



DUTY FREE

PRZEDSIĘBIORSTWO HANDLU ZAGRANICZNEGO „BALTONA” S.A.
PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA
OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
30 CZERWCA 2017 ROKU

Warszawa, 28 sierpnia 2017 roku

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.

Półroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe

Spis treści

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

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

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

AKTYWA	Nota	30.06.2017 (niebadane)	31.12.2016	30.06.2016 (niebadane) (przekształcone)
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	8	5 135	5 656	5 817
Wartości niematerialne		54	80	165
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11	2 000	1 812	4 115
Inwestycje długoterminowe	9	41 201	37 918	38 220
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		786	406	-
Aktywa trwałe		<u>49 176</u>	<u>45 872</u>	<u>48 317</u>
Aktywa obrotowe				
Zapasy	10	13 396	23 043	14 807
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11	14 543	18 632	13 420
Inwestycje krótkoterminowe	9	114	110	1 702
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	2 808	4 195	2 439
Aktywa obrotowe		<u>30 861</u>	<u>45 980</u>	<u>32 368</u>
AKTYWA OGÓŁEM		<u>80 037</u>	<u>91 852</u>	<u>80 685</u>

Dotatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 31 stanowią jego integralną część.

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

PASywa	Nota	30.06.2017 (niebadane)	31.12.2016	30.06.2016 (niebadane) (przekształcone)
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy		2 814	2 814	2 814
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		4 655	4 655	4 655
Kapitał zapasowy		21 003	21 003	21 003
Akcje własne		(2 043)	(2 043)	(1 685)
Zyski zatrzymane		3 962	(572)	888
Kapitał własny ogółem		<u>30 391</u>	<u>25 857</u>	<u>27 675</u>
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	15	17 713	18 520	272
Rezerwy		52	52	52
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	88
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	37	37	35
Zobowiązania długoterminowe		<u>17 802</u>	<u>18 609</u>	<u>447</u>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	15	12 320	5 193	21 967
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16	18 497	41 073	29 553
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	992	1 120	933
Przychody przyszłych okresów	18	35	-	109
Rezerwy		-	-	2
Zobowiązania krótkoterminowe		<u>31 844</u>	<u>47 386</u>	<u>52 564</u>
Zobowiązania		<u>49 646</u>	<u>65 996</u>	<u>53 010</u>
PASywa OGÓŁEM		<u>80 037</u>	<u>91 852</u>	<u>80 685</u>

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów
Wszystkie kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej

	Nota	01.01.2017- 30.06.2017 (niebadane)	01.01.2016- 30.06.2016 (niebadane) (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	4	102 998	85 729
Pozostałe przychody	6	385	369
Razem przychody z działalności operacyjnej		103 383	86 098
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości		(1 635)	(1 504)
Zużycie surowców i materiałów		(528)	(648)
Czynsze i pozostałe usługi obce		(22 292)	(24 915)
Koszty świadczeń pracowniczych		(5 657)	(5 475)
Podatki i opłaty		(561)	(636)
Pozostałe koszty rodzajowe		(705)	(685)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(75 685)	(54 758)
Pozostałe koszty operacyjne	6	(72)	(232)
Razem koszty działalności operacyjnej		(107 135)	(88 853)
Strata na działalności operacyjnej		(3 752)	(2 755)
Przychody finansowe		8 958	4 312
Koszty finansowe		(1 052)	(2 897)
Przychody finansowe netto	7	7 906	1 415
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		4 154	(1 340)
Podatek dochodowy		380	-
Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy		4 534	(1 340)
Inne całkowite dochody			
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		4 534	(1 340)
Zysk/(Strata) przypadający na 1 akcję			
Podstawowy (zł)		0,41	(0,12)
Rozwodniony (zł)		0,41	(0,12)

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

Nota	01.01.2017- 30.06.2017 (niebadane)	01.01.2016- 30.06.2016 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy	4 534	(1 340)
Korekty:		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 591	1 407
Amortyzacja wartości niematerialnych	44	97
(Przychody) finansowe netto	7.1 (7 906)	(1 548)
(Zysk)/Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(35)	(300)
Podatek dochodowy	(380)	-
Inne korekty	(60)	-
	<u>(2 212)</u>	<u>(1 684)</u>
Zmiana stanu zapasów	9 647	(1 222)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	12 366	7 316
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(22 751)	9 304
Zmiana stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(128)	(475)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	35	95
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	<u>(3 043)</u>	<u>13 334</u>
Podatek zapłacony	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>(3 043)</u>	<u>13 334</u>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Dywidendy otrzymane	-	500
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	35	300
Wpływy z inwestycji (spłata pożyczki)	126	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(1 092)	(869)
Nabycie inwestycji (udzielone pożyczki)	(4 335)	(632)
Wpłata depozytu bankowego	-	(1 086)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>(5 266)</u>	<u>(1 787)</u>
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(468)	(486)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(214)	(208)
Odsetki zapłacone	(375)	(423)
Skup akcji własnych	13.1 -	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	<u>(1 057)</u>	<u>(1 117)</u>
Przepływy pieniężne netto ogółem	<u>(9 366)</u>	<u>10 430</u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 054	(11 505)
Środki pieniężne na koniec okresu	12 <u>(8 312)</u>	<u>(1 075)</u>

Dotatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 31 stanowią jego integralną część.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2016 (przekształcone)	2 814	4 655	-	18 315	(1 685)	4 916	29 015
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy							-
(Strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	(1 340)	(1 340)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	(1 340)	(1 340)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Nabyte akcje własne	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe							
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	2 688	-	(2 688)	-
Transakcje z właścicielami ogółem	-	-	-	2 688	-	(2 688)	-
Kapitał własny na 30.06.2016 (niebadane)	2 814	4 655	-	21 003	(1 685)	888	27 675

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2016 (przekształcone)	2 814	4 655	-	18 315	(1 685)	4 916	29 015
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy (Strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	(2 800)	(2 800)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	(2 800)	(2 800)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Nabyte akcje własne	-	-	-	-	(358)	-	(358)
Pozostałe							
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	2 688	-	(2 688)	-
Transakcje z właścicielami ogółem	-	-	-	2 688	(358)	(2 688)	(358)
Kapitał własny na 31.12.2016	2 814	4 655	-	21 003	(2 043)	(572)	25 857

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 31 stanowią jego integralną część.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2017	2 814	4 655	-	21 003	(2 043)	(572)	25 857
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy							
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	4 534	4 534
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	4 534	4 534
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Nabyte akcje własne	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe							
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami ogółem	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 30.06.2017 (niebadane)	2 814	4 655	-	21 003	(2 043)	3 962	30 391

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.**Informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego****Spis treści**

1. Dane Jednostki.....	11
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	11
3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz zmiany MSSF UE	12
4. Przychody.....	14
5. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie	15
6. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	15
7. Przychody i koszty finansowe	15
8. Rzeczowe aktywa trwałe	16
9. Pozostałe inwestycje.....	16
10. Zapasy.....	17
11. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	17
12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18
13. Kapitał własny	18
14. Płatności w formie akcji.....	19
15. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	19
16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	23
17. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23
18. Przychody przyszłych okresów.....	24
19. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej.....	24
20. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych.....	24
21. Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne	24
22. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	27
23. Jednostki zależne Spółki.....	30
24. Zdarzenia po dacie bilansowej	30

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 31 stanowią jego integralną część.

Kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej

1. Dane Jednostki

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

Siedziba Spółki mieści się przy ul. Flisa 4 w Warszawie, (kod pocztowy 02-247).

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało za okres sprawozdawczy kończący się 30 czerwca 2017 r. Sprawozdanie zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r. oraz za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

Przedmiotem działalności Spółki jest między innymi sprzedaż towarów w sklepach detalicznych, a w szczególności w sklepach wolnocłowych w portach lotniczych zlokalizowanych w Polsce oraz na przejściach granicznych.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1 Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014, poz. 133 z późniejszymi zmianami).

Wybrane noty zostały zamieszczone w celu wyjaśnienia zdarzeń oraz transakcji, które są znaczące dla zrozumienia zmian w sytuacji finansowej oraz wyników Spółki od ostatniego jednostkowego, rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2016 r. Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które są wymagane dla pełnych, rocznych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”, w związku z tym należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 29 kwietnia 2017 roku.

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

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

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy analizować łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

Kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej

2.2 Waluta prezentacyjna i funkcjonalna

Dane w półrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy, chyba że wskazano inaczej. Złoty polski jest walutą funkcjonalną Spółki.

2.3 Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie półrocznego skróconego 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.

Na dzień przygotowania niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, znaczące szacunki przeprowadzone przez Zarząd oraz główne źródła niepewności szacunków pozostały niezmiennie w stosunku do tych zastosowanych przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2016 r.

2.4 Korekty błędów i zmiany prezentacyjne

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

Korekty błędu podstawowego w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2016 związane były z uzgodnieniem księgi pomocniczej środków trwałych w kwocie 295 tys. zł oraz z rozliczeniem wzajemnych rozrachunków ze spółką powiązaną Gredy Company SRL w kwocie 224 tys. zł. W sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2016 roku dokonano także zmian prezentacji przychodów z DCC (tj. z ang. Dynamic Currency Conversion), przychodów marketingowych oraz odpisów aktualizujących zapasy, nadwyżek i niedoborów inwentaryzacyjnych. Przychody z DCC przeniesiono z linii pozostałe przychody do przychodów ze sprzedaży, a przychody z usług marketingowych przeniesiono z przychodów ze sprzedaży do kosztu własnego sprzedaży. Natomiast ruchy na odpisach aktualizujących zapasy oraz rozliczenie nadwyżek i niedoborów inwentaryzacyjnych zaprezentowano w koszcie własnym sprzedaży, podczas gdy w poprzednich latach prezentowano je w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.

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

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz zmiany MSSF UE

Zmiany w standardach

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

Kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej

Standardy nieobowiązujące i niezatwierdzone przez Komisję Europejską

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie;
- MSSF 14 „Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej” - Komisja Europejska zdecydowała się na odłożenie przyjęcia standardu do czasu zakończenia prac nad jego całościowym kształtem;
- MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami” obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku;
- MSSF 16 „Leasing” obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku;
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku;
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku;
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy);
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności);
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” - inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” - przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 31 stanowią jego integralną część.

Kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej

- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Oszacowanie wpływu tych zmian na przyszłe jednostkowe sprawozdanie finansowego Spółki jest przedmiotem prowadzonych analiz.

4. Przychody

4.1 Struktura rzeczowa

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży usług		
Podnajem powierzchni	21	203
Przychody z DCC*	572	555
Pozostałe	-	58
Przychody ze sprzedaży usług ogółem	<u>593</u>	<u>816</u>
Przychody ze sprzedaży towarów		
Sprzedaż detaliczna ogólnodostępna	8 762	10 033
Sprzedaż detaliczna wolnocłowa	71 502	72 127
Sprzedaż hurtowa	20 042	518
Sprzedaż eksportowa	1 068	769
Pozostałe	1 031	1 466
Przychody ze sprzedaży towarów ogółem	<u>102 405</u>	<u>84 913</u>
Przychody ze sprzedaży ogółem	<u>102 998</u>	<u>85 729</u>

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

4.2. Struktura terytorialna

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży usług		
Polska	593	689
Pozostałe	-	127
Przychody ze sprzedaży usług ogółem	<u>593</u>	<u>816</u>
Przychody ze sprzedaży towarów		
Polska	82 119	83 627
Pozostałe	20 286	1 286
Przychody ze sprzedaży towarów ogółem	<u>102 405</u>	<u>84 913</u>
Przychody ze sprzedaży ogółem	<u>102 998</u>	<u>85 729</u>

Dotatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 31 stanowią jego integralną część.

Kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej

5. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie

Działalność Spółki uzależniona jest w znacznej mierze od natężenia ruchu lotniczego, który kształtuje poziom popytu, rentowności i sprzedaży w danym miesiącu. Wynika to ze specyfiki branży lotniczej i związanej z tym sezonowości ruchu lotniczego. Spółka odnotowuje najniższą sprzedaż w okresie od listopada do kwietnia, a najwyższą w okresie od maja do października. W rezultacie przychody III kwartału są z reguły wyższe niż I kwartału. Zjawisko sezonowości ma wpływ na marże i wyniki finansowe Spółki realizowane w poszczególnych miesiącach i kwartałach oraz wpływa na zróżnicowane zapotrzebowanie Spółki na kapitał obrotowy.

6. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

6.1 Ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu

	01.01.2017- 30.06.2017 (niebadane)	01.01.2016- 30.06.2016 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	31	301
Otrzymane odszkodowania	13	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	4	4
Rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe	172	-
Inne	165	64
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	385	369

	01.01.2017- 30.06.2017 (niebadane)	01.01.2016- 30.06.2016 (niebadane)
Odpisane wierzytelności	2	(173)
Kary i odszkodowania	(14)	(1)
Inne	(60)	(58)
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	(72)	(232)

7. Przychody i koszty finansowe

7.1 Ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu

	01.01.2017- 30.06.2017 (niebadane)	01.01.2016- 30.06.2016 (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i należności	493	443
Dywidendy otrzymane	8 465	3 869
Przychody finansowe ogółem	8 958	4 312

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 31 stanowią jego integralną część.

Kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
	(niebadane)	(niebadane)
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(659)	(909)
Odpis wartości inwestycji w spółce zależnej	(4)	(1 859)
Różnice kursowe netto	(389)	(129)
Koszty finansowe ogółem	(1 052)	(2 897)
Przychody finansowe netto ujęte jako zysk bieżącego okresu	7 906	1 415

8. Rzeczowe aktywa trwałe

8.1 Nabycia i zmniejszenia rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 920 tys. zł (okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.: 871 tys. zł). W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. Spółka zbyła rzeczowe aktywa trwałe za kwotę 35 tys. zł osiągając za tych transakcjach zysk w wysokości 31 tys. zł (w okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 r. Spółka zbyła rzeczowe aktywa trwałe za kwotę 300 tys. zł osiągając za tych transakcjach zysk w wysokości 300 tys. zł).

8.2 Odpisy z tytułu utraty wartości i ich późniejsze odwracanie

W niniejszym półrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres kończący się 30 czerwca 2017 r. nie dokonano odpisów z tytułu utraty wartości (okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.: 0 tys. zł). W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. Spółka odwróciła odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości 172 tys. zł.

9. Pozostałe inwestycje

Inwestycje długoterminowe	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
	(niebadane)		(niebadane)
Udziały w jednostkach powiązanych	9 220	9 210	10 877
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim	31 980	28 708	27 343
	41 201	37 918	38 220
Inwestycje krótkoterminowe	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
	(niebadane)		(niebadane)
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim	114	110	107
Depozyty w banku jako zabezpieczenie pod udzielone gwarancje	-	-	1 595
	114	110	1 702

W linii pożyczek udzielonych prezentowana jest kwota 9.673,10 tys. zł, pożyczki udzielonej Spółce BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. i pomimo toczącej się sprawy sądowej zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą Zarząd nie widzi podstaw do utworzenia odpisu aktualizującego wartość tej pożyczki. Opis postępowania znajduje się w nocie 21 niniejszego sprawozdania.

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 31 stanowią jego integralną część.

Kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej

10. Zapasy

	30.06.2017 (niebadane)	31.12.2016	30.06.2016 (niebadane)
Towary i produkty gotowe	13 396	23 043	14 807
	<u>13 396</u>	<u>23 043</u>	<u>14 807</u>

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. wartość materiałów i towarów handlowych ujętych w koszcie własnym sprzedaży wyniosła 75.685 tys. zł (od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.: 54.758 tys. zł). W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. nie wystąpiły zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów (w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 r. zawiązano odpisy aktualizujące zapasy na kwotę 9 tys. zł oraz rozwiązano odpisy na kwotę 67 tys. zł).

W celu zabezpieczenia zobowiązań Spółki wynikających z umowy wielocelowej linii kredytowej 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 cenach nabycia w żadnym momencie nie może być niższa niż 12.000 tys. zł.

11. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe

	30.06.2017 (niebadane)	31.12.2016	30.06.2016 (niebadane)
Należności z tytułu dostaw i usług	8 299	10 631	7 734
Należności budżetowe	1 256	2 629	3 237
Należności pozostałe	13	84	282
Należności z tytułu kaucji	4 720	4 941	4 323
Rozliczenia międzyokresowe	2 255	2 159	1 959
Należności ogółem	<u>16 543</u>	<u>20 444</u>	<u>17 535</u>
Długoterminowe	2 000	1 812	4 115
Krótkoterminowe	<u>14 543</u>	<u>18 632</u>	<u>13 420</u>
	<u>16 543</u>	<u>20 444</u>	<u>17 535</u>

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego wartość należności na kwotę 4 tys. zł oraz utworzono odpis na kwotę 4 tys. zł.

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 r. dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego wartość należności na kwotę 4 tys. zł oraz spisano wierzytelności na kwotę 173 tys. zł.

Kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2017 (niebadane)	31.12.2016	30.06.2016 (niebadane)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	2 099	2 865	1 894
Środki pieniężne w drodze	709	1 330	545
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 808	4 195	2 439
Kredyty w rachunku bieżącym	(11 120)	(3 141)	(3 514)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływu środków pieniężnych	(8 312)	1 054	(1 075)

13. Kapitał własny

13.1 Program nabywania akcji własnych

W dniu 16 stycznia 2012 r. Zarząd został upoważniony przez Spółkę do nabycia akcji własnych. Program nabywania akcji własnych pierwotnie miał być realizowany w okresie od dnia 25 stycznia 2012 r. do dnia 1 stycznia 2015 r., lecz nie dłużej niż do wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie. W ramach programu Zarząd został upoważniony do zakupu nie więcej niż 500.000 akcji własnych o łącznej wartości nominalnej 125.000 zł celem ich umorzenia bądź wydania ich akcjonariuszom lub wspólnikom spółki przejmowanej przez Jednostkę. 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 zamierzała przeznaczyć kwotę 4.650.000 zł. Szczegółowe informacje na temat programu nabywania akcji własnych Spółka podaje do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących.

W dniu 19 lutego 2015 roku na NWZA Spółki została podjęta uchwała, wskutek której program nabywania akcji własnych został rozszerzony czasowo i ilościowo zwiększając ilość akcji własnych Spółki, które mogą być nabyte do 750.000 szt. Termin wykupu akcji własnych został wydłużony do dnia 1 stycznia 2017 roku. Akcje mogą być nabyte w celu ich umorzenia, wydania akcjonariuszom lub wspólnikom spółki przejmowanej przez Spółkę albo ich wydania posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki. Maksymalna cena nabycia została utrzymana na poziomie 9,20 zł za jedną akcję.

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

13.2 Podział wyniku za rok 2016

Uchwałą nr 7 z dnia 27 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. postanowiło pokryć stratę netto za rok obrotowy 2016 wynoszącą 2.799.721,82 zł z przyszłych zysków.

Kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej

14. Płatności w formie akcji

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

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

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

15.1 Zobowiązania długoterminowe

	30.06.2017 (niebadane)	31.12.2016	30.06.2016 (niebadane)
Długoterminowe kredyty bankowe	1 156	1 637	-
Pożyczki od jednostek powiązanych	16 378	16 757	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	179	126	272
	<u>17 713</u>	<u>18 520</u>	<u>272</u>

15.2 Zobowiązania krótkoterminowe

	30.06.2017 (niebadane)	31.12.2016	30.06.2016 (niebadane)
Kredyty w rachunku bieżącym	11 120	3 141	3 514
Krótkoterminowe kredyty bankowe	955	940	-
Pożyczki od jednostek powiązanych	-	817	18 058
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	245	295	395
	<u>12 320</u>	<u>5 193</u>	<u>21 967</u>

Specyfikacja pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych znajduje się w nocie 22.3.

Kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej

15.3 Warunki oraz harmonogram spłat kredytów i pożyczek

	Waluta	Nominalna stopa	Rok zapadalności	30.06.2017 Wartość księgowa (niebadane)	31.12.2016 Wartość księgowa
Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona	USD	5,00%	2018	36	36
Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona	EUR	5,00%	2018	16 295	16 673
Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona	PLN	5,10%	2017		817
Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona	EUR	5,00%	2018	48	48
Kredyt w r-ku bieżącym zabezpieczony na majątku Spółki	PLN	WIBOR3M+marża banku	2021*	11 120	3 141
Kredyt nieodnawialny zabezpieczony na majątku Spółki	PLN	WIBOR3M+marża banku	2019	2 110	2 577
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PLN, EUR	WIBOR1M / LIBOR1M + marża	2017-2019	424	421
Ogółem zobowiązania oprocentowane				30 033	23 713

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

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

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Spółkę, poręczony przez Baltona Shipchandlers sp. z o.o., Centrum Usług Wspólnych Baltona sp. z o.o., BH Travel Retail Poland sp. z o.o., Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o., wraz z oświadczeniem wystawcy weksla o poddaniu się egzekucji w związku z wystawionym wekslem do kwoty 51.000 tys. zł,
- ustanowienie zastawu rejestrowego na stanowiących własność Spółki zapasach towarów znajdujących się w magazynach i sklepach wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy na kwotę 12.000 tys. zł,
- cesję na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zapasów towarów (wraz z umową przelewu wierzytelności z polisy) do kwoty 12.000 tys. zł,
- gwarancję korporacyjną wystawioną przez Flemingo International Limited BVI na kwotę 51.000 tys. zł,
- gwarancję bankową wystawioną przez Barclay's Bank PLC do kwoty nie niższej niż 1.150 tys. USD lub jej równowartości w złotych polskich;
- pełnomocnictwo banku do rachunku Baltona France SAS prowadzonego w BNP Paribas (Francja),
- pełnomocnictwo banku do rachunków Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o., BH Travel Retail Poland Sp. z o.o., Centrum Usług Wspólnych Baltona Sp. z o.o. prowadzonych w banku BGŻ BNP Paribas sp. z o.o.,
- podporządkowanie 75% wszystkich istniejących i przyszłych pożyczek udzielonym Spółce przez podmioty kontrolujące ją pośrednio lub bezpośrednio.

Kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej

Kredyt nieodnawialny zabezpieczony na majątku Spółki został zabezpieczony poprzez:

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

Dodatkowo funkcjonują gwarancje korporacyjne wystawione przez Flemingo International BVI do kwoty 1.500 tys. zł jako zabezpieczenie transakcji na kontaktach walutowych.

15.4 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu 30.06.2017 (niebadane)	Odsetki 30.06.2017 (niebadane)	Bieżąca wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu 30.06.2017 (niebadane)	Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu 31.12.2016	Odsetki 31.12.2016	Bieżąca wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu 31.12.2016
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego						
do roku	258	13	245	313	18	295
1 do 5 lat	190	11	179	128	2	126
	<u>448</u>	<u>24</u>	<u>424</u>	<u>441</u>	<u>20</u>	<u>421</u>

Spółka użytkuje środki transportu oraz część wyposażenia w ramach leasingu finansowego. 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.

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	Nota	30.06.2017 (niebadane)	31.12.2016	30.06.2016 (niebadane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	23	2 401	6 274	3 079
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych		13 070	31 721	21 266
Zobowiązania budżetowe		2 080	2 588	2 145
Pozostałe zobowiązania		47	23	26
Rozliczenia międzyokresowe		719	279	2 750
Fundusze specjalne		180	188	287
		<u>18 497</u>	<u>41 073</u>	<u>29 553</u>
w tym część:				
- długoterminowa		-	-	-
- krótkoterminowa		18 497	41 073	29 553

17. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	30.06.2017 (niebadane)	31.12.2016	30.06.2016 (niebadane)
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	37	37	35
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	570	743	592
Zobowiązania z tyt. niewykorzystanych urlopów	416	356	335
Zobowiązania pozostałe	6	21	6
	<u>1 029</u>	<u>1 157</u>	<u>968</u>
w tym część:			
- długoterminowa	37	37	35
- krótkoterminowa	992	1 120	933

Kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej

18. Przychody przyszłych okresów

	30.06.2017 (niebadane)	31.12.2016	30.06.2016 (niebadane)
Usługi marketingowe i wynajem powierzchni reklamowej - przychody przyszłych okresów	35	-	42
Pozostałe	-	-	67
	35	-	109
w tym część:			
- długoterminowa	-	-	-
- krótkoterminowa	35	-	109

19. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

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

20. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych

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

21. Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne

Na dzień 30 czerwca 2017 r. Spółka udzieliła następujących poręczeń spółkom zależnym:

- Poręczenie na zabezpieczenie spłaty zobowiązań spółek zależnych (Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o. i Efektywne Centrum Operacji Sp. z o.o.) wobec Reiffeisen-Leasing Polska S.A. oraz Getin Leasing Spółka Akcyjna S.K.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 2017-2018. Wartość 191 tys. zł.

Przed Sądem Rejonowym w Gdyni toczy się postępowanie z wniosku Pana Edwarda Łaskawca o zniesienie współwłasności nieruchomości położonej w Gdyni przy ul. 10 Lutego 7. Elementem tego postępowanie jest żądanie zwrotu pożytków z nieruchomości. Powołany biegły na okoliczność możliwych do uzyskania pożytków za okres od 20 grudnia 1994 r. do 25 września 1998 r., wyraził opinię, że dochody z najmu we wskazanym okresie mogły wynosić ponad 3.300 tys. zł. Opinia ta w ocenie Zarządu jest całkowicie błędna. Sąd obecnie skoncentrował się na zniesieniu współwłasności i w związku z tym nie zajmował się rozliczeniem pożytków i nakładów poszczególnych współwłaścicieli. Po trwającym ponad dwa lata ustalaniu okoliczności dotyczących celowości zniesienia współwłasności nieruchomości, Sąd przystąpił do badania przez kogo i w jaki sposób był sprawowany zarząd nieruchomością, w okresie gdy Spółka była jednym ze współwłaścicieli oraz kto i w jakiej wysokości czerpał z niej pożytki. Na chwilę obecną niemożliwe jest oszacowanie potencjalnych zobowiązań Spółki, jakie mogą powstać w związku z postępowaniem. Zdaniem Zarządu jakiegokolwiek zobowiązania, które mogą powstać w wyniku tej spraw będą bez istotnego wpływu na wynik finansowy Spółki. W dniu 2 maja 2017 r. sąd zawiesił postępowanie. W ocenie Zarządu postępowanie w niniejszej sprawie potrwa kilka lat. Na powyższe roszczenie Spółka założyła rezerwę w kwocie 52 tys. zł.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania jednostka zależna, BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. jest stroną sprawy spornej z Przedsiębiorstwem Państwowym Porty Lotnicze („PPPL”) dotyczącej

Dotatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 31 stanowią jego integralną część.

Kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej

wypowiedzenia w roku 2012 umów najmu powierzchni handlowych na lotnisku Chopina w Warszawie przez PPPL. Obecnie BH Travel nie prowadzi już działalności handlowej na Lotnisku Chopina w Warszawie.

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

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

Kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej

- oraz PHZ „Baltona” dopuścili się czynów nieuczciwej konkurencji przeciw PPPL rozpowszechniając swą ocenę, że działania PPPL wobec BH Travel były bezprawne. Sprawy zostały wyodrębnione do oddzielnych postępowań i są na etapie postępowania przed Sądem I Instancji. Kolejny termin rozprawy został wyznaczony na dzień 20 września 2017 r.
6. **Sprawa z powództwa Vistula Group S.A. przeciwko BH Travel. Vistula Group S.A.** była podnajemcą jednego z lokali wynajmowanych przez BH Travel od PPPL. W związku z wypowiedzeniem umów najmu przez PPPL, BH Travel wypowiedziała umowę podnajmu Vistula Group. Vistula Group natomiast ani nie zwróciła lokalu BH Travel ani też nie płaćiła czynszu podnajmu. BH Travel zażądała wypłat z gwarancji bankowej wystawionej na zlecenie Vistula Group S.A. Pozwem z dnia 12 sierpnia 2012 r. Vistula Group S.A. zażądała zasądzenia od BH Travel kwoty 279.947,33 zł z odsetkami (kwota pobrana na podstawie gwarancji bankowej). Wydany w dniu 1 października 2012 r. nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym został przez BH Travel zaskarżony w całości. W dniu 26 kwietnia 2017 r. Sąd I Instancji wydał wyrok, w którym zasądził od BH Travel kwotę 279.947,33 zł wraz z odsetkami ustawowymi oraz kosztami procesu. W dniu 19 czerwca 2017 r. BH Travel zaskarżyła powyższy wyrok a Vistula Group S.A. wniosła odpowiedź na apelację. Sprawa czeka na rozpoznanie przez Sąd Apelacyjny w Warszawie.
7. **Spór administracyjny z Wojewodą Mazowieckim.** W lipcu 2012 r. wszczęte zostało postępowanie egzekucyjne w administracji, zmierzające do odebrania BH Travel i opróżnienia dwóch lokali, w posiadaniu których pozostawała BH Travel, po złożonych przez PPPL wypowiedzeniach umów najmu. W jego wyniku odebrano w dniu 14 sierpnia 2012 r. BH Travel dwa lokale sklepowe. Postanowieniem z dnia 1 lutego 2013 r. Wojewoda Mazowiecki ustalił koszty egzekucyjne na kwotę 171 tys. zł i zażądał ich zapłaty przez BH Travel pod rygorem wszczęcia egzekucji administracyjnej. W dniu 14 lutego 2013 r. BH Travel wystąpiła z zażaleniem na przedmiotowe postanowienie do Ministra Transportu z żądaniem wstrzymania jego wykonalności. BH Travel wskazała, że żądanie zapłaty jest nienależne co do zasady, zaś wysokość kosztów jest stukrotnie zawyżona. W wyniku przeprowadzonego postępowania i związanych z tym decyzji administracyjnych w dniu 23 grudnia 2015 r. BH Travel wniosła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego z żądaniem wydania korzystnego rozstrzygnięcia w przedmiotowej materii na rzecz BH Travel. Postępowanie ze skargi kasacyjnej jest w toku.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku w sprawozdaniu finansowym zaprezentowano następujące aktywa i zobowiązania dotyczące BH Travel i powyższego sporu:

- Należność z tytułu udzielonych pożyczek – 9.673,10 tys. zł

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

W ocenie Grupy bardziej prawdopodobnym rozstrzygnięciem jest korzystne dla BH Travel zakończenie powyższych postępowań.

Kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej

22. Transakcje z jednostkami powiązanymi

22.1 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.

22.2 Transakcje z kadrą kierowniczą

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

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
	(niebadane)	(niebadane)
Wynagrodzenia członków kierownictwa	447	451
	447	451

Kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej

22.3 Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi

	Wartość transakcji za okres		Nierozliczone salda na	
	01.01.2017- 30.06.2017 (niebadane)	01.01.2016- 30.06.2016 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)	31.12.2016
Sprzedaż towarów i usług / Należności				
Baltona Shiphandlers Sp. z o.o. - sprzedaż towarów	-	77	-	-
BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. - sprzedaż usług	2	23	-	8
Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o. - sprzedaż towarów	49	4	2 346	2 094
Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o. - sprzedaż usług	13	11	-	-
Centrum Usług Wspólnych Baltona Sp. z o.o. - sprzedaż usług	194	212	-	-
Baltona France S.A.S. - sprzedaż towarów	57	-	77	657
Baltona Italy S.R.L. - sprzedaż towarów, środków trwałych	7	48	32	34
Flemingo Duty Free Ukraine LLC - sprzedaż towarów	981	769	1 058	1 325
Flemingo Duty Free Ukraine LLC - sprzedaż usług	-	-	-	-
Gredy Company SRL - sprzedaż towarów	126	314	310	225
Flemingo International Ltd. - sprzedaż usług	-	-	479	479
Flemingo Brasil Importacao Limitada	-	-	363	363
Flemingo International Tanger	-	4	4	4
KW Shelf Company Sp. z o.o. - sprzedaż usług	2	2	2	3
Ashdod Holdings Ltd. - sprzedaż usług	-	-	29	29
Rotterdam Airport Tax-Free Shop BV - sprzedaż towarów	-	-	19	22
Chacalli-De Decker NV - sprzedaż towarów	-	45	-	110
Chacalli Den Haag BV - sprzedaż towarów	-	-	10	1
Niederrhein Airport GmbH	-	-	-	16
Magna Project Sp. z o.o.	-	-	14	14
	1 431	1 509	4 742	5 384
Przychody z tytułu odsetek / Udzielone pożyczki				
BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. - przychody z tyt. odsetek /saldo pożyczki	125	104	9 673	10 743
Gredy Company SRL - przychody z tyt. odsetek /saldo pożyczki	9	10	1 470	1 499
Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o. - przychody z tyt. odsetek /saldo pożyczki	270	201	10 978	10 459
Baltona France S.A.S. - przychody z tyt. odsetek /saldo pożyczki	37	36	3 989	3 871
Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o.- przychody z tyt. odsetek /saldo pożyczki (ECO)	-	33	-	-
Baldemar Holdings Limited - przychody z tyt. odsetek /saldo pożyczki	14	17	715	751
Pan Rafał Kazimierski - przychody z tyt. odsetek /saldo pożyczki	3	3	114	110
Centrum Usług Wspólnych Baltona Sp. z o.o. - przychody z tyt. odsetek	-	-	353	-
KW Shelf Company Sp. z o.o. - przychody z tyt. odsetek /saldo pożyczki	4	4	-	-
Sandpiper 3 - przychody z tyt. odsetek /saldo pożyczki	8	21	169	360
Baltona Italy S.R.L. - przychody z tyt. odsetek /saldo pożyczki	13	13	1 289	1 026
Chacalli-De Decker NV - przychody z tyt. odsetek /saldo pożyczki	12	-	2 548	-
Chacalli-De Decker Limited - przychody z tyt. odsetek /saldo pożyczki	2	-	676	-
Baltona Duty Free Estonia OÜ - przychody z tyt. odsetek /saldo pożyczki	-	-	120	-
	497	442	32 094	28 819

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 31 stanowią jego integralną część.

Kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej

	Wartość transakcji za okres		Nierozliczone salda na	
	01.01.2017- 30.06.2017 (niebadane)	01.01.2016- 30.06.2016 (niebadane)	30.06.2017 (niebadane)	31.12.2016
Zakupy surowców, towarów i usług / Zobowiązania				
Baltona Shipchandlers Sp. z o.o. - zakup towarów	948	1 328	368	266
Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o. - zakup towarów i usług	257	9	-	-
Centrum Usług Wspólnych Baltona Sp. z o.o. - opłata za znak towarowy, usługi administracyjne	3 978	3 758	588	5 347
Flemingo International Ltd. - zakup towarów	-	-	523	523
Flemingo International Ltd. - usługi pozostałe	46	-	4	-
Flemingo International Tortola - usługi pozostałe	115	-	19	138
Chacalli-De Decker NV - zakup towarów	2 115	1 684	695	-
	7 458	6 779	2 197	6 274
Koszty z tytułu odsetek / Otrzymane pożyczki				
Flemingo International Ltd. - koszty z tyt. Odsetek	275	444	16 379	16 757
Baltona Shipchandlers Sp. z o.o.	16	19	-	817
Chacalli-De Decker NV	-	22	-	-
	291	485	16 379	17 574

W związku z umowami kredytu w rachunku bieżącym oraz linii gwarancyjnych, o których mowa w nocie 15.3, Spółce została udzielona gwarancja korporacyjna wystawiona przez Flemingo International (BVI) Limited do łącznej kwoty 59.250 tys. zł.

Wszystkie nierozliczone salda z jednostkami powiązаныmi są wyceniane według warunków rynkowych i mają być uregulowane: w przypadku rozrachunków z tytułu dostaw i usług w środkach pieniężnych w okresie 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego; w przypadku pożyczek otrzymanych w terminach wykazanych w nocie 15.3.

Kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej

23. Jednostki zależne Spółki

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

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

24. Zdarzenia po dacie bilansowej

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

Kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej

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

Piotr Kazimierski
Prezes Zarządu

Karolina Szuba
Członek Zarządu

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