



GRUPA KAPITAŁOWA PRZEDSIĘBIORSTWO HANDLU ZAGRANICZNEGO „BALTONA” S.A.
PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
30 CZERWCA 2016 ROKU

Warszawa, 31 sierpnia 2016 roku

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres kończący się 30 czerwca 2016 r.

Spis treści

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

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

AKTYWA	Nota	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
		(niebadane)		(niebadane)
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	10	15 833	15 736	18 579
Wartości niematerialne		1 069	1 172	976
Wartość firmy		7 764	7 764	7 764
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13	6 367	6 370	2 271
Inwestycje długoterminowe	11	-	13	13
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		899	1 388	1 609
Aktywa trwałe		31 932	32 443	31 212
Aktywa obrotowe				
Zapasy	12	33 545	31 644	44 614
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13	21 795	22 510	24 413
Inwestycje krótkoterminowe	11	1 702	600	81
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	31	56
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	9 830	7 066	6 699
Aktywa obrotowe		66 872	61 851	75 862
AKTYWA OGÓŁEM		98 804	94 294	107 074

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 36 stanowią jego integralną część.

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

PASYWA	Nota	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015	30.06.2015 (niebadane)
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy		2 814	2 814	2 814
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		4 655	4 655	4 655
Pozostałe kapitały		20 408	17 915	16 585
Zyski zatrzymane		(20 988)	(16 411)	(18 596)
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		6 889	8 973	5 458
Udziały niekontrolujące		2 315	2 730	1 872
Kapitał własny ogółem		9 204	11 703	7 330
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	17.1	1 213	21 358	18 116
Pozostałe zobowiązania	18	-	-	65
Przychody przyszłych okresów	22	413	-	-
Rezerwy	20	1 094	1 094	1 094
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		88	88	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	3 095	2 830	2 962
Zobowiązania długoterminowe		5 903	25 370	22 237
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	17.2	30 669	17 936	23 104
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18	49 389	34 506	51 189
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		249	364	221
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	3 327	3 843	2 639
Przychody przyszłych okresów	22	61	478	354
Rezerwy	20	2	94	-
Zobowiązania krótkoterminowe		83 697	57 221	77 507
Zobowiązania		89 600	82 591	99 744
PASYWA OGÓŁEM		98 804	94 294	107 074

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 36 stanowią jego integralną część.

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

	Nota	01.01.2016- 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015- 30.06.2015 (niebadane) (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	5	176 720	212 159
Pozostałe przychody	7	519	132
Razem przychody z działalności operacyjnej		177 239	212 291
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości		(3 376)	(3 465)
Zużycie surowców i materiałów		(1 530)	(1 661)
Czynsze i pozostałe usługi obce		(33 641)	(36 259)
Koszty świadczeń pracowniczych		(19 431)	(21 270)
Podatki i opłaty		(1 209)	(1 375)
Pozostałe koszty rodzajowe		(1 401)	(2 131)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(115 622)	(144 081)
Pozostałe koszty operacyjne	7	(724)	(358)
Razem koszty działalności operacyjnej		(176 934)	(210 600)
Zysk na działalności operacyjnej		305	1 691
Przychody finansowe		34	8
Koszty finansowe		(1 798)	(1 851)
Koszty finansowe netto	8	(1 764)	(1 843)
Strata przed opodatkowaniem		(1 459)	(153)
Podatek dochodowy	9	(827)	(279)
Strata netto za okres sprawozdawczy		(2 286)	(432)
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(213)	(123)
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		(213)	(123)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		(2 499)	(555)
Zysk/(Strata) przypadająca na:			
Właścicieli Jednostki Dominującej		(1 889)	(869)
Udziały niekontrolujące		(397)	437
Strata za okres sprawozdawczy		(2 286)	(432)
Całkowite dochody ogółem przypadające na:			
Właścicieli Jednostki Dominującej		(2 084)	(988)
Udziały niekontrolujące		(415)	433
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		(2 499)	(555)
Strata przypadająca na 1 akcję			
Podstawowa (zł)		(0,17)	(0,08)
Rozwodniona (zł)		(0,17)	(0,08)

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 36 stanowią jego integralną część.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

	Nota	01.01.2016- 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015- 30.06.2015 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Strata netto za okres sprawozdawczy		(2 286)	(432)
Korekty:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		3 158	3 335
Amortyzacja wartości niematerialnych		218	130
(Przychody)/Koszty finansowe netto	8.1	1 764	1 843
(Zysk)/Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	7.1	(345)	(22)
Podatek dochodowy	9.1	827	279
		<u>3 336</u>	<u>5 133</u>
Zmiana stanu zapasów		(1 901)	(7 894)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		718	(3 129)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		14 184	6 659
Zmiana stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(342)	527
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		(95)	78
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		<u>15 900</u>	<u>1 374</u>
Podatek zapłacony		(422)	(161)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		<u>15 478</u>	<u>1 213</u>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Odsetki otrzymane		-	4
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		345	78
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(2 308)	(1 494)
Nabycie inwestycji (udzielone pożyczki)		-	-
Wpłata depozytu bankowego		(1 089)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		<u>(3 052)</u>	<u>(1 412)</u>
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		-	4 688
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek		-	(4 608)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(580)	(579)
Odsetki zapłacone		(635)	(718)
Skup akcji własnych		-	(58)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		<u>(1 215)</u>	<u>(1 275)</u>
Przepływy pieniężne netto ogółem		<u>11 211</u>	<u>(1 474)</u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		(9 876)	(9 267)
Środki pieniężne na koniec okresu	14	<u>1 335</u>	<u>(10 741)</u>

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 36 stanowią jego integralną część.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
Wszystkie kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej

	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej ogółem	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2015	2 814	4 655	18 970	(1 627)	(582)	(17 727)	6 503	1 439	7 942
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy									
(Strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	(869)	(869)	437	(432)
Inne całkowite dochody									
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	-	(118)	-	(118)	(4)	(122)
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	(118)	-	(118)	(4)	(122)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(118)	(869)	(987)	433	(554)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Nabyte akcje własne	-	-	-	(58)	-	-	(58)	-	(58)
Pozostałe									
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ogółem	-	-	-	(58)	-	-	(58)	-	(58)
Kapitał własny na 30.06.2015 (niebadane)	2 814	4 655	18 970	(1 685)	(700)	(18 596)	5 458	1 872	7 330

Jednostką dominującą jest Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 36 stanowią jego integralną część.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
Wszystkie kwoty zostały zaprezentowane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej

	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej ogółem	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2015	2 814	4 655	18 970	(1 627)	(582)	(17 727)	6 503	1 439	7 942
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy									
Zysk (Strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	2 684	2 684	1 264	3 948
Inne całkowite dochody									
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	-	(194)	-	(194)	4	(190)
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	-	-	-	-	-	38	38	23	61
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	(194)	38	(156)	27	(129)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(194)	2 722	2 528	1 291	3 819
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Nabyte akcje własne	-	-	-	(58)	-	-	(58)	-	(58)
Pozostałe									
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	1 406	-	-	(1 406)	-	-	-
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ogółem	-	-	1 406	(58)	-	(1 406)	(58)	-	(58)
Kapitał własny na 31.12.2015	2 814	4 655	20 376	(1 685)	(776)	(16 411)	8 973	2 730	11 703

Jednostką dominującą jest Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 36 stanowią jego integralną część.

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

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej ogółem	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2016	2 814	4 655	20 376	(1 685)	(776)	(16 411)	8 973	2 730	11 703
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy									
Zysk (Strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	(1 889)	(1 889)	(397)	(2 286)
Inne całkowite dochody									
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	-	(195)	-	(195)	(18)	(213)
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	(195)	-	(195)	(18)	(213)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(195)	(1 889)	(2 084)	(415)	(2 499)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
<i>Dopłaty i wypłaty do właścicieli</i>									
Nabyte akcje własne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe									
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	2 688	-	-	(2 688)	-	-	-
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ogółem	-	-	2 688	-	-	(2 688)	-	-	-
Kapitał własny na 30.06.2016 (niebadane)	2 814	4 655	23 064	(1 685)	(971)	(20 988)	6 889	2 315	9 204

Jednostką dominującą jest Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.

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

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.

Informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spis treści

1. Dane Jednostki Dominującej	11
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz zmiany MSSF UE	13
4. Segmenty operacyjne	14
5. Przychody	17
6. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie	18
7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	18
8. Przychody i koszty finansowe	19
9. Podatek dochodowy	19
10. Rzeczowe aktywa trwałe	20
11. Pozostałe inwestycje	20
12. Zapasy	20
13. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	21
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21
15. Kapitał własny	22
16. Płatności w formie akcji	22
17. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	23
18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	26
19. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	26
20. Rezerwy	27
21. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	28
22. Przychody przyszłych okresów	28
23. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej	28
24. Zobowiązania warunkowe	28
25. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	32
26. Skład Grupy Kapitałowej	34
27. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego	34

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 36 stanowią jego integralną część.

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

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.

Informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Dane Jednostki Dominującej

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

Siedziba Jednostki Dominującej mieści się przy ul. Działkowej 115 w Warszawie (kod pocztowy 02-234). Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy kończący się 30 czerwca 2016 r. obejmuje sprawozdania finansowe Jednostki Dominującej oraz jej jednostek zależnych (zwanymi łącznie „Grupą”, a indywidualnie „Jednostkami Grupy”). Sprawozdanie skonsolidowane zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r. oraz za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

Przedmiotem działalności Grupy jest między innymi sprzedaż towarów w sklepach detalicznych, a w szczególności w sklepach wolnocłowych w portach lotniczych oraz na przejściach granicznych. Placówki handlowe Grupy są zlokalizowane w Polsce (większość), w Rumunii, we Francji, we Włoszech, na Ukrainie oraz w Belgii, 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.

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

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1 Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 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 Grupy od ostatniego skonsolidowanego, rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2015 r. Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które są wymagane dla pełnych, rocznych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”, w związku z tym należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 zatwierdzonym do publikacji w dniu 21 marca 2016 roku.

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 36 stanowią jego integralną część.

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

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres kończący się 30 czerwca 2016 r. nie zostało zbadane przez biegłego rewidenta. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r. podlegało badaniu przez biegłego rewidenta, który wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń.

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

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości pomimo, że na dzień 30 czerwca 2016 roku zostały zidentyfikowane następujące fakty.

W bieżącym okresie Grupa poniosła stratę netto w wysokości 2.286 tys. PLN, ponadto na dzień 30 czerwca 2016 roku kapitał obrotowy netto (zdefiniowany jako aktywa obrotowe pomniejszone o zobowiązania krótkoterminowe) był ujemny i wyniósł 16.825 tys. PLN, głównie ze względu na terminy spłat pożyczek wewnątrzgrupowych, które przypadają w okresie krótszym niż 12 miesięcy.

Biorąc pod uwagę powyższe, Zarząd Spółki planuje podpisać aneksy wydłużające terminy spłat pożyczek wewnątrzgrupowych do dnia 31 marca 2018 roku.

Ponadto, Zarząd Grupy przeanalizował ramy czasowe, charakter i skalę potencjalnych potrzeb finansowych i uważa, że dostępne środki finansowe, jak również spodziewane przepływy pieniężne w drugiej połowie 2016 roku, kiedy to Grupa odnotowuje najwyższą sprzedaż w okresie letnim będą wystarczające do sfinansowania potrzeb gotówkowych, przez okres co najmniej 12 miesięcy licząc od daty bilansowej.

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 31 sierpnia 2016 r.

2.2 Waluta prezentacyjna i funkcjonalna

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

Złoty polski jest walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej.

2.3 Dokonane osądy i oszacowania

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

Na dzień przygotowania niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, znaczące szacunki przeprowadzone przez Zarząd Jednostki Dominującej, odnoszące się do grupowych zasad rachunkowości oraz główne źródła niepewności szacunków pozostały niezmiennie w stosunku do tych zastosowanych przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r.

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

2.4 Korekty błędów

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły korekty błędu podstawowego, jednak dokonano zmian prezentacji przychodów z DCC (tj. z ang. Dynamic Currency Conversion) oraz odpisów aktualizujących zapasy. Przychody z DCC przeniesiono z linii pozostałe przychody do przychodów ze sprzedaży, natomiast ruchy na odpisach aktualizujących zapasy zaprezentowano w koszcie własnym sprzedaży, podczas gdy w poprzednich latach prezentowano je w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych. Dokonano odpowiedniego przekształcenia danych porównywalnych na 30.06.2015 r., stąd prezentowane dane różnią się od opublikowanych za poprzednie półrocze w wyżej wymienionych pozycjach.

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz zmiany MSSF UE

Zmiany w standardach

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane przez Grupę przy przygotowaniu półrocznego, skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pozostały niezmiennie w stosunku do tych zastosowanych przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r., z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku:

- Zmiany do MSR 27 „Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 1 „Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- Poprawki do MSSF (2012-2014) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – planowane obowiązywanie w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Wartości niematerialne”- wyjaśnienia odnośnie dozwolonych do stosowania metod amortyzacji - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

Przyjęcie powyższych przepisów nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

Wszystkie kwoty zostały ujęte w tysiącach złotych, chyba że oznaczono 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 2016 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;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 „Jednostki Inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku od konsolidacji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 „Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy Inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem” - data obowiązywania została odroczone na czas nieokreślony;
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku;
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych: Ujawnienia” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku;
- Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 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.

Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do dnia publikacji niniejszego skróconego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF UE, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Według szacunków Zarządu wejście w życie wyżej wymienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdania spółki.

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

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

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 3 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 z Grupy tj. 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 dwie 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 na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej.

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

W pozycji aktywa segmentów operacyjnych do odpowiednich segmentów przypisane zostały wszystkie aktywa, nad którymi na dzień 30 czerwca 2016 roku kontrolę sprawuje Grupa, poza wartością firmy ujętą w skonsolidowanym bilansie na dzień 30 czerwca 2016 roku.

W porównaniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015 nie nastąpiły żadne różnice w zakresie podstaw wyodrębnienia segmentów lub wyceny zysku lub straty segmentu. Od października 2015 r. Grupa ograniczała nisko marżową sprzedaż hurtową z powodu likwidacji centralnego magazynu w Warszawie i optymalizacji łańcucha dostaw, stąd dane segmentów nie są całkowicie porównywalne w stosunku do półrocza poprzedniego roku.

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

Informacje o segmentach sprawozdawczych
Uzgodnienie przychodów, zysków i strat i innych istotnych pozycji segmentów sprawozdawczych

	Sklepy		Gastronomia		B2B		Ogółem	
	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Przychody od odbiorców zewnętrznych	107 188	123 760	25 965	20 457	44 086	68 127	177 239	212 344
Przychody ze sprzedaży między segmentami	7 575	14 656	9	-	3 012	3 059	10 595	17 715
Wynik na działalności operacyjnej	349	975	191	(1 234)	(235)	1 951	305	1 692
Wynik przed opodatkowaniem	(1 911)	575	(70)	(1 502)	(948)	969	(2 929)	42
Aktywa segmentu sprawozdawczego	84 328	100 179	5 809	6 817	23 777	32 196	113 913	139 192
Wydatki inwestycyjne	305	588	1 894	297	108	613	2 307	1 498
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	61 245	69 665	17 307	16 561	35 670	43 316	114 222	129 542
							01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
(Strata)/Zysk przed opodatkowaniem								
Łączny zysk lub strata przed opodatkowaniem z segmentów raportowanych							(2 929)	42
Eliminacja zysków z transakcji między segmentami							1 470	(195)
Zysk lub strata przed opodatkowaniem							(1 459)	(153)

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 36 stanowią jego integralną część.

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

5. Przychody

5.1. Struktura rzeczowa

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży usług		
Usługi marketingowe	2 351	2 691
Podnajem powierzchni	203	29
Przychody z DCC*	722	772
Pozostałe	78	286
Przychody ze sprzedaży usług ogółem	3 354	3 778
Przychody ze sprzedaży towarów		
Sprzedaż detaliczna ogólnodostępna	46 790	39 781
Sprzedaż detaliczna wolnocłowa	103 939	94 584
Sprzedaż hurtowa i shipchandling	21 387	61 471
Sprzedaż eksportowa	-	486
Pozostałe	1 250	12 059
Przychody ze sprzedaży towarów ogółem	173 366	208 381
Przychody ze sprzedaży ogółem	176 720	212 159

* 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.

Spadek przychodów ze sprzedaży hurtowej spowodowanych był ograniczeniem tej nisko marżowej działalności z powodu likwidacji centralnego magazynu w Warszawie i optymalizacji łańcucha dostaw.

5.2. Struktura terytorialna

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów		
Polska	2 428	1 564
Pozostałe	926	2 214
Przychody ze sprzedaży produktów ogółem	3 354	3 778
Przychody ze sprzedaży towarów		
Polska	131 727	142 568
Pozostałe	41 639	65 813
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów ogółem	173 366	208 381
Przychody ze sprzedaży ogółem	176 720	212 159

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 36 stanowią jego integralną część.

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

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

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

7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

7.1. Ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
	(niebadane)	(niebadane)
Rozwiązanie rezerw	5	4
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	345	29
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	4	4
Inne	165	95
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	519	132
	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
	(niebadane)	(niebadane)
Niedobory inwentaryzacyjne	(385)	(119)
Likwidacja towarów	(63)	(79)
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		(7)
Kary i odszkodowania	(5)	(20)
Inne	(271)	(133)
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	(724)	(358)

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

8. Przychody i koszty finansowe

8.1. Ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
	(niebadane)	(niebadane)
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i należności	33	8
Inne	1	-
Przychody finansowe ogółem	34	8
	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
	(niebadane)	(niebadane)
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(1 084)	(1 185)
Różnice kursowe netto	(710)	(648)
Odpisy aktualizujące wartość instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	(4)	
Inne	-	(18)
Koszty finansowe ogółem	(1 798)	(1 851)
Koszty finansowe netto ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu	(1 764)	(1 843)

9. Podatek dochodowy

9.1. Podatek dochodowy ujęty jako zysk/strata bieżącego okresu

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
	(niebadane)	(niebadane)
Podatek dochodowy (część bieżąca)		
Podatek dochodowy za okres bieżący	341	339
	341	339
Podatek dochodowy (część odroczone)		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	486	(60)
	486	(60)
Podatek dochodowy ogółem	827	279

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 36 stanowią jego integralną część.

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

10. Rzeczowe aktywa trwałe

10.1. Nabycia i zmniejszenia rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 r. Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 2.306 tys. zł (okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.: 2.352 tys. zł). W okresie sprawozdawczym jak i w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 r. nie aktywowano kosztów finansowania zewnętrznego.

Wartość netto sprzedanych środków trwałych w okresie sprawozdawczym wynosiła 60 tys. zł.

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 długoterminowe</i>	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
	(niebadane)		(niebadane)
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	13	13
	-	13	13
<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
	(niebadane)		(niebadane)
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	107	91	78
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	-	-	3
Depozyty w banku jako zabezpieczenie pod udzielone gwarancje	1 595	509	-
	1 702	600	81

12. Zapasy

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
	(niebadane)		(niebadane)
Półprodukty i produkty w toku	-	-	70
Towary	33 545	31 644	44 544
	33 545	31 644	44 614

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. wartość towarów handlowych ujętych w koszcie własnym sprzedaży wyniosła 115.622 tys. zł (od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.: 144.081 tys. zł). W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 r. wystąpiło odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów na kwotę 67 tys. zł oraz zawiązanie odpisu na kwotę 13 tys. zł (w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 r. nastąpiło rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów na kwotę 54 tys. zł).

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 36 stanowią jego integralną część.

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

W celu zabezpieczenia zobowiązań Grupy wynikających z umowy kredytu obrotowego w rachunku bieżącym oraz z umowy linii gwarancji, których stroną jest Jednostka Dominująca, został ustanowiony zastaw rejestrowy na zapasach towarów przeznaczonych do sprzedaży, znajdujących się w magazynach i sklepach, stanowiących własność Jednostki Dominującej, wraz z oświadczeniem Jednostki Dominującej o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy. Wartość przedmiotu zastawu w żadnym momencie nie może być niższa niż 13.000 tys. zł. Dodatkowo zapasy w kwocie 800 tys. zł są przedmiotem zastawu jako zabezpieczenie umowy kredytowej jednostki zależnej.

13. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe

	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015	30.06.2015 (niebadane)
Należności z tytułu dostaw i usług	12 848	12 507	15 342
Należności budżetowe	4 619	3 832	4 031
Należności pozostałe	2 088	1 904	2 035
Należności z tytułu kaucji	4 623	6 250	779
Rozliczenia międzyokresowe	3 984	4 387	4 497
Należności ogółem	28 162	28 880	26 684
Długoterminowe*	6 367	6 370	2 271
Krótkoterminowe	21 795	22 510	24 413
	28 162	28 880	26 684

* Należności długoterminowe w kwocie 2.146 tys. zł dotyczą Jednostki Grupy BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. i zostały opisane w nocie 24 "Zobowiązania warunkowe".

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015	30.06.2015 (niebadane)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	8 663	6 180	5 060
Środki pieniężne w drodze	1 167	886	1 639
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	9 830	7 066	6 699
Kredyty w rachunku bieżącym	(8 495)	(16 942)	(17 440)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływu środków pieniężnych	1 335	(9 876)	(10 741)

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 36 stanowią jego integralną część.

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

15. Kapitał własny

15.1 Kapitał zakładowy

Na dzień 30 czerwca 2016 r. kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosił 2.814 tys. zł i był podzielony na 11.256.577 akcji o wartości nominalnej 0,25 zł każda.

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

15.2 Program nabywania akcji własnych

W dniu 16 stycznia 2012 r. Zarząd Jednostki Dominującej został upoważniony do nabycia przez Jednostkę Dominującą akcji własnych. Program nabywania akcji własnych pierwotnie miał być realizowany w okresie od dnia 25 stycznia 2012 r. do dnia 1 stycznia 2015 r., lecz nie dłużej niż do wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie. W ramach programu Zarząd został upoważniony do zakupu nie więcej niż 500.000 akcji własnych o łącznej wartości nominalnej 125.000 zł celem ich umorzenia bądź wydania ich akcjonariuszom lub wspólnikom spółki przejmowanej przez Grupę. Realizacja nabywania Akcji Jednostki Dominującej będzie dokonywana wyłącznie za pośrednictwem Domu Inwestycyjnego BRE Bank S.A. Minimalna cena nabycia przez Jednostkę Dominującą jednej akcji własnej została ustalona na poziomie 0,25 zł, natomiast cena maksymalna na poziomie 9,20 zł. W sumie na nabycie akcji własnych Jednostka Dominująca zamierzała przeznaczyć kwotę 4.650.000 zł. Szczegółowe informacje na temat programu nabywania akcji własnych Jednostka Dominująca podaje do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących.

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

Do dnia 31 sierpnia 2016 roku w ramach programu Jednostka Dominująca skupiła w sumie 269.190 akcji własnych, w tym w trakcie I półrocza 2016 roku skupiono 0 akcji zwykłych Spółki. Ilość akcji skupionych w ramach programu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła 269.190 akcji własnych.

15.3 Dywidendy proponowane przez Zarząd

W okresie 6 miesięcy 2016 roku Jednostka Dominująca nie wypłacała dywidendy. Zarząd Jednostki Dominującej nie proponował też wypłaty dywidendy. Analogiczna sytuacja miała miejsce w roku 2015.

16. Płatności w formie akcji

W trakcie sześciu miesięcy do dnia 30 czerwca 2016 r. nie wystąpiły zmiany w zakresie płatności w formie akcji. Szczegółowy opis zdarzeń znajduje się w opublikowanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2015 r.

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

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

17.1 Zobowiązania długoterminowe

	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015	30.06.2015 (niebadane)
Pożyczki od jednostek powiązanych	-	19 976	16 425
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 213	1 382	1 691
	1 213	21 358	18 116

17.2 Zobowiązania krótkoterminowe

	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015	30.06.2015 (niebadane)
Kredyty w rachunku bieżącym	8 495	16 942	17 441
Pożyczki od jednostek powiązanych	21 214	74	4 771
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	960	920	892
	30 669	17 936	23 104

Szczegóły pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych znajdują się w nocie 25.3.

17.3 Warunki oraz harmonogram spłat kredytów i pożyczek

Terminy spłaty i warunki otwartych umów kredytowych:

	Waluta	Nominalna stopa	Rok	30.06.2016 Wartość (niebadane)	31.12.2015 Wartość
Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona	USD	5,00%	2017	3 223	3 108
Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona	EUR	5,00%	2016	16 291	15 309
Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona	USD	5,00%	2016	40	40
Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona	USD	5,00%	2017	1 626	1 560
Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona	EUR	5,00%	2016	34	34
Kredyt w rachunku bieżącym	EUR	EURIBOR + marża	2016	3 632	3 680
Kredyt w r-ku bieżącym	PLN	WIBOR1M+marża banku	2016	3 514	9 007
Kredyt w r-ku bieżącym	PLN	WIBOR3M+marża banku	2021*	0	3 875
Kredyt w r-ku bieżącym	PLN	WIBOR3M+marża banku	2016	1 349	379
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PLN, EUR	WIBOR1M / LIBOR1M + marża	2015-2018	2 173	2 302
Ogółem zobowiązania oprocentowane				31 882	39 294

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 36 stanowią jego integralną część.

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

* Okres kredytowania do 8 lutego 2021 r. Bieżący termin udostępnienia kredytu to 30 września 2016 r.

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

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Jednostkę Dominującą, wraz z oświadczeniem wystawcy weksla o poddaniu się egzekucji do kwoty zadłużenia z tytułu wystawionego weksel;
- 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 13.000 tys. zł;
- cesję na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zapasów towarów i środków trwałych (wraz z umową przelewu wiarygodności z polisy) do kwoty 19.508 tys. zł;
- gwarancję korporacyjną wystawioną przez Flemingo International Limited BVI na kwotę 17.325 tys. zł wraz z oświadczeniem Gwaranta o poddaniu się egzekucji na rzecz Banku;
- pełnomocnictwo banku do rachunku Baltona France SAS prowadzonego w BNP Paribas (Francja);
- podporządkowanie 50% wszystkich istniejących i przyszłych pożyczek udzielonych Jednostce Dominującej przez podmioty kontrolujące ją pośrednio lub bezpośrednio;
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 19.200 tys. zł;
- sądowy zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczowych aktywów trwałych;
- pełnomocnictwo do rachunków Spółki w banku BGŻ BNP Paribas Polska SA;
- dodatkowe zabezpieczenie dla kredytu w rachunku bieżącym w postaci gwarancji bankowej wystawionej przez Barclays Bank PLC w kwocie 2.950 tys. zł lub 1.150 tys. USD;
- 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 w kwocie 400 tys. EUR.

Dodatkowo na dzień bilansowy istniały następujące zabezpieczenia:

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

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

17.4 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu 30.06.2016 (niebadane)	Odsetki 30.06.2016 (niebadane)	Bieżąca wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu 30.06.2016 (niebadane)	Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu 31.12.2015	Odsetki 31.12.2015	Bieżąca wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu 31.12.2015
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego						
1 do 5 lat	1 376	163	1 213	1 008	88	920
powyżej 5 lat	962	2	960	1 442	60	1 382
	2 338	165	2 173	2 450	148	2 302

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

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 36 stanowią jego integralną część.

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

18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	Nota	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015	30.06.2015 (niebadane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	25	440	449	304
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych		39 632	27 885	39 511
Zobowiązania budżetowe		5 088	3 376	7 452
Pozostałe zobowiązania		257	738	368
Rozliczenia międzyokresowe		3 556	1 868	3 426
Fundusze specjalne		416	190	193
		49 389	34 506	51 254
w tym część:				
- długoterminowa		-	-	65
- krótkoterminowa		49 389	34 506	51 189

19. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015	30.06.2015 (niebadane)
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	155	153	116
Zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń	2 940	2 678	2 846
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	1 541	2 360	1 149
Zobowiązania pozostałe	1 786	1 482	1 490
	6 422	6 673	5 601
w tym część:			
- długoterminowa	3 095	2 830	2 962
- krótkoterminowa	3 327	3 843	2 639

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 36 stanowią jego integralną część.

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

20. Rezerwy

	Sprawy sądowe	Inne rezerwy	Sprawa sporna	Ogółem
Wartość na 1 stycznia 2015 r.	52	-	1 042	1 094
Wartość na 30 czerwca 2015 r.	52	-	1 042	1 094
część długoterminowa	52	-	1 042	1 094
	Sprawy sądowe	Inne rezerwy	Sprawa sporna	Ogółem
Wartość na 1 stycznia 2015 r.	52	-	1 042	1 094
Zwiększenia	-	94	-	94
Wartość na 31 grudnia 2015 r.	52	94	1 042	1 188
część długoterminowa	52	-	1 042	1 094
część krótkoterminowa	-	94	-	94
	Sprawy sądowe	Inne rezerwy	Sprawa sporna	Ogółem
Wartość na 1 stycznia 2016 r.	52	94	1 042	1 188
Rezerwy rozwiązane w okresie	-	(92)	-	(92)
Wartość na 30 czerwca 2016 r.	52	2	1 042	1 096

Rezerwa na sprawę sporną 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 24.

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

21. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. nie wystąpiły zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

22. Przychody przyszłych okresów

	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015	30.06.2015 (niebadane)
Usługi marketingowe - przychody przyszłych okresów	42	14	87
Wynajem powierzchni reklamowych	-	-	16
Dotacja na rozwój	413	426	251
Pozostałe	19	38	
	474	478	354
w tym część:			
- długoterminowa	413	-	-
- krótkoterminowa	61	478	354

Jednostka Grupy otrzymała dofinansowanie w ramach POIG na projekt automatyzacji procesów w firmach handlowych – outsourcing IT. Celem projektu jest wdrożenie systemu ERP pozwalającego na zarządzanie zasobami współpracujących przedsiębiorstw wraz z modułem Business Intelligence.

23. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. nie wystąpiły instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej.

24. Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne

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

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

Spór sądowy koncentruje się w poniższych obszarach:

1. Istnienia/wiążącego charakteru umów najmu zawartych przez BH Travel i PPPL
2. Obowiązku wydania przez PPPL na rzecz BH Travel określonych lokali i pomieszczeń sklepowych;
3. Roszczeń BH Travel wobec PPPL o zapłatę odszkodowania z tytułu niewykonywania umów najmu, niemożliwości prowadzenia sklepów oraz likwidacją sklepów jako zorganizowanych części przedsiębiorstwa BH Travel;

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

4. Roszczeń BH Travel wobec PPPL o zwrot kwot, które PPPL pobrało na podstawie gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie BH Travel;
5. Roszczeń PPPL wobec BH Travel z tytułu kar umownych wynikających z umów najmu;
6. Roszczeń PPPL wobec BH Travel i PHZ "Baltona" S.A. z tytułu zarzucanych czynów nieuczciwej konkurencji.

W ocenie Zarządu BH Travel największe znaczenie dla meritum sporu będzie miało rozstrzygnięcie czy umowy najmu pozostają w mocy. Zarząd BH Travel wywodzi bezskuteczność oświadczeń o wypowiedzeniu z dnia 16 lutego 2012 r. z następujących argumentów:

- a. oświadczenia o wypowiedzeniu nie zostały złożone zgodnie z zasadami reprezentacji PPPL,
- b. powołany w oświadczeniach o wypowiedzeniu punkt 13 ust. 1 lit. c) Ogólnych Warunków do Umów Najmu dotyczący polisy ubezpieczeniowej, nie mógł znaleźć zastosowania,
- c. powołany w oświadczeniach o wypowiedzeniu punkt 13 ust. 1 lit. d) Ogólnych Warunków do Umów Najmu dotyczący gwarancji bankowej, nie mógł znaleźć zastosowania,
- d. o bezskuteczności oświadczeń o wypowiedzeniu przesądza art. 5 KC. PPPL usiłowało usunąć BH Travel z terenu Lotniska Chopina i uchylić się od wykonania swych obowiązków z wieloletnich Umów Najmu, w związku z przebudową Terminala 1. Obowiązki PPPL z Umów Najmu kolidują z planami inwestycyjnymi PPPL, co stanowi faktyczną przyczynę bezprawnego zerwania Umów Najmu pod pozorem ich natychmiastowego rozwiązania.

BH Travel w dniu 14 czerwca 2013 r. wniosła pozew o zasądzenie od PPPL odszkodowania oraz wydania Lokalu Baltona Perfumery i jego doprowadzenia do stanu zdatnego do umówionego użytku. Wartość przedmiotu sporu została określona na kwotę 358.431 tys. zł. W przedmiotowej kwocie został również uwzględniony oczekiwany zysk/utracone korzyści BH Travel za okres od lutego 2012 r. do końca 2013 r. Roszczenia te nie zostały ujęte jako aktywa w niniejszym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w sprawie odbyło się pięć rozpraw: 8 lipca 2014 r., 19 sierpnia 2014 r., 7 listopada 2014r., 28 kwietnia 2015 r. oraz 19 kwietnia 2016 r. W dniu 19 kwietnia 2016 r. Sąd Okręgowy wydał postanowienie o zawieszeniu przedmiotowego postępowania do czasu prawomocnego rozpoznania sprawy z powództwa BH Travel przeciwko PPPL o wydanie lokalu Baltona Classic.

Osobnym pozvem – z dnia 20 czerwca 2012 r. BH Travel zażądała nakazania PPPL oraz Skarbowi Państwa – Urzędowi Lotnictwa Cywilnego wydania BH Travel Lokalu Baltona Classic oraz zapewnienia możliwości prowadzenia w nim działalności. W dniu 3 grudnia 2014 r. powództwo zostało oddalone. W dniu 27 stycznia 2015 r. BH Travel wniosła apelację od powyższego wyroku zaskarżając wyrok. PPPL złożyło odpowiedź na apelację żądając oddalenia apelacji w całości. W sprawie o zwrot gwarancji (XVI GC 546/13) PPPL również wniosło apelację. Dnia 25 lipca 2016 roku została wysłana odpowiedź na apelację. Rozprawa apelacyjna w sprawie odbyła się w dniu 5 sierpnia 2016 r., zaś w dniu 17 sierpnia 2016 r. Sąd Apelacyjny ogłosił wyrok, uwzględnił w całości apelację BH Travel i uchylił w całości zaskarżony wyrok – w zakresie rozstrzygnięcia o roszczeniach kierowanych wobec PPL. Sąd Apelacyjny przekazał sprawę Sądowi Okręgowemu do ponownego rozpoznania.

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

W przypadku uznania przez sąd racji PPPL istnieje ryzyko, iż BH Travel nie wznowi regulowanej wspomnianymi umowami działalności na Lotnisku Chopina oraz może zostać zobowiązana do zapłaty

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

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 30 czerwca 2016 r. PPPL zrealizowało poprzez ciągnięcia z gwarancji bankowych kwotę w wysokości 917 tys. zł.

Pozwem z dnia 20 czerwca 2013 r. BH Travel wniosła o zasądzenie od PPPL kwoty 867 tys. zł roszczenia głównego oraz 131 tys. tytułem odsetek. Roszczenie główne dotyczy zwrotu kwot, które PPPL pobrał na podstawie gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie BH Travel. Wynik sprawy zależy w głównej mierze od oceny skuteczności oświadczeń o wypowiedzeniu umów najmu.

W dniu 6 maja 2014 r. BH Travel otrzymała odpis pozwu wzajemnego PPPL przeciwko BH Travel. Kwota żądania PPPL przeciwko BH Travel wynosi 5.136 tys. zł na którą składają się kary umowne za opóźnienie w zwrocie lokali Baltona Accessories, Baltona Airport Shop, Magazynu WOC i pomieszczeń socjalnych, odsetki od kar umownych, koszty usunięcia i magazynowania ruchomości BH Travel usuniętych z lokali Kids i Esprit, oraz odsetki od w/w kosztów usunięcia i magazynowania. W dniu 5 czerwca 2014 r. BH Travel wniosła o oddalenie powództwa wzajemnego w całości. Szacowana wysokość kar umownych przez Zarząd, a zarazem opublikowana w poprzednich raportach wynosiła 5.783 tys. zł. W niniejszej sprawie odbyło się sześć rozpraw: w dniu 20 stycznia 2015 r., 16 i 23 czerwca 2015 r. oraz, 24 sierpnia 2015 r. 12 listopada 2015 r. oraz 10 marca 2016 r. Na rozprawie w dniu 10 marca 2016 r. przewód sądowy został zamknięty. W dniu 24 marca Sąd Okręgowy w Warszawie Wydział XVI zasądził od PPPL na rzecz BH Travel kwotę 998,5 tys. zł z ustawowymi odsetkami od dnia 26 sierpnia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od 1 stycznia 2016 roku do dnia zapłaty oraz kwotę 57 tys. zł tytułem zwrotu kosztów procesu, w tym 7 200,00 zł tytułem kosztów zastępstwa procesowego. Sąd oddalił również powództwo wzajemne wniesione przez PPPL w całości. Sąd w uzasadnieniu wskazał, że oświadczenia o wypowiedzeniu umów najmu będących przedmiotem tego postępowania były bezskuteczne.

Na dzień 30 czerwca 2016 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.

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

W dniu 12 marca 2013 roku BH Travel otrzymała odpis pozwu z tytułu nieuczciwej konkurencji z powództwa PPPL. PPPL zarzucił BH Travel oraz PHZ „Baltona” S.A. popełnienie czynów nieuczciwej konkurencji, które zmierzają do uniemożliwienia lub utrudnienia PPPL realizacji inwestycji celu

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 36 stanowią jego integralną część.

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

publicznego, której przedmiotem jest modernizacja Terminala 1 Portu Lotniczego im. F. Chopina w Warszawie. PPPL wystąpił m.in. o zasądzenie od obu pozwanych po 150 tys. zł (w sumie 300 tys. zł) na rzecz Muzeum Lotnictwa Polskiego z siedzibą w Krakowie.

BH Travel wniosła do Sądu odpowiedź na pozew, wnosząc o oddalenie roszczeń PPPL w całości, jako bezzasadnych. W wyniku wydzielienia przez Sąd roszczeń wobec PHZ „Baltona” S.A. w dniu 10 września 2013 r. Jednostka Dominująca otrzymała analogiczny pozew z tytułu nieuczciwej konkurencji z wydzielonym żądaniem zasądzenia m.in. 120 tys. zł na rzecz Muzeum Lotnictwa Polskiego z siedzibą w Krakowie. Jednostki Grupy wniosły do Sądu odpowiedź na pozew, wnosząc o oddalenie roszczeń PPPL w całości, jako bezzasadnych. Oba postępowania są w toku. W sprawie przeciw BH Travel odbyły się rozprawy w dniach: 19 marca 2014 r., 23 kwietnia 2015 r. 6 października 2015 r. 12 kwietnia 2016 r. oraz 12 lipca 2016 r. w sprawie przeciw PHZ "Baltona" S.A. odbyły się rozprawy w dniach: 26 sierpnia 2014 r., 11 grudnia 2014 r., 23 czerwca 2015 r. oraz 8 grudnia 2015 r. Dnia 28 lipca 2016 roku odbyła się rozprawa w sprawie PPPL versus BH Travel dotycząca czynów nieuczciwej konkurencji i rozpowszechniania informacji. Sąd rozprawę odroczył do dnia 6 grudnia 2016 r.

W związku ze sporem pomiędzy BH Travel a PPPL Wojewoda Mazowiecki wszczął i przeprowadził postępowanie egzekucyjne przeciwko BH Travel, w wyniku którego 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 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.

W ocenie Grupy bardziej prawdopodobnym rozstrzygnięciem jest korzystne dla BH Travel zakończenie powyższych sporów. W rezultacie Grupa nie utworzyła na dzień 30 czerwca 2016 r. rezerw na powyższe 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 postępowania jest żądanie zwrotu pożytków z tej nieruchomości. Powołany biegły, na okoliczność możliwych do uzyskania pożytków z nieruchomości, za okres od 20 grudnia 1994 r. do 25 września 1998 r. wyraził opinię, że dochody z najmu we wskazanym wyżej okresie mogły wynosić ponad 3.300 tys. zł. Opinia ta w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej jest błędna. Po trwającym ponad dwa lata ustalaniu okoliczności dotyczących możliwości i celowości zniesienia współwłasności nieruchomości drogą jej podziału Sąd przystąpił do badania przez kogo i w jaki sposób był sprawowany zarząd nieruchomością w okresie gdy PHZ „Baltona” S.A. była jednym z jej współwłaścicieli oraz kto i w jakiej wysokości czerpał z niej pożytki. Na chwilę obecną niemożliwe jest oszacowanie potencjalnych zobowiązań Spółki, jakie mogłyby powstać w związku z przedmiotowym postępowaniem, jednakże zdaniem Zarządu jakiegokolwiek zobowiązania, które mogłyby powstać w wyniku tej spraw będą bez istotnego wpływu na wynik finansowy PHZ „Baltona” S.A. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej postępowanie w niniejszej sprawie potrwa kilka lat. Na powyższe roszczenie Spółka założyła rezerwę w kwocie 52 tys. zł.

Ponadto jednostka zależna Chacalli-De Decker Limited jest stroną postępowania w kwestii ustalenia istnienia zobowiązania z tytułu programu emerytalnego dla 5 pracowników. Zobowiązanie

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 36 stanowią jego integralną część.

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

wynikające z ostatniej wyceny programu wyniosło 266 tys. funtów. Obecnie trwa postępowanie ustalające stronę zobowiązaną do utrzymywania programu i wypłaty świadczeń. Na dzień dzisiejszy w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej nie istnieją przesłanki do rozpoznania zobowiązania w niniejszym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

25. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

25.1 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.

25.2 Transakcje z kadrą kierowniczą

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

	01.01.2016- 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015- 30.06.2015 (niebadane)
Wynagrodzenia członków kierownictwa	734	616
	734	616

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

25.3 Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi

	Wartość transakcji za okres		Nierozliczone salda na	
	01.01.2016- 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015- 30.06.2015 (niebadane)	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015
Sprzedaż towarów i usług				
Flemingo International Ltd. - sprzedaż usług	-	-	479	488
Flemingo International Tanger - sprzedaż usług	4	-	4	-
Ashdod Holdings Ltd.	-	-	29	29
Bastion Capital Sp. z o.o. - sprzedaż towarów	-	-	-	8
Bastion Advisory Sp. z o.o. - sprzedaż towarów	-	-	-	-
Flemingo Brasil Importacao Limitada	-	-	363	363
Tomasz Jaroń Doradztwo Gospodarcze - sprzedaż towarów	-	8	-	-
	4	8	875	888
Pozostałe przychody - pożyczki				
Flemingo International Ltd. - przychody z tyt. odsetek	-	-	-	-
Rafał Kazimierski - przychody z tyt. odsetek	3	3	107	104
	3	3	107	104
Zakupy surowców, towarów i usług				
Flemingo International Ltd. - zakup towarów	-	-	-	-
Flemingo International Ltd. - usługi pozostałe	-	1	415	439
BGD "Azymut" Andrzej Uryga	-	-	-	10
Tomasz Jaroń Doradztwo Gospodarcze - pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
	-	1	415	449
Pozostałe koszty				
Flemingo International Ltd. - pożyczki/koszty z tyt. Odsetek	444	510	21 214	20 050
	444	510	21 214	20 050

Grupa otrzymała od jednostki powiązanej Flemingo International (BVI) Limited pożyczki, których daty spłaty przypadają na 31 marca 2017 roku (15.521 tys. zł), na 31 stycznia 2017 roku (4.543 tys. zł) oraz na 31 grudnia 2016 roku (74 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 17.3.

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

26. Skład Grupy Kapitałowej

Nazwa Spółki	Kraj	Udział %	
		30.06.2016	31.12.2015
BH Travel Retail Poland Sp. z o.o.	Polska	100	100
Baltona Shipchandlers Sp. z o.o.	Polska	100	100
Gredy Company SRL	Rumunia	100	100
Centrum Usług Wspólnych Baltona Sp. z o.o.	Polska	100	100
Baltona France S.A.S.	Francja	100	100
Baldemar Holdings Limited <i>i jej spółka zależna:</i>	Cypr	100	100
Flemingo Duty Free Ukraine LLC	Ukraina	100	100
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
Sandpiper 3 Sp z o.o.	Polska	0	0
Baltona Italy S.R.L.	Włochy	100	100
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 30 grudnia 2015 roku zostało zarejestrowane połączenie spółki Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od PHZ „Baltona” S.A.) ze spółką Efektywne Centrum Operacji Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku spółki Efektywne Centrum Operacji Sp. z o.o. na spółkę Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o. bez podwyższenia kapitału zakładowego Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o.

Ponadto, w półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy PHZ „Baltona” S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 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.

27. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego

W dniu 1 lipca 2016 r. Zarząd Jednostki Dominującej został poinformowany, że jego oferta dotycząca najmu powierzchni 4,5 tys. m² przeznaczonych na prowadzenie działalności handlowej i gastronomicznej w Terminalach Pasażerskich Portu Lotniczego Gdańsk im. Lecha Wałęsy zorganizowanym przez Port Lotniczy Gdańsk Sp. z o.o. nie została wybrana. Obecnie obowiązujące umowy najmu w tej lokalizacji zawarte są na okres do kwietnia 2017 r. i do czerwca 2018 r. Aktualny udział przychodów osiąganych z działalności Grupy Kapitałowej w Porcie Lotniczym im. Lecha Wałęsy przekracza 10% przychodów skonsolidowanych Grupy Kapitałowej za okres ostatnich czterech kwartałów.

Dnia 1 lipca 2016 r. Sejm uchwalił ustawę o podatku od sprzedaży detalicznej, która wejdzie w życie z dniem 1 września 2016 r. Według szacunków Zarządu wpływ tej ustawy na wynik i kapitały netto Jednostki Dominującej wyniesie w 2016 r. ok. 25 tys. zł.

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 36 stanowią jego integralną część.

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

Zarząd Jednostki Dominującej prowadzi rozmowy z bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. w celu opracowania aneksu do wielocelowej linii kredytowej przedłużającej Jednostce Dominującej bieżący okres udostępnienia kredytu. Zmiana nr 20 do umowy ustanawia limit kredytowy do maksymalnej wysokości 34.000.000,00 zł, okres kredytowania do dnia 8 lutego 2021 r. oraz bieżący okres udostępnienia kredytu do dnia 1 sierpnia 2017 r. oraz nowe warunki zabezpieczeń. Obecnie trwa proces weryfikacji zapisów wyżej wymienionej zmiany do umowy pomiędzy bankiem a Jednostką Dominującą. Ponadto Jednostka Dominująca wystąpiła do banku BGŻ BNP Paribas S.A. o kredyt nieodnawialny w wysokości 4.500.000,00 zł z przeznaczeniem na inwestycje na okres do 30 sierpnia 2019 r. W przypadku tego kredytu również trwa proces weryfikacji zapisów umowy pomiędzy bankiem a Jednostką Dominującą.

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

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A.

Powyższe półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w dniu 31 sierpnia 2016 roku i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. w dniu 31 sierpnia 2016 roku.

Piotr Kazimierski
Prezes Zarządu

Karolina Szuba
Członek Zarządu

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