

PRZEDSIĘBIORSTWO HANDLU ZAGRANICZNEGO "BALTONA" S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2012 R.**

SPIS TREŚCI

Strona

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Sprawozdanie z całkowitych dochodów (jedno sprawozdanie)	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Informacje dodatkowe	10

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Sprawozdanie z sytuacji finansowej

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

AKTYWA	Nota	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	11.3	7 128	4 339	3 977
Wartości niematerialne	12.3	75	70	17
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16	-	-	151
Inwestycje długoterminowe	13	4 889	2 603	1 903
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.2	368	347	940
Aktywa trwałe		12 461	7 359	6 987
Aktywa obrotowe				
Zapasy	15	13 159	11 913	6 058
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16	7 808	6 625	7 763
Inwestycje krótkoterminowe	13	11 046	13 821	8 886
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	1 433	1 595	838
Aktywa obrotowe		33 446	33 954	23 545
AKTYWA OGÓŁEM		45 907	41 313	30 532

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Sprawozdanie z sytuacji finansowej

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

PASYWA	Nota	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy		2 814	2 814	2 678
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		4 655	4 655	-
Pozostałe kapitały		14 589	12 186	11 782
Zyski zatrzymane		896	3 692	224
Kapitał własny ogółem		22 954	23 347	14 684
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	21.1	92	331	221
Przychody przyszłych okresów	23	89	356	-
Rezerwy	25	52	52	52
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	34	15	25
Zobowiązania długoterminowe		267	754	298
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	21.2	4 185	3 212	5 334
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22	17 919	13 148	9 727
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	11	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	279	294	240
Przychody przyszłych okresów	23	303	312	171
Rezerwy	25	-	235	78
Zobowiązania krótkoterminowe		22 686	17 212	15 550
Zobowiązania ogółem		22 953	17 966	15 848
PASYWA OGÓŁEM		45 907	41 313	30 532

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Sprawozdanie z całkowitych dochodów

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Nota	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży	6	142 004	115 147
Pozostałe przychody	8	535	176
Razem przychody z działalności operacyjnej		142 539	115 323
Amortyzacja		(2 161)	(1 668)
Zużycie surowców i materiałów		(1 389)	(1 214)
Usługi obce		(33 688)	(20 109)
Koszty świadczeń pracowniczych	7	(9 020)	(9 159)
Podatki i opłaty		(1 019)	(1 095)
Pozostałe koszty rodzajowe		(1 188)	(742)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(94 155)	(80 416)
Pozostałe koszty operacyjne	8	(456)	(319)
Razem koszty działalności operacyjnej		(143 076)	(114 722)
(Strata)/Zysk na działalności operacyjnej		(537)	601
Przychody finansowe		1 795	3 329
Koszty finansowe		(1 110)	(360)
Przychody finansowe netto	9	685	2 969
Zysk przed opodatkowaniem		148	3 570
Podatek dochodowy	10	21	(604)
Zysk netto za okres sprawozdawczy		169	2 966
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		169	2 966
Zysk przypadający na 1 akcję			
Podstawowy (zł)	19	0,02	0,27
Rozwodniony (zł)	19	0,02	0,27

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nota	Pozostałe kapitały					Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	
Kapitał własny na 01.01.2011	2 678	-	11 782	-	224	14 684
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	2 966	2 966
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	2 966	2 966
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
<i>Dopłaty i wypłaty do właścicieli</i>						
Wypłata dywidendy	18.5	-	-	-	(135)	(135)
Emisja akcji serii E	18.2	136	4 655	-	-	4 791
Płatności w formie akcji	20	-	-	-	1 041	1 041
<i>Pozostałe</i>						
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy		-	-	404	(404)	-
Transakcje z właścicielami ogółem		136	4 655	404	502	5 697
Kapitał własny na 31.12.2011	2 814	4 655	12 186	-	3 692	23 347

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nota	Pozostałe kapitały					Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	
Kapitał własny na 01.01.2012	2 814	4 655	12 186	-	3 692	23 347
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	169	169
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów						-
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	169	169
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dopłaty i wypłaty do właścicieli						
Wypłata dywidendy	18.5	-	-	-	-	-
Nabyte akcje własne	18.4	-	-	(563)	-	(563)
Emisja akcji serii E	18.2	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji	20	-	-	-	-	-
Pozostałe						
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy			2 966	-	(2 966)	-
Transakcje z właścicielami ogółem	-	-	2 966	(563)	(2 966)	(563)
Kapitał własny na 31.12.2012	2 814	4 655	15 152	(563)	896	22 954

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Nota	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto za okres sprawozdawczy		169	2 966
Korekty:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	11.2	2 084	1 615
Amortyzacja wartości niematerialnych	12.2	76	54
(Przychody)/Koszty finansowe netto	9.1	(685)	(2 016)
(Zysk)/Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	8.1	26	(2)
Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	8.1	11	-
Płatności w formie akcji	20	-	1 041
Podatek dochodowy	10.1	(21)	604
		<u>1 660</u>	<u>4 262</u>
Zmiana stanu zapasów		(1 246)	(5 855)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		(1 183)	(3 172)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		4 771	3 421
Zmiana stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(231)	201
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		(276)	497
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		<u>3 495</u>	<u>(646)</u>
Podatek zapłacony		-	11
		<u>3 495</u>	<u>(635)</u>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Odsetki otrzymane		64	215
Dywidendy otrzymane		1 090	161
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-	2
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej		-	4 461
Wpływy z inwestycji		10 289	10 068
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(5 447)	(2 253)
Nabycie inwestycji		(9 321)	(13 042)
		<u>(3 325)</u>	<u>(388)</u>

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Nota	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy netto z emisji akcji		-	4 791
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		720	-
Inne wpływy		-	-
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek		(120)	(5 101)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(254)	(280)
Odsetki zapłacone		(472)	(463)
Nabyte akcje własne	18.4	(563)	-
Dywidendy wypłacone	18.5	-	(135)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		<u>(689)</u>	<u>(1 188)</u>
Przepływy pieniężne netto ogółem			
		<u>(519)</u>	<u>(2 211)</u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		(1 360)	838
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(5)	13
Środki pieniężne na koniec okresu	17	<u>(1 884)</u>	<u>(1 360)</u>

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Strona
1. Dane Jednostki	11
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	13
4. Ustalenie wartości godziwej	26
5. Zarządzanie ryzykiem finansowym	28
6. Przychody	33
7. Koszty świadczeń pracowniczych	33
8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	34
9. Przychody i koszty finansowe	35
10. Podatek dochodowy	36
11. Rzeczowe aktywa trwałe	38
12. Wartości niematerialne	41
13. Inwestycje	42
14. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43
15. Zapasy	46
16. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	47
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48
18. Kapitał własny	49
19. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję	51
20. Płatności w formie akcji	53
21. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	54
22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	58
23. Przychody przyszłych okresów	59
24. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	60
25. Rezerwy	61
26. Instrumenty finansowe	62
27. Leasing operacyjny	71
28. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	72
29. Zobowiązania warunkowe	72
30. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	74
31. Jednostki zależne Spółki	77
32. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego	78
33. Wyjaśnienia dotyczące przejścia na MSSF	79

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

1. Dane Jednostki

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

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

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2012 r.

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

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2. 1 Oświadczenie zgodności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest pierwszym, które Spółka sporządza zgodnie z MSSF UE.

Wyjaśnienia dotyczące przejścia na MSSF UE oraz ich wpływu na prezentowaną sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy zostały zaprezentowane w nocie 33.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 20 marca 2013 r.

Spółka jest jednostką dominującą i sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. (obejmujące Spółkę oraz jednostki od niej zależne).

2. 2 Podstawa wyceny

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

Jak opisano w nodzie 21.4 z uwagi na występowanie ujemnego wskaźnika EBITDA (obliczanego na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki oraz jej jednostek zależnych) Spółka nie wypełniła wymogów określonych w umowie kredytowej. Zgodnie z ustnymi ustaleniami pomiędzy Zarządem Spółki a bankiem, naruszenie warunków umowy kredytowej nie powinno spowodować wypowiedzenia jej przez bank.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

2. 3 Waluta prezentacyjna i funkcjonalna

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

Złoty polski jest walutą funkcjonalną Spółki.

2. 4 Dokonane osądy i oszacowania

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

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany szacunków księgowych są ujęte prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku.

Informacje na temat istotnych osądów dotyczących zastosowania zasad rachunkowości, które mają najbardziej istotny wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym, zostały przedstawione w następujących notach:

- Nota 27 - Leasing operacyjny.

Informacje o przyjętych założeniach oraz niepewności związanej z dokonywanymi szacunkami, które związane są ze znaczącym ryzykiem wystąpienia istotnych korekt w sprawozdaniu finansowym za kolejny okres sprawozdawczy zawarte są w następujących notach:

- Nota 14 - Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- Nota 20 - Płatności w formie akcji,
- Nota 24 - Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych,
- Nota 25 - Rezerwy,
- Nota 29 - Zobowiązania warunkowe.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym przez Spółkę, oraz do sporządzenia sprawozdania z sytuacji finansowej dla celów zastosowania MSSF UE po raz pierwszy tj. 1 stycznia 2011 roku.

3. 1 Waluty obce

Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w walucie funkcjonalnej Spółki z zastosowaniem kursu wymiany waluty funkcjonalnej na walutę obcą obowiązującego na dzień zawarcia transakcji.

Pozycje pieniężne aktywów i zobowiązań wyrażone w walucie obcej są przeliczane na koniec okresu sprawozdawczego według średniego kursu NBP dla danej waluty ogłoszonego na ten dzień.

Różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych stanowią różnicę pomiędzy wyceną według zamortyzowanego kosztu w walucie funkcjonalnej na początku okresu sprawozdawczego, skorygowaną o naliczone odsetki i dokonane płatności w trakcie okresu sprawozdawczego, a wartością według zamortyzowanego kosztu w walucie obcej przeliczonego według kursu zamknięcia na koniec okresu sprawozdawczego.

Niepieniężne pozycje bilansowe wyrażone w walucie obcej wyceniane według wartości godziwej są przeliczane według średniego kursu NBP waluty funkcjonalnej obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej.

Różnice kursowe z przeliczenia rozpoznaje się jako zysk lub stratę bieżącego okresu. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej Spółka przelicza używając kursu wymiany z dnia zawarcia transakcji.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

3. 2 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, w którym Spółka staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Spółka zaprzestaje ujmować aktywa finansowe w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego aktywa, lub od momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności.

Każdy udział w przekazywanym aktywie finansowym, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Spółki jest traktowany jako osobne aktywo lub zobowiązanie.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi, o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do ich nabycia.

Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Pożyczki i należności obejmują środki pieniężne i ich ekwiwalenty, należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, środki pieniężne w drodze oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych dodatkowo o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, stanowiące integralną część systemu zarządzania środkami pieniężnymi Spółki.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Zobowiązania finansowe są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, w której Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Spółka wyłącza z ksiąg zobowiązanie finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

Inne zobowiązania finansowe obejmują pożyczki, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są według wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Kapitał własny

Akcje własne

Akcje zwykłe ujmuje się w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych, skorygowane o wpływ podatków, pomniejszają wartość kapitału.

Odkup akcji własnych

W sytuacji kiedy jednostka Grupy odkupuje akcje wchodzące w skład jej kapitału podstawowego (akcje własne), wówczas kwota zapłaty obejmująca koszty bezpośrednio związane z nabyciem (z uwzględnieniem efektów podatkowych) pomniejsza kapitał własny przypadający na właścicieli jednostki do czasu umorzenia akcji lub ich zbycia. Odkupione akcje własne są prezentowane jako składnik pozostałych kapitałów. Jeżeli takie akcje zostaną następnie sprzedane, otrzymana za nie zapłata, po pomniejszeniu o wszelkie koszty transakcji oraz skutki podatkowe, zwiększa kapitał własny przypadającym na akcjonariuszy jednostki, a powstała nadwyżka lub strata z transakcji jest prezentowana w pozycji „Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej”.

Pochodne instrumenty finansowe

Posiadane przez Spółkę instrumenty pochodne utrzymywane są wyłącznie w celach zabezpieczających, chociaż rachunkowość zabezpieczeń nie jest stosowana. Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane początkowo w wartości godziwej. Koszty transakcji są ujmowane w momencie poniesienia w zysku lub stracie bieżącego okresu. Wszelkie zmiany wartości godziwej takich instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

3. 3 Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania, a także wynagrodzeń bezpośrednich. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty przywrócenia do stanu pierwotnego miejsca, w którym będzie się dany składnik rzeczowych aktywów trwałych znajdował.

Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

Zyski i straty ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmuje się je w kwocie netto jako zysk lub stratę bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych.

Wartość bilansowa usuniętych części składnika rzeczowych aktywów trwałych jest wyłączana z ksiąg.

Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane jako zysk lub strata bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w odniesieniu do wartości podlegającej amortyzacji, którą jest cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszone o jego wartość rezydualną.

Spółka ocenia również okres użytkowania istotnych elementów poszczególnych składników aktywów i, jeśli okres użytkowania elementu jest inny niż okres użytkowania pozostałej części składnika aktywów, element ten amortyzowany jest osobno.

Koszt amortyzacji ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych, co możliwie najlepiej odzwierciedla sposób realizacji przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z użytkowaniem danego składnika aktywów.

Spółka zakłada poniższe stawki amortyzacji dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

Inwestycje w obce rzeczowe aktywa trwałe	5-67%
Urządzenia techniczne, maszyny	10-20%
Środki transportu	14-20%
Inne rzeczowe aktywa trwałe	30%

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

3. 4 Wartości niematerialne

Oprogramowanie oraz pozostałe wartości niematerialne

Oprogramowanie oraz pozostałe wartości niematerialne nabyte przez Spółkę o określonym okresie użyteczności ekonomicznej wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady, w tym nakłady na wytworzone we własnym zakresie: znaki towarowe, wartość firmy i markę są ujmowane jako zysk lub strata bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w odniesieniu do wartości podlegającej amortyzacji, którą jest cena nabycia danego składnika wartości niematerialnych pomniejszona o jego wartość rezydualną.

Koszt amortyzacji ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania, co możliwie najlepiej odzwierciedla sposób realizacji przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z użytkowaniem danego składnika aktywów. Spółka stosuje stawkę amortyzacji dla wartości niematerialnych i prawnych w wysokości 50%.

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

3. 5 Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane

Spółka wycenia inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

3. 6 Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów z tytułu najmu, z tytułu wzrostu ich wartości lub z obu przyczyn. Nieruchomości inwestycyjne nie są przeznaczone do sprzedaży w ramach normalnej działalności Spółki ani w celu wykorzystywania w procesie produkcyjnym, dostawach dóbr i usług ani w celach administracyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne, w momencie początkowego ujęcia, wyceniane są w cenie nabycia, a przy kolejnej wycenie w wartości godziwej. Wszelkie zyski i straty powstałe ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem nieruchomości inwestycyjnej. Koszt wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej obejmuje koszty materiałów oraz koszty wynagrodzeń pracowników bezpośrednio zaangażowanych w jego wytworzenie oraz inne koszty bezpośrednio związane z przystosowaniem nieruchomości inwestycyjnej do działalności zamierzonego przeznaczenia, a także koszty finansowania zewnętrznego.

3. 7 Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Umowy leasingowe niebędące umowami leasingu finansowego są traktowane jak leasing operacyjny i nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. **Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

3. 8 Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wartość stanu zapasów ustala się z zastosowaniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu.

Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami ukończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

3. 9 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe (w tym należności)

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składników aktywów finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym rozpoznaniu istnieją obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia powodującego utratę wartości, mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika, restrukturyzacja długu dłużnika, na którą Spółka wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Spółka by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika, warunki ekonomiczne sprzyjające naruszeniu umowy.

Spółka ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości pożyczek udzielonych i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności zarówno na poziomie pojedynczego składnika aktywów jak i w odniesieniu do grup aktywów. W przypadku indywidualnie istotnych pożyczek udzielonych i należności oraz inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, przeprowadza się test na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów.

Dokonując oceny utraty wartości dla grup aktywów Spółka wykorzystuje historyczne trendy do szacowania prawdopodobieństwa wystąpienia zaległości oraz momentu zapłaty oraz wartości poniesionych strat, skorygowane o szacunki Zarządu oceniające, czy bieżące warunki ekonomiczne i kredytowe wskazują, aby rzeczywisty poziom strat miał znacząco różnić się od poziomu strat wynikającego z oceny historycznych trendów.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.

Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie straty ujmowane są jako zysk lub strata bieżącego okresu i zmniejszają wartość księgową pożyczek udzielonych i należności, przy czym Spółka kontynuuje naliczanie odsetek od zaktualizowanych aktywów. Jeżeli późniejsze okoliczności świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest jako zysk lub strata bieżącego okresu.

Aktywa niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania, jest szacowana każdego roku w tym samym terminie. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się jeśli wartość księgową składnika aktywów lub związanego z nim ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWSP) przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub OWSP definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów lub OWSP. Dla celów przeprowadzania testów na utratę wartości, aktywa grupuje się do najmniejszych możliwych do określenia zespołów aktywów generujących wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależnie od innych aktywów lub OWSP.

Aktywa wspólne (korporacyjne) Spółki nie generują osobnych wpływów pieniężnych i są użytkowane przez więcej niż jeden OWSP. Aktywa wspólne są przypisane do OWSP na bazie jednolitych i zasadnych przesłanek i podlegają testom na utratę wartości jako element testowanych OWSP do których są przypisane.

Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (grupy ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka (grupy ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

3. 10 Świadczenia pracownicze

Długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania netto Spółki z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych dotyczą zobowiązań z tytułu przyszłych wypłat odpraw emerytalnych wynikających z przepisów kodeksu pracy, do których pracownicy nabyli prawo w zamian za pracę w okresie bieżącym i okresach ubiegłych. Wartość tych świadczeń jest dyskontowana w celu ustalenia ich wartości bieżącej. Stopę dyskontową ustala się na podstawie występujących na koniec okresu sprawozdawczego stóp rentowności obligacji skarbowych, których termin wykupu zbliżony jest do terminu realizacji zobowiązania. Wycena świadczeń jest dokonywana przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Zyski i straty aktuarialne są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym powstały.

Płatności w formie akcji

Wartość godziwa przyznanej opcji zakupu akcji Spółki jest ujęta jako koszty z tytułu wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego. Wartość godziwa jest określana na dzień przyznania opcji zakupu akcji przez pracowników i rozłożona na okres, w którym pracownicy nabędą bezwarunkowo prawo do realizacji opcji. Kwota obciążająca koszty jest korygowana w celu odzwierciedlenia aktualnej liczby przyznanych opcji, dla których warunki świadczenia pracy oraz warunki nierynkowe nabywania uprawnień są spełnione.

3. 11 Rezerwy

Rezerwa zostaje ujęta wtedy, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, który można wiarygodnie wycenić i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. Rezerwy tworzone są w wysokości najbardziej wiarygodnego szacunku nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego przy uwzględnieniu ryzyka i niepewności towarzyszącego zdarzeniom i okolicznościom prowadzącym do wypełnienia obowiązku.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

3. 12 Przychody

Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów w toku zwykłej działalności wyceniane są według wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, upustów i rabatów.

Przychody są ujmowane wtedy, gdy istnieje przekonujący dowód, zazwyczaj w postaci wykonanej umowy sprzedaży, świadczący o przeniesieniu zasadniczo całego ryzyka i korzyści na kupującego, istnieje wysokie prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty, poniesione koszty oraz prawdopodobieństwo zwrotu towaru można wiarygodnie oszacować, nie występuje trwałe zaangażowanie w zarządzanie dobrami, a kwotę przychodu można wiarygodnie wycenić.

Świadczenie usług

Przychody ze sprzedaży usług ujmowane są w miesiącu ich wykonania. Spółka świadczy usługi

Przychody z tytułu podnajmu

Przychody z tytułu podnajmu wynajmowanych powierzchni handlowych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu metodą liniową przez okres trwania umowy. Przychody z tytułu podnajmu wynajętych nieruchomości ujmowane są jako przychody ze sprzedaży.

3. 13 Opłaty leasingowe

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są liniowo przez okres leasingu w zysku lub stracie bieżącego okresu. Korzyści otrzymane w zamian za podpisanie umowy leasingu stanowią integralną część całkowitych kosztów leasingu i są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu przez okres trwania umowy leasingu.

Minimalne opłaty leasingowe ponoszone w związku z leasingiem finansowym są rozdzielane na część stanowiącą koszty finansowe oraz część zmniejszającą zobowiązania. Część stanowiąca koszt finansowy jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do stanu zobowiązania.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. **Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

3. 14 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują dywidendy otrzymane oraz przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę funduszami. Przychody odsetkowe ujmuje się jako zysk lub stratę bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym oraz odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (innych niż należności handlowe), w tym udziałów w jednostkach zależnych.

Koszty finansowania zewnętrznego nie dające się bezpośrednio przypisać do nabycia lub wytworzenia określonych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody lub koszty finansowe zależnie od ich łącznej pozycji netto.

3. 15 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest jako zysk lub strata bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat ubiegłych.

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania oraz różnice związane z inwestycjami w jednostkach zależnych i współkontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości. Ponadto, nie ujmuje się podatku odroczonego od różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy. Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego związane z nierozliczoną stratą podatkową i ujemnymi różnicami przejściowymi, są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich wykorzystanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ponownej ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

3. 16 Zysk na jedną akcję

Spółka prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku, skorygowaną o posiadane przez Spółkę akcje własne. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie skorygowanego zysku lub straty przypadającej dla posiadaczy akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozwadniające potencjalnych akcji, które obejmują opcje na akcje przyznane pracownikom.

3. 17 Nowe standardy i interpretacje nie zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym

Szereg nowych Standardów, zmian do Standardów i Interpretacji nie jest jeszcze obowiązujących dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2012 r. i nie zostały one zastosowane w sprawozdaniu finansowym. Żadne z nich nie powinno mieć istotnego wpływu na sprawozdanie Spółki, z wyjątkiem MSSF 9 Instrumenty Finansowe, który oczekuje się (na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, standard nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską), że będzie obowiązkowy dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015 i mógłby mieć wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych. Spółka nie planuje wcześniejszego zastosowania tego standardu, a zakres jego wpływu nie został jeszcze oszacowany.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

4. Ustalenie wartości godziwej

W wielu przypadkach przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości i ujawnień wymagają określenia wartości godziwej zarówno finansowych, jak i niefinansowych aktywów i zobowiązań. Wartości godziwe są ustalane i ujawniane z zastosowaniem przedstawionych poniżej metod. W uzasadnionych przypadkach, dalsze informacje na temat założeń przyjętych do określenia wartości godziwej przedstawiono w notach objaśniających dotyczących poszczególnych aktywów i zobowiązań.

4. 1 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość godziwa rzeczowych aktywów trwałych nabytych w wyniku połączenia jednostek oparta jest na ich wartości rynkowej. Wartość godziwa składników rzeczowych aktywów trwałych (za wyjątkiem nieruchomości) jest ustalana z zastosowaniem podejścia rynkowego i metod kosztowych, które opierają się na cenach rynkowych podobnych składników, o ile informacje te są dostępne, a w uzasadnionych przypadkach opierają się na kosztach zastąpienia. Szacunki kosztu odtworzenia pomniejszonego o skumulowaną amortyzację odzwierciedlają korekty będące efektem fizycznego pogorszenia, jak również utraty funkcjonalnej i ekonomicznej użyteczności aktywów.

4. 2 Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna wyceniana jest przez zewnętrznego, niezależnego rzeczoznawcę majątkowego, który posiada odpowiednio uznane kwalifikacje zawodowe i bieżące doświadczenie w dokonywaniu wycen, w lokalizacji i kategorii wycenianej nieruchomości. Wartość godziwa opiera się na cenach rynkowych, która są szacunkową kwotą, za jaką w dniu wyceny, na warunkach rynkowych, nieruchomość mogłaby zostać wymieniona pomiędzy zainteresowanymi stronami, na warunkach rynkowych, po przeprowadzeniu odpowiednich działań marketingowych, przy czym obie strony działałyby świadomie.

4. 3 Zapasy

Wartość godziwa zapasów nabytych w drodze połączenia jednostek jest ustalana w oparciu o szacowaną cenę sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszoną o szacowane koszty przygotowania do sprzedaży i sprzedaży oraz o rozsądną marżę zysku opartą na nakładach na przygotowanie do sprzedaży i sprzedaż zapasów.

4. 4 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe

Wartość godziwa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności jest szacowana jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych za pomocą rynkowej stopy procentowej na dzień sprawozdawczy.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

4. 5 Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

Wartość godziwa, szacowana jedynie dla celów ujawnienia, jest obliczona na podstawie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu zwrotu kwoty głównej i zapłaty odsetek, zdyskontowanych z zastosowaniem rynkowej stopy procentowej na dzień sprawozdawczy.

W przypadku leasingu finansowego rynkową stopę procentową ustala się przez odniesienie do podobnych umów leasingowych.

4. 6 Płatności w formie akcji

Wartość godziwa szacowana jest przy pomocy modelu Blacka-Scholesa. Przewidywana zmienność cen jest oszacowana na podstawie średniej historycznej zmienności cen dla Spółki i rynku. Dane wejściowe do wyceny obejmują cenę akcji na datę przyznania, cenę wykonania opcji, oczekiwaną zmienność (oszacowana na podstawie średniej historycznej zmienności cen dla Spółki i rynku), okres trwania opcji, przewidywaną dywidendę oraz stopę procentową wolną od ryzyka.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

5. Zarządzanie ryzykiem finansowym

5. 1 Wprowadzenie

Spółka jest narażona na następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych:

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko płynności
- Ryzyko rynkowe

Nota przedstawia informacje na temat ekspozycji Spółki na dany rodzaj ryzyka, cele, zasady oraz procedury pomiaru i zarządzania ryzykiem przyjęte przez Spółkę, jak też informacje o zarządzaniu kapitałem przez Spółkę. W innych częściach sprawozdania finansowego przedstawiono wymagane informacje liczbowe.

5. 2 Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę.

Zasady zarządzania ryzykiem przez Spółkę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów. Zasady zarządzania ryzykiem i systemy podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

Poprzez odpowiednie szkolenia, przyjęte standardy i procedury zarządzania, Spółka dąży do zbudowania mobilizującego i konstruktywnego środowiska kontroli, w którym wszyscy pracownicy rozumieją swoją rolę i obowiązki.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. **Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

5. 3 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy klient lub strona instrumentu finansowego nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami od klientów oraz udzielonymi pożyczkami i depozytami.

Spółka stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco.

Narażenie Spółki na ryzyko kredytowe jest ograniczone, co wynika z tego że prowadzi ona sprzedaż towarów wyłącznie za gotówkę oraz poprzez płatności kartami płatniczymi i kredytowymi, co jest zgodne ze specyfiką branży Duty Free. Pozostała sprzedaż (2,2% w 2012 roku oraz 1,3% w 2011) to sprzedaż usług marketingowych na rzecz dostawców, gdzie należności z tego tytułu są kompensowane z zobowiązaniami lub nimi zabezpieczane oraz sprzedaż hurtowa do jednostek powiązanych. Partner poprzez którego Spółka autoryzuje karty płatnicze to firma będąca liderem w branży, a termin płatności jest bardzo krótki.

W Spółce występuje również ryzyko kredytowe w odniesieniu do umów pożyczek udzielonych spółkom zależnym. W opinii Zarządu ryzyko kredytowe jest minimalne.

Towary sprzedawane są z klauzulą zastrzeżenia własności, tak więc, do chwili uiszczenia przez kupującego całkowitej zapłaty, Spółka może wystąpić z roszczeniem o zwrot tych dóbr. Poza tym Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych.

Spółka tworzy odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, które odpowiadają szacunkowej wartości poniesionych strat na należnościach z tytułu dostaw i usług oraz na pozostałych należnościach.

Na koniec okresu sprawozdawczego wartość udzielonych pożyczek wynosiła 12.467 tys. zł (2011 r.: 9.460 tys. zł).

W posiadaniu Spółki znajdują się depozyty bankowe o wartości księgowej 835 tys. zł (2011 r.: 4.360 tys. zł), stanowiące zabezpieczenie linii kredytowych i gwarancyjnych. Zostały one ulokowane w wiarygodnym, licencjonowanym banku.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka posiadała środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 1.433 tys. zł (2011 r.: 1.595 tys. zł), co stanowi jej maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe w stosunku do tych aktywów. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są ulokowane w kasach zlokalizowanych w punktach handlowych oraz w wiarygodnym, licencjonowanym banku.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. **Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

5. 4 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, w możliwie najwyższym stopniu, aby Spółka zawsze posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymaganych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki.

Zazwyczaj Spółka ma zapewnione środki pieniężne płatne na żądanie w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych w okresie 60 dni, w tym na obsługę zobowiązań finansowych. Ta polityka nie obejmuje jednak ekstremalnych sytuacji, których nie można przewidzieć na podstawie racjonalnych przesłanek, takich jak na przykład klęski żywiołowe.

Spółka jest stroną umowy wielocelowej linii kredytowej z okresem kredytowania odpowiednio do 8 lutego 2021 r. oraz bieżącym terminem udostępnienia kredytu (wg stanu na koniec okresu sprawozdawczego) do 4 lutego 2013 r. (w dniu 1 lutego 2013 r. przedłużono udostępnienie kredytu do dnia 2 lutego 2014 r.). Na podstawie tej umowy Spółka utrzymuje następujące linie kredytowe:

- 3.000 tys. zł – kredyt w rachunku bieżącym, zabezpieczony m.in. zastawem rejestrowym na zapasach, depozytem oraz gwarancją korporacyjną wystawioną przez Flemingo International BVI. Odsetki naliczane według WIBOR plus marża banku; saldo zadłużenia na koniec okresu sprawozdawczego wynosiło 1 642 tys. zł;
- 815 tys. zł – linia gwarancyjna zabezpieczona na majątku Spółki (maksymalny okres ważności gwarancji wynosi 12 miesięcy).

Spółka jest stroną umowy linii gwarancyjnej z 24 listopada 2011 r. z terminem kredytowania do 14 kwietnia 2013 r. w ramach której została wydana gwarancja w kwocie 680 tys. EUR (maksymalna kwota zaangażowania) z terminem ważności do 31 marca 2013 r. Zabezpieczeniem umowy jest m.in. zastawem rejestrowym na zapasach, depozytem oraz gwarancją korporacyjną wystawioną przez Flemingo International BVI.

Spółka ma również przyznany kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w drugim banku z terminem spłaty 23 sierpnia 2013 r.:

- 2.000 tys. zł – zabezpieczony, m.in. zastawem rejestrowym na zapasach, depozytem oraz gwarancją korporacyjną wystawioną przez Flemingo International BVI; odsetki naliczane według WIBOR plus marża banku; saldo zadłużenia na koniec okresu sprawozdawczego wynosiło 1 674 tys. zł.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

5. 5 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe i stopy procentowe będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu.

W celu zarządzania ryzykiem rynkowym Spółka kupuje i sprzedaje instrumenty pochodne, jak też przyjmuje na siebie zobowiązania finansowe. Wszystkie transakcje odbywają się w ramach polityki stosowanej przez Zarząd.

Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży, zakupu oraz pożyczkami, które są wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna Spółki. Transakcje te są wyrażane głównie w EUR, USD.

W związku z tym, że znacząca część zakupów towarów realizowana jest w EUR, istnieje ryzyko wahań marż na sprzedawanych towarach, które w przypadku osłabienia się polskiej waluty mogą spadać. W praktyce Spółka minimalizuje wpływ wahań kursu wymiany EUR/PLN odpowiednio dostosowując ceny towarów, dla zachowania zakładanych marż.

W 2012 roku Spółka w ograniczonym zakresie korzystała z kontraktów terminowych na zakup walut aby zabezpieczyć się przed ryzykiem walutowym, z terminem wymagalności krótszym niż rok od dnia sprawozdawczego.

W stosunku do aktywów pieniężnych i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych polityka Spółki zapewnia, że ekspozycja netto jest utrzymywana na akceptowalnym poziomie poprzez, w razie zaistnienia takiej potrzeby, kupno lub sprzedaż walut obcych po kursach spot, w celu pokrycia krótkoterminowych niedoborów.

Inwestycja Spółki w zagraniczne jednostki zależne w ocenie Zarządu nie rodzi znaczącego ryzyka walutowego, które wymagałoby zabezpieczenia.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka przyjmuje politykę, zgodnie z którą pożyczki udzielone oprocentowane są wg stałych stóp procentowych, natomiast zobowiązania finansowe oprocentowane są wg stóp zmiennych. Jest to standard rynkowy, ponieważ na zobowiązania finansowe składają się kredyty w rachunku bieżącym, których saldo zmienia się każdego dnia.

Spółka narażona jest na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

5. 6 Zarządzanie kapitałem

Polityka Zarządu polega na utrzymywaniu solidnej podstawy kapitałowej tak, aby zachować zaufanie inwestorów, kredytodawców oraz rynku, jak też zapewnić przyszły rozwój działalności gospodarczej.

Kapitał obejmuje kapitał zakładowy, kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, pozostałe kapitały oraz zyski zatrzymane.

Zarząd monitoruje poziom wskaźnika zwrotu z kapitału, który jest przez Spółkę definiowany jako stosunek wyniku działalności operacyjnej do kapitału własnego. Zarząd monitoruje również poziom dywidendy przypadającej na akcje zwykłe.

Zarząd dąży do utrzymania równowagi pomiędzy wyższą stopą zwrotu możliwą do osiągnięcia przy wyższym poziomie zadłużenia i korzyściami oraz bezpieczeństwem osiąganym przy solidnym kapitale.

Stopa zadłużenia Spółki do kapitału na koniec okresu sprawozdawczego kształtowała się następująco:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania ogółem	22 953	17 966
Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz depozyty	<u>(2 268)</u>	<u>(5 955)</u>
Zadłużenie netto	<u>20 685</u>	<u>12 011</u>
Kapitał własny	<u>22 954</u>	<u>23 347</u>
Współczynnik zadłużenie netto do kapitału własnego na koniec okresu sprawozdawczego	<u>0,9</u>	<u>0,5</u>

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

6. Przychody

6. 1 Struktura rzeczowa

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży produktów		
Usługi marketingowe	3 141	1 467
Pozostałe	608	906
Przychody ze sprzedaży produktów ogółem	3 749	2 373
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Sprzedaż detaliczna ogólnodostępna	21 829	13 592
Sprzedaż detaliczna wolnoctwa	110 393	95 471
Pozostałe	6 033	3 711
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów ogółem	138 255	112 774
Przychody ze sprzedaży ogółem	142 004	115 147

6. 2 Struktura terytorialna

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży produktów		
Polska	1 720	1 577
Pozostałe	2 029	796
Przychody ze sprzedaży produktów ogółem	3 749	2 373
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Polska	136 470	111 772
Pozostałe	1 785	1 002
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów ogółem	138 255	112 774
Przychody ze sprzedaży ogółem	142 004	115 147

7. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Wynagrodzenia	(7 364)	(6 788)
Ubezpieczenia społeczne	(1 238)	(1 021)
Koszty odpraw emerytalnych (w tym zmiana zobowiązań z tego tytułu)	24 (20)	11
Płatności w akcjach	20 -	(1 041)
Inne świadczenia pracownicze	(398)	(320)
Świadczenia pracownicze ogółem	(9 020)	(9 159)

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

8.1 Ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
	Nota	
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	2
Rozwiązanie rezerw na koszty usług oraz sprawy sporne	25 158	-
Zmiana wartości odpisu aktualizującego wartość zapasów	15 167	62
Przychody związane z zakończeniem umów leasingu	118	93
Inne	92	19
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	535	176
	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Niedobory inwentaryzacyjne	(208)	(67)
Likwidacja towarów	(60)	(26)
Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	(11)	-
Odpisy aktualizujące	(88)	(187)
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(26)	-
Rezerwy	-	(24)
Inne	(63)	(15)
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	(456)	(319)

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

9. Przychody i koszty finansowe

9. 1 Ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu

	Nota	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Dywidendy	30	1 090	161
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i należności		699	1 126
Różnice kursowe netto		-	843
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość udziałów		-	1 199
Przeszacowanie inwestycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		6	-
Przychody finansowe ogółem		1 795	3 329
		01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		(513)	(286)
Różnice kursowe netto		(541)	-
Przeszacowanie instrumentów pochodnych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(56)	(6)
Inne		-	(68)
Koszty finansowe ogółem		(1 110)	(360)
Przychody finansowe netto ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu		685	2 969

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

10. Podatek dochodowy

10. 1 Podatek dochodowy ujęty jako zysk strata bieżącego okresu

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Podatek dochodowy (część bieżąca)		
Podatek dochodowy za rok bieżący	-	11
	<u>-</u>	<u>11</u>
Podatek dochodowy (część odroczone)		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	(21)	593
	<u>(21)</u>	<u>593</u>
Podatek dochodowy ogółem	<u>(21)</u>	<u>604</u>

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

10. Podatek dochodowy

10. 2 Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2011- 31.12.2011
	%		%	
Zysk netto za okres sprawozdawczy		169		2 966
Podatek dochodowy		(21)		604
Zysk przed opodatkowaniem		148		3 570
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	19,0%	28	19,0%	678
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	122,2%	181	6,3%	225
Przychody zwolnione z opodatkowania	-155,1%	(230)	-7,2%	(258)
Ujęcie w podatku odroczonym różnic przejściowych nieuwzględnionych w latach poprzednich	0,0%	-	-1,1%	(41)
	-13,9%	(21)	16,9%	603

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

11. Rzeczowe aktywa trwałe

11. 1 Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2011	3 121	1 026	-	4 799	254	9 200
Przeklasyfikowanie	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	638	194	465	625	61	1 984
Sprzedaż/likwidacja	-	(48)	-	(258)	-	(306)
Wartość brutto na dzień 31.12.2011	3 759	1 173	465	5 167	315	10 878
Wartość brutto na dzień 01.01.2012	3 759	1 173	465	5 167	315	10 878
Przeklasyfikowanie	315	-	-	-	(315)	0
Zwiększenia	2 346	438	52	1 922	161	4 920
Sprzedaż/likwidacja	(1 153)	(11)	-	(208)	-	(1 372)
Wartość brutto na dzień 31.12.2012	5 268	1 600	517	6 881	161	14 427

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

11. Rzeczowe aktywa trwałe

11. 2 Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Ogółem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2011	1 533	665	-	3 026	-	5 223
Amortyzacja	540	206	64	805	-	1 615
Sprzedaż/likwidacja	-	(41)	-	(258)	-	(299)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2011	2 073	829	64	3 573	-	6 539
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2012	2 073	829	64	3 573	-	6 539
Amortyzacja	863	147	90	984	-	2 084
Sprzedaż/likwidacja	(1 141)	(11)	-	(173)	-	(1 325)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2012	1 794	966	154	4 385	-	7 299
11. 3 Wartość netto						
Na dzień 01.01.2011	1 588	362	-	1 773	254	3 977
Na dzień 31.12.2011	1 687	343	401	1 594	315	4 339
Na dzień 31.12.2012	3 474	635	363	2 496	161	7 128

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

11. Rzeczowe aktywa trwałe

11. 4 Odpisy z tytułu utraty wartości i ich późniejsze odwracanie

W ocenie Spółki na dzień bilansowy nie wystąpiły przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów.

11. 5 Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

Spółka użytkuje w ramach umów leasingu finansowego regały biurowe, regały magazynowe oraz środki transportu. W przypadku większości umów Spółka ma możliwość zakupu wyżej wymienionych składników po zakończeniu leasingu po obniżonej cenie. Składniki te stanowią jednocześnie zabezpieczenie zobowiązań z tytułu leasingu. Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość księgowa netto leasingowanych aktywów trwałych wyniosła 599 tys. zł (2011 r.: 790 tys. zł). W ciągu roku Spółka nabyła leasingowane aktywa o wartości 0 tys. zł (2011 r.: 578 tys. zł).

11. 6 Zabezpieczenia

Na koniec okresu sprawozdawczego żaden ze składników rzeczowych aktywów trwałych Spółki nie stanowił zabezpieczenia zobowiązań, za wyjątkiem składników rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych w ramach leasingu finansowego, o których mowa powyżej.

11. 7 Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania

Koszty wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych w budowie wyniósł na koniec okresu sprawozdawczego 161 tys. zł (2011 r.: 315 tys. zł.). W okresie sprawozdawczym nie aktywowano kosztów finansowania zewnętrznego.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

12. Wartości niematerialne

12. 1 Wartość brutto wartości niematerialnych

	Oprogra- mowanie komputerowe	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2011	346	346
Zwiększenia	107	107
Wartość brutto na dzień 31.12.2011	<u>453</u>	<u>453</u>
Wartość brutto na dzień 01.01.2012	453	453
Zwiększenia	81	81
Wartość brutto na dzień 31.12.2012	<u>534</u>	<u>534</u>

12. 2 Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości

	Oprogra- mowanie komputerowe	Ogółem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2011	329	329
Amortyzacja	54	54
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2011	<u>383</u>	<u>383</u>
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2012	383	383
Amortyzacja	76	76
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2012	<u>459</u>	<u>459</u>

12. 3 Wartość netto

Na dzień 01.01.2011	<u>17</u>	<u>17</u>
Na dzień 31.12.2011	<u>70</u>	<u>70</u>
Na dzień 01.01.2012	<u>70</u>	<u>70</u>
Na dzień 31.12.2012	<u>75</u>	<u>75</u>

12. 4 Odpisy z tytułu utraty wartości oraz odwrócenia odpisów

W ocenie Spółki na koniec okresu sprawozdawczego nie wystąpiły przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników wartości niematerialnych.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

13. Inwestycje

<i>Inwestycje długoterminowe</i>	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Udziały w jednostkach powiązanych	2 633	2 603	1 309
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim	2 256	-	594
	4 889	2 603	1 903
<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim	10 203	9 461	2 077
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	8	-	-
Depozyty w banku jako zabezpieczenie pod udzielone gwarancje	835	4 360	6 809
	11 046	13 821	8 886

Pożyczki udzielone ujęte w wartości bilansowej w kwocie 12 467 tys. zł (2011 r.: 9 461 tys. zł) oprocentowane są stopami od 3,2 do 6,6%.

W posiadaniu Spółki znajdują się depozyty bankowe o wartości 835 tys. zł (2011 r.: 4 360 tys. zł), stanowiące zabezpieczenie linii kredytowych i gwarancyjnych (patrz nota 21). Depozyty są oprocentowane stopami WIBID3M minus marża banku (2011 r.: WIBID3M minus marża banku).

Ekspozycja Spółki na ryzyka kredytowe, walutowe i stopy procentowej w odniesieniu do pozostałych inwestycji opisana jest w nocie 26.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

14. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

14. 1 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W odniesieniu do poniższych pozycji nie został ujęty podatek odroczonego:

	31.12.2012	31.12.2011
Straty podatkowe	2 169	2 169
	<u>2 169</u>	<u>2 169</u>

Prawo do wykorzystania powyższych strat podatkowych wygasa w 2014 r. W odniesieniu do wymienionych w powyższej tabeli strat podatkowych nie ujęto składników aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ponieważ nie jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich wykorzystanie w przyszłości.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

14. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

14. 2 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Aktywa		Rezerwy		Wartość netto	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Rzeczowe aktywa trwałe	(98)	(203)	50	38	(48)	(165)
Zapasy	(39)	(53)	-	-	(39)	(53)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(137)	(117)	68	-	(69)	(117)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(5)	-	-	-	(5)	-
Inwestycje	-	-	318	198	318	198
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(55)	(81)	-	-	(55)	(81)
Rezerwy	(10)	(70)	-	-	(10)	(70)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(54)	(61)	-	48	(54)	(13)
Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach	(406)	(46)	-	-	(406)	(46)
Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(804)	(631)	436	284	(368)	(347)
Kompensata	(436)	(284)	436	284	-	-
Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(368)	(347)	-	-	(368)	(347)

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

14. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

14. 3 Zmiana różnic przejściowych w okresie sprawozdawczym

	Stan na 01.01.2011	Zmiana różnic przejściowych ujęta jako zysk lub strata bieżącego okresu	Stan na 31.12.2011	Zmiana różnic przejściowych ujęta jako zysk lub strata bieżącego okresu	Stan na 31.12.2012
Rzeczowe aktywa trwałe	(126)	(39)	(165)	117	(48)
Zapasy	(65)	12	(53)	14	(39)
Należności z tytułu dostaw i usług	(15)	(102)	(117)	48	(69)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	(34)	34	-	(5)	(5)
Inwestycje	28	170	198	120	318
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(42)	(39)	(81)	26	(55)
Rezerwy	(9)	(61)	(70)	60	(10)
Pozostałe	(95)	82	(13)	(41)	(54)
Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach	(584)	538	(46)	(360)	(406)
	(940)	593	(347)	(21)	(368)

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

15. Zapasy

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Materiały	-	-	60
Towary	13 159	11 913	5 998
	13 159	11 913	6 058

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wartość materiałów i towarów handlowych ujętych w koszcie własnym sprzedaży wyniosła 94 155 tys. zł (2011 r.: 80 416 tys. zł). W okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 0 tys. zł (2011 r.: 0 tys. zł). Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów wyniosło 167 tys. zł (2011 r.: 62 tys. zł) i zostało ujęte jako pozostałe przychody.

W celu zabezpieczenia zobowiązań Spółki wynikających z umowy wielocelowej linii kredytowej, której stroną jest Spółka, został ustanowiony zastaw rejestrowy na zapasach towarów przeznaczonych do sprzedaży, znajdujących się w magazynach i sklepach, stanowiących własność Spółki, wraz z oświadczeniem Spółki o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy. Wartość przedmiotu zastawu w żadnym momencie nie może być niższa niż 8 000 tys. zł (w cenach sprzedaży).

W celu zabezpieczenia zobowiązań Spółki wynikających z umowy kredytu obrotowego w rachunku bieżącym, której stroną jest Spółka, został ustanowiony zastaw rejestrowy na zapasach towarów przeznaczonych do sprzedaży, znajdujących się w magazynach i sklepach, stanowiących własność Spółki, wraz z oświadczeniem Spółki o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy. Wartość przedmiotu zastawu w żadnym momencie nie może być niższa niż 7 000 tys. zł.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

16. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Należności z tytułu dostaw i usług	5 891	4 262	666
Należności budżetowe	580	867	660
Należności pozostałe	624	1 235	6 405
Rozliczenia międzyokresowe	713	261	183
Należności ogółem	7 808	6 625	7 914
Długoterminowe	-	-	151
Krótkoterminowe	7 808	6 625	7 763
	7 808	6 625	7 914

16. 1 Należności z tytułu dostaw i usług

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	3 152	2 191	422
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	2 739	2 071	244
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	5 891	4 262	666
Długoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe	5 891	4 262	666
	5 891	4 262	666

Ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe i ryzyko walutowe oraz odpisy aktualizujące wartość należności przedstawione są w nocie 26.

16. 2 Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Ubezpieczenia	20	15	3
Prenumerata	3	6	8
Gwarancje długu celnego	95	52	10
Opłaty za handel alkoholem	35	36	-
Bilety na imprezy	-	151	151
Rozliczenie kosztów najmu	-	-	10
Koszty doradztwa	188	-	-
Przychody niefakturowane	356	-	-
Pozostałe	16	1	1
Rozliczenia międzyokresowe ogółem	713	261	183
Część długoterminowa	-	-	151
Część krótkoterminowa	713	261	32

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	689	840	500
Środki pieniężne w drodze	744	755	338
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 433	1 595	838
Kredyty w rachunku bieżącym	(3 317)	(2 955)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływu środków pieniężnych	(1 884)	(1 360)	838

Ekspozycja Spółki na ryzyko stopy procentowej oraz analiza wrażliwości dla finansowych aktywów i zobowiązań przedstawiona zastała w nocie 26.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

18. Kapitał własny

18. 1 Kapitał zakładowy

w tysiącach akcji

	Nota	Akcje zwykłe	
		2012	2011
Ilość akcji na 1 stycznia		11 256,6	17,9
Podział wartości nominalnej akcji (poprzednia ilość)		-	(17,9)
Podział wartości nominalnej akcji (nowa ilość)		-	10 711,2
Emisja akcji za gotówkę	18.2	-	545,4
Ilość akcji na 31 grudnia (w pełni opłacone)		11 256,6	11 256,6

W dniu 21 lutego 2011 r. nastąpił podział wartości nominalnej akcji w proporcji 1:600, czyli ze 150 zł do 0,25 zł, bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. W ten sposób ilość akcji zmieniła się z 17 852 szt. na 10 711 200 szt.

18. 2 Emisja akcji zwykłych

W dniu 3 czerwca 2011 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Jednostki Dominującej w drodze emisji akcji serii E w ilości 545 377szt.

18. 3 Akcje zwykłe

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zarejestrowany kapitał zakładowy składał się z 11 256 577 akcji zwykłych (2011 r.: 11 256 577). Wszystkie wyemitowane akcje zostały w pełni opłacone.

Posiadacze akcji zwykłych są uprawnieni do otrzymywania uchwalonych dywidend oraz mają prawo do jednego głosu podczas Walnego Zgromadzenia Spółki.

Wszystkie akcje uprawniają w jednakowym stopniu do majątku Spółki w przypadku podziału majątku.

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

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

18. Kapitał własny

18. 4 Program nabywania akcji własnych

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

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka posiadała 83.604 akcji własnych.

18. 5 Dywidendy proponowane przez Zarząd

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki wypłacone zostały dywidendy za poprzedni rok obrotowy w następujących kwotach:

	2012	2011
0,00 zł na akcję zwykłą (2011 r.: 0,01 zł)	-	135
	<u>-</u>	<u>135</u>

Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć zysk za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. w całości na kapitał zapasowy.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

19. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na akcję

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję na 31 grudnia 2012 r. dokonana została w oparciu o zysk netto Spółki w kwocie 169 tys. zł (2011 r.: 2.966 tys. zł) oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego (z uwzględnieniem podziału akcji, o którym mowa w nocie 18.1) w liczbie 11.221,1 tys. szt. (2011 r.: 11.028,0 tys. szt.).

Wielkości te zostały ustalone w sposób przedstawiony poniżej:

Zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Spółki

		2012	2011
		Ogółem	Ogółem
Zysk netto za okres sprawozdawczy		169	2 966
		<hr/>	<hr/>
		169	2 966
		<hr/>	<hr/>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych			
<i>w tysiącach akcji</i>	nota	2012	2011
Ilość akcji zwykłych na 1 stycznia	18.1	11 256,6	10 711,2
Wpływ nabycia akcji własnych	18.4	(34,5)	-
Wpływ emisji akcji w czerwcu 2011 r.	18.2	-	316,8
		<hr/>	<hr/>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na 31 grudnia		11 222,1	11 028,0
		<hr/>	<hr/>

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

19. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk przypadający na akcję

Kalkulacja rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję na dzień 31 grudnia 2012 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 169 tys. zł (2011 r.: 2.966 tys. zł) oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego (z uwzględnieniem podziału akcji, o którym mowa w nocie 18.1) w liczbie 11.222,1 tys. szt. (2011 r.: 11.087,0 tys. szt.).

Wielkości te zostały ustalone w sposób przedstawiony poniżej:

Zysk netto akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (rozwodniony)

	2012	2011
	Ogółem	Ogółem
Zysk netto za okres sprawozdawczy	169	2 966
	<hr/>	<hr/>
	169	2 966

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)

w tysiącach akcji

Średnia ważona liczba akcji zwykłych

Emisja warrantów subskrypcyjnych dot. akcji serii F

Średnia ważona liczba akcji zwykłych na 31 grudnia
(rozwodniona)

nota	2012	2011
	11 222,1	11 028,0
	23	-
	<hr/>	<hr/>
	11 222,1	11 087,0

Na dzień 31 grudnia 2012 r. 254,6 tys. imiennych warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii F (2011 r.: 254,6 tys. szt.) nie zostało uwzględnione w kalkulacji rozwodnionej średniej ważonej liczby akcji zwykłych, ponieważ mają one wpływ antyrozwadniający, gdyż średnia wartość rynkowa akcji zwykłych w danym okresie jest niższa od ceny realizacji warrantów.

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

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

20. Płatności w formie akcji

Program warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji (rozliczany w instrumentach)

W dniu 4 kwietnia 2011 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie emisji 446 300 imiennych warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,25 zł każda po cenie emisyjnej 6,88 zł. Warranty subskrypcyjne zostaną zaoferowane do objęcia w drodze subskrypcji prywatnej osobom wskazanym przez Zarząd Spółki i zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą, spośród osób z kluczowej kadry zarządzającej oraz pracowników wyższego szczebla. W dniu 14 lipca 2011 r. Zarząd Spółki w wykonaniu ww. uchwały złożył ofertę objęcia I transzy warrantów w ilości 254 633, a w dniu 10 lutego 2012 r. II transzy w ilości 28 564 warrantów subskrypcyjnych które zostały w całości przyjęte przez objęte nią osoby.

W związku z tym, że prawo do objęcia akcji serii F z tytułu 283 197 wyemitowanych warrantów subskrypcyjnych uprawniających kluczową kadrę zarządzającą oraz pracowników wyższego szczebla do objęcia identycznej ilości akcji Spółki nie zostało wykonane do dnia 31 grudnia 2012 r., tym samym warrantory dotyczące akcji serii F wygasły.

W dniu 30 sierpnia 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie emisji 500 000 imiennych warrantów subskrypcyjnych drugiej emisji, uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,25 zł każda. Warranty subskrypcyjne zostaną zaoferowane do objęcia w drodze subskrypcji prywatnej tym samym grupom osób co poprzednio. Posiadacz Warrantu Subskrypcyjnego będzie mógł wykonać prawo do objęcia akcji serii G nie wcześniej niż dnia 1 września 2011 r. oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2015 r., po cenie, która zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą, nie niższej niż 9,20 zł. Zarówno w roku 2011, jak i w 2012 r., na podstawie tej uchwały, nie zostały przyznane żadne warrantory.

Wartość godziwa na dzień złożenia oferty objęcia warrantów uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii F (o których mowa powyżej), tj. 14 lipca 2011 r., związana z ww. planami płatności w formie akcji została oszacowana przez uprawnionego aktuarusza przy pomocy wzoru Blacka-Scholesa. Przewidywana zmienność cen oszacowana została na podstawie średniej historycznej zmienności cen dla Spółki i rynku. Dane wejściowe zastosowane przy szacowaniu wartości godziwej na dzień przyznania w ramach planu płatności w formie akcji przedstawiono poniżej:

Cena akcji na datę przyznania:	10,20
Cena wykonania opcji:	6,88
Oczekiwana zmienność:	43,55%
Okres trwania opcji:	1,47 roku
Przewidywana dywidenda:	0,15
Stopa procentowa wolna od ryzyka:	4,6%

Oszacowana wartość godziwa na dzień 14 lipca 2011 r. 1-go warrantu wynosi 4,09 zł. Wartość godziwa wszystkich wydanych warrantów została oszacowana na kwotę 1 041 tys. zł.

Wpływ płatności rozliczanych w instrumentach kapitałowych na sprawozdanie finansowe Spółki:

	2012	2011
Spraw. z całkowit. dochodów - koszty świadczeń pracowniczych	-	1 041
Zyski zatrzymane	-	1 041

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

21. 1 Zobowiązania długoterminowe

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	92	331	221
	<u>92</u>	<u>331</u>	<u>221</u>

21. 2 Zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Krótkoterminowa część zabezpieczonych kredytów	3 317	2 955	-
Pożyczki od jednostek powiązanych	626	-	5 216
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	242	257	118
	<u>4 185</u>	<u>3 212</u>	<u>5 334</u>

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

21. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

21. 3 Warunki oraz harmonogram spłat kredytów i pożyczek

Terminy spłaty i warunki otwartych umów kredytowych:

	Waluta	Nominalna stopa	Rok zapadalności	31.12.2012		31.12.2011	
				Wartość nominalna	Wartość bilansowa	Wartość nominalna	Wartość bilansowa
Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona	PLN	6,60%	2013	626	626	-	-
Kredyt w r-ku bieżącym zabezpieczony na majątku Spółki	PLN	WIBOR3M+marża banku	2021*	1 643	1 643	2 955	2 955
Kredyt w r-ku bieżącym zabezpieczony na majątku Spółki	PLN	WIBOR1M+marża banku	2013	1 674	1 674	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PLN, EUR	WIBOR1M / LIBOR1M + marża	2013-2016	378	334	664	588
Ogółem zobowiązania oprocentowane				4 321	4 277	3 619	3 543

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

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Spółkę, wraz z oświadczeniem wystawcy weksla o poddaniu się egzekucji do kwoty zadłużenia z tytułu wystawionego weksel;
- ustanowienie zastawu rejestrowego na stanowiących własność Spółki zapasach towarów znajdujących się w magazynach i sklepach (patrz nota 15) wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy;
- cesję na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zapasów towarów;
- przejęcie na zabezpieczenie środków pieniężnych w wysokości 835 tys. zł (patrz nota 13) ze środków zgromadzonych na rachunku bankowym Spółki.
- gwarancję korporacyjną wystawioną przez Flemingo International BVI wraz z oświadczeniem Gwaranta o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji.

* Okres kredytowania do 8 lutego 2021 r. Bieżący termin udostępnienia kredytu (wg stanu na 31 grudnia 2012 r.) to 4 lutego 2013 r., który w wyniku podpisania aneksu do umowy kredytowej w dniu 1 lutego 2013 r. został przedłużony do 2 lutego 2014 r.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

21. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

21. 4 Niedotrzymanie warunków umowy kredytowej

Spółka korzysta z kredytu w rachunku bieżącym, którego wartość bilansowa na 31 grudnia 2012 r. wynosi 1.642 tys. zł. Zgodnie z warunkami umowy okres kredytowania ma trwać do 8 lutego 2021 r., przy czym bieżący okres udostępnienia upływa 4 lutego 2013 r. (przedłużony do dnia 2 lutego 2014 r. na podstawie aneksu z dnia 1 lutego 2013 r.). Na podstawie umowy Spółka jest zobowiązana do utrzymywania wskaźnika obsługi długu (DSCR) na poziomie nie niższym niż 1,2. Wskaźnik DSCR został zdefiniowany jako iloraz wskaźnika EBITDA pomniejszonego o zapłacony podatek przez sumę wartości zapłaconych rat kapitałowych od długu bankowego Kredytobiorcy, wysokości spłaty pożyczek od spółek Grupy Kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą i wysokości odsetek od długu spółek Grupy Kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą. Weryfikacja tego wskaźnika odbywa się co pół roku na podstawie półrocznych danych skonsolidowanych Grupy Kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą.

Z racji na ujemny poziom wskaźnika EBITDA na poziomie skonsolidowanym Spółka nie spełniła wyżej opisanego warunku umowy kredytowej.

Ponadto ta sama umowa przewiduje, iż Spółka jest zobowiązana do utrzymywania ilorazu wysokości zobowiązań finansowych netto do wskaźnika EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3. Zobowiązania finansowe netto zostały zdefiniowane jako suma długoterminowych i krótkoterminowych kredytów, pożyczek, emisji papierów wartościowych i innych zobowiązań finansowych wobec jednostek pozostałych i powiązanych pomniejszona o środki pieniężne i inne aktywa pieniężne. Weryfikacja tego wskaźnika odbywa się co pół roku na podstawie półrocznych danych skonsolidowanych Grupy Kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą.

Z racji na ujemny poziom wskaźnika EBITDA na poziomie skonsolidowanym Grupa Kapitałowa Baltona nie spełniła wyżej opisanego warunku umowy kredytowej.

Zgodnie z ustnymi ustaleniami pomiędzy kierownictwem Spółki a bankiem naruszenie warunków umowy kredytowej nie powinno spowodować wypowiedzenia umowy kredytowej przez bank.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

21. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

21. 5 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu finansowego:

	Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu		Przyszłe minimalnych płatności z tytułu leasingu		Przyszłe minimalnych płatności z tytułu leasingu	
	2012	Odsetki 2012	bieżąca wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu 2012	2011	Odsetki 2011	bieżąca wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu 2011
do roku	273	31	242	289	32	257
1 do 5 lat	105	13	92	375	44	331
	378	44	334	664	76	588

Spółka użytkuje środki transportu oraz część wyposażenia w ramach leasingu finansowego (patrz nota 11.5). Zobowiązania Spółki wynikające z umów leasingu finansowego są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową oraz weksłami własnymi Spółki na sumy równe wierzytelnościom przysługującym leasingodawcom.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	Nota	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	30	1 494	1 388	1 517
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych		14 228	10 117	6 859
Zobowiązania budżetowe		1 787	1 170	877
Pozostałe zobowiązania		44	62	172
Rozliczenia międzyokresowe		145	240	45
Instrumenty pochodne		56	6	-
Fundusze specjalne		165	165	257
		17 919	13 148	9 727
w tym część:				
- długoterminowa		-	-	-
- krótkoterminowa		17 919	13 148	9 727

Ekspozycja na ryzyko walutowe oraz ryzyko związane z płynnością w odniesieniu do zobowiązań została przedstawiona w nocie 26.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

23. Przychody przyszłych okresów

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Usługi marketingowe i wynajem powierzchni reklamowej - przychody przyszłych okresów	384	668	171
Pozostałe	8	-	-
	392	668	171
w tym część:			
- długoterminowa	89	356	-
- krótkoterminowa	303	312	171

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

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

24. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	34	15	25
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	26	42	46
Zobowiązania pozostałe	253	252	194
	313	309	265
w tym część:			
- długoterminowa	34	15	25
- krótkoterminowa	279	294	240

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

Zmiany wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń

	2012	2011
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych na 1 stycznia	14	25
Zwiększenia	20	-
Rozwiązanie	-	(11)
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych na 31 grudnia	34	14

Koszty ujęte w zysku lub stracie bieżącego okresu

	2012	2011
Straty/(Zyski) aktuarialne	20	(11)
	20	(11)

Koszty świadczeń zostały ujęte w następujących pozycjach sprawozdania z całkowitych dochodów

	Nota	2012	2011
Koszty świadczeń pracowniczych	7	20	(11)
		20	(11)

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

25. Rezerwy

	Sprawy sądowe	Koszty inwestycji	Sprawa sporna	Ogółem
Wartość na 1 stycznia 2011 r.	52	-	78	130
Zwiększenia	-	157	-	157
Wartość na 31 grudnia 2011 r.	52	157	78	287
część długoterminowa	52	-	-	52
część krótkoterminowa	-	157	78	235
	Sprawy sądowe	Koszty inwestycji	Sprawa sporna	Ogółem
Wartość na 1 stycznia 2012 r.	52	157	78	287
Rozwiązanie	-	(80)	(78)	(158)
Wykorzystanie	-	(77)	-	(77)
Wartość na 31 grudnia 2012 r.	52	-	-	52
część długoterminowa	52	-	-	52

Sprawy sądowe

Rezerwa na sprawy sądowe w kwocie 52 tys. zł dotyczy toczącego się przed Sądem Rejonowym w Gdyni postępowania z powództwa Pana Edwarda Łaskawca o zwrotu pożytków z nieruchomości położonej w Gdyni. Szczegóły sprawy zostały opisane w notce 29.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

26. Instrumenty finansowe

26. 1 Ryzyko kredytowe

Ekspozycja na ryzyko kredytowe

Wartości bilansowe aktywów finansowych odpowiadają maksymalnej ekspozycji na ryzyko kredytowe. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia się następująco:

	Nota	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Pożyczki udzielone i inne	13	15 100	12 064	3 980
Depozyty w banku jako zabezp. pod udzielone gwarancje	13	835	4 360	6 809
Należności własne	16	6 515	5 497	7 071
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	1 433	1 595	838
		23 883	23 516	18 698

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe dla pożyczek i należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu sprawozdawczego według rejonów geograficznych przedstawia się następująco:

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Krajowe	17 676	19 791	17 963
Unia Europejska	5 376	3 042	735
Pozostałe regiony	831	683	-
	23 883	23 516	18 698

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe dla pożyczek i należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu sprawozdawczego według typów odbiorców przedstawia się następująco:

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Kontrahenci handlowi	6 515	5 497	7 071
Instytucje finansowe	2 268	5 955	7 647
Instytucje niefinansowe (głównie jednostki zależne)	15 100	12 064	3 980
	23 883	23 516	18 698

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

26. Instrumenty finansowe

26. 2 Odpisy aktualizujące

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia się następująco:

	Wartość brutto na 31.12.2012	Odpis aktualizujący na 31.12.2012	Wartość brutto na 31.12.2011	Odpis aktualizujący na 31.12.2011
Nie wymagalne	1 976	-	2 451	(55)
Przeterminowane od 0 do 30 dni	1 135	-	960	-
Przeterminowane od 31 do 60 dni	473	-	194	-
Przeterminowane powyżej 61 dni	2 589	(282)	943	(231)
	6 173	(282)	4 548	(286)

Zmiany odpisów aktualizujących wartość pożyczek i należności kształtowały się następująco:

	31.12.2012	31.12.2011
Bilans otwarcia na 1 stycznia	286	231
Odpis aktualizujący ujęty w okresie sprawozdawczym	(4)	55
Bilans zamknięcia na 31 grudnia	282	286

Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość pożyczek i należności, jeżeli prawdopodobne jest, że należności te nie zostaną spłacone. Kiedy dana należność zostanie uznana za nieściągalną, odpowiednie kwoty spisywane są w ciężar kosztów. Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość odpisów aktualizujących pożyczki i należności wyniosła 282 tys. zł tys. zł. (2011 r.: 286 tys. zł.).

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

26. Instrumenty finansowe

26. 3 Ryzyko płynności

Poniżej prezentowane są umowne warunki zobowiązań finansowych:

31.12.2012	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Poniżej 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lat	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne							
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	334	(378)	(143)	(128)	(66)	(41)	-
Pożyczki od j. powiązanej	626	(626)	(626)	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17 863	(17 863)	(17 863)	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	3 317	(3 387)	(1 699)	(1 688)	-	-	-
	22 140	(22 254)	(20 331)	(1 816)	(66)	(41)	-
Instrumenty pochodne							
Kontrakt walutowy forward służący zabezpieczeniu							
Wydatki	56	56	56	-	-	-	-
	56	56	56	-	-	-	-

Spółka nie oczekuje, że spodziewane przepływy pieniężne, zawarte w analizie terminów wymagalności, mogą wystąpić znacząco wcześniej lub w znacząco innych kwotach.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

26. Instrumenty finansowe

26. 3 Ryzyko płynności

31.12.2011	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Poniżej 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lat	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne							
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	588	(663)	(141)	(143)	(272)	(107)	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13 142	(13 142)	(13 142)	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	2 955	(2 987)	(2 987)	-	-	-	-
	16 685	(16 792)	(16 270)	(143)	(272)	(107)	-
Instrumenty pochodne							
Kontrakt walutowy forward służący zabezpieczeniu							
Wydatki	6	6	6	-	-	-	-
	6	6	6	-	-	-	-

Spółka nie oczekuje, że spodziewane przepływy pieniężne, zawarte w analizie terminów wymagalności, mogą wystąpić znacząco wcześniej lub w znacząco innych kwotach.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

26. Instrumenty finansowe

26. 4 Ryzyko walutowe

Ekspozycja na ryzyko walutowe

Ekspozycja Spółki na ryzyko walutowe według kursu na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia się następująco:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2012			31.12.2011		
	EUR	USD	GBP	EUR	USD	GBP
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	4 154	409	130	2 182	-	100
Pożyczka udzielona j. powiązanej	1 341	130	-	804	642	-
Pożyczki od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(3 426)	(6)	(251)	(4 033)	-	(527)
Ekspozycja bilansowa brutto	2 069	533	(120)	(1 047)	642	(427)
Kontrakty walutowe forward	4 088	-	-	442	-	-
Ekspozycja netto	6 157	533	(120)	(605)	642	(427)

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

26. Instrumenty finansowe

26. 4 Ryzyko walutowe

W ciągu roku stosowano następujące kursy wymiany dla najważniejszych walut obcych:

w złotych	Średnie kursy walut		Koniec okresu sprawozdawczego kurs spot	
	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2011-31.12.2011
	EUR	4,1736	4,1401	4,0882
USD	3,2312	2,9634	3,0996	3,4174
GBP	5,1444	4,7460	5,0119	5,2691

Analiza wrażliwości

Umocnienie się złotego w odniesieniu do EUR, USD i GBP w dniu 31 grudnia 2012 r. spowodowałoby wzrost (spadek) kapitału własnego i zysku przed opodatkowaniem o kwoty zaprezentowane poniżej.

Analiza opiera się na zmianach kursów walutowych, które Spółka uznała za racjonalnie uzasadnione na koniec okresu sprawozdawczego. Analiza zakłada również, że inne zmienne, w szczególności stopy procentowe, pozostaną na stałym poziomie i nie bierze pod uwagę wpływu prognozowanego poziomu sprzedaży i zakupów. Analiza przeprowadzona na koniec grudnia 2011 r. została dokonana przy przyjęciu tych samych założeń.

W poniższej tabeli uwzględniono przykładowe waluty i zmiany procentowe:

Efekt w tysiącach złotych	Umocnienie		Osłabienie	
	Kapitał własny	Zysk lub strata bieżącego okresu	Kapitał własny	Zysk lub strata bieżącego okresu
31.12.2012				
EUR (zmiana o 8%)	(493)	(493)	493	493
USD (zmiana o 8%)	(43)	(43)	43	43
GBP (zmiana o 8%)	10	10	(10)	(10)
31.12.2011				
EUR (zmiana o 8%)	48	48	(48)	(48)
USD (zmiana o 8%)	(51)	(51)	51	51
GBP (zmiana o 8%)	34	34	(34)	(34)

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

26. Instrumenty finansowe

26. 5 Ryzyko stopy procentowej

Na koniec okresu sprawozdawczego struktura oprocentowanych instrumentów finansowych przedstawia się następująco:

	31.12.2012	31.12.2011
Instrumenty finansowe o stałej stopie		
Aktywa finansowe	12 467	9 461
Zobowiązania finansowe	(626)	-
	11 841	9 461
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie		
Aktywa finansowe	835	4 360
Zobowiązania finansowe	(3 651)	(3 543)
	(2 816)	817

Analiza wrażliwości przepływów pieniężnych instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej

Zmiana o 100 punktów bazowych w stopie procentowej zwiększyłaby (zmniejszyłaby) kapitał własny i zysk przed opodatkowaniem o kwoty przedstawione poniżej. Poniższa analiza opiera się na założeniu, że inne zmienne, w szczególności kursy walutowe, pozostaną na stałym poziomie.

<i>Efekt w tysiącach złotych</i>	Zysk lub strata bieżącego okresu		Kapitał własny	
	Wzrost o 100 pb	Spadek o 100 pb	Wzrost o 100 pb	Spadek o 100 pb
31.12.2012				
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	(28)	28	(28)	28
Wrażliwość przepływów pieniężnych (netto)	(28)	28	(28)	28
31.12.2011				
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie	8	(8)	8	(8)
Wrażliwość przepływów pieniężnych (netto)	8	(8)	8	(8)

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

26. Instrumenty finansowe

26. 5 Porównanie wartości godziwych z wartościami bilansowymi

Poniższa tabela zawiera porównanie wartości godziwych aktywów i zobowiązań finansowych z wartościami ujętymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	Nota	31.12.2012		31.12.2011	
		Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Pożyczki udzielone	13	12 467	12 467	9 461	9 461
Depozyty w banku jako zabezp. pod udzielone gwarancje	13	835	835	4 360	4 360
Należności własne	16	7 808	7 808	6 625	6 625
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	1 433	1 433	1 595	1 595
		22 543	22 543	22 041	22 041
Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21	334	334	588	588
Inne kontrakty walutowe typu forward*	22	56	56	6	6
Pożyczki od jednostek powiązanych	21	626	626	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22	17 863	17 863	13 142	13 142
Kredyty bankowe zabezpieczone	21	3 317	3 317	2 955	2 955
		22 196	22 196	16 691	16 691

* - wyceniany w wartości godziwej

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

26. Instrumenty finansowe

26. 5 Porównanie wartości godziwych z wartościami bilansowymi

Stopy procentowe wykorzystywane do szacowania wartości godziwej

Do dyskontowania szacowanych przepływów pieniężnych Spółka wykorzystuje krzywą dochodowości stóp procentowych dla 10-letnich polskich obligacji skarbowych na koniec okresu sprawozdawczego. Stopy procentowe stosowane przez Spółkę kształtują się następująco:

	31.12.2012	31.12.2011
Pożyczki udzielone	3,2% - 6,6%	5% - 10%
Kredyty i pożyczki	3,5% - 7%	3,5% - 7%
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2% - 9%	2% - 9%

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

27. Leasing operacyjny

27. 1 Umowy leasingu operacyjnego, w których Spółka jest leasingobiorcą

Minimalne płatności z tytułu nieodwoływanych umów leasingu operacyjnego kształtują się w sposób przedstawiony poniżej:

	31.12.2012	31.12.2011
do roku	9 009	8 147
1 do 5 lat	18 506	17 070
powyżej 5 lat	-	1 602
	27 515	26 819

Spółka jest stroną umowy najmu biura i magazynu centralnego w Warszawie oraz stroną umów najmu powierzchni sklepowych zlokalizowanych w portach lotniczych. Wspomniane umowy zostały zaklasyfikowane jako umowy leasingu operacyjnego. Umowy najmu są zawierane na okresy o różnej długości (5 lat lub czas nieokreślony). Większość stawek czynszu najmu jest indeksowana o wskaźnik zmiany cen.

Niektóre umowy najmu zawierają dodatkowe opłaty zależne od poziomu przychodów ze sprzedaży towarów w danej lokalizacji, tzw. czynsz prowizyjny. W przypadku trzech lokalizacji brak jest stałej części czynszu, występuje jedynie czynsz prowizyjny. W kalkulacji minimalnych płatności z tytułu nieodwoływanych umów leasingowych wartość czynszu dla tych trzech lokalizacji została pominięta.

W roku kończącym się dnia 31 grudnia 2012 r., ujęto w rachunku zysków i strat 8 541 tys. zł. jako koszty z tytułu opłat w ramach umów leasingu operacyjnego (2011 r.: 5 997 tys. zł). Warunkowe opłaty z tytułu najmu w postaci czynszów prowizyjnych wyniosły 18 140 tys. zł (2011 r.: 8 401 tys. zł).

27. 2 Umowy leasingu operacyjnego, w których Spółka jest leasingodawcą

Jedna z lokalizacji została podnajęta przez Spółkę. W ciągu 2012 r. uzyskano przychody z tego tytułu w wysokości 16 tys. zł (2011 r. 0 tys. zł). W roku 2013 przewiduje się przychody z tyt. podnajmu w wysokości 38 tys. zł.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

28. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych

Spółka nie zawarła kontraktów dotyczący zakupu rzeczowych środków trwałych, których realizacja miałyby nastąpić w latach następnych. Taka sama sytuacja miała miejsce na koniec roku 2011.

29. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka udzieliła następujących poręczeń spółkom zależnym:

- Poręczenie na zabezpieczenie spłaty zobowiązań spółek zależnych (Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o. i Efektywne Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o.) wobec Reiffeisen-Leasing Polska S.A. wynikających z zawieranych umów leasingowych dotyczących zakupu wyposażenia kawiarni. Poręczenie obowiązuje do czasu całkowitej spłaty zobowiązań wynikających z tytułu ww. umów, których termin spłaty upływa w latach 2014-2015. Wartość 442 tys. zł.

- Poręczenie na zabezpieczenie spłaty zobowiązań z tytułu kredytu w rachunku bieżącym spółki zależnej Baltona Shipchangers Sp. z o.o. wobec Bank Polska Kasa Opieki S.A., którego termin spłaty upływa w dniu 8 maja 2013 r. Wartość 1.500 tys. zł.

- Poręczenie na zabezpieczenie spłaty zobowiązań spółki zależnej Baltona France SAS z tytułu umowy najmu powierzchni handlowej wobec wynajmującego, której termin upływa 31 marca 2013 r. Wartość 2.780 tys. zł.

Przed Sądem Rejonowym w Gdyni toczy się postępowanie z powództwa Pana Edwarda Łaskawca o zwrotu pożytków (dochodów z najmu) z nieruchomości położonej w Gdyni przy ul. 10 Lutego. Powołany biegły, na okoliczność możliwych do uzyskania pożytków z nieruchomości, za okres od 20 grudnia 1994 r. do 25 września 1998 r., wyraził opinię, że mogły one wynosić ponad 3 300 tys. zł. Opinia ta w ocenie Zarządu jest całkowicie błędna, nierzetelna, stronnicza i pozbawiona podstawy faktycznej i prawnej. Złożono do niej liczne zastrzeżenia, składając jednocześnie wniosek o powołanie innego biegłego. Sąd w chwili obecnej koncentruje się na problemie zniesienia współwłasności (dokonania podziału nieruchomości pomiędzy współwłaścicieli) i w związku z tym nie zajmuje się obecnie rozliczeniem pożytków i nakładów poszczególnych współwłaścicieli. Niemożliwe jest na chwilę obecną oszacowanie potencjalnych zobowiązań Spółki, jakie mogłyby powstać w związku z przedmiotowym postępowaniem, jednakże zdaniem Zarządu jakiegokolwiek zobowiązania, które mogłyby powstać w wyniku tej spraw będą bez istotnego wpływu na wynik finansowy Spółki. Spółka skorzysta jednocześnie w wszelkich dostępnych prawem środków odwoławczych w przypadku niekorzystnego, zdaniem Zarządu, rozstrzygnięcia sprawy. W ocenie Zarządu postępowanie w niniejszej sprawie potrwa kilka lat. Na powyższe roszczenie Spółka założyła rezerwę w kwocie 52 tys. zł.

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

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

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

Spór sądowy koncentruje się w poniższych obszarach:

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

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

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

W przypadku uznania przez sąd racji PPPL istnieje ryzyko, iż BH Travel nie wznowi regulowanej wspomnianymi umowami działalności na Lotnisku Chopina. Może zostać zobowiązana do zapłaty kar umownych tytułem opóźnień w zwrocie przedmiotów najmu, których wartość może sięgać do 5.569 tys. zł, co może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Grupy, w tym Spółki. PPPL usiłował częściowo dochodzić tej kwoty z gwarancji bankowych udzielonych na zlecenie BH Travel na zabezpieczenie roszczeń PPPL z tytułu umów najmu. Na dzień 31 grudnia 2012 r. PPPL zrealizowało poprzez ciągnięcia z gwarancji bankowych kwotę w wysokości 917 tys. zł. W roku 2011 sklepy zlokalizowane na terenie Lotniska Chopina wygenerowały około 33% łącznych przychodów Grupy.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w sprawozdaniu finansowym Spółki zaprezentowano następujące aktywa i zobowiązania dotyczące BH Travel:

- Udziały w jednostkach powiązanych – 1.000 tys. zł
- Należność z tytułu udzielonych pożyczek – 7.273 tys. zł
- Zobowiązania z tytułu zakupu towarów – 365 tys. zł.

W dniu 12 marca 2013 roku BH Travel otrzymała odpis pozwu z tytułu nieuczciwej konkurencji z powództwa PPPL.

PPPL zarzucił BH Travel oraz PHZ Baltona popełnienie czynów nieuczciwej konkurencji, które zmierzają do uniemożliwienia lub utrudnienia PPPL realizacji inwestycji celu publicznego, której przedmiotem jest modernizacja Terminala 1 Portu Lotniczego im. F. Chopina w Warszawie.

PPPL wystąpił m.in. o zasądzenie od obu pozwanych po 120 tys. zł (w sumie 240 tys. zł) na rzecz Muzeum Lotnictwa Polskiego z siedzibą w Krakowie.

Spółka oraz BH Travel w całości kwestionują pozew i są w trakcie przygotowywania odpowiedzi.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

30. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

30. 1 Jednostka dominująca oraz jednostka dominująca najwyższego szczebla

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

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

30. 2 Transakcje z kadrą kierowniczą

Wynagrodzenia kadry kierowniczej

Oprócz wynagrodzeń z tytułu umów o pracę kadra kierownicza uczestniczy w programie wynagrodzenia opartym na warrantach subskrypcyjnych uprawniających do nabycia akcji Spółki (patrz nota 20).

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

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Wynagrodzenia członków kierownictwa	356	576
Płatności na bazie akcji - warrantu subskrypcyjne	-	263
	356	839

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

30. Transakcje z jednostkami powiązanymi

30. 3 Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi

	Wartość transakcji na koniec okresu		Nierozliczone salda na 31 grudnia		01.01.2011
	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2011-31.12.2011	
Sprzedaż towarów i usług					
Baltona Shipchandlers Sp. z o.o. - sprzedaż towarów	92	62	15	-	1
Baltona Shipchandlers Sp. z o.o. - sprzedaż usług	-	13	-	-	-
BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. - sprzedaż towarów	2 412	1 831	-	886	165
BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. - sprzedaż usług	78	879	-	-	-
Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o. - sprzedaż towarów	61	-	348	-	-
Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o. - sprzedaż usług	128	-	-	-	-
Centrum Usług Wspólnych Baltona Sp. z o.o. - sprzedaż usług	57	-	138	145	-
Efektywne Centrum Operacji Sp. z o.o. - sprzedaż usług	94	-	176	-	-
Baltona France S.A.S. - sprzedaż towarów	14	-	304	-	-
Baltona France S.A.S. - sprzedaż usług	22	-	-	-	-
Flemingo Duty Free Ukraine - sprzedaż towarów	637	-	704	-	-
Flemingo Duty Free Ukraine - sprzedaż usług	173	-	-	-	-
Gredy Company SRL - sprzedaż towarów	223	998	1 631	1 462	546
Gredy Company SRL - sprzedaż materiałów	-	3	-	-	-
Gredy Company SRL - sprzedaż usług	26	13	-	-	-
Flemingo International Ltd. - sprzedaż usług	-	20	127	20	-
Bastion Capital Sp. z o.o. - sprzedaż towarów	5	15	8	2	1
Bastion Advisory Sp. z o.o. - sprzedaż towarów	1	-	-	-	-
	4 023	3 834	3 452	2 515	713
Pozostałe - salda pożyczek					
BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. - przychody z tyt. odsetek	505	793	7 273	7 866	2 532
Gredy Company SRL - przychody z tyt. odsetek	23	63	806	802	139
Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o. - przychody z tyt. odsetek	66	-	1 952	50	-
Baltona France S.A.S. - przychody z tyt. odsetek	12	-	515	-	-
Efektywne Centrum Operacji Sp. z o.o. - przychody z tyt. odsetek	30	-	1 593	-	-

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

30. Transakcje z jednostkami powiązanymi

	Wartość transakcji na koniec		Nierozliczone salda na		01.01.2011
	okresu		31 grudnia		
	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011	
Pozostałe - salda pożyczek					
Baldemar Holdings Limited	1	-	150	-	-
Pan Rafał Kazimierski	12	-	170	101	-
Flemingo International Ltd. - przychody z tyt. odsetek	11	43	-	642	-
Baltona Shipchandlers Sp. z o.o. - przychody z tyt. odsetek	-	11	-	-	-
	660	911	12 459	9 461	2 671
Zakupy surowców, towarów i usług					
Baltona Shipchandlers Sp. z o.o. - usługi logistyczne	4	-	5	-	-
BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. - zakup towarów	6 789	110	365	-	5
BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. - usługi pozostałe	-	15	-	-	-
Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o.	-	-	-	-	-
Centrum Usług Wspólnych Baltona Sp. z o.o. - opłata za znak towarowy, usługi administracyjne i najem powierzchni biurowej i magazynowej	3 935	1 349	1 075	1 062	-
Flemingo International Ltd. - zakup towarów	-	920	3	-	530
Flemingo International Ltd. - usługi pozostałe	-	3	-	-	-
Flemingo International Ltd. - koszty z tyt. odsetek	-	-	-	-	-
Culex Sp. z o.o. - usługi doradcze	-	730	27	163	835
Ashdod Holdings Ltd. - usługi rekrutacyjne	-	121	-	121	-
E.K. Investment Wojciech Kruk - usługi doradcze	92	-	18	-	-
Bastion Capital Sp. z o.o. - usługi doradcze	-	184	-	-	146
Bastion Advisory Sp. z o.o. - usługi doradcze	761	34	-	42	-
Bastion Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. - autoryzowany doradca New Connect	-	82	-	-	-
	11 582	3 548	1 494	1 387	1 517
Pozostałe - salda pożyczek					
Centrum Usług Wspólnych Baltona Sp. z o.o. - koszty z tyt. odsetek	26	-	626	-	-
Flemingo International Ltd. - koszty z tyt. odsetek	-	31	-	-	5 216
Efektywne Centrum Operacji Sp. z o.o. - koszty z tyt. odsetek	1	-	-	-	-
	27	31	626	-	5 216
Pozostałe koszty					
Ashdod Holdings Ltd. - nabycie udziałów w Baldemar Holdings Ltd. i Flemingo Duty Free Ukraine	31	4	-	-	-
Bastion Capital Sp. z o.o. - nabycie udziałów w Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o. i Efektywne Centrum Operacji Sp. z o.o.	31	10	-	-	-
	14	-	-	-	-

Ponadto w trakcie 2012 roku Spółka otrzymała dywidendy od jednostek zależnych w kwocie 1.090 tys. zł (2011: 161 tys. zł).

W związku z umowami kredytu w rachunku bieżącym, o których mowa w nocie 21, Spółce została udzielona gwarancja korporacyjna wystawiona przez Flemingo International Limited BVI do łącznej kwoty 20.325 tys. zł.

Wszystkie nierozliczone salda z jednostkami powiązanymi są wyceniane według warunków rynkowych i mają być uregulowane w środkach pieniężnych w okresie 12 miesięcy od daty bilansowej.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

31. Jednostki zależne Spółki

Jednostki zależne

	Kraj	Udział %	Udział %	Udział %
		31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
BH Travel Retail Poland Sp. z o.o.	Polska	100	100	90
Baltona Shipchandlers Sp. z o.o.	Polska	100	100	100
Gredy Company SRL	Rumunia	100	100	100
Centrum Usług Wspólnych Baltona Sp. z o.o.	Polska	100	100	0
Baltona France S.A.S.	Francja	100	0	0
Baldemar Holdings Limited	Cypr	100	0	0
Flemingo Duty Free Ukraine	Ukraina	100	0	0
Magna Project Sp. z o.o.	Polska	100	0	0
Big Venture Sp. z o.o.	Polska	100	0	0
Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o.	Polska	100	0	0
Efektywne Centrum Operacji Sp. z o.o.	Polska	49	0	0

W kwietniu 2011 r. nastąpiło połączenie spółek Baltona Świnoujście Sp. z o.o. oraz Baltona Shipchandlers Sp. z o.o. poprzez przejęcie przez spółkę Baltona Shipchandlers Sp. z o.o. spółki Baltona Świnoujście Sp. z o.o. Podwyższony został kapitał zakładowy Baltona Shipchandlers Sp. z o.o. o kwotę 1 434 tys. zł poprzez utworzenie 2 868 nowych udziałów, które otrzymała Jednostka Dominująca w zamian za 1 782 posiadane dotychczas udziały spółki Baltona Świnoujście Sp. z o.o.

W dniu 8 marca 2011 r. została zawarta umowa nabycia 10% udziałów BH Travel Retail Sp. z o.o. od Gebr. Heinemann KG. W ten sposób Spółka została właścicielem 100% udziałów BH Travel Retail Poland Sp. z o.o.

W dniu 19 sierpnia 2011 r. Spółka przejęła spółkę Efektywne Centrum Usług Operacyjnych Sp. z o.o., która następnie zmieniła nazwę na Centrum Usług Wspólnych Baltona Sp. z o.o. (CUWB). Grupa przejęła 100% udziałów i tyle samo praw głosów.

W styczniu 2012 r. Spółka utworzyła Spółkę Baltona France S.A.S., obejmując za gotówkę (4,5 tys. zł) 100% udziałów. Spółka Baltona France została wpisana do Registre du commerce et des sociétés - odpowiednika polskiego Krajowego Rejestru Sądowego we Francji w 2012 r. Baltona France zarządza sklepem wolnocłowym na lotnisku Montpellier w południowej Francji, który został otwarty 9 marca 2012 r.

W dniu 20 czerwca 2012 r. Spółka nabyła 100% udziałów i tyle samo praw głosów w spółce Baldemar Holdings Limited z siedzibą w Simou Menardou (Cypr), będącej właścicielem 100% udziałów spółki Flemingo Duty Free Ukraine (DFU), prowadzącej sklep wolnocłowy na lotnisku we Lwowie, na Ukrainie.

W lipcu 2012 r. Spółka nabyła 100% udziałów w Spółce Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o., która prowadzi kawiarnie Coffee Corner w portach lotniczych w Gdańsku i Rzeszowie. Spółka Centrum Obsługi Operacyjnej posiada pakiet 49% udziałów w Spółce Efektywne Centrum Operacji Sp. z o.o., która w dniu 24 lipca 2012 r. podpisała dwie umowy najmu powierzchni użytkowych na lotnisku Warszawa-Modlin.

W maju 2012 r. Spółka utworzyła Spółkę Magna Project Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, obejmując za gotówkę (5 tys. zł) 100% udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Na dzień sprawozdawczy Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

W maju 2012 r. Spółka utworzyła Spółkę Big Venture Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, obejmując za gotówkę (5 tys. zł) 100% udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Na dzień sprawozdawczy Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

32. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego

W dniu 15 stycznia 2013 r. notowania akcji Spółki zostały przeniesione z Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie (NewConnect) na Rynek Główny tej Giełdy.

W dniu 30 stycznia 2013 r. Spółka otrzymała od Portu Lotniczego Poznań-Ławica Sp. z o.o. („Port Lotniczy”) datowane na 15 stycznia 2013 r. wypowiedzenie (z zachowaniem trzymiesięcznego okresu upływającego 30 kwietnia 2013 r.) umowy najmu z dnia 27 maja 2008 r., dotyczącej najmu lokalu użytkowego o powierzchni 98,40 m².

W przedmiotowym wypowiedzeniu Port Lotniczy poinformował, że przyczyną wypowiedzenia umowy jest konieczność prowadzenia od maja 2013 r. przez Port Lotniczy prac budowlanych w strefie, w której znajduje się sklep wolnocłowy Spółki. W efekcie prac powstanie nowa powierzchnia komercyjna, Spółka przystąpiła do postępowania konkursowego na te powierzchnie.

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

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

33. Wyjaśnienia dotyczące przejścia na MSSF UE

Jak opisano w nocie 2.1, prezentowane sprawozdanie finansowe jest pierwszym sprawozdaniem Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF UE.

Polityka rachunkowości opisana w nocie 3 została przyjęta przez Spółkę dla celów sporządzenia sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2012 roku, informacji porównawczych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok kończący się 31 grudnia 2011 roku oraz sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2011 roku (dzień przejścia Spółki na MSSF UE).

Przygotowując informacje porównawcze w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnie z MSSF UE, Spółka przekształciła kwoty pierwotnie prezentowane zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) (poprzednia polityka rachunkowości).

Przejście z poprzednio stosowanej polityki rachunkowości na MSSF UE nie wpłynęło na prezentowaną sytuację finansową, finansowe wyniki działalności oraz przepływy pieniężne (za wyjątkiem prezentacji kredytów w rachunku bieżącym jako pozycji wchodzącej w skład środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, wykazanej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w kwocie 2.955 tys. zł na dzień 31.12.2011 r.).

Andrzej Uryga
Prezes Zarządu

Witold Kruszewski
Członek Zarządu

Piotr Kazimierski
Członek Zarządu

Mahandra Thakar
Członek Zarządu

Michał Kacprzak
Główny Księgowy
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 20 marca 2013 r.