



GRUPA KAPITAŁOWA PRZEDSIĘBIORSTWO HANDLU ZAGRANICZNEGO „BALTONA” S.A.

PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY

30 CZERWCA 2019 ROKU

Warszawa, 30 września 2019 roku

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres kończący się 30 czerwca 2019 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	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018	30.06.2018 (niebadane)
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	10	94 999	87 130	25 625
Aktywa z tyt. Prawa do używania	12	537 362	-	-
Wartości niematerialne		88 318	92 717	762
Wartość firmy		-	4 449	5 719
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	15	2 396	4 465	4 471
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 634	1 634	3 286
Aktywa trwałe		724 710	190 395	39 863
Aktywa obrotowe				
Zapasy	14	46 777	42 915	42 050
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	15	31 029	45 589	16 994
Inwestycje krótkoterminowe	13	1 080	1 071	97
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		7	103	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	11 302	11 638	9 794
Aktywa obrotowe		90 195	101 316	68 935
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-	462
Aktywa obrotowe wchodzące w skład grupy do zbycia		-	-	16 295
AKTYWA OGÓŁEM		814 905	291 711	125 555

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 41 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	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018	30.06.2018 (niebadane)
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy		2 814	2 814	2 814
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		4 655	4 655	4 655
Kapitał zapasowy		23 529	23 529	23 529
Akcje własne		(2 042)	(2 042)	(2 042)
Różnice kursowe z przeliczenia		(651)	(803)	(1 335)
Kapitał z transakcji z właścicielami		94 992	94 992	-
Zyski zatrzymane		(73 703)	(26 529)	(26 364)
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		49 594	96 616	1 257
Udziały niekontrolujące		726	216	(939)
Kapitał własny ogółem		50 320	96 832	318
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	19.1	49 991	54 076	27 758
Zobowiązania z tytułu leasingu	19.5	477 245	1 277	908
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	10 836	10 836	-
Przychody przyszłych okresów	22	54	69	-
Rezerwy	22	52	52	52
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	357	340	292
Zobowiązania długoterminowe		538 535	66 650	29 010
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	19.2	45 657	45 987	21 175
Zobowiązania z tytułu leasingu	19.5	74 673	703	592
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	97 940	71 169	50 016
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 935	3 038	2 352
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	4 368	3 719	3 175
Przychody przyszłych okresów	22	1 476	3 611	59
Rezerwy	22	2	2	-
Zobowiązania krótkoterminowe		226 050	128 228	77 369
Zobowiązania wchodzące w skład grupy do zbycia		-	-	18 858
Zobowiązania		764 585	194 879	125 237
PASYWA OGÓŁEM		814 905	291 711	125 555

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 41 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	01.01.2019- 30.06.2019 (niebadane)	01.01.2018- 30.06.2018 (niebadane) (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	5	250 328	202 587
Pozostałe przychody	7	72	127
Razem przychody z działalności operacyjnej		250 400	202 714
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości		(54 429)	(2 897)
Zużycie surowców i materiałów		(2 477)	(1 663)
Czynsze i pozostałe usługi obce		(43 937)	(45 288)
Koszty świadczeń pracowniczych		(25 457)	(19 102)
Podatki i opłaty		(1 355)	(773)
Pozostałe koszty rodzajowe		(2 030)	(1 875)
Wartość sprzedanych towarów		(153 893)	(133 296)
Pozostałe koszty operacyjne	7	(176)	(60)
Razem koszty działalności operacyjnej		(283 754)	(204 954)
Strata na działalności operacyjnej		(33 354)	(2 240)
Przychody finansowe		539	179
Koszty finansowe		(12 983)	(938)
Koszty finansowe netto	8	(12 444)	(759)
Strata przed opodatkowaniem		(45 798)	(2 999)
Podatek dochodowy	9	(66)	(464)
Strata netto z działalności kontynuowanej		(45 864)	(3 463)
(Strata)/Zysk netto ze sprzedaży jednostki zależnej		1 040	-
Działalność zaniechana:			
Zysk/(Strata) netto z działalności zaniechanej, po opodatkowaniu		-	(785)
Strata netto za okres sprawozdawczy		(44 824)	(4 248)
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za		135	157
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		135	157
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		(44 689)	(4 091)
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej przypadająca na:			
Właścicieli Jednostki Dominującej		(45 351)	(2 733)
Udziały niekontrolujące		527	(730)
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej		(44 824)	(3 463)
Zysk/(Strata) netto z działalności zaniechanej przypadająca na:			
Właścicieli Jednostki Dominującej		-	(487)
Udziały niekontrolujące		-	(298)
Zysk/(Strata) netto z działalności zaniechanej		-	(785)
Całkowite dochody ogółem przypadające na:			
Właścicieli Jednostki Dominującej		(45 199)	(3 238)
Udziały niekontrolujące		510	(853)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		(44 689)	(4 091)
Strata przypadająca na 1 akcję			
Podstawowa (zł)		(4,12)	(0,25)
Rozwodniona (zł)		(4,12)	(0,25)

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 41 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	01.01.2019- 30.06.2019 (niebadane)	01.01.2018- 30.06.2018 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Strata netto za okres sprawozdawczy		(44 824)	(4 248)
Korekty:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		54 429	2 897
(Przychody)/Koszty finansowe netto	8.1	12 444	759
(Zysk)/Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	7.1	(2)	-
Podatek dochodowy	9.1	66	464
Inne korekty		116	2 068
		<u>22 228</u>	<u>1 940</u>
Zmiana stanu zapasów		(3 862)	(5 146)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		21 344	3 427
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		17 748	5 500
Zmiana stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		666	(5 225)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		(2 150)	(94)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		<u>55 974</u>	<u>402</u>
Podatek zapłacony		(1 329)	(346)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		<u>54 646</u>	<u>56</u>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		2	-
Zbycie udziałów w jednostce zależnej		6 434	-
Wpływy z inwestycji (zwrot pożyczki)		-	1 991
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(17 766)	(13 148)
Udzielenie pożyczki jednostce powiązanej		-	(1 991)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		<u>(11 330)</u>	<u>(13 148)</u>
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		-	6 782
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek		(4 935)	(601)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(37 064)	(365)
Odsetki zapłacone		(1 943)	(490)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		<u>(43 942)</u>	<u>5 326</u>
Przepływy pieniężne netto ogółem		<u>(627)</u>	<u>(7 766)</u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		(21 302)	533
Środki pieniężne na koniec okresu	16	<u>(21 929)</u>	<u>(7 233)</u>

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 41 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 zakupowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał z transakcji z właścicielami	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej ogółem	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2018	2 814	4 655	23 064	(2 042)	(1 317)	(22 679)	-	4 495	(86)	4 409
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy										
(Strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	(3 220)	-	(3 220)	(1 028)	(4 248)
Inne całkowite dochody										
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	-	(18)	-	-	(18)	175	157
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	(18)	-	-	(18)	175	157
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(18)	(3 220)	-	(3 238)	(853)	(4 091)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym										
<i>Pozostałe</i>								-	-	-
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	465	-	-	(465)	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ogółem	-	-	465	-	-	(465)	-	-	-	-
Kapitał własny na 30.06.2018 (niebadane)	2 814	4 655	23 529	(2 042)	(1 335)	(26 364)	-	1 257	(939)	318

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 41 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 z transakcji z właścicielami	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej ogółem	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2018	2 814	4 655	23 064	(2 042)	(1 317)	(22 679)	-	4 495	(86)	4 409
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy										
Zysk (Strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	(4 806)		(4 806)	464	(4 342)
Inne całkowite dochody										
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	-	514	-		514	(162)	352
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	514	-	-	514	(162)	352
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	514	(4 806)	-	(4 292)	302	(3 990)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym										
Zbycie udziałów w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-	1 421		1 421	-	1 421
Kapitał z Prawa do zawarcia umowy	-	-	-	-	-	-	94 992	94 992	-	94 992
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	465	-	-	(465)	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ogółem	-	-	465	-	-	956	94 992	96 413	-	96 413
Kapitał własny na 31.12.2018	2 814	4 655	23 529	(2 042)	(803)	(26 529)	94 992	96 616	216	96 832

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 41 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 ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Kapitał zapasowy	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał z transakcji z właścicielami	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej ogółem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Kapitał								
Kapitał własny na 01.01.2019	2 814	4 655	23 529	(2 042)	(803)	(26 529)	94 992	96 616	216	96 832
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy										
Zysk (Strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	(45 351)	-	(45 351)	527	(44 824)
Inne całkowite dochody										
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	-	152	-	-	152	(17)	135
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	152	-	-	152	(17)	135
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	152	(45 351)	-	(45 199)	510	(44 689)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym										
Zbycie udziałów w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-	(1 823)	-	(1 823)	-	(1 823)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ogółem	-	-	-	-	-	(1 823)	-	(1 823)	-	(1 823)
Kapitał własny na 30.06.2019 (niebadane)	2 814	4 655	23 529	(2 042)	(651)	(73 703)	94 992	49 594	726	50 320

Jednostką dominującą jest Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „Baltona” S.

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	14
4. Segmenty operacyjne	15
5. Przychody	18
6. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie	19
7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	19
8. Przychody i koszty finansowe	19
9. Podatek dochodowy	20
10. Rzeczowe aktywa trwałe	20
11. Wartości niematerialne i prawne	20
12. Aktywa z tytułu prawa do używania	21
13. Pozostałe inwestycje	22
14. Zapasy	22
15. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	23
16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23
17. Kapitał własny	24
18. Płatności w formie akcji	25
19. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	25
20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	33
21. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	33
22. Rezerwy	33
23. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	34
24. Przychody przyszłych okresów	34
25. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej	34
26. Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne	34
27. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	37
28. Skład Grupy Kapitałowej	38
29. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego	39

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 41 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. Marcina Flisa 4 w Warszawie (kod pocztowy 02-247). Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy kończący się 30 czerwca 2019 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 2018 r. oraz za rok zakończony 31 grudnia 2018 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, w Estonii oraz na promach morskich operujących na Bałtyku. Ponadto Grupa zajmuje się działalnością gastronomiczną oraz zaopatrywaniem załóg statków i okrętów cumujących w polskich portach morskich (działalność shipchandlerska).

Jednostka Dominująca oraz jednostki wchodzące w skład Grupy zostały utworzone na czas nieokreślony.

Podmiotem dominującym wyższego szczebla, który ujmuje w swoim sprawozdaniu dane Grupy „Baltona”, jest Fleming International Limited.

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 29 marca 2018 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 (tekst jednolity Dz. U. 2018, poz. 757).

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 2018 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

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 41 stanowią jego integralną część.

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

ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 zatwierdzonym do publikacji w dniu 30 kwietnia 2019 roku.

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres kończący się 30 czerwca 2019 r. nie zostało zbadane przez biegłego rewidenta, zostało jednak poddane przeglądowi. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 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.

W bieżącym okresie Grupa wygenerowała stratę netto w wysokości 44.824 tys. PLN, ponadto na dzień 30 czerwca 2019 roku kapitał obrotowy netto (zdefiniowany jako aktywa obrotowe pomniejszone o zobowiązania krótkoterminowe) był ujemny i wyniósł 135.855 tys. PLN, głównie ze względu na terminy spłat kredytów i pożyczek wewnątrzgrupowych oraz zobowiązania handlowe i leasingowe, które przypadają w okresie krótszym niż 12 miesięcy.

Poniżej zaprezentowano strukturę przeterminowanych zobowiązań handlowych wobec jednostek niepowiązanych na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 sierpnia 2019 roku.

kategoria	31.08.2019			30.06.2019		
	1-30 dni	31-60 dni	powyżej 61 dni	1-30 dni	31-60 dni	powyżej 61 dni
zobowiązania przeterminowane	17 090	14 078	1 582	15 561	10 866	1 801

W trakcie II kwartału 2019 roku miało miejsce zwiększenie salda zobowiązań przeterminowanych na co wpływ miały następujące okoliczności:

- konieczność poniesienia nakładów inwestycyjnych w celu otwarcia lokalizacji handlowych na lotnisku w Warszawie;
- poniesienie wydatków na zatowarowanie powyższych lokalizacji;
- niższa od założonej pierwotnie sprzedaż w lokalizacjach na lotnisku w Warszawie związana z przesunięciami harmonogramu uruchomienia poszczególnych punktów.

Emitent wskazuje przy tym, iż tempo zwiększenia przychodów ze sprzedaży generowanych w ramach działalności handlowej na lotnisku w Warszawie, w ostatnich miesiącach było niższe niż zakładano w perspektywie poprzedniego okresu sprawozdawczego w konsekwencji czego saldo przeterminowanych zobowiązań ulega dalszemu zwiększeniu. Wobec zbliżającego się zakończenia okresu sezonowego wzrostu ruchu lotniczego, Emitent identyfikuje w perspektywie kolejnych miesięcy ryzyko niedostatecznej redukcji poziomu zobowiązań przeterminowanych. Tym samym w przypadku niepozyskania finansowania zewnętrznego na oczekiwanym poziomie i w przewidywanym harmonogramie Zarząd Spółki ocenia za realną, konieczność podjęcia restrykcyjnych działań mitygujących ryzyko związane z zadłużeniem przeterminowanym.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Emitent szacuje, iż saldo przeterminowanych skonsolidowanych zobowiązań wynosi do ok. 39,3 mln zł, natomiast niewykorzystane linie kredytowe wyniosły 6.200 tys. zł.

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

Biorąc pod uwagę powyższe, Zarząd Jednostki Dominującej planuje pozyskać środki finansowe od inwestora i skupić swoje działania w ramach przeglądu opcji strategicznych na procesie emisji krótkoterminowych instrumentów dłużnych, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym 25/2019 z 12 czerwca 2019 r. W dniu 12 czerwca 2019 r. Zarząd Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A otrzymał od Flemingo International Limited datowane na ten sam dzień pismo informujące o podpisaniu przez Flemingo i Ashdod Holding Limited tj. dominującego akcjonariusza Spółki (dalej: Ashdod) listu intencyjnego o niewiążącym charakterze z potencjalnym inwestorem, który wyraził wstępne zainteresowanie możliwością dofinansowania Spółki w oparciu o krótkoterminowe instrumenty dłużne (obligacje), które miałyby zostać wyemitowane przez Spółkę i dodatkowo zabezpieczone przez Ashdod lub Flemingo, jak również możliwością nabycia istniejących akcji Emitenta. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30.06.2019 r. proces pozyskania finansowania zewnętrznego poprzez emisję obligacji pozostaje w toku (aktualizacja informacji w tej sprawie opublikowana została raportem bieżącym nr 40/2019). Jednocześnie Grupa wskazuje na okoliczność posiadania listu wsparcia od dominującego akcjonariusza Jednostki Dominującej, który zadeklarował zapewnienie finansowania dla Grupy przez okres co najmniej 12 miesięcy licząc od daty bilansowej lub do czasu emisji instrumentów dłużnych, o ile finalizacja procesu o którym mowa powyżej nie doszłaby do skutku.

Uwzględniając deklarowane wsparcie i planowaną emisję instrumentów dłużnych, Zarząd Jednostki Dominującej przeanalizował ramy czasowe, charakter i skalę potencjalnych potrzeb finansowych i uważa, że dostępne środki finansowe, jak również spodziewane przepływy pieniężne będą wystarczające do sfinansowania potrzeb gotówkowych, przez okres co najmniej 12 miesięcy licząc od daty bilansowej.

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 30 września 2019 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 2018 r.

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

2.4 Korekty błędów i zmiany prezentacyjne

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły korekty błędu podstawowego, natomiast wystąpiły zmiany prezentacyjne danych porównawczych.

W sprawozdaniu finansowym za 2018 rok ujęto korektę błędu podstawowego w związku z zakończeniem analiz prawno-podatkowych dotyczących przyjętych przez Spółkę zasad rozliczeń opłat licencyjnych z tytułu prawa używania znaków towarowych „Baltona” za lata 2013-2017 w kwocie 2.185 tys. zł. Ze względu na zmianę bilansu otwarcia prezentowane dane różnią się od opublikowanych za porównywalny okres 2018 w pozycjach zyski zatrzymane i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego. Ponadto usługi marketingowe zaprezentowano jako zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży. W związku z wdrożeniem MSSF 16 wyodrębniono zobowiązania z tytułu leasingu w danych porównawczych.

W związku z zawartą w dniu 11 lipca 2018 roku umową pomiędzy Spółką zależną od Emitenta CDD Holding B.V. (dalej: Sprzedający) a Flemingo International (BVI) Limited (dalej: Kupujący lub Flemingo) sprzedaży udziałów Spółek Chacalli tj. Chacalli-De Decker N.V. (Belgia), Chacalli Den Haag B.V. (Holandia) oraz Chacalli-De Decker Limited (Wielka Brytania) w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyodrębniono w danych porównywalnych wynik na działalności zaniechanej oraz aktywa i przypisane im zobowiązania przeznaczone do zbycia w danych porównawczych. Działalność zaniechana dotyczyła obsługi placówek dyplomatycznych prowadzonej przez wyżej wymienione Spółki wchodzącej w skład segmentu B2B.

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz zmiany MSSF UE

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane przez Grupę przy przygotowaniu niniejszego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pozostały niezmiennie w stosunku do tych zastosowanych przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2018 roku z wyjątkiem zasad, które zostały wprowadzone w wyniku zastosowania z dniem 1 stycznia 2019 roku nowych standardów, w szczególności MSSF 16. Wpływ nowych standardów na stosowane przez Grupę zasady (polityki) rachunkowości opisano w nocie 3.19 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018.

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.

3.1 Wpływ pierwszego zastosowania MSSF 16

Z dniem 01.01.2019 r. Grupa wdrożyła MSSF 16 przy zastosowaniu zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. bez przekształcania danych porównawczych, z ujęciem łącznego efektu pierwszego zastosowania standardu jako korekty bilansu otwarcia zysków zatrzymanych w dniu pierwszego zastosowania. Ponadto Grupa zastosowała następujące dopuszczone przez standard rozwiązania praktyczne:

- na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 Grupa nie będzie dokonywać ponownej oceny, czy dana umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing; Grupa zamierza zastosować standard wyłącznie do umów, które przed tym dniem zidentyfikowano jako leasingi zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4,
- wartość prawa do korzystania z tytułu wszystkich umów sklasyfikowanych uprzednio przez Grupę jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17 na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 zostanie ustalona w

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 41 stanowią jego integralną część.

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

kwocie zobowiązania z tytułu leasingu skorygowanego o opłaty i przedpłaty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio sprzed dnia pierwszego zastosowania,
- w ramach podejścia portfelowego dla wszystkich umów leasingu samochodów Grupa zastosuje jedną stopę dyskontową,

- umowy, których okres leasingu kończy się w 2019 roku, Grupa ujmuje jako koszty metodą liniową w okresie leasingu.

Wpływ na bilans otwarcia zmian wynikających z wdrożenia MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej przedstawiony został w poniższej tabeli:

Pozycja sprawozdania finansowego	Wpływ MSSF 16 na		
	Stan na 01.01.2019 przed zmianą	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 01.01.2019 po zmianie
Rzeczowe aktywa trwałe	87 130	(2 701)	84 429
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	581 254	581 254
Zyski zatrzymane	(26 529)	-	(26 529)
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 980	578 553	580 533

Wdrożenie MSSF 16 ma również wpływ na strukturę sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów. W okresie 6 miesięcy 2019 roku w związku z implementacją nowego standardu nastąpił wzrost amortyzacji o 41.283 tys. zł., wynik na działalności operacyjnej spadł o 4.680 tys. zł, natomiast wynik przed opodatkowaniem spadł o 14.664 tys. zł. Zastosowanie nowego standardu spowodowało, iż miernik EBITDA jest wyższy o 36.603 tys. zł.

Wpływ zmian wynikających z wdrożenia MSSF 16 na pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2019 r. przedstawiony został w poniższej tabeli:

Pozycja sprawozdania finansowego	Wpływ MSSF 16 na		
	Stan na 30.06.2019 bez uwzględnienia wpływu MSSF 16	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 30.06.2019 po wdrożeniu MSSF 16
Rzeczowe aktywa trwałe	97 234	(2 235)	94 999
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	537 362	537 362
Zyski zatrzymane	(59 039)	(14 664)	(73 703)
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 436	475 809	477 245
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	742	73 931	74 673
Amortyzacja	(10 249)	(41 283)	(51 532)
Usługi obce	(80 540)	36 603	(43 937)
Koszty finansowe - odsetki	(2 813)	(9 984)	(12 797)

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.

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 41 stanowią jego integralną część.

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

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, Baltona Duty Free Estonia OÜ oraz Liege Airport Shop BVBA. W dniu 29 maja 2019 roku spółka zależna CDD Holding B.V. zawarła z zagranicznym podmiotem branżowym prowadzącym działalność w krajach Europy Zachodniej umowę nabycia od CDD wszystkich udziałów dwóch spółek zależnych od CDD tj. Rotterdam Airport Tax-Free Shop B.V oraz Niederrhein Airport Shop GmbH. Dane tych spółek do dnia sprzedaży zostały ujęte w danych segmentu Sklepy i danych porównawczych. Ponadto w dniu 31 marca 2019 r. Grupa zakończyła działalność na lotnisku w Liege.
- 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, a także sprzedaż towarów do załóg statków i okrętów (shipchandling). W dniu 11 lipca 2018 roku zawarto umowę sprzedaży trzech spółek z grupy Chacalli-De Decker, stąd dane za I półrocze 2019 nie zawierają danych sprzedanych spółek, natomiast dane porównawcze zawierają bilanse i wyniki tych spółek osiągnięte w pierwszym półroczu 2018 r.

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.

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 2019 roku kontrolę sprawuje Grupa, poza wartością firmy ujętą w skonsolidowanym bilansie na dzień 30 czerwca 2019 roku.

W porównaniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018 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

	Sklepy		Gastronomia		B2B		Ogółem działalność kontynuowana		Działalność zaniechana	
	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Przychody od odbiorców zewnętrznych	202 845	139 733	12 217	13 823	35 338	49 158	250 400	202 714	-	18 445
Przychody ze sprzedaży między segmentami	10 991	29 099	88	261	1 797	4 180	12 876	33 540	-	-
Wynik na działalności operacyjnej	(33 560)	(1 291)	(991)	49	1 197	(998)	(33 354)	(2 240)	-	(714)
Wynik przed opodatkowaniem	(45 761)	(475)	(1 272)	(253)	1 235	(2 271)	(45 798)	(2 999)	-	(785)
Aktywa segmentu sprawozdawczego	355 559	138 120	5 152	3 724	26 770	3 383	387 481	145 227	-	16 757
Wydatki inwestycyjne	17 663	9 856	75	523	28	2 768	17 766	13 147	-	-
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	272 780	97 315	18 661	15 870	12 502	22 070	303 943	135 255	-	18 858
									01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
(Strata)/Zysk przed opodatkowaniem										
Łączny zysk lub strata przed opodatkowaniem z segmentów raportowanych									(45 818)	(3 016)
Eliminacja zysków z transakcji między segmentami									20	17
Eliminacja działalności zaniechanej									-	(785)
Zysk lub strata przed opodatkowaniem z uwzględnieniem działalności zaniechanej									(45 798)	(3 784)

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 41 stanowią jego integralną część.

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

5. Przychody

5.1. Struktura rzeczowa

	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
	(niebadane)	(niebadane) (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży usług		
Podnajem powierzchni	22	21
Przychody z DCC*	1 212	1 104
Pozostałe	180	23
Przychody ze sprzedaży usług ogółem	1 414	1 148
Przychody ze sprzedaży towarów		
Sprzedaż detaliczna ogólnodostępna	33 851	36 958
Sprzedaż detaliczna wolnocłowa	178 872	131 423
Sprzedaż hurtowa i shipchandling	36 122	33 058
Pozostałe	69	-
Przychody ze sprzedaży towarów ogółem	248 914	201 439
Przychody ze sprzedaży ogółem	250 328	202 587

* 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

	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
	(niebadane)	(niebadane) (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży produktów		
Polska	1 334	629
Pozostałe	80	519
Przychody ze sprzedaży produktów ogółem	1 414	1 148
Przychody ze sprzedaży towarów		
Polska	207 582	164 643
Pozostałe	41 332	36 796
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów ogółem	248 914	201 439
Przychody ze sprzedaży ogółem	250 328	202 587

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 41 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. 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

	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
	(niebadane)	(niebadane)
Dotacje	-	89
Rozwiązanie rezerw	12	10
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2	-
Zmiana wartości odpisu aktualizującego wartość zapasów	-	5
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	24	1
Inne	34	22
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	72	127

	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
	(niebadane)	(niebadane)
Likwidacja towarów	(3)	-
Kary i odszkodowania	(126)	(5)
Inne	(47)	(55)
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	(176)	(60)

8. Przychody i koszty finansowe

8.1. Ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu

	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
	(niebadane)	(niebadane)
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i należności	9	7
Różnice kursowe netto	525	172
Inne	5	-
Przychody finansowe ogółem	539	179

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 41 stanowią jego integralną część.

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

	01.01.2019- 30.06.2019 (niebadane)	01.01.2018- 30.06.2018 (niebadane)
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(2 813)	(884)
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań leasingowych	(9 984)	(27)
Odpisy aktualizujące wartość instrumentów finansowych	(61)	(24)
Inne	(125)	(3)
Koszty finansowe ogółem	(12 983)	(938)
Koszty finansowe netto ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu	(12 444)	(759)

9. Podatek dochodowy

9.1. Podatek dochodowy ujęty jako zysk/strata bieżącego okresu

	01.01.2019- 30.06.2019 (niebadane)	01.01.2018- 30.06.2018 (niebadane)
Podatek dochodowy (część bieżąca)		
Podatek dochodowy za okres bieżący	66	464
	66	464
Podatek dochodowy (część odroczone)		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	-	-
	-	-
Podatek dochodowy ogółem	66	464

10. Rzeczowe aktywa trwałe

10.1. Nabycia i zmniejszenia rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 17.766 tys. zł (okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.: 13.148 tys. zł). W okresie sprawozdawczym jak i w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. nie aktywowano kosztów finansowania zewnętrznego.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

11. Wartości niematerialne i prawne

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. Spółka nabyła oprogramowanie o wartości 29 tys. zł, nie wystąpiło zbycie ani likwidacja wartości niematerialnych.

W dniu 24 kwietnia 2019 roku podjęta została przez Zarząd Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. decyzja o rozpoznananiu w bilansie sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 r. odpowiednio Spółki oraz Grupy Kapitałowej Emitenta składnika wartości niematerialnych pod nazwą prawa do zawarcia umowy o wartości 94.992 tys. zł. Prawo do zawarcia umowy zostanie ujęte w aktywach trwałych w pozycji „wartości niematerialne i prawne” oraz drugostronnie w pasywach w

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 41 stanowią jego integralną część.

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

pozycji „Kapitał z transakcji z właścicielami”, zwiększając każdą z powyższych pozycji o wskazaną wcześniej wartość. Ujęcie prawa do zawarcia umowy, o którym mowa powyżej związane jest z możliwością księgowego rozliczenia okoliczności zrzeczenia się roszczeń przez Flemingo Dutyfree Shop Private Limited, tj. spółkę z Grupy Flemingo, związanych ze sporem, zakończonym wyrokiem trybunału arbitrażowego przy Stałym Trybunale Arbitrażowym w Hadze, o którym Spółka informowała m.in. w Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta za 2017 rok. Zrzeczenie się przez Flemingo roszczeń do odszkodowania zasądzonego przez Stały Trybunał Arbitrażowy w Hadze umożliwiło podpisanie w dniu 6 maja 2018 r. Ugody oraz 14 Umów najmu powierzchni na lotnisku Chopina w Warszawie, opisanych w raporcie bieżącym nr 8/2018 z dnia 6 maja 2018 r. Wartość aktywa w postaci Prawa do zawarcia umowy została ustalona w oparciu o kwotę odszkodowania wymienioną w wyroku przy Stałym Trybunale Arbitrażowym w Hadze powiększoną o odsetki naliczone do dnia zawarcia w/w Ugody z dnia 6 maja 2018 r. Wartość amortyzacji wyżej wymienionego prawa w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. wyniosła 5.046 tys. zł.

12. Aktywa z tytułu prawa do używania

Grupa jest najemcą powierzchni w około 20 lokalizacjach zawartych na okresy średnio od 1 do 5 lat, które spełniły definicję leasingu według MSSF 16. Poniższe tabele prezentują prawa do korzystania ze składnika aktywów i ich umorzenie.

12.1 Wartość brutto rzeczowych aktywów z tyt. prawa do używania

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2019	578 553	4 202	3 495	586 250
Zwiększenia	-	5	-	5
Zbycie jednostek	(2 143)			(2 143)
Zmniejszenia (sprzedaż/likwidacja/przeniesienie)	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 30.06.2019	576 410	4 207	3 495	584 112

12.2 Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Ogółem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2019	-	2 566	2 430	4 996
Amortyzacja	41 283	234	237	41 754
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30.06.2019	41 283	2 800	2 667	46 750

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 41 stanowią jego integralną część.

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

12.3 Wartość netto

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Ogółem
Na dzień 31.12.2018	578 553	1 636	1 065	581 254
Na dzień 30.06.2019	535 127	1 407	828	537 362

13. Pozostałe inwestycje

<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018	30.06.2018 (niebadane)
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	1 080	1 071	121
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	(24)
	1 080	1 071	97

14. Zapasy

	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018	30.06.2018 (niebadane)
Towary	46 777	42 915	42 050
	46 777	42 915	42 050

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. wartość towarów handlowych ujętych w koszcie własnym sprzedaży wyniosła 153.893 tys. zł (od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.: 133.296 tys. zł). W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 112 tys. zł, natomiast w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. nie wystąpiły zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów. W pierwszym półroczu 2019 r. utworzono rezerwę na niedobory inwentaryzacyjne w wysokości 304 tys. zł, natomiast w pierwszym półroczu 2018 r. w wysokości 103 tys. zł.

W celu zabezpieczenia zobowiązań Grupy wynikających z umowy wielocelowej linii kredytowej oraz umów o kredyt nieodnawialny, których stronami są Spółki Grupy, został ustanowiony zastaw rejestrowy na zapasach towarów przeznaczonych do sprzedaży, znajdujących się w magazynach i sklepach, stanowiących własność Grupy, wraz z oświadczeniem Grupy o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy. Wartość przedmiotu zastawu w cenach nabycia w przypadku wszystkich umów nie może być niższa niż 34.000 tys. zł.

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

15. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe

	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018	30.06.2018 (niebadane)
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	6 090	11 074	990
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	8 835	15 714	4 476
Należności budżetowe	10 949	18 376	8 065
Należności pozostałe	393	50	299
Należności z tytułu kaucji	2 841	3 869	3 744
Rozliczenia międzyokresowe	4 317	971	3 891
Należności ogółem	33 425	50 054	21 465
Długoterminowe	2 396	4 465	4 471
Krótkoterminowe	31 029	45 589	16 994
	33 425	50 054	21 465

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku rozwiązano odpisy aktualizujące należności w wysokości 25 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku rozwiązano odpisy aktualizujące należności w wysokości 1 tys. zł.

16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018	30.06.2018 (niebadane)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	7 378	8 311	7 591
Środki pieniężne w drodze	3 924	3 327	2 203
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	11 302	11 638	9 794
Kredyty w rachunku bieżącym	(33 231)	(32 940)	(17 027)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływu środków pieniężnych	(21 929)	(21 302)	(7 233)

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 41 stanowią jego integralną część.

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

17. Kapitał własny

17.1 Kapitał zakładowy

Na dzień 30 czerwca 2019 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.

17.2 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, 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.

W dniu 14 listopada 2017 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta, które podjęło uchwały w sprawie skupu akcji własnych w celu umorzenia oraz zmian w statucie i przyjęcia tekstu jednolitego statutu. Zgodnie z uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółka będzie uprawniona do nabycia nie więcej niż 900.000 akcji własnych o łącznej wartości nominalnej 225.000,00 zł po cenie rynkowej, nie wyższej jednak niż 5,00 zł za akcję i nie niższej niż 0,25 zł za jedną akcję. Spółka może nabywać akcje własne w okresie od 15 listopada 2017 r. do dnia 15 listopada 2018 r., lecz nie dłużej niż do wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło również o utworzeniu kapitału rezerwowego przeznaczonego na sfinansowanie nabycia przez Spółkę akcji własnych wraz z kosztami ich nabycia w wysokości 4.520.000,00 zł.

Do dnia 30 czerwca 2019 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w ramach programu Jednostka Dominująca skupiła w sumie 368.995 akcji własnych dających prawo do 3,278% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i 3,278% kapitału zakładowego Spółki. W pierwszym półroczu 2019 r. oraz w trakcie 2018 roku skupiono 0 akcji zwykłych Spółki.

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

17.3 Dywidendy proponowane przez Zarząd

W okresie 6 miesięcy 2019 roku Jednostka Dominująca nie wypłacała dywidendy. Zarząd Jednostki Dominującej nie proponował też wypłaty dywidendy. Analogiczna sytuacja miała miejsce w roku 2018.

18. Płatności w formie akcji

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku nie wystąpiły zmiany w zakresie płatności w formie akcji. Szczegółowy opis zdarzeń znajduje się w opublikowanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu za 2018 r.

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

19.1 Zobowiązania długoterminowe

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
	(niebadane)		(niebadane)
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	30 699	34 953	6 351
Pożyczki od jednostek powiązanych	19 292	19 123	21 407
	49 991	54 076	27 758

19.2 Zobowiązania krótkoterminowe

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
	(niebadane)		(niebadane)
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	11 764	12 445	4 070
Kredyty w rachunku bieżącym	33 231	32 940	17 027
Pożyczki od jednostek powiązanych	78	78	78
Wycena instrumentów pochodnych (IRS)	584	524	-
	45 657	45 987	21 175

Szczegóły pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych znajdują się w nocie 27.3.

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

19.3 Warunki oraz harmonogram spłat kredytów i pożyczek

Terminy spłaty i warunki otwartych umów kredytowych:

				30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
	Waluta	Nominalna stopa	Rok zapadalności	Wartość księgowa (niebadane)	Wartość księgowa	Wartość księgowa (niebadane)
Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona	USD	5,00%	2020	3 300	3 278	3 220
Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona	EUR	5,00%	2020	14 272	14 144	16 587
Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona	USD	5,00%	2020	43	43	43
Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona	USD	5,00%	2020	1 721	1 701	1 661
Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona	EUR	5,00%	2020	35	35	35
Kredyt w rachunku bieżącym	EUR	EURIBOR + marża	2019	0	0	3 489
Kredyt w r-ku bieżącym	PLN	WIBOR3M+marża banku	2021*	25 726	23 984	11 259
Kredyt w r-ku bieżącym	PLN	WIBOR1M+marża banku	2019	3 613	6 027	0
Kredyt w r-ku bieżącym	PLN	WIBOR3M+marża banku	2019	3 891	2 928	2 279
Kredyt krótkoterminowy	PLN	WIBOR3M+marża banku	2019	168	667	1 155
Kredyt krótkoterminowy	PLN	WIBOR3M+marża banku	2020	2 889	3 819	4 736
Kredyt krótkoterminowy	PLN	WIBOR3M+marża banku	2022	3 295	3 912	4 530
Kredyt nieodnawialny	PLN	WIBOR3M+marża banku	2022	36 111	39 000	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PLN, EUR	WIBOR1M / LIBOR1M + marża	2019-2022	0	1 980	1 439
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PLN, EUR	WIBOR1M / LIBOR1M + marża	2019-2027	551 918	0	0
Ogółem zobowiązania oprocentowane				646 982	101 519	50 433

* Okres kredytowania do 8 lutego 2021 r. Bieżący termin udostępnienia kredytu to 31 października 2019 r.

Kredyty w rachunku bieżącym aneksowane w dn. 10 czerwca 2019 r. zostały zabezpieczone na majątku Grupy poprzez:

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Spółkę, poręczony przez Baltona Shipchangers sp. z o.o., Centrum Usług Wspólnych Baltona 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 114.000 tys. zł ,
- ustanowienie zastawu rejestrowego na stanowiących własność Spółki dominującej oraz jej jednostki zależnej BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. zapasach towarów znajdujących się w magazynach i sklepach na kwotę 34.000 tys. zł od dnia 15 maja 2019 r. (wspólne zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym, umowy o kredyt nieodnawialny z dnia

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 41 stanowią jego integralną część.

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

- 30.08.2016 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. oraz umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r.),
- cesję na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zapasów towarów (wraz z umową przelewu wierzytelności z polisy) do kwoty 34.000 tys. zł od dnia 31 marca 2019 r. (wspólne zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym, umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. oraz umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r.),
 - gwarancję korporacyjną wystawioną przez Flemingo International Limited na kwotę 106.500 tys. zł wraz z oświadczeniem Gwaranta o poddaniu się egzekucji na rzecz Banku,
 - gwarancję korporacyjną wystawioną przez Chacalli – De Decker N.V. na kwotę 49.500 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),
 - podporządkowanie 100% wszystkich istniejących i przyszłych pożyczek udzielonych Spółkom Grupy Baltona przez podmioty kontrolujące ją pośrednio lub bezpośrednio (wspólne zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym, umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. oraz umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r.),
 - 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.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A w aneksie z dn. 19 czerwca 2018 r. wyraziło zgodę na przystąpienie BH Travel Retail Poland Sp. z o.o do wielocelowej linii kredytowej oraz na przystąpienie do długu powstałego z tytułu umowy kredytu na zasadach odpowiedzialności solidarnej zgodnie z art. 366 Kodeksu Cywilnego.

Kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 został zabezpieczony na majątku Jednostki Dominującej poprzez:

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Spółkę, 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 6.750 tys. zł,
- ustanowienie zastawu rejestrowego na stanowiących własność Jednostki Dominującej oraz BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. zapasach towarów znajdujących się w magazynach i sklepach na kwotę 34.000 tys. zł od dnia 15 maja 2019 r. (wspólne zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym, umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. oraz umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r.),
- cesję na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zapasów towarów (wraz z umową przelewu wierzytelności z polisy) do kwoty 34.000 tys. zł od dnia 31 marca 2019 r. (wspólne zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym, umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r.,

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

- umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. oraz umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r.),
- gwarancję korporacyjną wystawioną przez Flemingo International Limited na kwotę 6.750 tys. zł,
 - gwarancję korporacyjną wystawioną przez Chacalli De-Decker N.V 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., Centrum Usług Wspólnych Baltona Sp. z o.o. prowadzonych w banku BGŻ BNP Paribas S.A,
 - podporządkowanie 100% wszystkich istniejących i przyszłych pożyczek udzielonym Spółce przez podmioty kontrolujące ją pośrednio lub bezpośrednio (wspólne zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym, umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. oraz umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r.).

Kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r. został zabezpieczony na majątku Jednostki Dominującej poprzez:

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Spółkę, 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 5.782,5 tys. zł.,
- gwarancję korporacyjną wystawioną przez Flemingo International Limited na kwotę 5.782,5 tys. zł,
- gwarancję korporacyjną wystawioną przez Baltona Duty Free Estonia OÜ na kwotę 5.782,5 tys. zł,
- gwarancję korporacyjną wystawioną przez Chacalli De-Decker N.V. na kwotę 5.782,5 tys. zł,
- ustanowienie zastawu rejestrowego na stanowiących własność Jednostki Dominującej oraz BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. zapasach towarów znajdujących się w magazynach i sklepach na kwotę 34.000 tys. zł od dnia 15 maja 2019 r. (wspólne zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym, umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. oraz umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r.),
- cesję na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zapasów towarów (wraz z umową przelewu wierzytelności z polisy) do kwoty 34.000 tys. zł od dnia 31 marca 2019 r. (wspólne zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym, umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. oraz umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r.),
- pełnomocnictwa do rachunków bankowych Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o., BH Travel Retail Poland Sp. z o.o., Centrum Usług Wspólnych Baltona Sp. z o.o. oraz Baltona Duty Free Estonia OÜ,
- zastaw finansowy na rachunku Baltona France SAS prowadzonym w BNP Paribas (Francja),
- podporządkowanie 100% wszystkich istniejących i przyszłych pożyczek udzielonym Spółce przez podmioty kontrolujące ją pośrednio lub bezpośrednio (wspólne zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym, umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. oraz umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r.).

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 41 stanowią jego integralną część.

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

Kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. został zabezpieczony na majątku Jednostki Dominującej poprzez:

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Spółkę, 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 6.795 tys. zł,
- gwarancję korporacyjną wystawioną przez Flemingo International Limited na kwotę 6.795 tys. zł,
- gwarancję korporacyjną wystawioną przez Chacalli De-Decker N.V. na kwotę 6.795 tys. zł,
- ustanowienie zastawu rejestrowego na stanowiących własność Jednostki Dominującej oraz BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. zapasach towarów znajdujących się w magazynach i sklepach na kwotę 34.000 tys. zł od dnia 15 maja 2019 r. (wspólne zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym, umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. oraz umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r.),
- cesję na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zapasów towarów (wraz z umową przelewu wierzytelności z polisy) do kwoty 34.000 tys. zł od dnia 31 marca 2019 r. (wspólne zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym, umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. oraz umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r.),
- zastaw finansowy na rachunku Baltona France SAS prowadzonego w BNP Paribas (Francja),
- podporządkowanie 100% wszystkich istniejących i przyszłych pożyczek udzielonych Spółce przez podmioty kontrolujące ją pośrednio lub bezpośrednio (wspólne zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym, umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. oraz umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r.).

Kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r. został zabezpieczony na majątku Jednostki zależnej BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. poprzez:

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez tę Spółkę, poręczony przez Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A., Centrum Usług Wspólnych Baltona 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 58.500 tys.,
- ustanowienie zastawu rejestrowego na stanowiących własność Jednostki Dominującej oraz BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. zapasach towarów znajdujących się w magazynach i sklepach na kwotę 34.000 tys. zł od dnia 15 maja 2019 r. (wspólne zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym, umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. oraz umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r.),
- cesję na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zapasów towarów (wraz z umową przelewu wierzytelności z polisy) do kwoty 34.000 tys. zł od dnia 31 marca 2019 r. (wspólne zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym, umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r.,

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

umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. oraz umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r.),

- gwarancję korporacyjną wystawioną przez Flemingo International Limited BVI na kwotę 58.500 tys. zł,
- pełnomocnictwo banku do rachunków poręczycieli,
- podporządkowanie 100% wszystkich istniejących i przyszłych pożyczek udzielonym Spółce przez podmioty kontrolujące ją pośrednio lub bezpośrednio (wspólne zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym, umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. oraz umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r.),
- ustanowienie zastawu rejestrowego na wyposażeniu sklepów należących do Kredytobiorcy o łącznej wartości nie niższej niż 6.000 tys. zł (do czasu ustanowienia zastawu przewłaszczenie na rzecz Banku,
- cesję na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej wyposażenia sklepów przy czym suma ubezpieczenia nie może być mniejsza niż 6.000 tys. zł.

Dodatkowo na dzień bilansowy istniały następujące zabezpieczenia:

- gwarancja korporacyjna wystawiona przez Flemingo International BVI do kwoty 3.000 tys. zł jako zabezpieczenie transakcji na kontraktach walutowych.

19.4 Niedotrzymanie warunków umowy kredytowej

Grupa korzysta z kredytów w rachunku bieżącym, których wartość księgowa na 30 czerwca 2019 r. wynosi łącznie 33.231 tys. zł. Zgodnie z warunkami umów okres kredytowania ma trwać do 8 lutego 2021 r., przy czym bieżący okres udostępnienia upływa w dniu 31 października 2019 r.

Na mocy zawartych umów kredytowych Grupa zobowiązana jest do utrzymywania poniższych kowenantów na wskazanych poziomach:

- wskaźnika obsługi długu (DSCR) na poziomie nie niższym niż 1.2 (gdzie wskaźnik DSCR został zdefiniowany jako iloraz wskaźnika EBITDA pomniejszonego o zapłacony podatek przez sumę wartości zapłaconych rat kapitałowych i odsetek od długu bankowego Grupy Baltona, a także zapłaconych innych zobowiązań finansowych wraz z odsetkami, udzielonych przez podmioty powiązane i inne instytucje finansowe),
- ilorazu wysokości zobowiązań finansowych netto do wskaźnika EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3 (gdzie zobowiązania finansowe netto zostały zdefiniowane jako suma długoterminowych i krótkoterminowych kredytów, pożyczek, emisji papierów wartościowych i innych zobowiązań finansowych wobec jednostek pozostałych i powiązanych (poza subordynowanymi spłacie kredytu) pomniejszona o środki pieniężne i inne aktywa pieniężne),
- wskaźnika płynności bieżącej na poziomie 1, gdzie wskaźnik definiowany jest jako iloraz (zapasów pomniejszonych o zapasy niezbywalne powiększonych o należności krótkoterminowe pomniejszonych o należności nieściągalne i należności dochodzone na drodze sądowej oraz powiększonych o inwestycje krótkoterminowe) i (zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych i wobec pozostałych jednostek, bez funduszy specjalnych).

Weryfikacja wskaźników co pół roku następuje na podstawie skonsolidowanych danych finansowych Grupy Baltona. Analiza na dzień 31.12.2018 r. wykazała, iż iloraz wysokości zobowiązań finansowych netto do wskaźnika EBITDA przekroczył 3 ze względu na otrzymane w 2018 dodatkowe finansowanie dla nowo otwartych sklepów w Tallinie, Wrocławiu i Warszawie.

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 41 stanowią jego integralną część.

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

Z uwagi na dodatkowe finansowanie i wpływ wejścia w życie MSSF 16, który może spowodować naruszenie dalszych kowenantów Zarząd Jednostki Dominującej podjął rozmowy z bankiem w zakresie warunków udostępniania produktów bankowych w dłuższej perspektywie czasowej.

19.5 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Na dzień 30 czerwca 2019 r. przedmiotem umów leasingu, w których Grupa jest leasingobiorcą, były środki transportu, sprzęt i wyposażenie sklepów i kawiarni oraz lokale, w których prowadzona jest działalność operacyjna. Podział przedstawia tabela:

Zobowiązania z tytułu leasingu

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Leasing środków transportu	1 072	834	1 035
Leasing sprzętu i wyposażenia	1 106	1 146	465
Leasing lokali	549 740	-	-
	551 918	1 980	1 500
Długoterminowe	477 245	1 277	908
Krótkoterminowe	74 673	703	592
	551 918	1 980	1 500

Bieżącą wartość płatności z tytułu leasingu przedstawia tabela:

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

	Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Bieżąca wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu	Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Bieżąca wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu
	30.06.2019 (niebadane)	30.06.2019 (niebadane)	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego						
do roku	92 794	18 121	74 673	770	67	703
2 do 5 lat	394 039	54 049	339 990	1 376	99	1 277
powyżej 5 lat	143 005	5 750	137 255	-	-	-
	629 838	77 920	551 918	2 146	166	1 980

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 41 stanowią jego integralną część.

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

20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	Nota	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018	30.06.2018 (niebadane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	27	3 025	8 686	459
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych		81 451	50 773	39 282
Zobowiązania budżetowe		5 677	10 796	8 539
Pozostałe zobowiązania		229	138	102
Rozliczenia międzyokresowe		17 755	11 386	1 266
Fundusze specjalne		639	226	368
		108 776	82 005	50 016
w tym część:				
- długoterminowa		10 836	10 836	-
- krótkoterminowa		97 940	71 169	50 016

Długoterminowa część zobowiązań dotyczy w całości płatności z tytułu opłat/kar związanych z czynszem oraz opóźnieniami w rozpoczęciu działalności dla poszczególnych lokali wobec Przedsiębiorstwa Państwowego „Porty Lotnicze”, które zgodnie z ugodą z dnia 4 marca 2019 r. Grupa zobowiązała się zapłacić w formie miesięcznych płatności w okresie od maja 2020 r. do grudnia 2020 r.

21. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018	30.06.2018 (niebadane)
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	373	356	292
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	2 678	2 277	1 072
Zobowiązania pozostałe	1 674	1 426	2 103
	4 725	4 059	3 467
w tym część:			
- długoterminowa	357	340	292
- krótkoterminowa	4 368	3 719	3 175

22. Rezerwy

Rezerwa na sprawy sądowe w kwocie 52 tys. zł dotyczy toczącego się przed Sądem Rejonowym w Gdyni postępowania z powództwa osoby fizycznej o zwrot pożytków z nieruchomości położonej w Gdyni. Szczegóły sprawy zostały opisane w nocie 26.

Rozwiązana w 2018 roku rezerwa na sprawę sporną na kwotę 1.042 tys. zł dotyczyła sporu pomiędzy jednostką Grupy BH Travel Retail Poland Sp. z o.o., a Przedsiębiorstwem Państwowym „Porty Lotnicze” zakończoną ugodą w dniu 6 maja 2018 r. określającą zasady rozliczeń wzajemnych roszczeń związanych ze sporami dotyczącymi najmu powierzchni handlowych na Lotnisku Chopina w Warszawie.

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 41 stanowią jego integralną część.

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

23. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych

Nie wystąpiły umowne zobowiązania związane z nabyciem rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych zaciągnięte na koniec okresu sprawozdawczego, lecz jeszcze nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

24. Przychody przyszłych okresów

	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018	30.06.2018 (niebadane)
Usługi marketingowe - przychody przyszłych okresów	1 530	3 680	-
Dotacja na rozwój	-	-	59
	1 530	3 680	59
w tym część:			
- długoterminowa	54	69	-
- krótkoterminowa	1 476	3 611	59

25. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A. posiadała aktywny Interest Rate Swap, którego wycena na ten dzień wyniosła -32.248,28 zł.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku BH Travel Retail Sp.z.o.o posiadała aktywny Interest Rate Swap, którego wycena na ten dzień wyniosła -552.004,48 zł.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A. posiadała aktywny Interest Rate Swap, którego wycena na ten dzień wyniosła -24.057,97 zł.

26. Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne

Przed Sądem Rejonowym w Gdyni toczy się postępowanie z wniosku osoby fizycznej o zniesienie współwłasności nieruchomości położonej w Gdyni przy ul. 10 Lutego 7. Elementem tego postępowania jest żądanie zwrotu przez Jednostkę Dominującą 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. Do tej pory Sąd koncentrował 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 Jednostka Dominująca była jednym ze współwłaścicieli oraz kto i w jakiej wysokości czerpał z niej pożytki. W dniu 2 maja 2017 r. sąd rejonowy zawiesił postępowanie, ale postanowienie to zostało następnie uchylone przez Sąd Okręgowy. W międzyczasie drugi z współwłaścicieli sprzedał część swoje udziały pierwotnemu wnioskodawcy w niniejszym postępowaniu. W dniu 8 maja 2018 r. sąd zawiesił postępowanie na wniosek powoda. Sąd Okręgowy

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 41 stanowią jego integralną część.

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

w Gdańsku orzeczeniem wydanym w dniu 15 stycznia 2019 r. uchylił zaskarżone przez drugiego współwłaściciela postanowienie. W związku z powyższym sprawa wróciła do rozpatrzenia do Sądu Rejonowego i zgodnie z opinią prawników reprezentujących Spółkę do zakończenia postępowania w tej sprawie nie dojdzie w przedziale najbliższych lat.

Na chwilę obecną niemożliwe jest oszacowanie potencjalnych zobowiązań Spółki, jakie mogą powstać w związku z postępowaniem. Zdaniem Zarządu jakiegokolwiek zobowiązania, które mogą powstać w wyniku tej sprawy będą bez istotnego wpływu na wynik finansowy Spółki. W ocenie Zarządu postępowanie w niniejszej sprawie potrwa kilka lat. Na powyższe roszczenie Spółka założyła rezerwę w kwocie 52 tys. zł.

W dniu 6 maja 2018 r. Spółka, BH Travel, Flemingo Dutyfree Shop Private Limited (Flemingo Duty Free), Ashdod Holding Limited (Ashdod) (Flemingo Dutyfree oraz Ashdod zawarły z Przedsiębiorstwem Państwowym Porty Lotnicze („PPL”) ugodę na mocy, której Strony określiły zasady rozliczeń wzajemnych roszczeń związanych wypowiedzeniem w roku 2012 umów najmu powierzchni handlowych na lotnisku Chopina w Warszawie przez PPL (Ugoda). W związku z zawarciem Ugody, Jednostka Dominująca oraz PPL zawarły 14 umów najmu powierzchni handlowych, wobec czego została wznowiona przez Grupę Baltona działalność handlowa 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” oświadczenia o wypowiedzeniu umów najmu. Spór związany z wypowiedzeniem przez PPL umów najmu oraz działaniami związanymi z przygotowaniem modernizacji Terminala 1 Lotniska Chopina w Warszawie, obejmował kilka postępowań, które do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, w wyniku zawartej Ugody, zostały umorzone.

W związku z powyższym sporem nadal toczy się sprawa z powództwa Vistula Group S.A. przeciwko BH Travel. Do 2012 r. Vistula Group S.A. była podnajemcą jednego z lokali wynajmowanych przez BH Travel od PPL. W związku z wypowiedzeniem umów najmu przez PPL, BH Travel wypowiedziała umowę podnajmu Vistula Group. Vistula Group natomiast ani nie zwróciła lokalu BH Travel, ani też nie płaćiła 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. Wyrokiem z dnia 6 lutego 2019 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił zaskarżony wyrok i przekazała sprawę do ponownego rozpatrzenia Sądowi Okręgowemu w Warszawie. Termin rozprawy został wyznaczony na dzień 6 listopada 2019 r. Niniejsze postępowanie nie jest objęte Ugodą.

W związku z zawarciem przez Spółkę oraz PPL 14 umów najmu powierzchni handlowych na terenie Lotniska Okęcie w Warszawie, poprzedni najemca Lagardere Travel Retail Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („LTR”) wniosła przeciwko Jednostce Dominującej oraz PPL pozew o unieważnienie ww. 14 umów najmu. Podstawą prawną żądania pozwu jest art. 70⁵ Kodeksu cywilnego, zgodnie z którym uczestnik przetargu może żądać unieważnienia zawartej umowy, jeżeli strona tej umowy, inny uczestnik lub osoba działająca w porozumieniu z nim wpłynęła na wynik aukcji albo przetargu w sposób sprzeczny z prawem lub dobrymi obyczajami.

W przedmiotowym postępowaniu LTR zgłosiła dwa wnioski o zabezpieczenie, żądając: (a) zakazu wydawania przez PPL Spółce lokali objętych wyżej wymienionymi umowami najmu, zakazu

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 41 stanowią jego integralną część.

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

wykonywania tychże umów najmu, (b) nakazania składania sądowi comiesięcznych sprawozdań ze stanu realizacji ww. umów najmu.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania sąd oddalił wniosek o zabezpieczenie w postaci obowiązku składania sprawozdań. Zażalenie LTR na postanowienie Sądu Okręgowego oddalające wniosek o zabezpieczenie również zostało oddalone. Drugi z wniosków o zabezpieczenie, według wiedzy Jednostki Dominującej nie został do chwili obecnej rozpatrzony. Przy czym do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółce zostały wydane wszystkie lokale objęte wyżej wymienionymi umowami najmu.

Według informacji przekazanych Spółce przez PPL, wcześniejsze postępowanie przetargowe dotyczące najmu powierzchni komercyjnej na terenie Lotniska Chopina w Warszawie zostało przez PPL zakończone bez wyboru oferty. Jednostka Dominująca w powyższym postępowaniu przetargowym nie brała udziału, a umowy najmu zostały zawarte w procesie negocjacji.

Spółce nie są znane żadne okoliczności, które mogłyby przemawiać za uznaniem, że do zawarcia umów najmu doszło w wyniku naruszenia przepisów prawa lub dobrych obyczajów.

Z powyższych względów Jednostka Dominująca nie dostrzega podstaw do uwzględnienia pozwu LTR o unieważnienie umów najmu zawartych z PPL. Wobec powyższego mimo wartości przedmiotu sporu określonej przez LTR na kwotę 78,9 mln zł, Jednostka Dominująca nie utworzyła rezerwy na powyższe zobowiązania.

W dniu 25 stycznia 2019 roku Sąd doręczył pełnomocnikowi Jednostki Dominującej odpis powyższego pozwu. Jednostka Dominująca wniosła odpowiedź na pozew w dniu 25 lutego 2019 r., żądając oddalenia powództwa w całości. Pismem z dnia 30 maja 2019 r. LTR dokonało modyfikacji żądań pozwu w ten sposób, że LTR zgłosiło roszczenie główne – żądanie stwierdzenia nieważności umów najmu zawartych w dniu 6 maja 2018 r. pomiędzy PPL i Baltoną. Dotychczas dochodzone przez LTR żądanie – unieważnienia tychże umów najmu – zostało określone przez LTR jako roszczenie alternatywne. Pismem z dnia 23 sierpnia 2019 r. Baltona wniosła odpowiedź na zmieniony pozew żądając jego oddalenia w całości. Postępowanie jest w toku. Sąd Okręgowy wyznaczył termin pierwszej rozprawy na dzień 19 marca 2020 r.

Dodatkowo w dniu 7 listopada 2018 r. został Jednostce Dominującej doręczony odpis pozwu złożonego przez LTR przeciwko Portowi Lotniczemu Wrocław S.A. (dalej: PL Wrocław) oraz Spółce. Żądanie pozwu zostało określone jako żądanie unieważnienia umowy zawartej pomiędzy PL Wrocław a Jednostką Dominującą na najem powierzchni. Dodatkowo powód zgłosił żądanie ewentualne o ustalenie nieważności przedmiotowej umowy. Również w tym przypadku podstawą prawną żądania unieważnienia umowy jest art. 70⁵ Kodeksu cywilnego, dotyczący prowadzenia przetargu sprzecznie z prawem lub dobrymi obyczajami. Podstawą prawną żądania ewentualnego jest art. 58 Kodeksu cywilnego, przy czym powód także w tym zakresie powołuje się na zarzucane, rzekome nieprawidłowości konkursu ofert oraz na rzekome naruszenie prawa pierwszeństwa powoda do części przedmiotu najmu. Wartość przedmiotu sporu została określona przez LTR na kwotę 250.000 zł.

W dniu 28 listopada 2018 r. Spółka wniosła odpowiedź na pozew, żądając oddalenia powództwa w całości. W dniu 7 marca 2019 roku Sąd Okręgowy w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy oddalił ww. powództwo w całości. Wyrok jest nieprawomocny. Z informacji będący w posiadaniu Spółki LTR złożył apelację od wyroku, której odpis nie został doręczony Spółce.

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

27. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

27.1 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.

27.2 Transakcje z kadrą kierowniczą

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

	01.01.2019- 30.06.2019 (niebadane)	01.01.2018- 30.06.2018 (niebadane)
Wynagrodzenia członków kierownictwa	950	968
	950	968

27.3 Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi

	Wartość transakcji za okres		Nierozliczone salda na	
	01.01.2019- 30.06.2019 (niebadane)	01.01.2018- 30.06.2018 (niebadane)	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018
Sprzedaż towarów i usług				
Flemingo International Ltd. - sprzedaż usług	-	-	488	488
Ashdod Holdings Ltd.	-	-	29	29
Flemingo Brasil Importacao Limitada	-	-	363	363
Flemingo Duty Free Shop Pvt. Ltd	-	-	110	110
Chacalli-De Decker NV	100	-	2 267	7 410
Chacalli Den Haag BV	24	-	2 158	2 102
Chacalli-De Decker Limited	29	-	596	572
Rotterdam Airport Tax-Free Shop B.V	50	-	40	-
Niederrhein Airport Shop GmbH	99	-	39	-
	302	-	6 090	11 074
Pozostałe przychody - pożyczki				
Rafał Kazimierski - przychody z tyt. odsetek	4	4	128	124
Chacalli-De Decker Limited - przychody z tyt. odsetek	16	-	952	947
	20	4	1 080	1 071
Zakupy surowców, towarów i usług				
Flemingo International Ltd. - usługi pozostałe	-	-	483	443
Flemingo International Ltd. - pozostałe zobowiązania	40	34	-	-
Flemingo International Tortola- usługi pozostałe	116	114	116	19
Flemingo Duty Free Shop Pvt. Ltd	56	-	56	19
Ashdod Holdings Ltd. - usługi pozostałe	-	-	24	24
Chacalli-De Decker NV	347	-	163	5 314
	559	148	842	5 820
Pozostałe koszty				
Flemingo International Ltd. - pożyczki/koszty z tyt. Odsetek	367	424	19 370	19 201
Chacalli-De Decker NV - nabycie udziałów w LAS	-	-	2 183	2 866
	367	424	21 553	22 067

Grupa otrzymała od jednostek powiązanych Flemingo International (BVI) Limited i Flemingo International Limited pożyczki, których daty spłaty przypadają na 31 grudnia 2020 roku (19.292 tys. zł) oraz odsetki na 31 grudnia 2020 roku (78 tys. zł).

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 41 stanowią jego integralną część.

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

W związku z umowami kredytu w rachunku bieżącym oraz linii gwarancyjnych, o których mowa w nocie 19.3, spółkom z Grupy zostały udzielone gwarancje korporacyjne wystawione przez Flemingo International (BVI) Limited, których łączna wartość na dzień 30 czerwca 2019 r. wyniosła 187.327,5 tys. zł.

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 19.3.

28. Skład Grupy Kapitałowej

Nazwa Spółki	Kraj	Udział %	
		30.06.2019	31.12.2018
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
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	100
Sandpiper 3 Sp z o.o.	Polska	100	100
Liege Airport Shop BVBA	Belgia	100	100
Baltona Italy S.R.L.	Włochy	100	100
CDD Holding BV <i>oraz spółki od niej zależne:</i>	Holandia	62	62
Rotterdam Airport Tax-Free Shop BV	Holandia	0	62
Niederrhein Airport Shop GmbH	Niemcy	0	62

W trakcie pierwszego półrocza 2019 r. miały miejsce następujące zmiany w strukturze kapitałowej Grupy:

W dniu 29 maja 2019 roku spółka zależna od Emitenta CDD Holding B.V. (dalej: CDD) zawarła z zagranicznym podmiotem branżowym prowadzącym działalność w krajach Europy Zachodniej (dalej: Kupujący) umowę nabycia od CDD wszystkich udziałów dwóch spółek zależnych od CDD tj. Rotterdam Airport Tax-Free Shop B.V oraz Niederrhein Airport Shop GmbH (dalej: łącznie jako RAS i NAS) (dalej: Umowa). Emitent przypomina, iż posiada 62% udziałów w CDD, która z kolei posiada po 100% udziałów w RAS oraz NAS. Łączna cena sprzedaży RAS i NAS wynosi ok. 1,51 mln EUR (tj. ok. 6,5 mln PLN) i została zapłacona w dacie zawarcia Umowy. Przeniesienie własności udziałów w RAS i NAS nastąpiło w dacie zawarcia Umowy. W rezultacie dokonanej transakcji Emitent rozpoznał w okresie sprawozdawczym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Zysk netto ze sprzedaży jednostki zależnej w wysokości 1.040 tys. PLN. Umowa nie zawiera postanowień w obszarze kar umownych. Pozostałe postanowienia Umowy, w tym odnoszące się do odpowiedzialności za złożone oświadczenia czy też możliwość rozwiązania umowy lub odstąpienia od niej nie odbiegają od standardów stosowanych w tego rodzaju umowach. Działalność prowadzona przez RAS i NAS odpowiadała za 4,5% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w 2018 roku oraz 2,8% przychodów ze sprzedaży w okresie I kwartału 2019 roku przy osiągnięciu łącznego zysku netto w wysokości 1,15 mln zł w okresie 2018 roku oraz

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 41 stanowią jego integralną część.

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

osiągnięciu łącznej straty netto w wysokości (-) 0,35 mln zł w okresie I kwartału 2019 roku. Udział aktywów RAS i NAS w sumie bilansowej Grupy Kapitałowej na koniec marca 2019 roku wynosił 1,7%. Powyższa transakcja została przeprowadzona w związku z dokonaną przez Emitenta oceną dotyczącą spadku atrakcyjności lokalizacji, których dotyczą aktywa stanowiące przedmiot transakcji, przy jednoczesnym zamiarze skoncentrowania działań operacyjnych i zarządczych oraz środków finansowych na rozwoju działalności w alternatywnych lokalizacjach, w których działalność prowadzą spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta. O możliwości pozyskania środków finansowych w oparciu o potencjalne transakcje zbycia wybranych grup aktywów operacyjnych Grupy Kapitałowej Baltona, Emitent informował m.in. w Sprawozdaniu z działalności za 2018 rok (str. 51) jak również w raporcie bieżącym nr 20/2019, dotyczącym rozpoczęcia procesu przeglądu opcji strategicznych, w zakresie wykorzystania operacyjnego poszczególnych grup aktywów Grupy Kapitałowej Emitenta oraz dalszego rozwoju jej działalności. Kupujący nie jest podmiotem powiązany z Emitentem oraz osobami zarządzającymi i nadzorującymi Emitenta. Emitent informuje jednocześnie, iż na dzień sporządzenia niniejszego raportu bieżącego, wskazany powyżej proces przeglądu opcji strategicznych, pozostaje w toku w odniesieniu do wszystkich obszarów wskazanych w przywołanym raporcie bieżącym.

29. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego

W dniu 14 sierpnia 2019 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o rozpoczęciu procesu połączenia Emitenta z następującymi spółkami zależnymi: Centrum Usług Wspólnych Baltona Sp. z o.o. oraz Sandpiper 3 Sp. z o.o. Połączenie planowane jest w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Zależnych na Emitenta, bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Z uwagi na fakt, że Emitent posiada wszystkie udziały Spółek Zależnych, połączenie zostanie przeprowadzone w trybie uproszczonym zgodnie z art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych.

W dniu 28 sierpnia 2019 r. do Jednostki Dominującej wpłynął obustronnie podpisany aneks zawarty z Przedsiębiorstwem Państwowym Porty Lotnicze [PPL] na mocy którego: i) wydłużony do dnia 5 grudnia 2019 roku został termin, w którym jeżeli nie dojdzie do wydania opinii podmiotu zewnętrznego to strony podejmą dalsze negocjacje w celu dokonania wzajemnych rozliczeń na podstawie dotychczas dokonanych ustaleń; ii) w przypadku uzgodnienia rozliczenia pomiędzy stronami w oparciu o uzyskaną opinię podmiotu zewnętrznego rozliczenie zobowiązań Emitenta względem PPL w 3 miesięcznych ratach zostało przesunięte z IV kwartału 2019 roku na okres styczeń – kwiecień 2020 r. Pozostałe istotne warunki Porozumienia nie uległy istotnym zmianom.

W I połowie września 2019 r. do Jednostki Dominującej wpłynął aneks do umowy najmu z Górnośląskim Towarzystwem Lotniczym S.A. przedłużający okres obowiązywania umowy najmu do 31.08.2020 r. pod warunkiem, że Spółka ureguluje zaległości wobec Wynajmującego z tytułu czynszu najmu do dnia 30.09.2019 r. Powyższe zobowiązania nie zostały uregulowane do 30 września i Spółka wystąpiła z prośbą o zgodę na zapłacenie zobowiązań w ciągu 2 tygodni.

W dniu 13 września 2019 roku do Jednostki Dominującej wpłynęło oświadczenie Banku na mocy, którego bieżący okres udostępnienia kredytu w ramach wielocelowej linii kredytowej do wysokości 76 mln zł został wydłużony do dnia 31 października 2019 roku. Jednocześnie Emitent prowadzi rozmowy z Bankiem w zakresie ustalenia warunków udostępniania produktów bankowych w dłuższej perspektywie czasowej i o uzgodnieniu tych warunków Emitent poinformuje w trybie kolejnego raportu bieżącego.

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 41 stanowią jego integralną część.

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

Zarząd Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. informuje, iż w dniu 30 września 2019 r. powziął informację o uzyskaniu przez Przedsiębiorstwo Państwowe „Porty Lotnicze” [PPL] wstępnej zgody organów korporacyjnych na zawarcie umowy inwestycyjnej oraz towarzyszącej jej dokumentacji, na podstawie której:

i] Emitent ma wyemitować obligacje, które mają zostać objęte przez PPL w celu refinansowania dotychczasowego zadłużenia Spółki oraz dostarczenia środków na finansowanie kapitału obrotowego Spółki;

ii] PPL oraz podmioty z Grupy Kapitałowej Flemingo [Sprzedający] określą warunki transakcji sprzedaży przez Sprzedającego na rzecz PPL wszystkich posiadanych akcji Spółki.

Aktualnie Emitent oczekuje na informację w przedmiocie finalizacji badania warunków formalno-prawnych, których spełnienie przez strony jest konieczne do zawarcia umów w przedmiotowej sprawie, a w przypadku braku przeszkód formalnych na uzgodnienie finalnych ustaleń oraz terminu ich zawarcia.

Jednocześnie Emitent zwraca uwagę, iż z uwagi na fakt, że w przedmiotowym procesie Spółka jest stroną rozmów jedynie w zakresie w jakim dotyczy to emisji obligacji (nie jest stroną rozmów w zakresie dotyczącym sprzedaży akcji Spółki) mogą istnieć nieznane Spółce okoliczności leżące po stronie Sprzedającego lub PPL w przypadku wystąpienia, których realizacja ww. umów może nie dojść do skutku. O kolejnych etapach ww. procesu oraz szczegółowych warunkach emisji obligacji Emitent poinformuje w trybie stosownych raportów bieżących.

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 30 września 2019 roku i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. w dniu 30 września 2019 roku.

Piotr Kazimierski
Prezes Zarządu

Karolina Szuba
Członek Zarządu

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