



PRZEDSIĘBIORSTWO HANDLU ZAGRANICZNEGO „BALTONA” S.A.  
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA KWARTALNE  
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA  
OKRES TRZECH MIESIĘCY ZAKOŃCZONY  
31 MARCA 2015 ROKU

**Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.****Kwartalne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe****Spis treści**

Kwartalne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Kwartalne skrócone sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów	5
Kwartalne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Kwartalne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9

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

<b>AKTYWA</b>	<b>31.03.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.03.2014</b>
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	8 406	9 069	10 253
Wartości niematerialne	258	71	31
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22	24	28
Inwestycje długoterminowe	34 562	28 760	18 219
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	63	63	63
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>43 311</b>	<b>37 987</b>	<b>28 594</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	23 008	22 180	17 450
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	14 539	16 632	12 914
Inwestycje krótkoterminowe	3 207	2 234	7 236
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 727	1 617	1 927
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>42 481</b>	<b>42 663</b>	<b>39 527</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>85 792</b>	<b>80 650</b>	<b>68 121</b>

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

<b>PASYWA</b>	<b>31.03.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.03.2014</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	2 814	2 814	2 814
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	4 655	4 655	4 655
Pozostałe kapitały	15 267	15 282	14 509
Zyski zatrzymane	2 194	3 115	41
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>24 930</b>	<b>25 866</b>	<b>22 019</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	16 495	12 196	10 504
Pozostałe zobowiązania	105	145	306
Rezerwy	51	52	52
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	41	38	39
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>16 692</b>	<b>12 431</b>	<b>10 901</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	12 682	12 960	6 975
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	30 508	28 667	27 824
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	881	676	364
Przychody przyszłych okresów	99	50	38
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>44 170</b>	<b>42 353</b>	<b>35 201</b>
<b>Zobowiązania</b>	<b>60 862</b>	<b>54 784</b>	<b>46 102</b>
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>85 792</b>	<b>80 650</b>	<b>68 121</b>

**Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.**
**Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów**

	<b>01.01.2015- 31.03.2015</b>	<b>01.01.2014- 31.03.2014</b>
Przychody ze sprzedaży	48 274	38 057
Pozostałe przychody operacyjne	331	50
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>48 605</b>	<b>38 107</b>
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(846)	(695)
Zużycie surowców i materiałów	(446)	(450)
Usługi obce	(12 282)	(10 322)
Koszty świadczeń pracowniczych	(3 977)	(3 315)
Podatki i opłaty	(398)	(343)
Pozostałe koszty rodzajowe	(439)	(319)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(31 805)	(25 228)
Pozostałe koszty operacyjne	(51)	(137)
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>(50 244)</b>	<b>(40 809)</b>
<b>Strata na działalności operacyjnej</b>	<b>(1 639)</b>	<b>(2 702)</b>
Przychody finansowe	1 129	121
Koszty finansowe	(411)	(675)
<b>Przychody/(Koszty) finansowe netto</b>	<b>718</b>	<b>(554)</b>
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>(921)</b>	<b>(3 256)</b>
Podatek dochodowy	-	-
<b>Strata netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(921)</b>	<b>(3 256)</b>
<b>Strata netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>(921)</b>	<b>(3 256)</b>
<b>Całkowita strata ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>(921)</b>	<b>(3 256)</b>
<b>Strata przypadająca na 1 akcję</b>		
Podstawowa (zł)	(0,08)	(0,29)
Rozwodniona (zł)	(0,08)	(0,29)

**Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.**
**Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	<b>01.01.2015- 31.03.2015</b>	<b>01.01.2014- 31.03.2014</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk netto za okres sprawozdawczy	(921)	(3 256)
<b>Korekty:</b>		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	808	681
Amortyzacja wartości niematerialnych	38	14
Przychody finansowe netto	-718	554
	<b>(793)</b>	<b>(2 007)</b>
Zmiana stanu zapasów	(828)	354
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	2 095	502
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	1 801	2 719
Zmiana stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	208	102
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	49	(68)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 532</b>	<b>1 602</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Odsetki otrzymane	-	5
Dopłaty do kapitału (pokrycie straty) w jednostce zależnej	(516)	-
Wpływy z inwestycji (spłaty udzielonych pożyczek)	596	1 063
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(215)	(788)
Nabycie inwestycji (udzielone pożyczki, utworzone depozyty)	(6 381)	(2 866)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(6 516)</b>	<b>(2 586)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	4 557	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(96)	(104)
Odsetki zapłacone	(139)	(152)
Skup akcji własnych	(15)	(78)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>4 307</b>	<b>(334)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto ogółem</b>	<b>323</b>	<b>(1 318)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	(10 197)	(3 490)
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>(9 874)</b>	<b>(4 808)</b>



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

	Kapitał zakładowy	Kapitał wartyości nominalnej	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Zatrzymane zyski	Zyski własny ogółem
<b>Kapitał własny na 01.01.2015</b>	2 814	4 655	16 909	(1 627)	3 115	25 866
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>	-	-	-	-	(921)	(921)
<b>Strata netto za okres sprawozdawczy</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	-	-	-	-	(921)	(921)
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>	-	-	-	(15)	-	(15)
<b>Nabyte akcje własne</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z właścicielami ogółem</b>	-	-	-	(15)	-	(15)
<b>Kapitał własny na 31.03.2015</b>	2 814	4 655	16 909	(1 642)	2 194	24 930

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

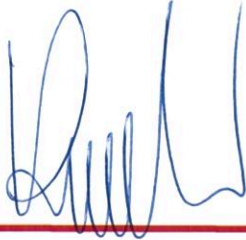
	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<b>Kapitał własny na 01.01.2014</b>	2 814	4 655	15 321	(734)	3 297	25 353
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>	-	-	-	-	1 406	1 406
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	1 406	1 406
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	-	-	-	-	1 406	1 406
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>	-	-	-	(893)	-	(893)
Na bycie akcje własne	-	-	-	(893)	-	(893)
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	1 588	-	(1 588)	-
<b>Transakcje z właścicielami ogółem</b>	-	-	1 588	(893)	(1 588)	(893)
<b>Kapitał własny na 31.12.2014</b>	2 814	4 655	16 909	(1 627)	3 115	25 866



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

	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<b>Kapitał własny na 01.01.2014</b>	2 814	4 655	15 321	(734)	3 297	25 353
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>	-	-	-	-	(3 256)	(3 256)
Strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(3 256)	(3 256)
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	-	-	-	-	(3 256)	(3 256)
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>	-	-	-	(78)	-	(78)
<i>Dopłaty i wypłaty do właścicieli</i>	-	-	-	(78)	-	(78)
Nabyte akcje własne	-	-	-	(78)	-	(78)
<b>Transakcje z właścicielami ogółem</b>	-	-	-	(78)	-	(78)
<b>Kapitał własny na 31.03.2014</b>	2 814	4 655	15 321	(812)	41	22 019

**Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.**



---

**Piotr Kazimierski**  
**Członek Zarządu**



---

**Piotr Wilczyński**  
**Członek Zarządu**



---

**Michał Kacprzak**  
**Główny Księgowy**  
**Osoba odpowiedzialna za prowadzenie**  
**ksiąg rachunkowych**