

Załącznik do raportu bieżącego nr 58/2019
Wstępne wyniki finansowe PHZ Baltona oraz Grupy Kapitałowej PHZ Baltona
za III kwartał 2019 roku
dane w tys. zł

Wyniki finansowe				
Pozycja	za okres 9 miesięcy		za okres 9 miesięcy	
	2019	2018	2019	2018
	dane skonsolidowane		dane jednostkowe	
Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów	411.879	361.010	179.902	208.470
Zysk/ (Strata) na działalności operacyjnej	(43.130)	2.445	(18.155)	(7.178)
Zysk/ (Strata) brutto	(61.276)	2.975	(13.181)	(539)
Zysk/ (Strata) netto	(61.889)	1.663	(13.343)	(539)
EBITDA*	39.024	7.240	4.686	(5.154)

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

Dane bilansowe				
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
	dane skonsolidowane		dane jednostkowe	
	Aktywa razem	790.725	291.711	257.987
Aktywa trwałe, w tym:	698.825	190.395	187.903	154.985
- wartości niematerialne i prawne	85.578	92.717	84.251	92.264
- rzeczowe aktywa trwałe	91.850	87.130	7.882	10.725
- aktywa z tytułu prawa do użytkowania	517.271	0	31.212	0
Aktywa obrotowe, w tym:	91.900	101.316	70.084	59.967
- zapasy	48.416	42.915	19.123	17.688
- należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	32.990	45.589	42.356	38.984
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9.365	11.638	3.052	3.171
Kapitał własny, w tym:	33.724	96.832	96.202	109.545
- zyski (straty) zatrzymane	(90.867)	(26.529)	(25.683)	(12.340)
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	524.433	66.650	51.196	30.624
- zobowiązania z tytułu leasingu	465.008	1.277	18.935	845
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	232.568	128.229	110.589	74.783
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	109.455	71.169	66.652	38.788
- zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	44.436	45.987	27.548	29.843
- zobowiązania z tytułu leasingu	73.070	703	14.137	320
- inne zobowiązania krótkoterminowe *	5.607	10.370	2.252	5.832

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

Załącznik do raportu bieżącego nr 58/2019
Wstępne wyniki finansowe PHZ Baltona oraz Grupy Kapitałowej PHZ Baltona
za III kwartał 2019 roku
dane w tys. zł

Przepływy pieniężne				
	za okres 9 miesięcy		za okres 9 miesięcy	
	2019	2018	2019	2018
	dane skonsolidowane		dane jednostkowe	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	79.262	10.490	34.942	8.801
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(12.419)	(40.184)	(22.408)	(19.704)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(67.585)	22.621	(1.257)	5.937

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 (+ 517/536 mln zł) oraz konieczności ujęcia w kosztach okresu sprawozdawczego amortyzacji powyższych aktywów w łącznej wysokości 61,8 mln zł,
- ii) ujęcie w okresie sprawozdawczym amortyzacji związanej ze składnikiem wartości niematerialnych pod nazwą prawa do zawarcia umowy w łącznej wysokości 7,6 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.

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 w okresie sprawozdawczym oraz do daty bilansowej Emitent kontynuował współpracę z BNP Paribas Bank Polska S.A. na dotychczasowych warunkach. Aktualny bieżący okres udostępnienia kredytu w ramach wielocelowej linii kredytowej obowiązuje do 31 stycznia 2020 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Emitenta prowadzi rozmowy z Bankiem w zakresie ustalenia warunków udostępniania produktów bankowych w dłuższej perspektywie czasowej.

Emitent wskazuje przy tym, iż w wykonaniu postanowień umowy inwestycyjnej oraz umowy o emisję obligacji z dnia 8 października 2019 roku, w drugiej połowie października 2019 roku do Spółki wpłynęły środki z emisji obligacji serii B w wysokości 45 mln zł, które zostały przeznaczone w pierwszej kolejności na uregulowanie przeterminowanych zobowiązań handlowych. Środki z emisji Obligacji serii A zostaną udostępnione Spółce, poprzez zwolnienie ich z rachunku zastrzeżonego escrow po uzyskaniu przez PPL zgody Prezesa Urzędu Konkurencji i Konsumentów na przejęcie Emitenta.