



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

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY ZAKOŃCZONY

31 MARCA 2017 ROKU

W TYSIĄCACH ZŁOTYCH

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

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 roku

Spis treści

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

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

AKTYWA	Nota	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
		<i>(niebadane)</i>		<i>(przekształcone)</i>
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	10	13 656	14 910	15 231
Wartości niematerialne		756	844	1 086
Wartość firmy		5 719	5 719	7 764
Należności pozostałe	13	4 042	4 042	6 371
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 934	2 937	1 385
Aktywa trwałe		27 107	28 452	31 837
Aktywa obrotowe				
Zapasy	12	45 639	42 604	29 327
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13	23 066	26 500	24 994
Inwestycje krótkoterminowe	11	112	110	1 701
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	6 911	9 876	6 504
Aktywa obrotowe		75 728	79 090	62 526
AKTYWA OGÓŁEM		102 835	107 542	94 363

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

PASywa	Nota	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
		<i>(niebadane)</i>		<i>(przekształcone)</i>
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy		2 814	2 814	2 814
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		4 655	4 655	4 655
Kapitał zapasowy		23 064	23 064	20 376
Akcje własne		(2 042)	(2 042)	(1 685)
Różnice kursowe z przeliczenia		(1 177)	(1 172)	(1 109)
Zyski zatrzymane		(21 059)	(19 117)	(20 573)
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		<u>6 255</u>	<u>8 202</u>	<u>4 478</u>
Udziały niekontrolujące		<u>(283)</u>	<u>297</u>	<u>1 710</u>
Kapitał własny ogółem		<u>5 972</u>	<u>8 499</u>	<u>6 188</u>
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	17.1	23 341	24 456	1 296
Przychody przyszłych okresów	22	280	325	-
Rezerwy	20	1 094	1 094	1 094
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	88
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	5 440	5 605	3 893
Zobowiązania długoterminowe		<u>30 155</u>	<u>31 480</u>	<u>6 371</u>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	17.2	15 412	9 552	37 618
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18	47 426	54 284	39 522
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		97	280	386
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	3 672	3 377	3 547
Przychody przyszłych okresów	22	38	38	595
Rezerwy	20	63	32	136
Zobowiązania krótkoterminowe		<u>66 708</u>	<u>67 563</u>	<u>81 804</u>
Zobowiązania		<u>96 863</u>	<u>99 043</u>	<u>88 175</u>
PASywa OGÓŁEM		<u>102 835</u>	<u>107 542</u>	<u>94 363</u>

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

	Nota	01.01.2017- 31.03.2017 <i>(niebadane)</i>	01.01.2016- 31.03.2016 <i>(przekształcone)</i>
Przychody ze sprzedaży	5	90 891	75 720
Pozostałe przychody	7	99	187
Razem przychody z działalności operacyjnej		90 990	75 907
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości		(1 736)	(1 676)
Zużycie surowców i materiałów		(792)	(706)
Usługi obce		(17 769)	(15 122)
Koszty świadczeń pracowniczych		(10 269)	(9 155)
Podatki i opłaty		(433)	(523)
Pozostałe koszty rodzajowe		(661)	(677)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(62 325)	(50 195)
Pozostałe koszty operacyjne	7	(49)	(125)
Razem koszty działalności operacyjnej		(94 034)	(78 179)
Strata na działalności operacyjnej		(3 044)	(2 272)
Przychody finansowe		918	19
Koszty finansowe		(260)	(1 004)
Przychody/(Koszty) finansowe netto	8	658	(985)
Strata przed opodatkowaniem		(2 386)	(3 257)
Podatek dochodowy	9	(128)	(55)
Strata netto za okres sprawozdawczy		(2 514)	(3 312)
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(13)	(329)
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		(13)	(329)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		(2 527)	(3 641)
Zysk/(Strata) przypadająca na:			
Właścicieli Jednostki Dominującej		(1 942)	(3 111)
Udziały niekontrolujące		(572)	(201)
Strata za okres sprawozdawczy		(2 514)	(3 312)
Całkowite dochody ogółem przypadające na:			
Właścicieli Jednostki Dominującej		(1 947)	(3 446)
Udziały niekontrolujące		(580)	(195)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		(2 527)	(3 641)
Zysk/(Strata) przypadająca na 1 akcję			
Podstawowa (zł)		(0,18)	(0,28)
Rozwodniona (zł)		(0,18)	(0,28)

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016 <i>(przekształcone)</i>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy		(2 514)	(3 312)
Korekty:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		1 736	1 676
(Przychody)/Koszty finansowe netto	8.1	(658)	985
(Zysk)/Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	7.1	(26)	(331)
Podatek dochodowy	9.1	128	58
Inne korekty		57	(388)
		<u>(1 277)</u>	<u>(1 312)</u>
Zmiana stanu zapasów		(3 035)	2 317
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		3 434	(2 484)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		(6 867)	3 551
Zmiana stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		160	(215)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		(45)	159
		<u>(7 630)</u>	<u>2 015</u>
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		(7 630)	2 015
Podatek zapłacony		(58)	(5)
		<u>(7 688)</u>	<u>2 011</u>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		26	31
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(474)	(509)
Wpłata depozytu bankowego		-	(1 088)
		<u>(448)</u>	<u>(1 566)</u>
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(448)	(1 566)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek		(233)	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(265)	(279)
Odsetki zapłacone		(201)	(288)
		<u>(699)</u>	<u>(567)</u>
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(699)	(567)
Przepływy pieniężne netto ogółem			
		<u>(8 835)</u>	<u>(123)</u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		2 210	(9 876)
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		2	2
		<u>2</u>	<u>2</u>
Środki pieniężne na koniec okresu	14	(6 624)	(9 997)

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej ogółem	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2017	2 814	4 655	23 064	(2 042)	(1 172)	(19 117)	8 202	297	8 499
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy									
Zysk (Strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	(1 942)	(1 942)	(572)	(2 514)
Inne całkowite dochody									
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	-	(5)	-	(5)	(8)	(13)
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	(5)	-	(5)	(8)	(13)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(5)	(1 942)	(1 947)	(580)	(2 527)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Nabyte akcje własne	15.2	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ogółem	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 31.03.2017	2 814	4 655	23 064	(2 042)	(1 177)	(21 059)	6 255	(283)	5 972

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej ogółem	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2016 (przekształcone)		2 814	4 655	20 376	(1 685)	(776)	(17 462)	7 922	1 906	9 828
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy										
Zysk (Strata) netto za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	-	1 952	1 952	(979)	973
Inne całkowite dochody										
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		-	-	-	-	(396)	-	(396)	(67)	(463)
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń		-	-	-	-	-	(919)	(919)	(563)	(1 482)
Inne całkowite dochody ogółem		-	-	-	-	(396)	(919)	(1 315)	(630)	(3 260)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		-	-	-	-	(396)	1 033	637	(1 609)	(972)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym										
Nabyte akcje własne	15.2	-	-	-	(357)	-	-	(357)	-	(357)
Pozostałe										
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy		-	-	2 688	-	-	(2 688)	-	-	-
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ogółem		-	-	2 688	(357)	-	(2 688)	(357)	-	(357)
Kapitał własny na 31.12.2016		2 814	4 655	23 064	(2 042)	(1 172)	(19 117)	8 202	297	8 499

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej ogółem	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2016 (przekształcone)	2 814	4 655	20 376	(1 685)	(776)	(17 462)	7 922	1 906	9 828
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy									
(Strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	(3 111)	(3 111)	(200)	(3 311)
Inne całkowite dochody									
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	-	(333)	-	(333)	4	(329)
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	(333)	-	(333)	4	(329)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(333)	(3 111)	(3 444)	(196)	(3 640)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Nabyte akcje własne	15.2	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ogółem	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 31.03.2016 (przekształcone)	2 814	4 655	20 376	(1 685)	(1 109)	(20 573)	4 478	1 710	6 188

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Spis treści

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

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

Informacje objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Dane Jednostki Dominującej

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „Baltona” Spółka Akcyjna zwana dalej „Jednostką Dominującą” jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce.

Siedziba Jednostki Dominującej mieści się przy ul. Marcina Flisa 4 w Warszawie (kod pocztowy 02-247). Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy kończący się 31 marca 2017 roku obejmuje sprawozdania finansowe Jednostki Dominującej oraz jej jednostek zależnych (zwanym łącznie „Grupą”, a indywidualnie „Jednostkami Grupy”).

Przedmiotem działalności Grupy jest między innymi sprzedaż towarów w sklepach detalicznych, a w szczególności w sklepach wolnocłowych w portach lotniczych oraz na przejściach granicznych. Placówki handlowe Grupy są zlokalizowane w Polsce (większość), w Rumunii, we Francji, we Włoszech, na Ukrainie oraz w Belgii, Wielkiej Brytanii, Niemczech i Holandii. Ponadto Grupa zajmuje się m. in. zaopatrywaniem placówek dyplomatycznych, a także załóg statków i okrętów cumujących w polskich portach morskich (działalność shipchandlerska). W 2012 roku Grupa rozszerzyła swoje portfolio o działalność gastronomiczną i sprzedaż towarów w kanale B2B.

Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Baltona jest nieoznaczony.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1 Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

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

Wybrane noty zostały zamieszczone w celu wyjaśnienia zdarzeń oraz transakcji, które są znaczące dla zrozumienia zmian w sytuacji finansowej oraz wyników Grupy od ostatniego skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku. Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które są wymagane dla pełnych, rocznych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 roku nie zostało zbadane przez biegłego rewidenta, natomiast skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku podlegało badaniu przez biegłego rewidenta, który wydał opinię bez zastrzeżeń.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą i wszystkie istotne jednostki zależne wchodzące w skład Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą memoriału.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 30 maja 2017 r.

2.2 Waluta prezentacyjna i funkcjonalna

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

Złoty polski jest walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej.

Dla każdej z jednostek zależnych ustalana jest waluta funkcjonalna i aktywa oraz zobowiązania danej jednostki są mierzone w tej walucie funkcjonalnej. Jednostki zależne stosują następujące waluty funkcjonalne: EUR (spółki z Grupy CDD Holding BV, Baltona France S.A.S., Baltona Italy S.R.L.), USD (Baldemar Holdings Limited), RON (Gredy Company SRL) i UAH (Flemingo Duty Free Ukraine). Grupa stosuje metodę konsolidacji bezpośredniej i wybrała sposób rozliczania zysków lub strat z przeliczenia, który jest zgodny z tą metodą.

2.3 Dokonane osądy i oszacowania

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

Na dzień przygotowania niniejszego kwartalnego sprawozdania finansowego, znaczące szacunki przeprowadzone przez Zarząd Jednostki Dominującej, odnoszące się do grupowych zasad rachunkowości oraz główne źródła niepewności szacunków pozostały niezmiennie w stosunku do tych zastosowanych przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2016 roku.

2.4 Korekty błędów i zmiany prezentacyjne

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2016 roku dokonano korekty błędu podstawowego wynikającego z określenia zobowiązania z tytułu programu emerytalnego dla 5 byłych i obecnych pracowników jednostki zależnej Chacalli-De Decker Limited. Zobowiązanie określono na 190 tys. GBP, w związku z powyższym dokonano korekty wyniku lat ubiegłych w kwocie 982 tys. zł. Ponadto dokonano również korekty błędu podstawowego wynikającego z rozliczeń akcyzy za lata 2014 i 2015 w kwocie 268,6 tys. EUR (1.188 tys. zł). W ślad za korektami błędów w jednostkowym sprawozdaniu finansowym ujęto także korekty błędu podstawowego związane z uzgodnieniem księgi pomocniczej środków trwałych w kwocie 295 tys. zł. W sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2016 roku dokonano także zmian prezentacji przychodów z DCC (tj. z ang. Dynamic

Currency Conversion), przychodów marketingowych oraz odpisów aktualizujących zapasy, nadwyżek i niedoborów inwentaryzacyjnych. Przychody z DCC przeniesiono z linii pozostałe przychody do przychodów ze sprzedaży, a przychody z usług marketingowych przeniesiono z przychodów ze sprzedaży do kosztu własnego sprzedaży. Natomiast ruchy na odpisach aktualizujących zapasy oraz rozliczenie nadwyżek i niedoborów inwentaryzacyjnych zaprezentowano w koszcie własnym sprzedaży, podczas gdy w poprzednich latach prezentowano je w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.

Dokonano odpowiedniego przekształcenia danych porównywalnych na 31 marca 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

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane przez Grupę przy przygotowaniu niniejszego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pozostały niezmiennie w stosunku do tych zastosowanych przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do dnia publikacji niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF UE, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu tych zmian na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy jest przedmiotem prowadzonych analiz.

4. Segmenty operacyjne

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

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

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

Wyniki segmentów sprawozdawczych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Jednostki Dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie). Zarząd Jednostki Dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych przede wszystkim na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej.

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

W pozycji aktywa segmentów operacyjnych do odpowiednich segmentów przypisane zostały wszystkie aktywa, nad którymi na dzień 31 marca 2017 roku kontrolę sprawuje Grupa, poza wartością firmy ujętą w skonsolidowanym bilansie na dzień 31 marca 2017 roku.

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

	Sklepy		Gastronomia		B2B		Ogółem	
	01.01.2017- 31.03.2017 (niebadane)	01.01.2016- 31.03.2016 (niebadane)	01.01.2017- 31.03.2017 (niebadane)	01.01.2016- 31.03.2016 (niebadane)	01.01.2017- 31.03.2017 (niebadane)	01.01.2016- 31.03.2016 (niebadane)	01.01.2017- 31.03.2017 (niebadane)	01.01.2016- 31.03.2016 (niebadane)
Przychody od odbiorców zewnętrznych	58 318	44 183	12 777	11 069	19 895	20 655	90 990	75 907
Przychody ze sprzedaży między segmentami	2 818	2 485	5	4	1 835	1 068	4 658	3 557
Wynik na działalności operacyjnej	(1 574)	(1 838)	(659)	(800)	(811)	366	(3 044)	(2 272)
Wynik przed opodatkowaniem	(1 364)	(2 871)	(811)	(934)	(214)	550	(2 389)	(3 255)
Aktywa segmentu sprawozdawczego	96 969	77 380	6 673	4 421	21 101	29 105	124 743	110 906
Wydatki inwestycyjne	263	213	194	178	17	118	474	509
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	63 191	54 935	17 260	15 645	39 090	37 589	119 541	108 169

Uzgodnienie przychodów oraz zysków i strat

	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
Przychody		
Przychody segmentów sprawozdawczych ogółem	95 648	79 464
Eliminacja przychodów z transakcji między segmentami	(4 658)	(3 557)
Skonsolidowane przychody	90 990	75 907
(Strata)/Zysk przed opodatkowaniem		
Łączny zysk lub strata przed opodatkowaniem z segmentów raportowanych	(2 389)	(3 255)
Eliminacja (zysków)/strat z transakcji między segmentami	3	(2)
Zysk lub strata przed opodatkowaniem	(2 386)	(3 257)
Uzgodnienie pozycji bilansowych	31.03.2017	31.03.2016
Aktywa		
Aktywa segmentów sprawozdawczych ogółem	124 743	110 906
Eliminacja sald rozrachunków między segmentami	(27 626)	(24 306)
Wartość firmy	5 718	7 763
Skonsolidowane aktywa ogółem	102 835	94 363
Zobowiązania		
Zobowiązania segmentów sprawozdawczych ogółem	119 541	108 169
Pozostałe zobowiązania - pożyczka na nabycie udziałów CDD	10 920	10 500
Eliminacja sald rozrachunków między segmentami	(27 626)	(24 306)
Skonsolidowane zobowiązania ogółem	102 835	94 363

5. Przychody

5.1. Struktura rzeczowa

	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016 <i>(przekształcone)</i>
Przychody ze sprzedaży produktów		
Usługi marketingowe	200	372
Podnajem powierzchni	10	57
Przychody z DCC*	392	316
Pozostałe	20	16
Przychody ze sprzedaży produktów ogółem	622	761
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Sprzedaż detaliczna ogólnodostępna	20 792	19 878
Sprzedaż detaliczna wolnoctowa	54 266	44 304
Sprzedaż hurtowa i shipchandling	14 939	10 433
Pozostałe	272	344
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów ogółem	90 269	74 959
Przychody ze sprzedaży ogółem	90 891	75 720

*W 2016 i 2015 roku Grupa osiągnęła przychód z tytułu DCC tj. z ang. Dynamic Currency Conversion tzn. przychód z tytułu świadczenia usługi rozliczania operacji kartą płatniczą bezpośrednio w walucie karty lub kraju jej wystawcy.

5.2. Struktura terytorialna

	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016 <i>(przekształcone)</i>
Przychody ze sprzedaży produktów		
Polska	421	384
Pozostałe	201	377
Przychody ze sprzedaży produktów ogółem	622	761
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Polska	70 158	57 693
Pozostałe	20 111	17 266
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów ogółem	90 269	74 959
Przychody ze sprzedaży ogółem	90 891	75 720

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

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

7. Pozostałe przychody i pozostałe koszty operacyjne

7.1. Ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu

	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
		<i>(przekształcone)</i>
Rozwiązanie rezerw	-	5
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	26	31
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	2	2
Inne	71	149
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	99	187

	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
		<i>(przekształcone)</i>
Kary i odszkodowania	(3)	(3)
Inne	(46)	(122)
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	(49)	(125)

8. Przychody i koszty finansowe

8.1. Ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu

	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i należności	3	18
Różnice kursowe netto	915	-
Inne	-	1
Przychody finansowe ogółem	918	19

	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(260)	(490)
Różnice kursowe netto	-	(512)
Inne	-	(2)
Koszty finansowe ogółem	(260)	(1 004)
Koszty finansowe netto ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu	658	(985)

9. Podatek dochodowy

	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
Podatek dochodowy (część bieżąca)		
Podatek dochodowy za okres bieżący	128	55
	128	55
Podatek dochodowy (część odroczonea)		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	-	-
	-	-
Podatek dochodowy ogółem	128	55

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku nie nastąpiły istotne zmiany aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Szczegółowy opis tych pozycji znajduje się w opublikowanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu za 2016 r.

10. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku Grupa dokonała zakupów rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych za kwotę 667 tys. zł (w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku: 846 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym nie aktywowano kosztów finansowania zewnętrznego, analogiczna sytuacja miała miejsce w okresie porównywalnym.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych odpisów z tytułu utraty wartości (ani nie odwrócono odpisów dokonanych uprzednio) rzeczowych aktywów trwałych.

11. Pozostałe inwestycje

<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	112	110	106
Depozyty w banku jako zabezpieczenie pod udzielone gwarancje	-	-	1 595
	112	110	1 701

12. Zapasy

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Towary i produkty gotowe	45 639	42 604	29 327
	45 639	42 604	29 327

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku wartość materiałów i towarów handlowych ujętych w koszcie własnym sprzedaży wyniosła 62.325 tys. zł (od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku 50.195 tys. zł). W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. nie było zmian w odpisach aktualizujących wartość zapasów. W analogicznym okresie w roku poprzednim rozwiązano odpisy utworzone uprzednio w wysokości 41 tys. zł.

13. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Należności z tytułu dostaw i usług	13 090	14 608	16 636
Należności budżetowe	4 291	4 284	5 427
Należności pozostałe	6 251	2 680	6 050
Rozliczenia międzyokresowe	3 476	3 742	3 252
Należności ogółem	27 108	30 542	31 365
Długoterminowe	4 042	4 042	6 371
Krótkoterminowe	23 066	26 500	24 994
	27 108	30 542	31 365

Na kwotę należności długoterminowych składają się m.in: kwota 2.231 tys. zł, która dotyczy jednostki zależnej BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. i została opisane w nocie 23 „Zobowiązania warunkowe” oraz kaucje zabezpieczające gwarancje w kwocie 1.200 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku rozwiązano odpisy aktualizujące należności w wysokości 2 tys. zł.

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	6 007	7 866	5 975
Środki pieniężne w drodze	904	2 010	529
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	6 911	9 876	6 504
Kredyty w rachunku bieżącym	(13 535)	(7 666)	(16 501)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływu środków pieniężnych	(6 624)	2 210	(9 997)

15. Kapitał własny

15.1 Kapitał zakładowy

Na dzień 31 marca 2017 roku kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosił 2.814 tys. zł i był podzielony na 11.256.577 akcji o wartości nominalnej 0,25 zł każda.

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

15.2 Program nabywania akcji własnych

W dniu 16 stycznia 2012 r. Zarząd Jednostki Dominującej został upoważniony do nabycia przez Jednostkę akcji własnych. Program nabywania akcji własnych był realizowany w okresie od dnia 25 stycznia 2012 r. do dnia 1 stycznia 2015 r. W ramach programu Zarząd Jednostki Dominującej 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 współnikom spółki przejmowanej przez Jednostkę Dominującą. Realizacja nabywania akcji Jednostki Dominującej była dokonywana wyłącznie za pośrednictwem Domu Inwestycyjnego BRE Bank S.A. Minimalna cena nabycia przez Jednostkę jednej akcji własnej została ustalona na poziomie 0,25 zł, natomiast cena maksymalna na poziomie 9,20 zł. W sumie na nabycie akcji własnych Jednostka Dominująca przeznaczyła z kapitału zapasowego maksymalnie kwotę 4.650.000 zł. Szczegółowe informacje na temat programu nabywania akcji własnych Jednostka Dominująca podawała 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 Jednostki, które mogą być nabyte do 750.000 szt. Termin wykupu akcji własnych został wydłużony do dnia 1 stycznia 2017 roku. Akcje mogły być nabyte w celu ich umorzenia, wydania akcjonariuszom lub współnikom spółki przejmowanej przez Jednostkę albo ich wydania posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki. Maksymalna cena nabycia była utrzymana na poziomie 9,20 zł za jedną akcję.

Do dnia 31 marca 2017 roku w ramach programu Jednostka Dominująca skupiła w sumie 368.995 akcji własnych dających prawo do 3,278% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i 3,278% kapitału

zakładowego Spółki. Ilość akcji skupionych w ramach programu na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosiła 368.995 akcji własnych. Program skupu akcji własnych zakończył się z dniem 1 stycznia 2017 roku.

15.3 Dywidendy proponowane przez Zarząd

W okresie 3 miesięcy 2017 roku Jednostka Dominująca nie wypłacała dywidendy. Zarząd Jednostki Dominującej nie proponował też wypłaty dywidendy. Analogiczna sytuacja miała miejsce w roku 2016.

16. Płatności w formie akcji

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2017 roku nie wystąpiły zmiany w zakresie płatności w formie akcji. Szczegółowy opis zdarzeń znajduje się w opublikowanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu za 2016 r.

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

17.1 Zobowiązania długoterminowe

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	1 397	1 637	-
Pożyczki od jednostek powiązanych	21 007	21 842	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	937	977	1 296
	23 341	24 456	1 296

17.2 Zobowiązania krótkoterminowe

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Kredyty w rachunku bieżącym	13 535	8 606	12 087
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	947	-	4 415
Pożyczki od jednostek powiązanych	84	84	20 153
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	846	862	963
	15 412	9 552	37 618

17.3 Warunki oraz harmonogram spłat kredytów i pożyczek

Terminy spłaty i warunki otwartych umów kredytowych:

			Rok	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
	Waluta	Nominalna stopa	zapadalności	Wartość księgowa	Wartość księgowa	Wartość księgowa
Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona	USD	5,00%	2018	3 259	3 425	3 024
Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona	EUR	5,00%	2018	16 088	16 676	15 521
Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona	EUR	5,00%	2017	36	48	34
Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona	USD	5,00%	2018	1 664	1 744	1 519
Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona	USD	5,00%	2017	48	36	40
Kredyt w rachunku bieżącym	EUR	EURIBOR + marża	2017	3 376	3 539	3 595
Kredyt w r-ku bieżącym	PLN	WIBOR3M+marża banku	2017	-	-	8 427
Kredyt w r-ku bieżącym	PLN	WIBOR3M+marża banku	2021*	8 950	3 141	3 661
Kredyt w r-ku bieżącym	PLN	WIBOR3M+marża banku	2018	1 205	983	834
Kredyt krótkoterminowy	PLN	WIBOR3M+marża banku	2019	2 344	2 577	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PLN, EUR	WIBOR1M / LIBOR1M + marża	2017-2020	1 783	1 839	2 259
Ogółem zobowiązania oprocentowane				38 753	34 008	38 914

* Okres kredytowania do 8 lutego 2021 r. Bieżący termin udostępnienia kredytu to 1 sierpnia 2017 r.

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

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

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

Kredyt nieodnawialny zabezpieczony na majątku Jednostki Dominującej został zabezpieczony poprzez:

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

Dodatkowo na dzień bilansowy istniały następujące zabezpieczenia:

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

17.4 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu 31.03.2017	Odsetki 31.03.2017	Bieżąca wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu 31.03.2017	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	912	66	846	907	45	862
2 do 5 lat	988	51	937	1 058	81	977
powyżej 5 lat						
	1 900	117	1 783	1 965	126	1 839

Grupa użytkuje środki transportu oraz część wyposażenia w ramach leasingu finansowego. Zobowiązania Grupy wynikające z umów leasingu finansowego są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową oraz weksłami własnymi.

18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	Nota	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016 (przekształcone)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	24.3	569	691	439
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych		38 119	44 958	30 945
Zobowiązania budżetowe		4 872	6 340	3 974
Pozostałe zobowiązania		180	691	549
Rozliczenia międzyokresowe		3 418	1 335	3 072
Fundusze specjalne		268	269	543
		47 426	54 284	39 522
w tym część:				
- długoterminowa		-	-	-
- krótkoterminowa		47 426	54 284	39 522

19. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016 (przekształcone)
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	208	220	152
Zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń	5 232	5 385	3 741
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	1 678	1 656	1 928
Zobowiązania pozostałe	1 994	1 721	1 619
	9 112	8 982	7 440
w tym część:			
- długoterminowa	5 440	5 605	3 893
- krótkoterminowa	3 672	3 377	3 547

20. Rezerwy

	Sprawy sądowe	Inne rezerwy	Sprawa sporna	Ogółem
Wartość na 1 stycznia 2016 r.	52	94	1 042	1 188
Zwiększenia	49	-	-	49
Rezerwy rozwiązane w okresie	-	(7)	-	(7)
Wartość na 31 marca 2016 r. (niebadane)	101	87	1 042	1 230
część długoterminowa	52	-	1 042	1 094
część krótkoterminowa	49	87	-	136

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

	Sprawy sądowe	Inne rezerwy	Sprawa sporna	Ogółem
Wartość na 1 stycznia 2017 r.	52	32	1 042	1 126
Zwiększenia	-	31	-	31
Wartość na 31 marca 2017 r. (niebadane)	52	63	1 042	1 157
część długoterminowa	52	-	1 042	1 094
część krótkoterminowa	-	63	-	63

Sprawa sporna na kwotę 1.042 tys. zł dotyczy sporu pomiędzy jednostką Grupy BH Travel Retail Poland Sp. z o.o., a Przedsiębiorstwem Państwowym „Porty Lotnicze”, który opisany jest w nocie 23.

21. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 31 marca 2017 roku żadna ze spółek Grupy nie zaciągnęła zobowiązania w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

22. Przychody przyszłych okresów

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Dotacja na rozwój	280	325	381
Pozostałe	38	38	214
	318	363	595
w tym część:			
- długoterminowa	280	325	-
- krótkoterminowa	38	38	595

Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów składa się głównie wartości dotacji na rozwój wartości niematerialnych.

Dotacja, która została przyznana jednostce zależnej Sandpiper 3 Sp. z o.o w kwocie 426 tys. zł. służy rozwijaniu oprogramowania, po ukończeniu jego wdrożenia jest stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odnoszona do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania oprogramowania, poprzez zmniejszenie kosztów odpisu amortyzacyjnego. Na dzień 31 marca 2017 roku, zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej, spółka Sandpiper 3 Sp. z o.o spełniała wszystkie warunki, którymi obwarowane było przyznanie dotacji.

23. Zobowiązania warunkowe

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

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

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

umów najmu oraz działaniami związanymi z przygotowaniem modernizacji Terminalna 1 Lotniska Chopina w Warszawie, obejmuje następujące postępowania:

- 1. Sprawa z powództwa BH Travel przeciwko PPPL o zapłatę kwoty 998.573,80 zł, w toku której PPPL wniósł przeciwko BH Travel powództwo wzajemne o zapłatę kwoty 5.135.804,96 zł.** Kwota żądana przez BH Travel obejmowała kwoty pobrane przez PPPL z gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie BH Travel na pokrycie kar umownych za opóźnienie w zwrocie wynajętych lokali oraz skapitalizowane odsetki. Kwota żądana przez PPPL obejmowała kary umowne za opóźnienie w zwrocie wynajętych lokali oraz koszty poniesione przez PPPL w związku z demontażem i magazynowaniem części ruchomości BH Travel, usuniętych z tychże lokali. Wyrokiem z dnia 24 marca 2016 r. Sąd Okręgowy w Warszawie uwzględnił powództwo BH Travel i oddalił w całości powództwo wzajemne PPPL. W wyniku apelacji wniesionych przez PPPL, sprawa czeka na rozpoznanie przez Sąd Apelacyjny w Warszawie.
- 2. Sprawa z powództwa BH Travel przeciwko PPPL o zapłatę odszkodowania oraz wydanie lokalu „Baltona” Perfumery.** Pozwem z dnia 14 czerwca 2013 r. BH Travel zażądała zasądzenia kwoty 356.381.305,60 zł tytułem odszkodowania za szkodę wynikającą z niewykonywania przez PPPL umów najmu lokali „Baltona” Classic i „Baltona” Perfumery za okres do dnia 31 grudnia 2013 r. wraz ze skapitalizowanymi odsetkami oraz nakazania PPPL by doprowadziło do właściwego stanu i wydało BH Travel lokal „Baltona” Perfumery. PPPL wniosło o oddalenie powództwa w całości. Dodatkowo, w dniu 31 grudnia 2016 r. BH Travel wniosła o rozszerzenie powództwa o żądanie zasądzenia dodatkowo kwoty 71.464.566 zł tytułem odszkodowania za szkodę wynikającą z niewykonywania przez PPPL umów najmu za okres od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. Postanowieniem z dnia 19 kwietnia 2016 r. Sąd Okręgowy w Warszawie zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego rozpoznania innej sprawy z powództwa BH Travel przeciwko PPPL – o wydanie lokalu „Baltona” Classic (pkt 3 poniżej). Obie strony postępowania zaskarżyły powyższe postanowienie. Obecnie oczekiwane jest rozstrzygnięcie kwestii zasadności zawieszenia postępowania.
- 3. Sprawa z powództwa BH Travel przeciwko PPPL o wydanie lokalu „Baltona” Classic.** Pozwem z dnia 20 czerwca 2012 r. BH Travel zażądała nakazania PPPL, by wydało BH Travel lokal „Baltona” Classic. Wyrokiem z dnia 3 grudnia 2014 r. Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił powództwo BH Travel w całości. W wyniku wniesionej przez BH Travel apelacji, Sąd Apelacyjny w Warszawie wyrokiem z dnia 17 sierpnia 2016 r. uchylił w całości wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania.
- 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. W dniu 11.04.2017 r. odbyła się kolejna rozprawa, na której przesłuchano świadków.
- 5. Sprawa z powództwa PPPL przeciwko BH Travel oraz przeciwko PHZ „Baltona” S.A. z tytułu czynów nieuczciwej konkurencji.** PPPL wniosła o zasądzenie odpowiednio kwoty po 120.000 zł od BH Travel oraz PHZ „Baltona” S.A. na rzecz organizacji kultury – Muzeum Lotnictwa oraz o złożenie przez BH Travel oświadczeń/przeprosin. Podstawą roszczeń PPPL są twierdzenia, jakoby BH Travel oraz PHZ „Baltona” dopuściły 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. W dniu 11.04.2017 r. odbyła się kolejna rozprawa, na której przesłuchano świadków.
- 6. Sprawa z powództwa Vistula Group S.A. przeciwko BH Travel.** Vistula Group S.A. była podnajemcą jednego z lokali wynajmowanych przez BH Travel od PPPL. W związku z wypowiedzeniem umów najmu przez PPPL, BH Travel wypowiedziała umowę podnajmu Vistula Group. Vistula Group natomiast ani nie zwróciła lokalu BH Travel ani też nie płaciła czynszu podnajmu. BH Travel zażądała wypłat z gwarancji bankowej wystawionej na zlecenie Vistula

Group S.A. Pozwem z dnia 12 sierpnia 2012 r. Vistula Group S.A. zażądała zasądzenia od BH Travel kwoty 279.947,33 zł z odsetkami (kwota pobrana na podstawie gwarancji bankowej). Wydany w dniu 1 października 2012 r. nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym został przez BH Travel zaskarżony w całości. W dniu 26 kwietnia 2017 r. Sąd I Instancji wydał wyrok, w którym zasądził od BH Travel kwotę 279.947,33 zł wraz z odsetkami ustawowymi oraz kosztami procesu. Orzeczenie jest nieprawomocne. Po zapoznaniu się z pisemnym uzasadnieniem Zarząd BH Travel podejmie decyzję w przedmiocie składania apelacji.

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 31 marca 2017 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy zaprezentowano następujące aktywa trwałe i zobowiązania długoterminowe BH Travel dotyczące powyższego sporu:

Aktywa

- Należność od PPPL tytułem zwrotu należności pobranej z gwarancji – 917 tys. zł.
- Należność od PPPL tytułem nieskorygowanych kosztów najmu po dniu wypowiedzenia – 776 tys. zł.
- Należność od PPPL tytułem roszczenia o nadpłacony czynsz w latach poprzednich w jednym ze sklepów – 171 tys. zł.
- Depozyt sądowy złożony na poczet wniesionych pozwów przeciw PPPL – 282 tys. zł.

Pasywa

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

W ocenie Grupy bardziej prawdopodobnym rozstrzygnięciem jest korzystne dla BH Travel zakończenie powyższych postępowań. Kluczowa dla sporu pozostaje kwestia oceny skuteczności oświadczeń PPPL o wypowiedzeniu umów najmu. Kwestia ta nie została dotychczas prawomocnie przesądzona, niemniej wydane zostały orzeczenia sądowe, wskazujące na zasadność stanowiska BH Travel w tym zakresie. W szczególności:

- a) w dniu 24 marca 2016 r. w sprawie XVI GC 546/13 został wydany wyrok Sądu Okręgowego, w którym oceniono wypowiedzenia zarówno za bezskuteczne na gruncie powołanych przez PPPL w tym zakresie przesłanek kontraktowych, jak i uznający, że oświadczenia o wypowiedzeniu stanowiły przejaw nadużycia prawa,
- b) w postępowaniach zabezpieczających, po zapoznaniu się ze stanowiskiem obu stron, Sąd Apelacyjny w Warszawie dwukrotnie (w sprawach VI ACz 1260/12 oraz I ACz 956/12), w różnych składach uznał, za uprawdopodobnione twierdzenia BH Travel o bezskuteczności oświadczeń o wypowiedzeniu umów najmu,

- c) jedyny wyrok, w którym Sąd Okręgowy uznał, że oświadczenia PPPL o wypowiedzeniu umów najmu były skuteczne został uchylony wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Warszawie w dniu 17 sierpnia 2016 r.

W rezultacie Grupa nie utworzyła na dzień 31 marca 2017 r. rezerw na powyższe zobowiązania warunkowe. Jednakże w przypadku uznania przez sąd racji PPPL istnieje ryzyko, iż BH Travel nie wznowi regulowanej wspomnianymi umowami najmu działalności na Lotnisku Chopina w Warszawie oraz może zostać zobowiązana do zapłaty kar umownych tytułem opóźnień w zwrocie przedmiotów najmu, co może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Grupy. PPPL częściowo dochodziło zapłaty kar umownych z gwarancji bankowych udzielonych na zlecenie BH Travel na zabezpieczenie roszczeń PPPL z tytułu umów najmu. Na dzień 31 marca 2017 r. PPPL zrealizowało poprzez ciągnięcia z gwarancji bankowych kwotę w wysokości 917 tys. zł.

Choć nie ma to bezpośredniego znaczenia na rozstrzygnięcie w toczących się sprawach należy zwrócić uwagę na rozstrzygnięcie Stałego Trybunału Arbitrażowego w Hadze. Orzekł on, że Rzeczpospolita Polska naruszyła zasadę uczciwego traktowania inwestycji Flemingo Dutyfree w Polsce wynikającą z dwustronnego traktatu zawartego między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej i Rządem Republiki Indii o wzajemnym popieraniu i ochronie inwestycji. Trybunał zasądził na rzecz Flemingo odszkodowanie w wysokości ok. 20 milionów euro wraz z odsetkami i kosztami postępowania arbitrażowego. Przedmiotowy wyrok choć nie będzie inkorporowany bezpośrednio do rozstrzygnięć dotyczących sporów BH Travel, może stanowić pewną wskazówkę jaką mogą kierować się sądy powszechne w swoich rozstrzygnięciach w sporach z PPPL.

24. Transakcje z jednostkami powiązanymi

24.1 Jednostka dominująca oraz jednostka dominująca najwyższego szczebla

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

24.2 Transakcje z kadrą kierowniczą

Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej Grupy w pierwszym kwartale 2017 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowało się w sposób następujący:

	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
Wynagrodzenia członków kierownictwa	350	346
	350	346

24.3 Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi

	Wartość transakcji za okres		Nierozliczone salda na	
	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016	31.03.2017	31.12.2016
Sprzedaż towarów i usług				
Flemingo International Ltd. - sprzedaż usług	-	-	489	489
Flemingo Brasil Importacao Limitada	-	-	363	363
Flemingo Tanger	-	-	4	4
Ashdod Holdings Ltd. - sprzedaż usług	-	-	29	29
	-	-	885	885
Pozostałe przychody - pożyczki				
Flemingo International Ltd. - przychody z tyt. odsetek	-	-	-	-
Rafał Kazimierski - przychody z tyt. odsetek	2	2	112	110
	2	2	112	110
Zakupy surowców, towarów i usług				
Flemingo International Ltd. - zakup towarów				
Flemingo International Ltd. - usługi pozostałe	-	-	523	523
Flemingo International Ltd. - pozostałe zobowiązania		-		
Flemingo International Tortola- usługi pozostałe	58	-	19	138
Ashdod Holdings Ltd. - usługi rekrutacyjne		-		
Ashdod Holdings Ltd. - pozostałe zobowiązania	-	-	27	25
BGD "Azymut" Andrzej Uryga	-	-	-	5
	58	-	569	691
Pozostałe koszty				
Flemingo International Ltd. - pożyczki/koszty z tyt. odsetek*	239	239	21 091	21 926
	239	239	21 091	21 926

Grupa otrzymała od jednostki powiązanej Flemingo International (BVI) Limited pożyczki, których daty spłaty przypadają na 31 grudnia 2018 roku (21.007 tys. zł) oraz na 31 grudnia 2017 roku (84 tys. zł).

W związku z umowami kredytu w rachunku bieżącym oraz linii gwarancyjnych, o których mowa w nocie 17.3, spółkom z Grupy zostały udzielone gwarancje korporacyjne wystawione przez Flemingo International (BVI) Limited, których łączna wartość na dzień 31 marca 2017 r. wyniosła 59.250 tys. zł

Wszystkie nierozliczone salda z jednostkami powiązanymi są wyceniane według warunków rynkowych i mają być uregulowane: w przypadku rozrachunków z tytułu dostaw i usług w środkach pieniężnych w okresie 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego; w przypadku pożyczek otrzymanych w terminach wykazanych w nocie 17.3.

25. Skład Grupy Kapitałowej

Nazwa Spółki	Kraj	Udział %		
		31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
BH Travel Retail Poland Sp. z o.o.	Polska	100	100	100
Baltona Shipchangers 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	100
Baltona France S.A.S.	Francja	100	100	100
Baldemar Holdings Limited <i>i jej spółka zależna:</i>	Cypr	100	100	100
Flemingo Duty Free Ukraine	Ukraina	100	100	100
Magna Project Sp. z o.o.	Polska	100	100	100
Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o.	Polska	100	100	100
KW Shelf Company Sp. z o.o.	Polska	100	100	100
Baltona Italy S.R.L.	Włochy	100	100	100
Sandpiper 3 Sp z o.o.	Polska	0	0	0
CDD Holding BV <i>oraz spółki od niej zależne:</i>	Holandia	62	62	62
Chacalli-De Decker NV	Belgia	62	62	62
Chacalli Den Haag BV	Holandia	62	62	62
Rotterdam Airport Tax-Free Shop BV	Holandia	62	62	62
Niederrhein Airport Shop GmbH	Niemcy	62	62	62
Chacalli-De Decker Limited	Wielka Brytania	62	62	62

W kwartalnym skróconym sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy PHZ „Baltona” S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku oraz w okresie porównywalnym zostały ujęte dane finansowe spółki Sandpiper 3 Sp. z o.o., nad którą mimo nieposiadania udziałów w kapitale zakładowym, Jednostka Dominująca zgodnie z MSSF 10 sprawuje kontrolę.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej Spółki Sandpiper 3 Sp. z o.o. została objęta konsolidacją ze względu na zawartą umowę przedwstępną pierwokupu udziałów oraz powiązania osobowe osób zarządzających w Sandpiper 3 Sp. z o.o. i w Jednostce Dominującej.

W trakcie roku 2017 nie miały miejsca żadne inne istotne zmiany w strukturze kapitałowej Grupy poza utworzeniem w kwietniu 2017 r. spółki zależnej w Estonii.

26. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego

W dniu 20 kwietnia 2017 r. została podpisana umowa najmu 946,70 m² powierzchni handlowej w Porcie Lotniczym w Tallinie w Estonii. Termin obowiązywania umowy został wskazany na czas określony od dnia 1 listopada 2017 r. lub 1 stycznia 2018 r. (w zależności od terminu przekazania lokali do rozpoczęcia prac adaptacyjnych) do 31 grudnia 2024 r. Szacowana wartość umowy wyniesie pomiędzy 20 a 31 mln Euro.

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.

W dniu 26 kwietnia 2017 r. został podpisany aneks do umowy kredytowej jednostki zależnej Baltona Shipchangers Sp. z o.o przedłużający termin spłaty kredytu do 30 kwietnia 2018 r. oraz zwiększający dostępną linię kredytową z 1,5 mln do 2 mln zł.

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

Powyższe śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w dniu 30 maja 2017 roku i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. tego samego dnia.

Piotr Kazimierski
Prezes Zarządu

Karolina Szuba
Członek Zarządu

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