

Załącznik do raportu bieżącego nr 39/2019  
Wstępne wyniki finansowe PHZ Baltona oraz Grupy Kapitałowej PHZ Baltona  
za I półrocze 2019 roku  
dane w tys. zł

Pozycja	I półrocze 2019	I półrocze 2018	I półrocze 2019	I półrocze 2018
	dane skonsolidowane		dane jednostkowe	
<b>Wyniki finansowe</b>				
Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów	250.328	202.587	107.359	126.210
Zysk/ (Strata) na działalności operacyjnej	(33.354)	(2.240)	(12.729)	(6.381)
Zysk/ (Strata) brutto	(45.798)	(2.999)	(7.768)	(4.989)
Zysk/ (Strata) netto	(44.824)	(4.248)	(7.768)	(4.989)
EBITDA*	21.075	657	2.525	(5.134)

\* EBITDA = zysk/(strata) na działalności operacyjnej skorygowany o amortyzację i odpisy z tyt. utraty wartości

<b>Dane bilansowe</b>				
	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Aktywa razem	814.905	291.711	270.972	214.952
Aktywa trwałe, w tym:	724.710	190.395	193.723	154.985
- wartości niematerialne i prawne	88.318	92.717	86.922	92.264
- rzeczowe aktywa trwałe	94.999	87.130	8.295	10.725
- aktywa z tytułu prawa do użytkowania	537.362	0	35.520	0
Aktywa obrotowe, w tym:	90.195	101.316	77.249	59.967
- zapasy	46.777	42.915	19.037	17.688
- należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	31.029	45.589	47.858	38.984
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11.302	11.638	3.750	3.171
Kapitał własny, w tym:	50.320	96.832	101.777	109.545
- zyski (straty) zatrzymane	(73.703)	(26.529)	(20.108)	(12.340)
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	538.535	66.650	51.098	30.624
- zobowiązania z tytułu leasingu	477.245	1.277	21.296	845
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	226.050	128.228	118.097	74.783
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	97.940	71.169	58.069	38.788
- zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	45.657	45.987	40.687	29.843
- zobowiązania z tytułu leasingu	74.673	703	15.066	320
- inne zobowiązania krótkoterminowe *	7.779	10.370	4.275	5.832

\* inne zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania z tyt. podatku dochodowego, zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych i przychody przyszłych okresów

<b>Przepływy pieniężne</b>				
	<b>I półrocze 2019</b>	<b>I półrocze 2018</b>	<b>I półrocze 2019</b>	<b>I półrocze 2018</b>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	54.646	56	13.188	2.673
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(11.330)	(13.148)	(15.582)	(15.459)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(43.942)	(7.766)	1.231	7.482

Załącznik do raportu bieżącego nr 39/2019  
Wstępne wyniki finansowe PHZ Baltona oraz Grupy Kapitałowej PHZ Baltona  
za I półrocze 2019 roku  
dane w tys. zł

Zarząd Emitenta informuje, iż na zaprezentowane powyżej wstępne wyniki finansowe oraz dane finansowe najistotniejszy wpływ miały:

- i) ujęcie w księgach rachunkowych wpływu MSSF 16 skutkujące ujęciem w aktywach trwałych aktywów z tytułu prawa do używania co z jednej strony wpłynęło na znaczne zwiększenie aktywów trwałych/zobowiązań z tytułu leasingu (+537/+552 mln zł) oraz konieczności ujęcia w kosztach okresu sprawozdawczego amortyzacji powyższych aktywów w łącznej wysokości 41,2 mln zł,
- ii) ujęcie w okresie sprawozdawczym amortyzacji związanej ze składnikiem wartości niematerialnych pod nazwą prawa do zawarcia umowy w łącznej wysokości 5 mln zł,
- iii) koszty i nakłady inwestycyjne poniesione w związku z nowymi lokalizacjami, w szczególności czynsze oraz koszty zatrudnienia i wynagrodzenia pracowników w nowo otwieranych sklepach na lotnisku Chopina w Warszawie,
- iv) koszty związane z zatowarowaniem nowych lokalizacji handlowych,
- v) niższa od założonej pierwotnie sprzedaż w lokalizacjach na lotnisku w Warszawie związana z przesunięciami harmonogramu uruchomienia poszczególnych punktów,
- vi) otwarcie magazynu centralnego, zmiana łańcucha dostaw i przejście na dostawy bezpośrednie od producentów towarów handlowych.

Poniżej Emitent zamieszcza również informacje nt. wybranych skonsolidowanych danych na dzień 31 sierpnia 2019 roku, przy czym Emitent wskazuje, iż dane te pochodzą bezpośrednio z wewnętrznych systemów informatycznych.

Pozycja (dane skonsolidowane)	Stan na 31 sierpnia 2019 r.
<b>Wybrane pozycje – aktywa</b>	
Aktywa razem	801.581
Aktywa trwałe, w tym:	707.662
- wartości niematerialne i prawne	86.478
- rzeczowe aktywa trwałe	92.855
- aktywa z tytułu prawa do używania	524.195
Aktywa obrotowe, w tym:	93.919
- zapasy	53.317
- należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	30.538
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9.613
<b>Wybrane pozycje – pasywa</b>	
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	531.569
- zobowiązania z tytułu leasingu	469.379
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	230.526
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	103.588
- zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	47.664
- zobowiązania z tytułu leasingu	73.362
- inne zobowiązania krótkoterminowe *	5.912
* inne zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania z tyt. podatku dochodowego, zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych i przychody przyszłych okresów	

*Załącznik do raportu bieżącego nr 39/2019  
Wstępne wyniki finansowe PHZ Baltona oraz Grupy Kapitałowej PHZ Baltona  
za I półrocze 2019 roku  
dane w tys. zł*

Poniżej zaprezentowano również strukturę przeterminowanych skonsolidowanych zobowiązań handlowych wobec jednostek niepowiązanych na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 sierpnia 2019 roku.

	<b>31.08.2019</b>			<b>30.06.2019</b>		
Kategoria	1-30 dni	31-60 dni	>61 dni	1-30 dni	31-60 dni	>61 dni
zobowiązania przeterminowane	17.090	14.078	1.582	15.561	10.866	1.801

Jednocześnie Emitent informuje, iż część spośród wskazanych powyżej danych finansowych znajduje się poniżej zadeklarowanych w umowach finansowych wybranych wskaźników finansowych oczekiwanych przez instytucje finansowe współpracujące z Emitentem. Niemniej Emitent wyjaśnia, iż z uwagi na podjęte działania oraz rozmowy z podmiotami finansującymi powyższa okoliczność, w jego ocenie nie ma wpływu na bieżącą realizację umów finansowych oraz sytuację płynnościową Emitenta. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu bieżącego nie uległy zmianie istotne warunki zawartych umów bankowych.