



GRUPA KAPITAŁOWA PRZEDSIĘBIORSTWO HANDLU ZAGRANICZNEGO „BALTONA” S.A.
PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
30 CZERWCA 2018 ROKU

Warszawa, 24 sierpnia 2018 roku

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

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres kończący się 30 czerwca 2018 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	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017	30.06.2017 (niebadane)
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	10	25 625	13 643	12 995
Wartości niematerialne		762	1 049	793
Wartość firmy		5 719	5 719	5 719
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13	4 471	4 953	4 417
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 286	3 351	3 179
Aktywa trwałe		39 863	28 715	27 103
Aktywa obrotowe				
Zapasy	12	42 050	36 904	31 383
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13	16 994	19 939	24 051
Inwestycje krótkoterminowe	11	97	117	114
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	136	81
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	9 794	12 340	10 355
Aktywa obrotowe		68 935	69 436	65 984
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		462	-	-
Aktywa obrotowe wchodzące w skład grupy do zbycia		16 295	-	-
AKTYWA OGÓŁEM		125 555	98 151	93 087

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	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017	30.06.2017 (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
Kapitał zapasowy		23 529	23 064	23 064
Akcje własne		(2 042)	(2 042)	(2 042)
Różnice kursowe z przeliczenia		(1 335)	(1 317)	(1 408)
Zyski zatrzymane		(24 179)	(20 494)	(19 388)
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		<u>3 442</u>	<u>6 680</u>	<u>7 695</u>
Udziały niekontrolujące		<u>(940)</u>	<u>(87)</u>	<u>(109)</u>
Kapitał własny ogółem		<u>2 502</u>	<u>6 593</u>	<u>7 586</u>
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	17.1	28 666	23 118	22 974
Przychody przyszłych okresów	22	-	148	236
Rezerwy	20	52	1 094	1 094
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	292	4 070	4 607
Zobowiązania długoterminowe		<u>29 010</u>	<u>28 430</u>	<u>28 911</u>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	17.2	21 767	13 615	18 049
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18	50 016	45 847	35 059
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		168	79	138
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	3 175	3 580	3 273
Przychody przyszłych okresów	22	59	5	71
Rezerwy	20	-	2	-
Zobowiązania krótkoterminowe		<u>75 185</u>	<u>63 128</u>	<u>56 590</u>
Zobowiązania wchodzące w skład grupy do zbycia		18 858	-	-
Zobowiązania		<u>123 053</u>	<u>91 558</u>	<u>85 501</u>
PASYWA OGÓŁEM		<u>125 555</u>	<u>98 151</u>	<u>93 087</u>

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 38 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	01.01.2018- 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017- 30.06.2017 (niebadane) (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	5	203 097	169 542
Pozostałe przychody	7	127	900
Razem przychody z działalności operacyjnej		203 224	170 442
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości		(2 897)	(3 452)
Zużycie surowców i materiałów		(1 663)	(1 347)
Czynsze i pozostałe usługi obce		(45 288)	(30 395)
Koszty świadczeń pracowniczych		(19 102)	(15 507)
Podatki i opłaty		(773)	(815)
Pozostałe koszty rodzajowe		(1 875)	(1 117)
Wartość sprzedanych towarów		(133 806)	(117 528)
Pozostałe koszty operacyjne	7	(60)	(163)
Razem koszty działalności operacyjnej		(205 464)	(170 324)
(Strata)/Zysk na działalności operacyjnej		(2 240)	118
Przychody finansowe		179	866
Koszty finansowe		(938)	(573)
(Koszty)/Przychody finansowe netto	8	(759)	293
(Strata)/Zysk przed opodatkowaniem		(2 999)	411
Podatek dochodowy	9	(464)	(38)
(Strata)/Zysk netto z działalności kontynuowanej		(3 463)	373
Działalność zaniechana:			
Strata netto z działalności zaniechanej, po opodatkowaniu		(785)	(1 086)
Strata netto za okres sprawozdawczy		(4 248)	(713)
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		157	(200)
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy		157	(200)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		(4 091)	(913)
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej przypadająca na:			
Właścicieli Jednostki Dominującej		(2 733)	402
Udziały niekontrolujące		(730)	(29)
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej		(3 463)	373
Zysk/(Strata) netto z działalności zaniechanej przypadająca na:			
Właścicieli Jednostki Dominującej		(487)	(673)
Udziały niekontrolujące		(298)	(413)
Strata netto z działalności zaniechanej		(785)	(1 086)
Całkowite dochody ogółem przypadające na:			
Właścicieli Jednostki Dominującej		(3 238)	(507)
Udziały niekontrolujące		(853)	(406)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		(4 091)	(913)
Strata przypadająca na 1 akcję			
Podstawowa (zł)		(0,25)	(0,02)
Rozwodniona (zł)		(0,25)	(0,02)

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 38 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	01.01.2018- 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017- 30.06.2017 (niebadane) (przekształcone)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Strata netto za okres sprawozdawczy	(4 248)	(713)
Korekty:		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 897	3 525
(Przychody)/Koszty finansowe netto	8.1 759	(293)
(Zysk)/Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	7.1 -	(34)
Podatek dochodowy	9.1 464	38
Inne korekty	2 068	145
	<u>1 940</u>	<u>2 668</u>
Zmiana stanu zapasów	(5 146)	11 221
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	3 427	2 074
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	5 500	(19 677)
Zmiana stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(5 225)	(1 132)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(94)	(56)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	<u>402</u>	<u>(4 902)</u>
Odsetki zapłacone		
Podatek zapłacony	(346)	(260)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>56</u>	<u>(5 162)</u>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	34
Wpływy z inwestycji	1 991	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(13 148)	(1 595)
Wpłata depozytu bankowego	(1 991)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>(13 148)</u>	<u>(1 561)</u>
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	6 782	-
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(601)	(467)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(365)	(540)
Odsetki zapłacone	(490)	(469)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	<u>5 326</u>	<u>(1 476)</u>
Przepływy pieniężne netto ogółem	<u>(7 766)</u>	<u>(8 199)</u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	533	2 210
Środki pieniężne na koniec okresu	14 <u>(7 233)</u>	<u>(5 989)</u>

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 38 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 01.01.2017	2 814	4 655	23 064	(2 042)	(1 172)	(19 117)	8 202	297	8 499
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy									
(Strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	(271)	(271)	(442)	(713)
Inne całkowite dochody									
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	-	(236)	-	(236)	36	(200)
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	(236)	-	(236)	36	(200)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(236)	(271)	(507)	(406)	(913)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Nabyte akcje własne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe									
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ogółem	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 30.06.2017 (niebadane)	2 814	4 655	23 064	(2 042)	(1 408)	(19 388)	7 695	(109)	7 586

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 38 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 01.01.2017	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	-	-	-	-	-	(1 604)	(1 604)	(501)	(2 105)
Inne całkowite dochody									
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	-	(145)	-	(145)	(22)	(167)
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	-	-	-	-	-	227	227	139	366
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	(145)	227	82	117	199
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(145)	(1 377)	(1 522)	(384)	(1 906)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Nabyte akcje własne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ogółem	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 31.12.2017	2 814	4 655	23 064	(2 042)	(1 317)	(20 494)	6 680	(87)	6 593

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 38 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 01.01.2018	2 814	4 655	23 064	(2 042)	(1 317)	(20 494)	6 680	(87)	6 593
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy									
Zysk (Strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	(3 220)	(3 220)	(1 028)	(4 248)
Inne całkowite dochody									
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	-	(18)	-	(18)	175	157
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	(18)	-	(18)	175	157
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(18)	(3 220)	(3 238)	(853)	(4 091)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Dopłaty i wypłaty do właścicieli									
Nabyte akcje własne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe									
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	465	-	-	(465)	-	-	-
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej ogółem	-	-	465	-	-	(465)	-	-	-
Kapitał własny na 30.06.2018 (niebadane)	2 814	4 655	23 529	(2 042)	(1 335)	(24 179)	3 442	(940)	2 502

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	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	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	28
19. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28
20. Rezerwy	29
21. Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	30
22. Przychody przyszłych okresów	30
23. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej	30
24. Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne	30
25. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	32
26. Skład Grupy Kapitałowej	34
27. Działalność zaniechana i aktywa przeznaczone do sprzedaży	34
28. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego	36

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 38 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. Flisa 4 w Warszawie (kod pocztowy 02-247).

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy kończący się 30 czerwca 2018 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 2017 r. oraz za rok zakończony 31 grudnia 2017 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. W listopadzie 2017 r. Grupa rozpoczęła działalność handlową na promach morskich operujących na Bałtyku, natomiast od 1 stycznia 2018 r. uruchomiono działalność handlową na lotnisku w Tallinnie.

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 29 marca 2018 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. 2018, poz. 757).

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 2017 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

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 38 stanowią jego integralną część.

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

ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 zatwierdzonym do publikacji w dniu 6 marca 2018 roku.

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres kończący się 30 czerwca 2018 r. nie zostało zbadane przez biegłego rewidenta. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 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.

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 24 sierpnia 2018 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 2017 r.

2.4 Korekty błędów

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły korekty błędu podstawowego. W związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej dokonano odpowiedniego przekształcenia danych porównywalnych na 30 czerwca 2017 r., stąd prezentowane dane dotyczące pozycji wynikowych i rachunku przepływów pieniężnych różnią się od opublikowanych za poprzedni okres.

2.5 Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

W związku z zawartą w dniu 11 lipca 2018 roku umową pomiędzy Spółką zależną od Emitenta CDD Holding B.V. (dalej: Sprzedający) a Flemingo International (BVI) Limited (dalej: Kupujący lub Flemingo) sprzedaży udziałów Spółek Chacalli tj. Chacalli-De Decker N.V. (Belgia), Chacalli Den Haag B.V. (Holandia) oraz Chacalli-De Decker Limited (Wielka Brytania) w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyodrębniono wynik na działalności zaniechanej oraz aktywa i przypisane im zobowiązania przeznaczone do zbycia. Działalność zaniechana dotyczy obsługi placówek dyplomatycznych prowadzonej przez wyżej wymienione Spółki wchodzącej w skład segmentu B2B.

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

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 2017 r., za wyjątkiem zasad, które zostały wprowadzone w wyniku zastosowania z dniem 1 stycznia 2018 roku nowych standardów MSSF 9 oraz 15. Wpływ nowych standardów na stosowane przez Grupę zasady (polityki) rachunkowości opisano w nocie 3.19 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017.

Standardy nieobowiązujące i niezatwierdzone przez Komisję Europejską

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. Standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które według stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku nie zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską (KE) do stosowania i w związku z tym nie zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu:

- Założenia koncepcyjne sprawozdawczości finansowej obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe wprowadzające zapisy w odniesieniu do kontraktów z opcją przedpłaty obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku;
- MSSF 16 „Leasing” obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku;
- Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku;
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku;
- Zmiany do MSR 19 określające sposób ustalania kosztów programów określonych świadczeń emerytalnych przez jednostkę w przypadku wystąpienia zmian w programie tychże świadczeń obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku;
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności);
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

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.

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

W odniesieniu do MSSF 16, który wejdzie w życie od 1 stycznia 2019 r. Grupa szacuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na jej sprawozdanie finansowe, jednak nie zakończyła jeszcze procesu określania wartości. Na dzień 30 czerwca 2018 roku Grupa jest najemcą powierzchni w około 20 lokalizacjach zawartych na okresy średnio od 1 do 5 lat, które według szacunków Grupy mogą spełniać definicję leasingu według MSSF 16. Prawa do korzystania ze składnika aktywów i analogiczne zobowiązania finansowe zostaną odpowiednio ujęte zgodnie z datą ich wejścia w życie.

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, Baltona Duty Free Estonia OÜ, Liege Airport Shop BVBA 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 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 cztery spółki z grupy Chacalli-De Decker. Po dacie bilansowej trzy spółki z grupy Chacalli-De Decker zostały sprzedane.

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 2018 roku kontrolę sprawuje Grupa, poza wartością firmy ujętą w skonsolidowanym bilansie na dzień 30 czerwca 2018 roku.

W porównaniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017 nie nastąpiły żadne różnice w zakresie podstaw wyodrębnienia segmentów lub wyceny zysku lub straty segmentu.

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

	Sklepy		Gastronomia		B2B		Ogółem działalność kontynuowana		Działalność zaniechana	
	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Przychody od odbiorców zewnętrznych	140 243	123 751	13 823	19 541	49 158	27 150	203 224	170 442	18 445	20 602
Przychody ze sprzedaży między segmentami	29 099	12 573	261	14	4 180	4 715	33 540	17 302	-	-
Wynik na działalności operacyjnej	(1 291)	420	49	(1 018)	(998)	715	(2 240)	117	(714)	(978)
Wynik przed opodatkowaniem	(492)	(284)	(253)	(1 316)	(2 271)	2 002	(3 016)	402	(785)	(1 086)
Aktywa segmentu sprawozdawczego	138 120	80 946	3 724	5 566	3 383	22 714	145 227	109 226	16 757	-
Wydatki inwestycyjne	9 856	525	523	996	2 768	73	13 147	1 594	-	-
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	97 315	57 558	15 870	16 742	22 070	40 663	135 255	114 963	18 858	-
									01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
(Strata)/Zysk przed opodatkowaniem										
Łączny zysk lub strata przed opodatkowaniem z segmentów raportowanych									(3 016)	402
Eliminacja zysków z transakcji między segmentami									17	9
Eliminacja działalności zaniechanej									(785)	(1 086)
Zysk lub strata przed opodatkowaniem z uwzględnieniem działalności zaniechanej									(3 784)	(676)

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 38 stanowią jego integralną część.

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

5. Przychody

5.1. Struktura rzeczowa

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	(niebadane)	(niebadane) (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży usług		
Usługi marketingowe	510	155
Podnajem powierzchni	21	21
Przychody z DCC*	1 104	674
Pozostałe	23	33
Przychody ze sprzedaży usług ogółem	1 658	883
Przychody ze sprzedaży towarów		
Sprzedaż detaliczna ogólnodostępna	36 958	38 664
Sprzedaż detaliczna wolnocłowa	149 658	104 010
Sprzedaż hurtowa i shipchandling	14 823	25 983
Pozostałe	-	2
Przychody ze sprzedaży towarów ogółem	201 439	168 659
Przychody ze sprzedaży ogółem	203 097	169 542

* 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.

5.2. Struktura terytorialna

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	(niebadane)	(niebadane) (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży produktów		
Polska	1 139	727
Pozostałe	519	156
Przychody ze sprzedaży produktów ogółem	1 658	883
Przychody ze sprzedaży towarów		
Polska	164 643	128 519
Pozostałe	36 796	40 140
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów ogółem	201 439	168 659
Przychody ze sprzedaży ogółem	203 097	169 542

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 38 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. 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

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	(niebadane)	(niebadane) (przekształcone)
Dotacje	89	89
Rozwiązanie rezerw	10	392
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	34
Zmiana wartości odpisu aktualizującego wartość zapasów	5	-
Przychody DCC*	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	1	4
Inne	22	381
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	127	900
	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	(niebadane)	(niebadane) (przekształcone)
Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	-	(32)
Odpisy aktualizujące należności	-	(4)
Kary i odszkodowania	(5)	(52)
Inne	(55)	(75)
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	(60)	(163)

8. Przychody i koszty finansowe

8.1. Ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	(niebadane)	(niebadane) (przekształcone)
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i należności	7	(4)
Różnice kursowe netto	172	866
Inne	-	4
Przychody finansowe ogółem	179	866

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 38 stanowią jego integralną część.

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

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	(niebadane)	(niebadane)
		(przekształcone)
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(911)	(573)
Odpisy aktualizujące wartość instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	(24)	-
Inne	(3)	-
Koszty finansowe ogółem	(938)	(573)
Koszty finansowe netto ujęte jako zysk lub strata bieżącego okresu	(759)	293

9. Podatek dochodowy

9.1. Podatek dochodowy ujęty jako zysk/strata bieżącego okresu

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	(niebadane)	(niebadane)
Podatek dochodowy (część bieżąca)		
Podatek dochodowy za okres bieżący	464	283
	464	283
Podatek dochodowy (część odroczone)		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	-	(245)
	-	(245)
Podatek dochodowy ogółem	464	38

10. Rzeczowe aktywa trwałe

10.1. Nabycia i zmniejszenia rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 13.148 tys. zł (okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.: 1.452 tys. zł). W okresie sprawozdawczym jak i w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. nie aktywowano kosztów finansowania zewnętrznego.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

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

11. Pozostałe inwestycje

<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017	30.06.2017 (niebadane)
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	121	117	114
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	(24)	-	
	97	117	114

12. Zapasy

	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017	30.06.2017 (niebadane)
Towary	42 050	36 904	31 383
	42 050	36 904	31 383

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. wartość towarów handlowych ujętych w koszcie własnym sprzedaży wyniosła 133.806 tys. zł (od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.: 117.528 tys. zł). W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. oraz w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. nie wystąpiły zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów. W pierwszym półroczu 2018 r. utworzono rezerwę na niedobory inwentaryzacyjne w wysokości 103 tys. zł.

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 14.000 tys. zł. Zgodnie z aneksem z dn. 19.06.2018 r. do umowy wielocelowej linii kredytowej nastąpiło zwiększenie zabezpieczenia do kwoty 29.000 tys. zł. w ramach zastawu rejestrowego na zapasach towarów stanowiących własność Emitenta oraz jego spółki zależnej BH Travel Retail Poland Sp. z o.o w okresie od dnia 30 listopada 2018 roku.

13. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe

	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017	30.06.2017 (niebadane)
Należności z tytułu dostaw i usług	5 466	13 201	15 247
Należności budżetowe	8 065	4 667	2 601
Należności pozostałe	299	3 238	1 616
Należności z tytułu kaucji	3 744	1 095	4 858
Rozliczenia międzyokresowe	3 891	2 691	4 146
Należności ogółem	21 465	24 892	28 468
Długoterminowe	3 685	4 953	4 417
Krótkoterminowe	17 780	19 939	24 051
	21 465	24 892	28 468

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku rozwiązano odpisy aktualizujące należności w wysokości 1 tys. zł.

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 38 stanowią jego integralną część.

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

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku rozwiązano odpisy aktualizujące należności w wysokości 8 tys. zł oraz zawiązano odpisy w kwocie 4 tys. zł.

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017	30.06.2017 (niebadane)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	7 591	8 685	9 143
Środki pieniężne w drodze	2 203	3 655	1 212
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	9 794	12 340	10 355
Kredyty w rachunku bieżącym	(17 027)	(11 807)	(16 344)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływu środków pieniężnych	(7 233)	533	(5 989)

15. Kapitał własny

15.1 Kapitał zakładowy

Na dzień 30 czerwca 2018 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

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

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.

W dniu 14 listopada 2017 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta, które podjęło uchwały w sprawie skupu akcji własnych w celu umorzenia oraz zmian w statucie i przyjęcia tekstu jednolitego statutu. Zgodnie z uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółka będzie uprawniona do nabycia nie więcej niż 900.000 akcji własnych o łącznej wartości nominalnej 225.000,00 zł po cenie rynkowej, nie wyższej jednak niż 5,00 zł za akcję i nie niższej niż 0,25 zł za jedną akcję. Spółka może nabywać akcje własne w okresie od 15 listopada 2017 r. do dnia 15 listopada 2018 r., lecz nie dłużej niż do wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło również o utworzeniu kapitału rezerwowego przeznaczonego na sfinansowanie nabycia przez Spółkę akcji własnych wraz z kosztami ich nabycia w wysokości 4.520.000,00 zł.

Do dnia 30 czerwca 2018 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania 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. W pierwszym półroczu 2018 r. oraz w trakcie 2017 roku skupiono 0 akcji zwykłych Spółki.

15.3 Dywidendy proponowane przez Zarząd

W okresie 6 miesięcy 2018 roku Jednostka Dominująca nie wypłacała dywidendy. Zarząd Jednostki Dominującej nie proponował też wypłaty dywidendy. Analogiczna sytuacja miała miejsce w roku 2017.

16. Płatności w formie akcji

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku nie wystąpiły zmiany w zakresie płatności w formie akcji. Szczegółowy opis zdarzeń znajduje się w opublikowanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu za 2017 r.

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

17.1 Zobowiązania długoterminowe

	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017	30.06.2017 (niebadane)
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	6 351	1 236	1 156
Pożyczki od jednostek powiązanych	21 407	20 933	20 968
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	908	949	850
	28 666	23 118	22 974

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

17.2 Zobowiązania krótkoterminowe

	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017	30.06.2017 (niebadane)
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	4 070	1 130	955
Kredyty w rachunku bieżącym	17 027	11 804	16 344
Pożyczki od jednostek powiązanych	78	74	84
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	592	607	666
	21 767	13 615	18 049

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:

			30.06.2018	31.12.2017	
	Waluta	Nominalna stopa	Rok zapadalności	Wartość księgowa (niebadane)	Wartość księgowa
Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona	USD	5,00%	2018	3 220	2 960
Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona	EUR	5,00%	2018	16 587	16 459
Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona	USD	5,00%	2018	43	40
Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona	USD	5,00%	2018	1 661	1 514
Pożyczka od j. powiąz. niezabezpieczona	EUR	5,00%	2018	35	34
Kredyt w rachunku bieżącym	EUR	EURIBOR + marża	2018	3 489	3 365
Kredyt w r-ku bieżącym	PLN	WIBOR3M+marża banku	2021*	11 259	7 499
Kredyt w r-ku bieżącym	PLN	WIBOR3M+marża banku	2018	2 279	940
Kredyt krótkoterminowy	PLN	WIBOR3M+marża banku	2019	1 155	1 637
Kredyt krótkoterminowy	PLN	WIBOR3M+marża banku	2020	4 736	729
Kredyt krótkoterminowy	PLN	WIBOR3M+marża banku	2022	4 530	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PLN, EUR	WIBOR1M / LIBOR1M + marża	2017-2021	1 439	1 556
Ogółem zobowiązania oprocentowane				50 433	36 733

* Okres kredytowania do 8 lutego 2021 r. Bieżący termin udostępnienia kredytu to 30 września 2018 r.

Kredyty w rachunku bieżącym aneksowane w dn. 19 czerwca 2018 r. zostały zabezpieczone na majątku Grupy 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., Centrum Obsługi

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 38 stanowią jego integralną część.

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

- Operacyjnej Sp. z o.o., wraz z oświadczeniem wystawcy weksla o poddaniu się egzekucji w związku z wystawionym wekslem do kwoty 106.500 tys. zł ,
- ustanowienie zastawu rejestrowego na stanowiących własność Spółki oraz jej jednostki zależnej BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. zapasach towarów znajdujących się w magazynach i sklepach na kwotę 14.000 tys. zł do dnia 29 listopada 2018 r. oraz na kwotę 29.000 tys. zł od dnia 30 listopada 2018 r. (wspólne zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym, umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. oraz umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r.),
 - cesję na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zapasów towarów (wraz z umową przelewu wierzytelności z polisy) do kwoty 14.000 tys. zł do dnia 29 listopada 2018 r. oraz do kwoty 29.000 tys. zł od dnia 30 listopada 2018 r. (wspólne zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym, umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. oraz umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r.),
 - gwarancję korporacyjną wystawioną przez Flemingo International Limited na kwotę 106.500 tys. zł wraz z oświadczeniem Gwaranta o poddaniu się egzekucji na rzecz Banku,
 - gwarancję korporacyjną wystawioną przez Chacalli – De Decker N.V. na kwotę 49.500 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., Centrum Usług Wspólnych Baltona Sp. z o.o.,
 - podporządkowanie 100% wszystkich istniejących i przyszłych pożyczek udzielonych Spółkom Grupy Baltona przez podmioty kontrolujące ją pośrednio lub bezpośrednio (wspólne zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym, umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. oraz umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r.),
 - 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 Shipchangers Sp. z o.o.,
 - pełnomocnictwo dla banku do rachunków Spółki „Baltona” Shipchangers Sp. z o.o. prowadzonych przez bank PKO SA.

Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A w aneksie z dn. 19 czerwca 2018 r. wyraziło zgodę na przystąpienie BH travel Retail Poland Sp. z o.o do wielocelowej linii kredytowej oraz na przystąpienie do długu powstałego z tytułu umowy kredytu na zasadach odpowiedzialności solidarnej zgodnie z art. 366 Kodeksu Cywilnego.

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

Kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 został zabezpieczony na majątku Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej oraz BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. zapasach towarów znajdujących się w magazynach i sklepach na kwotę 14.000 tys. zł do dnia 29 listopada 2018 r. oraz na kwotę 29.000 tys. zł od dnia 30 listopada 2018 r. (wspólne zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym, umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. oraz umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r.),
- cesję na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zapasów towarów (wraz z umową przelewu wierzytelności z polisy) do kwoty 14.000 tys. zł do dnia 29 listopada 2018 r. oraz do kwoty 29.000 tys. zł od dnia 30 listopada 2018 r. (wspólne zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym, umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. oraz umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r.),
- gwarancję korporacyjną wystawioną przez Flemingo International Limited na kwotę 6.750 tys. zł,
- gwarancję korporacyjną wystawioną przez Chacalli De-Decker N.V 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., Centrum Usług Wspólnych Baltona Sp. z o.o. prowadzonych w banku BGŻ BNP Paribas S.A,
- podporządkowanie 100% wszystkich istniejących i przyszłych pożyczek udzielonym Spółce przez podmioty kontrolujące ją pośrednio lub bezpośrednio (wspólne zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym, umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. oraz umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r.).

Kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r. został zabezpieczony na majątku Jednostki Dominującej 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 5.782,5 tys.,
- gwarancję korporacyjną wystawioną przez Flemingo International Limited na kwotę 5.782,5 tys. zł,
- gwarancję korporacyjną wystawioną przez Baltona Duty Free Estonia OÜ na kwotę 5.782,5 tys. zł,
- gwarancję korporacyjną wystawioną przez Chacalli De-Decker N.V. na kwotę 5.782,5 tys. zł,
- ustanowienie zastawu rejestrowego na stanowiących własność Jednostki Dominującej oraz BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. zapasach towarów znajdujących się w magazynach i sklepach na kwotę 14.000 tys. zł do dnia 29 listopada 2018 r. oraz na kwotę 29.000 tys. zł

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

od dnia 30 listopada 2018 r. (wspólne zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym, umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. oraz umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r.),

- cesję na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zapasów towarów (wraz z umową przelewu wierzytelności z polisy) do kwoty 14.000 tys. zł do dnia 29 listopada 2018 r. oraz do kwoty 29.000 tys. zł od dnia 30 listopada 2018 r. (wspólne zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym, umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. oraz umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r.),
- pełnomocnictwa do rachunków bankowych Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o., BH Travel Retail Poland Sp. z o.o., Centrum Usług Wspólnych Baltona Sp. z o.o. oraz Baltona Duty Free Estonia OÜ,
- pełnomocnictwo banku do rachunku Baltona France SAS prowadzonego w BNP Paribas (Francja),
- podporządkowanie 100% wszystkich istniejących i przyszłych pożyczek udzielonym Spółce przez podmioty kontrolujące ją pośrednio lub bezpośrednio (wspólne zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym, umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. oraz umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r.).

Kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. został zabezpieczony na majątku Jednostki Dominującej poprzez:

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Spółkę, 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 6.795 tys. zł,
- gwarancję korporacyjną wystawioną przez Flemingo International Limited na kwotę 6.795 tys. zł,
- gwarancję korporacyjną wystawioną przez Chacalli De-Decker N.V. na kwotę 6.795 tys. zł,
- ustanowienie zastawu rejestrowego na stanowiących własność Jednostki Dominującej oraz BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. zapasach towarów znajdujących się w magazynach i sklepach na kwotę 14.000 tys. zł do dnia 29 listopada 2018 r. oraz na kwotę 29.000 tys. zł od dnia 30 listopada 2018 r. (wspólne zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym, umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. oraz umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r.),
- cesję na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zapasów towarów (wraz z umową przelewu wierzytelności z polisy) do kwoty 14.000 tys. zł do dnia 29 listopada 2018 r. oraz do kwoty 29.000 tys. zł od dnia 30 listopada 2018 r. (wspólne zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym, umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. oraz umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r.),
- pełnomocnictwo banku do rachunku Baltona France SAS prowadzonego w BNP Paribas (Francja),

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

- podporządkowanie 100% wszystkich istniejących i przyszłych pożyczek udzielonym Spółce przez podmioty kontrolujące ją pośrednio lub bezpośrednio (wspólne zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym, umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. oraz umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r.).

Kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r. został zabezpieczony na majątku Jednostki zależnej BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. poprzez:

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez tę Spółkę, poręczony przez Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A., Centrum Usług Wspólnych Baltona 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 58.500 tys.,
- ustanowienie zastawu rejestrowego na stanowiących własność Jednostki Dominującej oraz BH Travel Retail Poland Sp. z o.o. zapasach towarów znajdujących się w magazynach i sklepach na kwotę 14.000 tys. zł do dnia 29 listopada 2018 r. oraz na kwotę 29.000 tys. zł od dnia 30 listopada 2018 r. (wspólne zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym, umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. oraz umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r.),
- cesję na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zapasów towarów (wraz z umową przelewu wierzytelności z polisy) do kwoty 14.000 tys. zł do dnia 29 listopada 2018 r. oraz do kwoty 29.000 tys. zł od dnia 30 listopada 2018 r. (wspólne zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym, umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. oraz umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r.),
- gwarancję korporacyjną wystawioną przez Flemingo International Limited BVI na kwotę 58.500 tys. zł,
- pełnomocnictwo banku do rachunków poręczycieli,
- podporządkowanie 100% wszystkich istniejących i przyszłych pożyczek udzielonym Spółce przez podmioty kontrolujące ją pośrednio lub bezpośrednio (wspólne zabezpieczenie umowy o kredyt w rachunku bieżącym, umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 30.08.2016 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 29.09.2017 r., umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 20.02.2018 r. oraz umowy o kredyt nieodnawialny z dnia 19.06.2018 r.),
- ustanowienie zastawu rejestrowego na wyposażeniu sklepów należących do Kredytobiorcy o łącznej wartości nie niższej niż 6.000 tys. zł (do czasu ustanowienia zastawu przewłaszczenie na rzecz Banku,
- cesję na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej wyposażenia sklepów przy czym suma ubezpieczenia nie może być mniejsza niż 6.000 tys. zł.

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 30.06.2018 (niebadane)	Odsetki 30.06.2018 (niebadane)	Bieżąca wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu 30.06.2018 (niebadane)	Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu 31.12.2017	Odsetki 31.12.2017	Bieżąca wartość przyszłych minimalnych płatności z tytułu leasingu 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego						
Do roku	636	44	592	655	48	607
Od 1 do 5 lat	959	51	908	1 010	61	949
	1 595	95	1 500	1 665	109	1 556

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 38 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	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017	30.06.2017 (niebadane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	25	459	493	570
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych		39 282	39 282	28 905
Zobowiązania budżetowe		8 539	4 434	3 641
Pozostałe zobowiązania		102	83	179
Rozliczenia międzyokresowe		1 266	1 329	1 458
Fundusze specjalne		368	226	306
		50 016	45 847	35 059
w tym część:				
- długoterminowa		-	-	-
- krótkoterminowa		50 016	45 847	35 059

19. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017	30.06.2017 (niebadane)
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	292	264	208
Zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń	-	3 806	4 399
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	1 072	1 843	1 488
Zobowiązania pozostałe	2 103	1 737	1 785
	3 467	7 650	7 880
w tym część:			
- długoterminowa	292	4 070	4 607
- krótkoterminowa	3 175	3 580	3 273

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

20. Rezerwy

	Sprawy sądowe	Inne rezerwy	Sprawa sporna	Ogółem
Wartość na 1 stycznia 2017 r.	52	32	1 042	1 126
Rezerwy rozwiązane w okresie	-	(32)	-	(32)
Wartość na 30 czerwca 2017 r.	52	-	1 042	1 094
część długoterminowa	52	-	1 042	1 094
część krótkoterminowa	-	-	-	-
	Sprawy sądowe	Inne rezerwy	Sprawa sporna	Ogółem
Wartość na 1 stycznia 2017 r.	52	32	1 042	1 126
Zwiększenia	-	-	-	-
Rezerwy rozwiązane w okresie	-	(30)	-	(30)
Wartość na 31 grudnia 2017 r.	52	2	1 042	1 096
część długoterminowa	52	-	1 042	1 094
część krótkoterminowa	-	2	-	2
	Sprawy sądowe	Inne rezerwy	Sprawa sporna	Ogółem
Wartość na 1 stycznia 2018 r.	52	2	1 042	1 096
Rezerwy rozwiązane w okresie	-	-	(1 042)	(1 042)
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	(2)	-	(2)
Wartość na 30 czerwca 2018 r.	52	-	-	52
część długoterminowa	52	-	-	52
część krótkoterminowa	-	-	-	-

Rezerwa na sprawę sporną na kwotę 1.042 tys. zł dotyczyła sporu pomiędzy jednostką Grupy BH Travel Retail Poland Sp. z o.o., a Przedsiębiorstwem Państwowym „Porty Lotnicze”, który opisany jest w nocie 24. W dniu 6 maja 2018 r. pomiędzy Emitentem, jego spółką zależną BH Travel Retail Poland Sp. z o.o., Flemingo Dutyfree Shop Private Limited, Ashdod Holdings Limited a Przedsiębiorstwem Państwowym Porty Lotnicze zawarta została ugoda określająca zasady rozliczeń wzajemnych roszczeń związanych ze sporami dotyczącymi najmu powierzchni handlowych na Lotnisku Chopina w Warszawie. Zgodnie z postanowieniami Ugody, Strony rzekły się względem siebie wszelkich wzajemnych roszczeń (obecnych oraz przyszłych) związanych ze sporami. Zrzeczenie się wzajemnych roszczeń (obecnych oraz przyszłych) obejmuje dodatkowo zobowiązanie Stron do doprowadzenia do umorzenia toczących się postępowań sądowych i egzekucyjnych oraz do niewszczywania żadnych dalszych postępowań w celu dochodzenia, ustalenia i egzekucji roszczeń związanych z ww. sporami.

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 38 stanowią jego integralną część.

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 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. nie wystąpiły zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

22. Przychody przyszłych okresów

	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017	30.06.2017 (niebadane)
Usługi marketingowe - przychody przyszłych okresów	-	5	33
Dotacja na rozwój	59	148	236
Pozostałe	-	-	38
	59	153	307
w tym część:			
- długoterminowa	-	148	236
- krótkoterminowa	59	5	71

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 30 czerwca 2018 roku, zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej, spółka Sandpiper 3 Sp. z o.o. spełniała wszystkie warunki, którymi obwarowane było przyznanie dotacji.

23. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „BALTONA” S.A. posiadała aktywny Interest Rate Swap, którego wycena na ten dzień wyniosła -24.057,97 zł.

24. Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne

Przed Sądem Rejonowym w Gdyni toczy się postępowanie z wniosku osoby fizycznej (we wcześniejszych sprawozdaniach opisywane jako 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 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. Do tej pory Sąd koncentrował 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. W dniu 2 maja 2017 r. sąd rejonowy zawiesił postępowanie, ale postanowienie

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

to zostało następnie uchylone przez sąd okręgowy. W międzyczasie drugi z współwłaścicieli sprzedał część swoje udziały pierwotnemu wnioskodawcy w niniejszym postępowaniu. W dniu 8 maja 2018 r. sąd zawiesił postępowanie na wniosek powoda. Drugi z współwłaścicieli złożył zażalenie od tego orzeczenia. Zażalenie do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie zostało rozpatrzone.

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.

W dniu 6 maja 2018 r. Jednostka Dominująca, BH Travel, Flemingo Dutyfree Shop Private Limited (Flemingo Duty Free), Ashdod Holding Limited (Ashdod) (Flemingo Dutyfree oraz Ashdod zawarły z Przedsiębiorstwem Państwowym Porty Lotnicze („PPPL”) ugodę na mocy, której Strony określiły zasady rozliczeń wzajemnych roszczeń związanych wypowiedzeniem w roku 2012 umów najmu powierzchni handlowych na lotnisku Chopina w Warszawie przez PPPL (Ugoda). W związku z zawarciem Ugody, Jednostka dominująca oraz PPPL zawarły 14 umów najmu powierzchni handlowych, wobec czego już w 2018 roku zostanie częściowo wznowiona przez Grupę Baltona działalność handlowa 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. Spór związany z wypowiedzeniem przez PPPL umów najmu oraz działaniami związanymi z przygotowaniem modernizacji Terminala 1 Lotniska Chopina w Warszawie, obejmował kilka postępowań, które do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, w wyniku zawartej Ugody, zostały umorzone.

W związku z powyższym sporem nadal toczy się sprawa z powództwa Vistula Group S.A. przeciwko BH Travel. Do 2012 r. Vistula Group S.A. była podnajemcą jednego z lokali wynajmowanych przez BH Travel od PPPL. W związku z wypowiedzeniem umów najmu przez PPPL, BH Travel wypowiedziała umowę podnajmu Vistula Group. Vistula Group natomiast ani nie zwróciła lokalu BH Travel, ani też nie płaćiła czynszu podnajmu. BH Travel zażądała wypłat z gwarancji bankowej wystawionej na zlecenie Vistula Group S.A. Pozwem z dnia 12 sierpnia 2012 r. Vistula Group S.A. zażądała zasądzenia od BH Travel kwoty 279.947,33 zł z odsetkami (kwota pobrana na podstawie gwarancji bankowej). Wydany w dniu 1 października 2012 r. nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym został przez BH Travel zaskarżony w całości. W dniu 26 kwietnia 2017 r. Sąd I Instancji wydał wyrok, w którym zasądził od BH Travel kwotę 279.947,33 zł wraz z odsetkami ustawowymi oraz kosztami procesu. W dniu 19 czerwca 2017 r. BH Travel zaskarżyła powyższy wyrok, a Vistula Group S.A. wniosła odpowiedź na apelację. Sprawa czeka na rozpoznanie przez Sąd Apelacyjny w Warszawie. Niniejsze postępowanie nie jest objęte Ugodą.

W związku z zawarciem przez Jednostkę Dominującą oraz PPPL 14 umów najmu powierzchni handlowych na terenie Lotniska Okęcie w Warszawie, poprzedni najemca Lagardere Travel Retail Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („LTR”) wniosła przeciwko Jednostce Dominującej oraz PPPL pozew o unieważnienie ww. 14 umów najmu. Podstawą prawną żądania pozwu jest art. 70(5) Kodeksu cywilnego, zgodnie z którym uczestnik przetargu może żądać unieważnienia zawartej umowy, jeżeli strona tej umowy, inny uczestnik lub osoba działająca w porozumieniu z nim wpłynęła na wynik aukcji albo przetargu w sposób sprzeczny z prawem lub dobrymi obyczajami.

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

Zgodnie z uzyskanymi informacjami przez Jednostkę Dominującą w przedmiotowym postępowaniu LTR zgłosiła dwa wnioski o zabezpieczenie, żądając: (a) zakazu wydawania przez PPL Spółce lokali objętych wyżej wymienionymi umowami najmu, zakazu wykonywania tychże umów najmu, (b) nakazania składania sądowi comiesięcznych sprawozdań ze stanu realizacji ww. umów najmu.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania sąd oddalił wniosek o zabezpieczenie w postaci obowiązku składania sprawozdań. Orzeczenie w tym zakresie nie jest prawomocne. Drugi z wniosków o zabezpieczenie, według wiedzy Jednostki Dominującej nie został do chwili obecnej rozpatrzony.

Według informacji przekazanych Jednostce Dominującej przez PPPL, wcześniejsze postępowanie przetargowe dotyczące najmu powierzchni komercyjnej na terenie Lotniska Chopina w Warszawie zostało przez PPPL zakończone bez wyboru oferty. Jednostka Dominująca w powyższym postępowaniu przetargowym nie brała udziału, a umowy najmu zostały zawarte procesie negocjacji.

Jednostce Dominującej nie są znane żadne okoliczności, które mogłyby przemawiać za uznaniem, że do zawarcia umów najmu doszło w wyniku naruszenia przepisów prawa lub dobrych obyczajów.

Z powyższych względów Jednostka Dominująca nie dostrzega podstaw do uwzględnienia pozwu LTR o unieważnienie umów najmu zawartych z PPPL. Wobec powyższego mimo wartości przedmiotu sporu określonej przez LTR na kwotę 78,9 mln zł, Jednostka Dominująca nie utworzyła rezerwy na powyższe zobowiązania.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania odpis pozwu nie wpłynął do Jednostki Dominującej. Jednostka Dominująca dokona całościowej analizy twierdzeń powyższego pozwu po jego doręczeniu przez Sąd i określeniu terminu na wniesienie odpowiedzi na pozew.

25. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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:

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
	(niebadane)	(niebadane)
Wynagrodzenia członków kierownictwa	968	716
	968	716

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	
	01.01.2018- 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2017- 30.06.2017 (niebadane)	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017
Sprzedż towarów i usług				
Flemingo International Ltd. - sprzedaż usług	-	-	489	489
Flemingo International Tanger - sprzedaż usług	-	4	-	4
Ashdod Holdings Ltd.	-	-	29	29
Flemingo Brasil Importacao Limitada	-	-	363	363
Flemingo Duty Free Shop Pvt. Ltd	-	-	110	-
	-	4	991	885
Pozostałe przychody - pożyczki				
Flemingo International Ltd. - przychody z tyt. odsetek	-	-	-	-
Rafał Kazimierski - przychody z tyt. odsetek	4	3	121	117
	4	3	121	117
Zakupy surowców, towarów i usług				
Flemingo International Ltd. - usługi pozostałe	-	-	415	451
Flemingo International Ltd. - pozostałe zobowiązania	34	46	-	-
Flemingo International Tortola- usługi pozostałe	114	115	20	19
Ashdod Holdings Ltd. - usługi pozostałe	-	2	25	24
	148	163	460	494
Pozostałe koszty				
Flemingo International Ltd. - pożyczki/koszty z tyt. Odsetek	424	432	21 485	21 007
	424	432	21 485	21 007

Grupa otrzymała od jednostek powiązanych Flemingo International (BVI) Limited i Flemingo International Limited pożyczki, których daty spłaty przypadają na 31 grudnia 2018 roku (21.407 tys. zł) oraz odsetki na 31 grudnia 2018 roku (78 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 30 czerwca 2018 r. wyniosła 184.327,5 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 %	
		30.06.2018	31.12.2017
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
Centrum Obsługi Operacyjnej Sp. z o.o.	Polska	100	100
KW Shelf Company Sp. z o.o.	Polska	100	100
Baltona Duty Free Estonia OÜ	Estonia	100	100
Sandpiper 3 Sp z o.o.	Polska	100	100
Liege Airport Shop BVBA	Belgia	100	100
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 trakcie pierwszego półrocza 2018 r. nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze kapitałowej Grupy. Zmiany w strukturze Grupy, które nastąpiły po dacie bilansowej zostały opisane w punkcie poniżej dotyczącym zdarzeń do dnia publikacji niniejszego sprawozdania.

27. Działalność zaniechana i aktywa przeznaczone do sprzedaży

W związku z zawartą w dniu 11 lipca 2018 roku umową pomiędzy Spółką zależną od Emitenta CDD Holding B.V. (dalej: Sprzedający) a Flemingo International (BVI) Limited (dalej: Kupujący lub Flemingo) sprzedaży udziałów Spółek Chacalli tj. Chacalli-De Decker N.V. (Belgia), Chacalli Den Haag B.V. (Holandia) oraz Chacalli-De Decker Limited (Wielka Brytania) w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyodrębniono wynik na działalności zaniechanej oraz aktywa i przypisane im zobowiązania przeznaczone do zbycia. Działalność zaniechana dotyczy obsługi placówek dyplomatycznych prowadzonej przez wyżej wymienione Spółki wchodzącej w skład segmentu B2B.

Główne grupy aktywów i zobowiązań zakwalifikowanych do Grupy zbycia oraz wyniki i przepływy z działalności zaniechanej przedstawiają poniższe tabele:

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

Główne grupy aktywów i zobowiązań zakwalifikowanych do Grupy zbycia:

AKTYWA	30.06.2018
Aktywa trwałe	
Rzeczowe aktywa trwałe	420
Wartości niematerialne	42
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	462
Aktywa obrotowe	
Zapasy	4 528
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 416
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 351
Aktywa obrotowe wchodzące w skład grupy do zbycia	16 295
Razem aktywa wchodzące w skład grupy do zbycia	16 757
ZOBOWIĄZANIA	
Zobowiązania długoterminowe	
Zobowiązania leasingowe	61
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 168
Zobowiązania krótkoterminowe	14 629
Zobowiązania leasingowe	0
Zobowiązania handlowe	13 551
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 078
Razem zobowiązania wchodzące w skład grupy do zbycia	18 858
Aktywa netto	-2 101

Zysk/ Strata netto z działalności zaniechanej

	Za okres	
	od 01.01.18 do 30.06.18	od 01.01.17 do 30.06.17
Przychody	18 445	20 602
Koszty	-19 159	-21 580
Strata z działalności operacyjnej	-714	-978
Przychody finansowe	11	7
Koszty finansowe	-82	-115
Strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-785	-1 086
Podatek dochodowy	0	0
Strata netto z działalności zaniechanej	-785	-1 086

Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej

	Za okres	
	od 01.01.18 do 30.06.18	od 01.01.17 do 30.06.17
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-861	-1 504
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-13	0
Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej	-874	-1 504

Dodatkowe informacje objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach od 11 do 38 stanowią jego integralną część.

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

28. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego

W dniu 4 lipca 2018 roku Zarząd Emitenta powziął informację o wniesieniu przez Lagardere Travel Retail Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: LTR) przeciwko Przedsiębiorstwu Państwowemu „Porty Lotnicze” (dalej: PPL lub Kontrahent) oraz Spółce do Sądu Okręgowego w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy pozwu o unieważnienie 14 umów najmu zawartych pomiędzy Emitentem a PPL w dniu 6 maja 2018 r. Według wiedzy Emitenta podstawą prawną żądania pozwu jest art. 70(5) Kodeksu cywilnego, zgodnie z którym uczestnik przetargu może żądać unieważnienia zawartej umowy, jeżeli strona tej umowy, inny uczestnik lub osoba działająca w porozumieniu z nimi wpłynęła na wynik aukcji albo przetargu w sposób sprzeczny z prawem lub dobrymi obyczajami. Zgodnie z uzyskanymi informacjami pozew zawiera jednocześnie wniosek o zabezpieczenie w postaci: zakazu wydawania przez PPL Spółce lokali objętych wyżej wymienionymi umowami najmu oraz zakazu wykonywania tychże umów najmu. Wartość przedmiotu sporu została określona przez LTR na kwotę 78,9 mln zł. Według informacji przekazanych Emitentowi przez Kontrahenta, wcześniejsze postępowanie przetargowe dotyczące najmu powierzchni komercyjnej na terenie Lotniska Chopina w Warszawie zostało przez Kontrahenta zakończone bez wyboru oferty. Emitent w powyższym postępowaniu przetargowym nie brał udziału, a umowy najmu, które zostały zawarte przez Emitenta z Kontrahentem zostały zawarte w procesie negocjacji. Emitentowi nie są znane żadne okoliczności, które mogłyby przemawiać za uznaniem, że do zawarcia umów najmu pomiędzy Emitentem i Kontrahentem doszło w wyniku naruszenia przepisów prawa lub dobrych obyczajów. Z powyższych względów, Emitent nie dostrzega podstaw do uwzględnienia pozwu LTR o unieważnienie umów najmu zawartych przez Emitenta z Kontrahentem. Obecnie Emitent oczekuje na wpłynięcie odpisu pozwu oraz związanej z nim dokumentacji, następnie dokona całościowej analizy twierdzeń powyższego pozwu po jego doręczeniu przez Sąd i zakreśleniu terminu na wniesienie odpowiedzi na pozew.

W dniu 11 lipca 2018 roku Zarząd Emitenta podjął działania mające na celu wyodrębnienie z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta działalności związanej z zaopatrzeniem placówek dyplomatycznych. Działalność związana z zaopatrzeniem placówek dyplomatycznych realizowana jest w trzech spółkach pośrednio zależnych tj. Chacalli-De Decker N.V. (Belgia), Chacalli Den Haag B.V. (Holandia) oraz Chacalli-De Decker Limited (Wielka Brytania) (dalej łącznie jako: Spółki Chacalli). W związku z ww. procesem również w dniu 11 lipca 2018 roku zawarta została pomiędzy Spółką i CDD Holding B.V. (dalej: Sprzedający) a Flemingo International (BVI) Limited (dalej: Kupujący lub Flemingo) umowa dotycząca sprzedaży udziałów Spółek Chacalli. Flemingo jest podmiotem powiązany z Emitentem w taki sposób, iż Ashdod Holdings Limited tj. dominujący akcjonariusz Spółki jest kontrolowana przez spółkę Flemingo International Limited. Jednocześnie Umowa określa zasady na jakich działalność z obszaru Travel Retail prowadzona obecnie w ramach Chacalli-De Decker N.V. (Belgia) zostanie w całości przeniesiona w formie zorganizowanej części przedsiębiorstwa w struktury Grupy Baltona. Własność sprzedaży akcji Spółek Chacalli zostanie przeniesiona w terminie do 60 dni od dnia zawarcia Umowy po dokonaniu czynności formalnych oraz rejestracyjnych właściwych dla systemów prawnych w których funkcjonują poszczególne Spółki Chacalli jak również po przeprowadzeniu transakcji nabycia przez Emitenta aktywów z obszaru Travel Retail funkcjonujących aktualnie w Chacalli-De Decker N.V. (Belgia).

W dniu 13 lipca 2018 roku Zarząd Jednostki Zależnej Baltona Shipchangers Sp.z.o.o podpisał aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym zwiększający dostępny limit zadłużenia do kwoty 3.500 tys. zł z terminem spłaty do 30 kwietnia 2019 roku.

W dniu 20 lipca 2018 roku do Spółki wpłynęła obustronnie podpisana umowa dostaw, której stroną są Emitent, pięć spółek zależnych od Emitenta, tj. BH Travel Retail Poland Sp. z o. o., Baltona France SAS,

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

Baltona Italy S.r.l., Niederrhein Airport Shop GmbH i Baltona Duty Free Estonia OÜ (dalej łącznie: Spółki Zależne) oraz Gebr. Heinemann SE & Co. KG (dalej: Dostawca) na podstawie której strony ustaliły zasady realizacji dostaw ustalonego asortymentu towarów (m.in. alkohole, wyroby tytoniowe, perfumy, kosmetyki) w perspektywie do końca marca 2019 roku. Szacowana wartość Umowy wynosi ok. 18 mln EUR, co stanowi równowartość ok. 77,9 mln PLN. Dostawy będą realizowane zgodnie z ustalonym kalendarzem po potwierdzeniu ich przez Dostawcę. Emitentowi oraz Spółkom Zależnym udzielony został kredyt kupiecki do łącznej wysokości 2,4 mln EUR, którego zabezpieczenie stanowić będzie gwarancja bankowa dostarczona przez Emitenta. Dostawy będą realizowane zgodnie z formułą DAP (Incoterms 2010). Umowa zakłada również system dystrybucji selektywnej dotyczącej produktów kilkudziesięciu marek ekskluzywnych. W przypadku naruszenia przez Emitenta lub którąś ze Spółek Zależnych zasad dystrybucji selektywnej, Emitent lub dana Spółka Zależna zobowiązana będzie do zapłaty kary umownej w wysokości 250 tys. EUR za każde naruszenie. Umowa nie zawiera przy tym limitu kar, które mogłyby zostać naliczone z ww. tytułu. Umowa nie zawiera innych niż wskazane powyżej postanowień dotyczących kar umownych. Zgodnie z Umową Emitent występuje jako dłużnik solidarny za zobowiązania Spółek Zależnych względem Dostawcy. Pozostałe postanowienia Umowy, w tym dotyczące rozwiązania umowy czy też odpowiedzialności za dostawy nie odbiegają od standardowych postanowień dla tego rodzaju umów.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w związku z przejściowymi przesunięciami w rozpoczęciu działalności w lokalach na lotnisku Chopina w Warszawie względem pierwotnie założonego harmonogramu, do Spółki wpłynęły od PPL noty obciążeniowe z tytułu kar za opóźnienia w terminowym zakończeniu prac adaptacyjnych oraz faktury za czynsz najmu w okresie adaptacyjnym. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego ich łączna wartość wynosi 2,7 mln zł. Okoliczność wystawienia not obciążeniowych oraz faktur, jak również przesłanki wskazane przez PPL w tych dokumentach nie stanowią w tym przypadku naruszenia ugody z dnia 6 maja 2018 roku, a Emitent jest w trakcie wyjaśniania z PPL zaistniałej sytuacji.

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 24 sierpnia 2018 roku i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego "Baltona" S.A. w dniu 24 sierpnia 2018 roku.

Piotr Kazimierski
Prezes Zarządu

Karolina Szuba
Członek Zarządu

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