z o.o., Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o., wraz z oświadczeniem wystawcy weksla o poddaniu się egzekucji w związku z wystawionym wekslem do kwoty 6.750 tys. zł,
- ustanowienie zastawu rejestrowego na stanowiących własność Spółki zapasach towarów znajdujących się w magazynach i sklepach wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy na kwotę 12.000 tys. zł,
- cesję na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zapasów towarów (wraz z umową przelewu wierzytelności z polisy) do kwoty 12.000 tys. zł,
- gwarancję korporacyjną wystawioną przez Flemingo International Limited BVI na kwotę 6.750 tys. zł,
- pełnomocnictwo banku do rachunku „Baltona” France SAS prowadzonego w BNP Paribas (Francja),
- pełnomocnictwo banku do rachunków Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o., BH Travel Retail Poland Sp. z o.o., Centrum Usług Wspólnych Baltona Sp. z o.o. prowadzonych w banku BGŻ BNP Paribas S.A.,
- podporządkowanie 75% wszystkich istniejących i przyszłych pożyczek udzielonych Spółce przez podmioty kontrolujące ją pośrednio lub bezpośrednio.

Dodatkowo na dzień bilansowy istniały następujące zabezpieczenia:

- gwarancja korporacyjna wystawiona przez Flemingo International BVI do kwoty 1.500 tys. zł jako zabezpieczenie transakcji na kontaktach walutowych.

Wszystkie kwoty zostały ujęte w tysiącach złotych, chyba że oznaczono inaczej

17.4 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

| | Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu 30.06.2017 (niebadane) | Odsetki 30.06.2017 (niebadane) | Bieżąca wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu 30.06.2017 (niebadane) | Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu 31.12.2016 | Odsetki 31.12.2016 | Bieżąca wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu 31.12.2016 |
|--|---|--------------------------------------|---|--|-----------------------|--|
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | | | | | | |
| Do roku | 903 | 53 | 850 | 907 | 45 | 862 |
| Od 1 do 5 lat | 709 | 43 | 666 | 1 058 | 81 | 977 |
| | 1 612 | 96 | 1 516 | 1 965 | 126 | 1 839 |

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.

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 33 stanowią jego integralną część.

Wszystkie kwoty zostały ujęte w tysiącach złotych, chyba że oznaczono inaczej

18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

| | Nota | 30.06.2017 (niebadane) | 31.12.2016 | 30.06.2016 (niebadane) |
|---|------|---------------------------|---------------|---------------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych | 25 | 570 | 691 | 440 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych | | 28 905 | 44 958 | 39 632 |
| Zobowiązania budżetowe | | 3 641 | 6 340 | 6 276 |
| Pozostałe zobowiązania | | 179 | 691 | 257 |
| Rozliczenia międzyokresowe | | 1 458 | 1 335 | 3 556 |
| Fundusze specjalne | | 306 | 269 | 416 |
| | | 35 059 | 54 284 | 50 577 |
| w tym część: | | | | |
| - długoterminowa | | - | - | - |
| - krótkoterminowa | | 35 059 | 54 284 | 50 577 |

19. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

| | 30.06.2017 (niebadane) | 31.12.2016 | 30.06.2016 (niebadane) |
|--|---------------------------|--------------|---------------------------|
| Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych | 208 | 220 | 155 |
| Zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń | 4 399 | 5 385 | 3 922 |
| Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń | 1 488 | 1 656 | 1 541 |
| Zobowiązania pozostałe | 1 785 | 1 721 | 1 786 |
| | 7 880 | 8 982 | 7 404 |
| w tym część: | | | |
| - długoterminowa | 4 607 | 5 605 | 4 077 |
| - krótkoterminowa | 3 273 | 3 377 | 3 327 |

Wszystkie kwoty zostały ujęte w tysiącach złotych, chyba że oznaczono inaczej

20. Rezerwy

| | Sprawy sądowe | Inne rezerwy | Sprawa sporna | Ogółem |
|--------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------|
| Wartość na 1 stycznia 2016 r. | 52 | 94 | 1 042 | 1 188 |
| Rezerwy rozwiązane w okresie | - | (92) | - | (92) |
| Wartość na 30 czerwca 2016 r. | 52 | 2 | 1 042 | 1 096 |
| część długoterminowa | 52 | - | 1 042 | 1 094 |
| część krótkoterminowa | - | 2 | - | 2 |
| | Sprawy sądowe | Inne rezerwy | Sprawa sporna | Ogółem |
| Wartość na 1 stycznia 2016 r. | 52 | 94 | 1 042 | 1 188 |
| Zwiększenia | - | 30 | - | 30 |
| Rezerwy rozwiązane w okresie | - | (92) | - | (92) |
| Wartość na 31 grudnia 2016 r. | 52 | 32 | 1 042 | 1 126 |
| część długoterminowa | 52 | - | 1 042 | 1 094 |
| część krótkoterminowa | - | 32 | - | 32 |
| | Sprawy sądowe | Inne rezerwy | Sprawa sporna | Ogółem |
| Wartość na 1 stycznia 2017 r. | 52 | 32 | 1 042 | 1 126 |
| Rezerwy wykorzystane w okresie | - | (32) | - | (32) |
| Wartość na 30 czerwca 2017 r. | 52 | - | 1 042 | 1 094 |
| część długoterminowa | 52 | - | 1 042 | 1 094 |
| część krótkoterminowa | - | - | - | - |

Rezerwa na sprawę sporną na kwotę 1.042 tys. zł dotyczy sporu pomiędzy jednostką Grupy BH Travel Retail Poland Sp. z o.o., a Przedsiębiorstwem Państwowym „Porty Lotnicze”, który opisany jest w nocie 24.

Wszystkie kwoty zostały ujęte w tysiącach złotych, chyba że oznaczono inaczej

21. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. nie wystąpiły zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

22. Przychody przyszłych okresów

| | 30.06.2017 (niebadane) | 31.12.2016 | 30.06.2016 (niebadane) |
|--|---------------------------|------------|---------------------------|
| Usługi marketingowe - przychody przyszłych okresów | 33 | - | 42 |
| Dotacja na rozwój | 236 | 325 | 413 |
| Pozostałe | 38 | 38 | 19 |
| | 307 | 363 | 474 |
| w tym część: | | | |
| - długoterminowa | 236 | 325 | 413 |
| - krótkoterminowa | 71 | 38 | 61 |

Jednostka Grupy otrzymała dofinansowanie w ramach POIG na projekt automatyzacji procesów w firmach handlowych – outsourcing IT. Celem projektu jest wdrożenie systemu ERP pozwalającego na zarządzanie zasobami współpracujących przedsiębiorstw wraz z modułem Business Intelligence.

23. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. nie wystąpiły instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej.

24. Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne

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 postępowanie jest żądanie zwrotu pożytków z nieruchomości. Powołany biegły na okoliczność możliwych do uzyskania pożytków za okres od 20 grudnia 1994 r. do 25 września 1998 r., wyraził opinię, że dochody z najmu we wskazanym okresie mogły wynosić ponad 3.300 tys. zł. Opinia ta w ocenie Zarządu jest całkowicie błędna. Sąd obecnie skoncentrował się na zniesieniu współwłasności i w związku z tym nie zajmował się rozliczeniem pożytków i nakładów poszczególnych współwłaścicieli. Po trwającym ponad dwa lata ustalaniu okoliczności dotyczących celowości zniesienia współwłasności nieruchomości, Sąd przystąpił do badania przez kogo i w jaki sposób był sprawowany zarząd nieruchomością, w okresie gdy Spółka była jednym ze współwłaścicieli oraz kto i w jakiej wysokości czerpał z niej pożytki. Na chwilę obecną niemożliwe jest oszacowanie potencjalnych zobowiązań Jednostki Dominującej, jakie mogą powstać w związku z postępowaniem. Zdaniem Zarządu jakiegokolwiek zobowiązania, które mogą powstać w wyniku tej spraw będą bez istotnego wpływu na wynik finansowy Jednostki Dominującej. W dniu 2 maja 2017 r. sąd zawiesił postępowanie. W ocenie Zarządu postępowanie w niniejszej sprawie potrwa kilka lat. Na powyższe roszczenie Jednostka Dominująca założyła rezerwę w kwocie 52 tys. zł.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania jednostka zależna, BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. jest stroną sprawy spornej z Przedsiębiorstwem Państwowym Porty Lotnicze („PPPL”) dotyczącej wypowiedzenia w roku 2012 umów najmu powierzchni handlowych na lotnisku Chopina w Warszawie

Wszystkie kwoty zostały ujęte w tysiącach złotych, chyba że oznaczono inaczej

przez PPPL. Obecnie BH Travel nie prowadzi już działalności handlowej na Lotnisku Chopina w Warszawie.

W 2012 roku jednostka zależna, BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. (BH Travel) wstrzymała działalność handlową na Lotnisku Chopina w Warszawie, w wyniku złożonego przez Przedsiębiorstwo Państwowe Porty Lotnicze (PPPL) oświadczenia o wypowiedzeniu umów najmu. W opinii BH Travel w/w wypowiedzenia są bezpodstawne i bezskuteczne prawnie, w związku z czym BH Travel pozostaje w sporze z PPPL, który do tej pory nie został rozstrzygnięty. Spór związany z wypowiedzeniem przez PPPL umów najmu oraz działaniami związanymi z przygotowaniem modernizacji Terminalna 1 Lotniska Chopina w Warszawie, obejmuje następujące postępowania:

- 1. Sprawa z powództwa BH Travel przeciwko PPPL o zapłatę kwoty 998.573,80 zł, w toku której PPPL wniósł przeciwko BH Travel powództwo wzajemne o zapłatę kwoty 5.135.804,96 zł.** Kwota żądana przez BH Travel obejmowała kwoty pobrane przez PPPL z gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie BH Travel na pokrycie kar umownych za opóźnienie w zwrocie wynajętych lokali oraz skapitalizowane odsetki. Kwota żądana przez PPPL obejmowała kary umowne za opóźnienie w zwrocie wynajętych lokali oraz koszty poniesione przez PPPL w związku z demontażem i magazynowaniem części ruchomości BH Travel, usuniętych z tychże lokali. Wyrokiem z dnia 24 marca 2016 r. Sąd Okręgowy w Warszawie uwzględnił powództwo BH Travel i oddalił w całości powództwo wzajemne PPPL. W wyniku apelacji wniesionych przez PPPL, sprawa czeka na rozpoznanie przez Sąd Apelacyjny w Warszawie.
- 2. Sprawa z powództwa BH Travel przeciwko PPPL o zapłatę odszkodowania oraz wydanie lokalu „Baltona” Perfumery.** Pozwem z dnia 14 czerwca 2013 r. BH Travel zażądała zasądzenia kwoty 356.381.305,60 zł tytułem odszkodowania za szkodę wynikającą z niewykonywania przez PPPL umów najmu lokali „Baltona” Classic i „Baltona” Perfumery za okres do dnia 31 grudnia 2013 r. wraz ze skapitalizowanymi odsetkami oraz nakazania PPPL by doprowadziło do właściwego stanu i wydało BH Travel lokal „Baltona” Perfumery. PPPL wniosło o oddalenie powództwa w całości. Dodatkowo, w dniu 31 grudnia 2016 r. BH Travel wniosła o rozszerzenie powództwa o żądanie zasądzenia dodatkowo kwoty 71.464.566 zł tytułem odszkodowania za szkodę wynikającą z niewykonywania przez PPPL umów najmu za okres od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. Postanowieniem z dnia 19 kwietnia 2016 r. Sąd Okręgowy w Warszawie zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego rozpoznania innej sprawy z powództwa BH Travel przeciwko PPPL – o wydanie lokalu „Baltona” Classic (pkt 3 poniżej). Obie strony postępowania zaskarżyły powyższe postanowienie. Obecnie oczekiwane jest rozstrzygnięcie kwestii zasadności zawieszenia postępowania.
- 3. Sprawa z powództwa BH Travel przeciwko PPPL o wydanie lokalu „Baltona” Classic.** Pozwem z dnia 20 czerwca 2012 r. BH Travel zażądała nakazania PPPL, by wydało BH Travel lokal „Baltona” Classic. Wyrokiem z dnia 3 grudnia 2014 r. Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił powództwo BH Travel w całości. W wyniku wniesionej przez BH Travel apelacji, Sąd Apelacyjny w Warszawie wyrokiem z dnia 17 sierpnia 2016 r. uchylił w całości wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. Termin rozprawy został wyznaczony na dzień 6 listopada 2017 r.
- 4. Sprawa z powództwa PPPL przeciwko BH Travel o zapłatę kary umownej w wysokości 262.014 zł za opóźnienie w zwrocie przez BH Travel na rzecz PPPL lokalu W. Kruk.** Wynik sprawy zależny jest od oceny skuteczności oświadczenia PPPL o wypowiedzeniu przedmiotowej umowy najmu. Obecnie trwa postępowanie pierwszoinstancyjne, a kolejny termin rozprawy został wyznaczony na dzień 20 września 2017 r.
- 5. Sprawa z powództwa PPPL przeciwko BH Travel oraz przeciwko PHZ „Baltona” S.A. z tytułu czynów nieuczciwej konkurencji.** PPPL wniosła o zasądzenie odpowiednio kwoty po 120.000 zł od BH Travel oraz PHZ „Baltona” S.A. na rzecz organizacji kultury – Muzeum Lotnictwa oraz o złożenie przez BH Travel oświadczeń/przeprosin. Podstawą roszczeń PPPL są twierdzenia, jakoby BH Travel oraz PHZ „Baltona” dopuścili się czynów nieuczciwej konkurencji przeciw PPPL rozpowszechniając

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 33 stanowią jego integralną część.

Wszystkie kwoty zostały ujęte w tysiącach złotych, chyba że oznaczono inaczej

- swą ocenę, że działania PPPL wobec BH Travel były bezprawne. Sprawy zostały wyodrębnione do oddzielnych postępowań i są na etapie postępowania przed Sądem I Instancji. Kolejny termin rozprawy został wyznaczony na dzień 20 września 2017 r.
6. **Sprawa z powództwa Vistula Group S.A. przeciwko BH Travel. Vistula Group S.A.** była podnajemcą jednego z lokali wynajmowanych przez BH Travel od PPPL. W związku z wypowiedzeniem umów najmu przez PPPL, BH Travel wypowiedziała umowę podnajmu Vistula Group. Vistula Group natomiast ani nie zwróciła lokalu BH Travel ani też nie płaciła czynszu podnajmu. BH Travel zażądała wypłat z gwarancji bankowej wystawionej na zlecenie Vistula Group S.A. Pozwem z dnia 12 sierpnia 2012 r. Vistula Group S.A. zażądała zasądzenia od BH Travel kwoty 279.947,33 zł z odsetkami (kwota pobrana na podstawie gwarancji bankowej). Wydany w dniu 1 października 2012 r. nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym został przez BH Travel zaskarżony w całości. W dniu 26 kwietnia 2017 r. Sąd I Instancji wydał wyrok, w którym zasądził od BH Travel kwotę 279.947,33 zł wraz z odsetkami ustawowymi oraz kosztami procesu. W dniu 19 czerwca 2017 r. BH Travel zaskarżyła powyższy wyrok a Vistula Group S.A. wniosła odpowiedź na apelację. Sprawa czeka na rozpoznanie przez Sąd Apelacyjny w Warszawie.
 7. **Spór administracyjny z Wojewodą Mazowieckim.** W lipcu 2012 r. wszczęte zostało postępowanie egzekucyjne w administracji, zmierzające do odebrania BH Travel i opróżnienia dwóch lokali, w posiadaniu których pozostawała BH Travel, po złożonych przez PPPL wypowiedzeniach umów najmu. W jego wyniku odebrano w dniu 14 sierpnia 2012 r. BH Travel dwa lokale sklepowe. 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 z żądaniem wstrzymania jego wykonalności. BH Travel wskazała, że żądanie zapłaty jest nienależne co do zasady, zaś wysokość kosztów jest stukrotnie zawyżona. W wyniku przeprowadzonego postępowania i związanych z tym decyzji administracyjnych w dniu 23 grudnia 2015 r. BH Travel wniosła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego z żądaniem wydania korzystnego rozstrzygnięcia w przedmiotowej materii na rzecz BH Travel. Postępowanie ze skargi kasacyjnej jest w toku.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy zaprezentowano następujące aktywa trwałe i zobowiązania długoterminowe 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 – 282 tys. zł.

Pasywa

- Rezerwa na zobowiązania wobec PPPL tytułem kosztów najmu i pozostałych świadczeń – 1.042 tys. zł.

Pomimo toczącej się sprawy sądowej zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą Zarząd nie widzi podstaw do utworzenia odpisu aktualizującego wartość wyżej wymienionych aktywów.

Wszystkie kwoty zostały ujęte w tysiącach złotych, chyba że oznaczono inaczej

W ocenie Grupy bardziej prawdopodobnym rozstrzygnięciem jest korzystne dla BH Travel zakończenie powyższych sporów. W rezultacie Grupa nie utworzyła na dzień 30 czerwca 2017 r. rezerw na powyższe zobowiązania warunkowe za wyjątkiem ww. rezerwy na zobowiązania.

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.

25.2 Transakcje z kadrą kierowniczą

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

| | 01.01.2017- 30.06.2017 | 01.01.2016- 30.06.2016 |
|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | (niebadane) | (niebadane) |
| Wynagrodzenia członków kierownictwa | 716 | 734 |
| | 716 | 734 |

25.3 Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi

| | Wartość transakcji za okres | | Nierozliczone salda na | |
|--|-----------------------------|---------------------------|------------------------|---------------|
| | 01.01.2017- 30.06.2017 | 01.01.2016- 30.06.2016 | 30.06.2017 | 31.12.2016 |
| | (niebadane) | (niebadane) | (niebadane) | |
| Sprzedaż towarów i usług | | | | |
| Flemingo International Ltd. - sprzedaż usług | - | - | 489 | 489 |
| Flemingo International Tanger - sprzedaż usług | 4 | 4 | 4 | 4 |
| Ashdod Holdings Ltd. | - | - | 29 | 29 |
| Flemingo Brasil Importacao Limitada | - | - | 363 | 363 |
| | 4 | 4 | 885 | 885 |
| Pozostałe przychody - pożyczki | | | | |
| Rafał Kazimierski - przychody z tyt. odsetek | 3 | 3 | 114 | 110 |
| | 3 | 3 | 114 | 110 |
| Zakupy surowców, towarów i usług | | | | |
| Flemingo International Ltd. - usługi pozostałe | - | - | 523 | 523 |
| Flemingo International Ltd. - pozostałe zobowiązania | 46 | - | 4 | - |
| Flemingo International Tortola- usługi pozostałe | 115 | - | 19 | 138 |
| Ashdod Holdings Ltd. - usługi pozostałe | 2 | - | 24 | 25 |
| | 163 | - | 570 | 691 |
| Pozostałe koszty | | | | |
| Flemingo International Ltd. - pożyczki/koszty z tyt. Odsetek | 432 | 444 | 21 052 | 21 926 |
| | 432 | 444 | 21 052 | 21 926 |

Grupa otrzymała od jednostki powiązanej Flemingo International (BVI) Limited pożyczki, których daty spłaty przypadają na 31 grudnia 2018 roku (20.968 tys. zł) oraz na 31 grudnia 2017 roku (84 tys. zł).

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 33 stanowią jego integralną część.

Wszystkie kwoty zostały ujęte w tysiącach złotych, chyba że oznaczono inaczej

Wszystkie nierozliczone salda z jednostkami powiązаныmi 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 w terminach wykazanych w nocie 17.3.

26. Skład Grupy Kapitałowej

| Nazwa Spółki | Kraj | Udział % | |
|--|-----------------|------------|------------|
| | | 30.06.2017 | 31.12.2016 |
| BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. | Polska | 100 | 100 |
| Baltona Shipchandlers 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 <i>i jej spółka zależna:</i> | Cypr | 100 | 100 |
| Flemingo Duty Free Ukraine LLC | Ukraina | 100 | 100 |
| Magna Project Sp. z o.o. | Polska | 100 | 100 |
| Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o. | Polska | 100 | 100 |
| KW Shelf Company Sp. z o.o. | Polska | 100 | 100 |
| Baltona Duty Free Estonia OÜ | Estonia | 100 | 0 |
| Sandpiper 3 Sp z o.o. | Polska | 0 | 0 |
| Baltona Italy S.R.L. | Włochy | 100 | 100 |
| CDD Holding BV <i>oraz spółki od niej zależne:</i> | Holandia | 62 | 62 |
| Chacalli-De Decker NV | Belgia | 62 | 62 |
| Chacalli Den Haag BV | Holandia | 62 | 62 |
| Rotterdam Airport Tax-Free Shop BV | Holandia | 62 | 62 |
| Niederrhein Airport Shop GmbH | Niemcy | 62 | 62 |
| Chacalli-De Decker Limited | Wielka Brytania | 62 | 62 |

W dniu 12 kwietnia 2017 r. została założona spółka Baltona Duty Free Estonia OÜ, w której 100% udziałów w kapitale własnym objęła PHZ „Baltona” S.A. Spółkę tą utworzono do prowadzenia działalności w Porcie Lotniczym w Tallinie w Estonii.

Ponadto, w półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy PHZ „Baltona” S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz w okresie porównywalnym zostały ujęte dane finansowe spółki Sandpiper 3 Sp. z o.o., nad którą mimo nieposiadania udziałów w kapitale zakładowym, Jednostka Dominująca zgodnie z MSSF 10 sprawuje kontrolę.

27. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego

Zarząd Spółki prowadzi rozmowy z bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. w celu opracowania aneksu do wielocelowej linii kredytowej przedłużającego bieżący okres udostępnienia kredytu.

Wszystkie kwoty zostały ujęte w tysiącach złotych, chyba że oznaczono inaczej

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

Powyższe półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w dniu 28 sierpnia 2017 roku i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. w dniu 28 sierpnia 2017 roku.

Piotr Kazimierski
Prezes Zarządu

Karolina Szuba
Członek Zarządu

Michał Kacprzak
Członek Zarządu, Główny Księgowy
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych