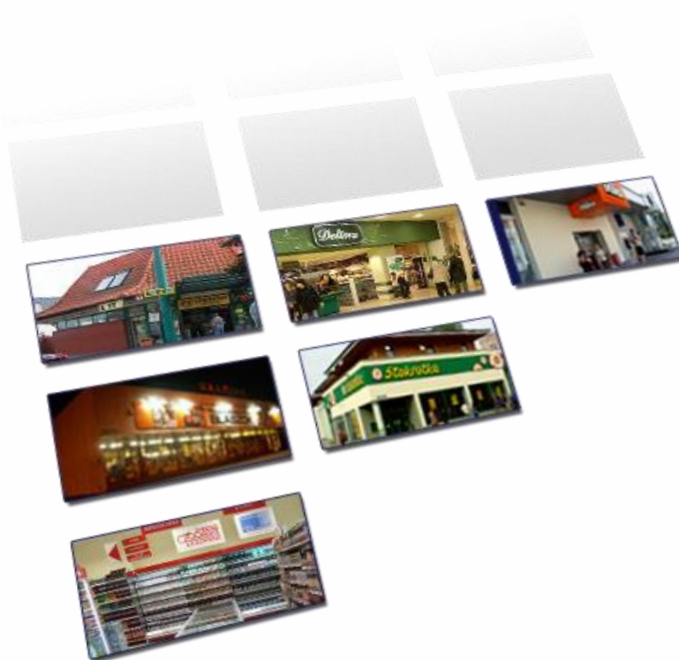


Emperia Holding



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA 2013 ROK

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF,
KTÓRE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE PRZEZ UE**

(DANE W TYS ZŁ)

LUBLIN, 25 KWIECIEŃ 2014 ROKU

Spis treści

1.	Pismo Prezesa Zarządu	4
2.	Wybrane dane finansowe	6
3.	Oświadczenie Zarządu	7
4.	Opinia o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.....	8
5.	Raport z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
6.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	9
7.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych	11
8.	Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	13
9.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	15
10.	Informacja dodatkowa.....	17
10.1	Opis organizacji grupy kapitałowej.....	17
10.2	Opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości	21
10.3	Dodatkowe noty objaśniające	44
11.	Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta.	107
11.1	Podstawowe dane finansowe.....	107
11.2	Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jej głównych inwestycji krajowych	114
11.3	Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej emitenta	114
11.4	Opis istotnych pozycji pozabilansowych	114
11.5	Opis czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w następnych latach.....	115
11.6	Opis czynników ryzyka i zagrożeń.....	115
11.7	Informacje o toczących się postępowaniach.....	116
11.8	Informacja o podstawowych produktach, towarach oraz usługach świadczonych przez spółki Grupy.....	117
11.9	Rynki zbytu	117
11.10	Znaczące dla działalności Spółki umowy	118
11.11	Znaczące transakcje emitenta z podmiotami powiązanymi.....	119
11.12	Kredyty, pożyczki oraz poręczenia i gwarancje.....	119
11.13	Emisja papierów wartościowych.....	119
11.14	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok	119
11.15	Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.....	119
11.16	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.....	119
11.17	Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze mających wpływ na wynik osiągnięty w roku obrotowym	120
11.18	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą	120
11.19	Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.....	120
11.20	Wartość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących emitenta.....	120
11.21	Akcje emitenta oraz akcje i udziały w jednostkach powiązanych będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta	120
11.22	Umowy, które w przyszłości mogłyby skutkować zmianami w wielkości posiadanych pakietów akcji.....	121

11.23	Informacje o zawarciu umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych oraz o wynagrodzeniu dla tego podmiotu za rok obrotowy.....	121
11.24	Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności.....	121
11.25	Nakłady inwestycyjne	123
11.26	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.	123
11.27	Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.	123
11.28	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta.....	123
11.29	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	125
11.30	Działalność społeczna Grupy Handlowej Emperia	125
11.31	Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	127

1. Pismo Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo,

Szanowni Akcjonariusze,

Za nami rok 2013. Był to rok, w którym Grupa Kapitałowa Emperia przeszła szereg zmian. Dotyczyły one zarówno sfery biznesowej jak i organizacyjnej. Na trudnym i konkurencyjnym rynku, szczególnie w działalności detalicznej, konsekwentnie realizowaliśmy kolejne etapy naszej strategii rozwoju.

W marcu i kwietniu zaszły zmiany w strukturach organów spółki. Od 11 marca pełnię funkcję Prezesa Zarządu spółki. W skład nowego Zarządu wchodzi obok mnie również Pan Cezary Baran pełniący funkcję Dyrektora Finansowego. Dotychczasowy Prezes Pan Artur Kawa został w dniu 10 kwietnia powołany do składu Rady Nadzorczej Emperii Holding S.A., gdzie pełni funkcję jej Przewodniczącego. W czerwcu skład Rady Nadzorczej został uzupełniony o dwóch nowych członków, panów Michała Kowalczewskiego i Andrzeja Malca.

Niezmiennie najwięcej uwagi poświęcamy pracy nad zmianami w segmencie detalicznym. Nowoczesna i rozpoznawalna sieć supermarketów, jaką niewątpliwie jest dzisiaj Stokrotka, wymaga w naszej ocenie ciągłego doskonalenia, aby w jeszcze szerszym zakresie zaspokajać potrzeby naszych klientów przy zapewnieniu odpowiedniej efektywności dla właścicieli.

Jednym z kluczowych elementów strategii rozwoju było wdrożenie własnego systemu zaopatrzenia sieci sklepów własnych. Zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami, po kilkumiesięcznych przygotowaniach w dniu 1 lipca uruchomiliśmy centrum dystrybucyjne w Teresinie wraz z ośmioma magazynami regionalnymi. Wdrożenie własnego systemu zaopatrzenia pozwoliło nam na optymalizację kosztową w zakresie operacyjnym, istotne ograniczenie roli pośredników w procesie zaopatrzenia sieci przy jednoczesnym uzyskaniu poprawy marży handlowej. Nie mniej ważne jest również to, że nowe rozwiązanie pozwala nam skuteczniej przeciwstawiać się silnej konkurencji na rynku poprzez poprawę atrakcyjności cenowej oraz jakości oferowanego asortymentu. Proces wprowadzania nowego asortymentu do obsługi poprzez własną sieć został niemalże zakończony. Ostatnie kategorie zostały wprowadzone na początku roku 2014. Uzyskanie docelowego poziomu dostarczanych do sklepów towarów pozwoli nam na osiągnięcie zakładanych na początku procesu wdrożenia parametrów kosztowych i operacyjnych w pierwszych miesiącach kolejnego roku.

Równolegle pracowaliśmy nad wdrożeniem nowego systemu identyfikacji wizualnej sieci Stokrotka i nowej koncepcji modelu sklepu. W lipcu zaprezentowaliśmy całkowicie nowy logotyp Stokrotki. Już w sierpniu pierwsze dwa sklepy otrzymały nową zewnętrzną szatę, a w pierwszych dniach października otworzyliśmy pierwszy sklep z wykorzystaniem nowego układu supermarketu. We wszystkich naszych nowych supermarketach otwartych w końcówce roku zostały zastosowane nowe rozwiązania. Wierzymy, że przygotowana koncepcja wzmocni postrzeganie naszych supermarketów na rynku jako sklepów oferujących atrakcyjną ofertę i przyjaznych szerokiej rzeszy klientów.

Konsekwentnie tworzyliśmy również nowe kierunki rozwoju sieci. W wyniku prac nad konceptem supermarketu franczyzowego w listopadzie otwarliśmy testowy sklep. Efektem prac nad konceptem było zaprezentowanie oferty franczyzowej na przełomie I i II kwartału 2014 roku.

W ostatnim kwartale roku zapoczątkowaliśmy również proces połączenia dwóch mniejszych spółek z Grupy, tj. Maro Markety sp. z o.o. i Społem Tychy S.A. ze spółką Stokrotka. Połączenie tych spółek to nie tylko zmiana organizacyjna w Grupie, ale również efekt podjęcia decyzji co do zapoczątkowania prac nad stworzeniem nowego formatu sklepów własnych o powierzchni mniejszej od typowych supermarketów. Sklepy Stokrotka Market, które będą operowały na powierzchni 200-400 metrów kwadratowych, obok rozwoju organicznego w zakresie supermarketów, powinny już od połowy następnego roku dać dodatkowy impuls do rozwoju potencjału sprzedażowego sieci.

Jesteśmy bardzo aktywni w poszukiwaniu możliwości rozwoju organicznego naszej sieci w obu formatach sklepów. Zintensyfikowane prace naszego zespołu odpowiedzialnego za pozyskiwanie nowych lokalizacji przynoszą efekty. Wszystko wskazuje na to, że kolejny rok powinien przynieść znaczne przyspieszenie tempa rozwoju.

Proces trwających zmian w segmencie detalicznym w znacznym stopniu wpłynął na zrealizowane przez całą Grupę wyniki finansowe. Rozpoczynając ten trudny proces mieliśmy tego świadomość, niemniej jednak działania, które podjęliśmy są konieczne do uzyskania w przyszłości znaczącej poprawy efektywności w zakresie działalności detalicznej.

Ten rok był bardzo dobry dla naszych spółek w segmencie zarządzania nieruchomościami i informatycznym. Spółki te osiągają stabilny poziom przychodów przy zgodnych z oczekiwaniami parametrach wynikowych.

Zgodnie z rekomendacją Zarządu spółki w czerwcu wypłaciliśmy w formie dywidendy praktycznie cały zysk z ubiegłego roku w kwocie 13,4 mln zł. W związku z posiadanymi nadwyżkami płynnych środków finansowych w kwietniu wznowiony został skup akcji własnych, na który w ciągu roku wydatkowaliśmy kwotę 41,6 mln zł. Decyzja o skupie akcji własnych wynika z przekonania Zarządu Spółki, że aktualny kurs giełdowy nie w pełni odzwierciedla wartość Grupy.

Sprawozdanie finansowe, które prezentujemy jest obrazem Grupy w czasie, w którym podjęto szereg działań zmierzających do podwyższenia jej wartości dla akcjonariuszy. Zapraszam Państwa do lektury.

Dariusz Kalinowski

Prezes Zarządu Emperia Holding S.A.

2. Wybrane dane finansowe

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	ZŁ		EURO	
		Za okres od	Za okres od	Za okres od	Za okres od
		01.01.2013 do 31.12.2013	01.01.2012 do 31.12.2012	01.01.2013 do 31.12.2013	01.01.2012 do 31.12.2012
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 967 480	1 948 976	467 224	466 977
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	14 163	(15 965)	3 363	(3 825)
III.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	18 974	10 558	4 506	2 530
IV.	Zysk (strata) okresu	13 799	20 803	3 277	4 984
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	61 253	105 513	14 546	25 281
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(24 920)	(8 719)	(5 918)	(2 089)
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(56 474)	(959 480)	(13 411)	(229 893)
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	(20 140)	(862 686)	(4 783)	(206 701)
IX.	Aktywa razem	1 063 964	978 402	256 550	239 323
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	417 260	290 477	100 612	71 053
XI.	Zobowiązania długoterminowe	38 245	42 401	9 222	10 372
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	379 015	248 076	91 391	60 681
XIII.	Kapitał własny	646 704	687 925	155 938	168 271
XIV.	Kapitał zakładowy	15 115	15 115	3 645	3 697
XV.	Liczba akcji	15 115 161	15 115 161	15 115 161	15 115 161
XVI.	Średnioważona liczba akcji	14 235 425	14 503 689	14 235 425	14 503 689
XVII.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą * (w zł\EURO)	0,97	1,43	0,23	0,34
XVIII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą ** (w zł\EURO)	0,96	1,43	0,23	0,34
XIX.	Wartość księgowa na jedną akcję * (w zł\EURO)	45,43	47,43	10,95	11,60
XX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję ** (w zł\EURO)	45,10	47,19	10,87	11,54
XXI.	Wyplacona dywidenda na jedną akcję (w zł\EURO)	0,93	56,41	0,21	13,06

* wartość wyliczona jest według średnioważonej liczby akcji Emitenta

** wartość wyliczona jest według średnioważonej rozwodnionej liczby akcji Emitenta

Średnioważona liczba akcji:

– dla 2013 roku: 14 235 425

– dla 2012 roku: 14 503 689

Średnioważona rozwodniona liczba akcji:

– dla 2013 roku: 14 338 927

– dla 2012 roku: 14 578 832

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

1. Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, który dla 2013 roku wyniósł 4,2110 Zł/EURO, a dla 2012 roku wyniósł 4,1736 Zł/EURO,
2. Pozycje bilansowe i wartość księgową/rozwodnioną wartość księgową przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, który wyniósł: na 31.12.2013 roku 4,1472 Zł/EURO, na 31.12.2012 roku 4,0882 Zł/EURO,
3. Pozycje wypłaconej dywidendy przeliczono według średniego kursu ogłaszanego przez NBP na dzień wypłaty dywidendy, który wyniósł na 26.06.2013r. 4,3348 Zł/EURO, 14.06.2012r. 4,3207 Zł/EURO.

3. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Emperia Holding S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej emitenta oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy kapitałowej emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Zarząd Emperia Holding S.A. oświadcza ponadto, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Lublin, Kwiecień 2014 rok

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2014-04-25 Dariusz Kalinowski Prezes Zarządu

.....
podpis

2014-04-25 Cezary Baran Wiceprezes Zarządu - Dyrektor Finansowy

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2014-04-25 Elżbieta Świniarska Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis

4. Opinia o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Opinia o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym znajduje się w załączonym pliku „Opinia i raport z badania Grupy Kapitałowej Emperia Holding 31.12.2013.pdf”

5. Raport z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Raport z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego znajduje się w załączonym pliku „Opinia i raport z badania Grupy Kapitałowej Emperia Holding 31.12.2013.pdf”

6. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Majątek trwały		586 548	588 652
Rzeczowy majątek trwały	10.3.1 oraz 10.3.2	497 890	499 621
Nieruchomości inwestycyjne	10.3.3	-	-
Wartości niematerialne	10.3.4 oraz 10.3.5	5 766	6 570
Wartość firmy	10.3.6	52 044	49 186
Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	10.3.7a	-	-
Aktywa finansowe	10.3.7 oraz 10.3.7b	92	194
Pożyczki długoterminowe	10.3.8	-	-
Należności długoterminowe	10.3.9	4 833	4 065
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10.3.10	20 053	21 148
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10.3.11	5 870	7 868
Aktywa trwałe zaklasyfikowane do grupy do zbycia	10.3.17	-	-
Majątek obrotowy		477 416	389 750
Zapasy	10.3.12	168 660	103 767
Należności	10.3.13	105 286	63 341
Należności z tytułu podatku dochodowego		993	2 583
Krótkoterminowe papiery wartościowe		-	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	10.3.14	4 292	4 746
Środki pieniężne	10.3.15	195 153	215 293
Inne aktywa finansowe	10.3.16	-	-
Aktywa obrotowe zaklasyfikowane do grupy do zbycia	10.3.17	3 032	20
Aktywa razem		1 063 964	978 402
Kapitał własny		646 704	687 925
Kapitał akcyjny	10.3.18	15 115	15 115
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		549 559	549 559
Kapitał zapasowy		100 084	100 084
Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich		5 010	5 031
Kapitał rezerwowy		110 525	110 303
Kapitał rezerwowy przeznaczony na nabycie akcji własnych		-	-
Akcje własne		(106 616)	(65 020)
Zyski zatrzymane	10.3.19	(26 973)	(27 147)
Kapitały własne przypisany akcjonariuszom spółki dominującej razem		646 704	687 925
Udziały niekontrolujące		-	-
Zobowiązania długoterminowe ogółem		38 245	42 401
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	10.3.20	3 455	-
Zobowiązania długoterminowe	10.3.21	970	1 120
Rezerwy	10.3.22	31 591	39 289
Rezerwa na odroczonego podatku dochodowy	10.3.23	2 229	1 992
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		379 015	248 076
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	10.3.24	804	-
Zobowiązania krótkoterminowe	10.3.25	350 462	229 772
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 119	1 872
Rezerwy	10.3.22	19 050	14 409
Przychody przyszłych okresów	10.3.26	6 580	2 023
Zobowiązania przypisane do grupy aktywów do zbycia		-	-
Pasywa razem		1 063 964	978 402

Pozycje pozabilansowe opisane są w nocie 10.3.40

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Wartość księgowa	646 704	687 925
Liczba akcji	15 115 161	15 115 161
Rozwodniona liczba akcji	14 338 927	14 578 832
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)*	45,43	47,43
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)**	45,10	47,19

* wartość wyliczona jest według średnioważonej liczby akcji Emitenta

** wartość wyliczona jest według średnioważonej rozwodnionej liczby akcji Emitenta

Lublin, Kwiecień 2014 rok

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2014-04-25 Dariusz Kalinowski Prezes Zarządu

.....
podpis

2014-04-25 Cezary Baran Wiceprezes Zarządu - Dyrektor Finansowy

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2014-04-25 Elżbieta Świniarska Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis

7. Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych

Rachunek zysków i strat	Nota	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012
Przychody ze sprzedaży		1 967 480	1 948 976
- od jednostek zależnych		11	69
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	10.3.27	116 148	131 328
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10.3.28	1 851 332	1 817 648
Koszt własny sprzedaży		(1 476 382)	(1 478 048)
- jednostkom zależnym		(9)	(11)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		(24 707)	(29 816)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(1 451 675)	(1 448 232)
Zysk na sprzedaży		491 098	470 928
Pozostałe przychody operacyjne	10.3.29	12 600	13 645
Koszty sprzedaży	10.3.30	(407 856)	(413 007)
Koszty ogólnego zarządu	10.3.30	(71 986)	(68 668)
Pozostałe koszty operacyjne	10.3.31	(9 693)	(18 863)
Zysk operacyjny		14 163	(15 965)
Przychody finansowe	10.3.32	5 376	28 171
Koszty finansowe	10.3.33	(565)	(1 648)
Zysk przed opodatkowaniem		18 974	10 558
Podatek dochodowy		(5 175)	10 245
Bieżący	10.3.34	(3 842)	(4 278)
Odroczony	10.3.35	(1 333)	14 523
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		-	-
Zysk okresu		13 799	20 803
Zysk okresu przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		13 799	20 803
Zysk okresu przypadający na udziały niekontrolujące		-	-
Zysk (strata) okresu		13 799	20 803
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		14 235 425	14 503 689
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych*		14 338 927	14 578 832
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w Zł)		0,97	1,43
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w Zł)		0,96	1,43

*Średnioważona rozwodniona liczba akcji:

– dla 2013 roku: dla miesięcy styczeń-grudzień 14 338 927, uwzględniając efekt rozładniający opcji przyznanych w ramach realizacji transzy za 2010 i 2011 rok II Programu Opcji Menedżerskich 2010-2012.

– dla 2012 roku: dla miesięcy styczeń-grudzień 14 578 832, uwzględniając efekt rozładniający opcji przyznanych w ramach realizacji transzy za 2010 i 2011 rok II Programu Opcji Menedżerskich 2010-2012.

Sprawozdanie z dochodów całkowitych	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012
Zysk okresu	13 799	20 803
Inne całkowite dochody:	-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowity dochód za okres	13 799	20 803
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	13 799	20 803
Całkowity dochód przypadający na udziały niekontrolujące	-	-

Lublin, Kwiecień 2014 rok

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2014-04-25 Dariusz Kalinowski Prezes Zarządu

.....
podpis

2014-04-25 Cezary Baran Wiceprezes Zarządu - Dyrektor Finansowy

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2014-04-25 Elżbieta Świniarska Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis

8. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowý przeznaczony na nabycie akcji własnych	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
1 stycznia 2013	15 115	549 559	100 084	5 031	110 303	-	(65 020)	(27 147)	687 925
Korekta błędu podstawowego rok 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2013 skorygowany	15 115	549 559	100 084	5 031	110 303	-	(65 020)	(27 147)	687 925
Całkowity dochód za 12 miesięcy do 31 grudnia 2013	-	-	-	-	-	-	-	13 799	13 799
Wynik lat ubiegłych spółek wprowadzonych do konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-	(53)	(53)
Podział zysku za 2012 rok - przeznaczenie na kapitały	-	-	-	-	222	-	-	(222)	-
Wycena II programu opcji menadżerskiej	-	-	-	(21)	-	-	-	21	-
Rozwiązanie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	(41 596)	-	(41 596)
Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie kapitału wykorzystanego na skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda dla akcjonariuszy z podziału zysku za 2012 rok	-	-	-	-	-	-	-	(13 372)	(13 372)
31 grudnia 2013	15 115	549 559	100 084	5 010	110 525	-	(106 616)	(26 973)	646 704

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	Kapitał rezerwowý	Kapitał rezerwowý przeznaczony na nabycie akcji własnych	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
1 stycznia 2012	15 115	50 559	100 084	5 031	110 169	499 000	(53 774)	770 978	1 497 162
Korekta błędu podstawowego rok 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2012 skorygowany	15 115	50 559	100 084	5 031	110 169	499 000	(53 774)	770 978	1 497 162
Całkowity dochód za 12 miesięcy do 31 grudnia 2012	-	-	-	-	-	-	-	20 803	20 803
Wynik lat ubiegłych spółek wprowadzonych do konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż nieruchomości przeszacowanych w latach ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	(1 123)	(1 123)
Rozwiązanie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	-	499 000	-	-	-	(499 000)	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	(11 246)	-	(11 246)
Podział zysku za 2011 rok - przeznaczenie na kapitały	-	-	-	-	134	-	-	(134)	-
Dywidenda dla akcjonariuszy z podziału zysku za 2011 rok	-	-	-	-	-	-	-	(817 671)	(817 671)
Dywidenda dla udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 grudnia 2012	15 115	549 559	100 084	5 031	110 303	-	(65 020)	(27 147)	687 925

Lublin, Kwiecień 2014 rok

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2014-04-25 Dariusz Kalinowski Prezes Zarządu

.....
podpis

2014-04-25 Cezary Baran Wiceprezes Zarządu - Dyrektor Finansowy

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2014-04-25 Elżbieta Świniarska Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis

9. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012
Zysk (strata) okresu		13 799	20 803
Korekty o pozycje:		47 435	84 710
Udział w (zyskach) stratach okresu jednostek wycenianych metodą praw własności		-	-
Amortyzacja		41 831	40 830
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		(182)	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		172	(9 460)
Podatek dochodowy		5 175	(10 245)
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		(7 694)	13 003
Zmiana stanu rezerw		(3 060)	43 291
Zmiana stanu zapasów		(64 494)	15 533
Zmiana stanu należności		(42 278)	17 065
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		7 019	1 803
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych		112 960	(18 961)
Pozostałe korekty		11	(5)
Podatek dochodowy zapłacony		(2 006)	(8 144)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		61 253	105 513
Wpływy		18 705	134 128
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych		18 662	51 317
Zbycie aktywów finansowych		-	2
Sprzedaż podmiotów zależnych		-	-
Dywidendy otrzymane		-	-
Odsetki otrzymane		-	658
Spłata udzielonych pożyczek		-	82 000
Środki pieniężne w jednostkach przejętych na dzień przejęcia		43	-
Wpływy z tytułu wykorzystania nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Pozostałe wpływy		-	151
Wydatki		(43 625)	(142 847)
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych		(41 339)	(60 841)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych		(2 279)	-
Nabycie aktywów finansowych		-	-
Udzielenie pożyczek		-	(82 000)
Środki pieniężne w jednostkach zależnych na dzień sprzedaży		-	-
Wydatki związane z utrzymaniem nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Pozostałe wydatki		(7)	(6)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(24 920)	(8 719)
Wpływy		-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		-	-
Emisja krótkoterminowych papierów dłużnych		-	-
Wpływy z emisji akcji		-	-
Pozostałe wpływy		-	-
Wydatki		(56 474)	(959 480)
Spłata kredytów i pożyczek		(906)	(130 102)
Wykup krótkoterminowych papierów dłużnych		-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(428)	-
Zapłacone odsetki i opłaty		(172)	(461)

Zapłacone dywidendy		(13 372)	(817 671)
Nabycie akcji własnych		(41 596)	(11 246)
Pozostałe wydatki		-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(56 474)	(959 480)
Zmiana stanu środków pieniężnych		(20 140)	(862 686)
Różnice kursowe			-
Środki pieniężne na początek okresu	10.3.37	215 293	1 077 979
Środki pieniężne na koniec okresu	10.3.37	195 153	215 293

Lublin, Kwiecień 2014 rok

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2014-04-25 Dariusz Kalinowski Prezes Zarządu

.....
podpis

2014-04-25 Cezary Baran Wiceprezes Zarządu - Dyrektor Finansowy

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2014-04-25 Elżbieta Świniarska Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis

10. Informacja dodatkowa

10.1 Opis organizacji grupy kapitałowej.

Nazwa, siedziba i przedmiot działalności spółki dominującej

Spółka dominująca działa pod firmą Emperia Holding S.A. (dawna nazwa Eldorado S.A.) zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Nr KRS 0000034566.

Siedziba spółki dominującej mieści się w Lublinie, przy ul. Projektowej 1.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki Emperia Holding S.A. od 1 kwietnia 2007 roku jest świadczenie usług holdingowych (PKD 70.10.Z). Spółka jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT), numer NIP 712-10-07-105.

Akcje spółki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych od 2001 roku.

Rokiem obrotowym dla spółek Grupy jest rok kalendarzowy. Czas trwania działalności spółek Grupy jest nieoznaczony.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, porównywalne dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych, Spółki nie posiadają wewnętrznych jednostek organizacyjnych, samodzielnie sporządzających sprawozdania finansowe.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności spółek Grupy w przyszłości.

Informacja o konsolidacji

Emperia Holding S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej, sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku konsolidacji podlegają Emperia Holding S.A. oraz trzynastce spółek zależnych: Stokrotka Sp. z o.o., Infinite Sp. z o.o., Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., Maro Markety Sp. z o.o., Społem Tychy S.A., P3 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., EMP Investment Limited, Ekon Sp. z o.o., IPOPEMA 55 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, P1 Sp. z o.o., Eldorado Sp. z o.o. (dawniej P4 Sp. z o.o.), P5 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., "PILAWA" Kuczek, Skarba, Szydełko Spółka z o.o.

W przeciągu 2013 roku skład Grupy Kapitałowej Emperia Holding (w stosunku do końca 2012 roku) uległ zmianie. W dniu 2 stycznia 2013 roku doszło do połączenia spółek zależnych - Infinite Sp. z o.o., Emperia Info Sp. z o.o. oraz Tradis S.A. ponadto w dniu 3 października 2013 roku Stokrotka Sp. z o.o. nabyła 100% udziałów w "PILAWA" Spółka z o.o.

Wykaz jednostek zależnych Emperia Holding S.A. podlegających konsolidacji w ramach Grupy Kapitałowej i włączonych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2013 roku

Lp.	Nazwa jednostki	Logo spółki	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Organ rejestrowy	Charakter dominacji	Zastosowana metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczny wpływ	Procent posiadanego kapitału akcyjnego / zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Stokrotka Sp. z o.o. (1)		20-209 Lublin, ul. Projektowa 1	handel detaliczny artykułami spożywczymi	16977, Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	1999-01-27	100,00%	100,00%
2	Infinite Sp. z o.o.		20-209 Lublin, ul. Projektowa 1	działalność informatyczna	16222, Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	1997-03-11	100,00%	100,00%
3	ELPRO EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (2)		20-209 Lublin, ul. Projektowa 1	działalność deweloperska	946, Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2001-02-15	100,00%	100,00%
4	Spółem Tychy S.A. (7)		43-100 Tychy, Damrota 72	handel detaliczny artykułami spożywczymi	389530, Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2007-07-06	100,00%	100,00%
5	Maro-Markety Sp. z o.o.(7)		61-615 Poznań, Skwierzyńska 20	handel detaliczny artykułami spożywczymi	102596, Sąd Rejonowy w Poznaniu, XX Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2007-09-12	100,00%	100,00%
6	P3 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (3)		20-209 Lublin, ul. Projektowa 1	zarządzanie nieruchomościami	KRS 71049, Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2007-11-29	100,00%	100,00%
7	P1 Sp. z o.o.		20-209 Lublin, ul. Projektowa 1	działalność firm centralnych (head offices), doradztwo związane z zarządzaniem	365614, Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2010-09-06	100,00%	100,00%

8	EKON Sp. z o.o.	20-209 Lublin, ul. Projektowa 1	zarządzanie nieruchomościami	367597, Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2010-09-06	100,00%	100,00%
9	EMP Investment Ltd.(6)	Themistokli Dervi 3, JULIA HOUSE, P.C. 1066; Nikozja, Cypr	działalność inwestycyjna w zakresie nieruchomości	HE 272278, Ministerstwo Handlu Przemysłu i Turystyki, Departament Rejestru Spółek, Nikozja, Cypr	Zależna	Pełna	2010-09-03	100,00%	100,00%
10	Ipopema 55 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (4)	00-850 Warszawa, Waliców 11	działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych	RFI 591, Rejestr Funduszy Inwestycyjnych prowadzonych przez Sąd Okręgowy w Warszawie	Zależna	Pełna	2010-12-09	100,00%	100,00%
11	Eldorado Sp. z o.o. (dawniej P4 Sp. z o.o.)	20-209 Lublin, ul. Projektowa 1	działalność firm centralnych (head offices), doradztwo związane z zarządzaniem	KRS 400637, Sąd Rejonowy Lublin- Wschód z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	03-10-2011	100,00%	100,00%
12	P5 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.(dawniej P5 Sp. z o.o.) (5)	20-209 Lublin, ul. Projektowa 1	wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	KRS 403506, Sąd Rejonowy Lublin- Wschód z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	24-11-2011	100,00%	100,00%
13	"PILAWA" Kuczek, Skarba, Szydełko Spółka z o.o.	37-300 Leżajsk, ul. Kopernika 5A	handel detaliczny artykułami spożywczymi	KRS 414358, Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	10-12-2013	100,00%	100,00%

- (1) bezpośrednio Emperia Holding (125.475 udziały, 96,78%) oraz Stokrotka (4.181 udziałów, 3,22%)
- (2) pośrednio przez IPOPEMA 55 FIZ Aktywów Niepublicznych (80.825 udziałów), EKON Sp. z o.o. (wkład)
- (3) pośrednio przez IPOPEMA 55 FIZ Aktywów Niepublicznych (138.427 udziałów, 99,95%), EKON Sp. z o.o. (wkład)
- (4) pośrednio przez EMP Investment Limited
- (5) pośrednio przez IPOPEMA 55 FIZ (56.047 udziałów), EKON Sp. z o.o. (wkład)
- (6) bezpośrednio przez Emperia Holding S.A.(94.454 udziałów 80,27%) pośrednio Stokrotka Sp. z o.o. (20.235 udziałów 17,20%) Społem Tychy Sp. z o.o. (2.976 udziałów 2,53%)
- (7) pośrednio przez Stokrotka Sp. z o.o.

Wykaz jednostek zależnych na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 roku wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z podaniem podstawy prawnej

Nazwa jednostki	Siedziba	Podstawa prawna wyłączenia	Udział GK Emperia w kapitale podstawowym (% na dzień bilansowy)	Udział GK Emperia w całkowitej liczbie głosów (% na dzień bilansowy)
1. Lider Sp. z o.o. w likwidacji (1)	70-660 Szczecin, ul. Gdańska 3C	Dane finansowe tych jednostek są nieistotne dla realizacji obowiązku	100,00%	100,00%
2. SPOŁEM Domy Handlowe Sp. z o.o. (2)	43-100 Tychy, ul. Damrota 72	przedstawienia rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji majątkowej, finansowej	100,00%	100,00%
3. P2 EKON Sp. z o.o. sp. komandytowo-akcyjna (3)	20-209 Lublin, ul. Projektowa 1	i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej	100,00%	100,00%

(1) pośrednio przez Stokrotka Sp. z o.o.

(2) pośrednio przez Społem Tychy S.A.

(3) pośrednio przez IPOPEMA 55 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych

Wykaz innych jednostek niż jednostki podporządkowane, w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów (akcji) na 31 grudnia 2013 roku.

Nazwa jednostki	Siedziba	Wysokość kapitału podstawowego (w tys. zł)	Udział GK Emperia w kapitale podstawowym (% na dzień bilansowy)	Udział GK Emperia w całkowitej liczbie głosów (% na dzień bilansowy)
1 "Podlaskie Centrum Rolno-Towarowe" S.A. (1)	Białystok ul. Gen. Wł. Andersa 40	11 115	0,30%	0,60%

(1) pośrednio przez P3 EKON Sp. z o.o. S.K.A.(dawniej Projekt Elpro 1 Sp. z o.o.)

10.2 Opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości

10.2.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej.

Z dniem podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd spółki Emperia Holding S.A. zatwierdza niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

10.2.2 Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emperia Holding S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie przedstawia sytuację finansową Grupy, finansowe wyniki działalności i przepływów środków pieniężnych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

10.2.3 Sprawozdawczość dotycząca segmentów

MSSF 8 Segmenty operacyjne opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 30 listopada 2006 r., zastąpił MSR 14 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności i obowiązuje dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2009 r. lub później.

Grupa w 2013 roku rozróżnia następujące segmenty działalności:

- 1 **Sprzedaż detaliczna** (Segment Detal) obejmuje w całości działalność spółek zależnych: Stokrotka Sp. z o.o., Maro Markety Sp. z o.o., Społem Tychy S.A., "PILAWA" Kuczek, Skarba, Szydełko Spółka z o.o.
- 2 **Nieruchomości** (Segment Nieruchomości) obejmuje strukturę nieruchomości w Grupie Kapitałowej Emperia, w skład której wchodzi spółki: Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., P3 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., Ekon Sp. z o.o., P5 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., EMP Investment Limited, IPOPEMA 55 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych;
- 3 **Spółki Zarządzania Centralnego** (Segment Zarządzanie Centralne) to segment, który pełni funkcję zarządzania, świadczenia usług holdingowych i doradztwa w ramach Grupy. W skład segmentu wchodzi spółki: Emperia Holding S.A., P1 Spółka z o.o., Eldorado Sp. z o.o. (dawniej P4 Sp. z o.o.)
- 4 **Informatyka** (Segment Informatyka) obejmuje działalność spółki Infinite Spółka z o.o. – świadczącej usługi informatyczne.

Od 2014 roku do segmentu nieruchomości zostanie zaliczona spółka P1 Sp. z o.o.. W grudniu 2013 roku spółka nabyła w ramach transakcji wewnątrzgrupowych istotny pakiet nieruchomości.

Grupa stosuje jednolite zasady księgowe dla wszystkich segmentów. Transakcje gospodarcze odbywające się pomiędzy segmentami dokonywane są na warunkach rynkowych. Transakcje te polegają wyłączeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

10.2.4 Waluta funkcjonalna

Pozycje zawarte w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wycenia się w walucie środowiska gospodarczego, w którym Grupa prowadzi działalność, określanej jako waluta funkcjonalna.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji wszystkich pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe i wszystkie dane objaśniające są podawane w tys. zł (o ile nie podano inaczej).

Sporządzenie skonsolidowane sprawozdania w tysiącach zł związane jest z zaokrągleniami, co może spowodować, że dane sumaryczne zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu mogą nie stanowić dokładnych sum arytmetycznych składowych pozycji analitycznych.

10.2.5 Zmiana stosowanych zasad rachunkowości

Grupa wprowadza nowe standardy i interpretacje MSSF obowiązujące dla poszczególnych okresów sprawozdawczych. Każdorazowo w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa określa, jakie zmiany miały zastosowanie dla prowadzonej przez spółki działalności, jaki skutek wywołały one w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych.

10.2.6 Zastosowanie standardów i interpretacji obowiązujących od 1 stycznia 2013

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje obowiązują Grupę Kapitałową od dnia 1 stycznia 2013 roku:

a) Zmiany w MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

W dniu 16 grudnia 2011 roku RMSR opublikowała wspólnie z FASB wymogi dotyczące nowych ujawnień, które poprawią porównywalność sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF i US GAAP. Nowe wymogi obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku.

b) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”

Dnia 12 maja 2011 roku RMSR wydała standard MSSF 10, który zastąpi MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz interpretację SKI-12 Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia. Podstawą konsolidacji w MSSF 10 jest wyłącznie zdolność sprawowania kontroli, niezależnie od charakteru podmiotu inwestycji. Definicja kontroli obejmuje trzy elementy: władzę nad podmiotem inwestycji, ekspozycja lub prawo do zwrotów wypracowanych przez ten podmiot oraz zdolność sprawowania władzy przez inwestora nad podmiotem inwestycji w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów. W przypadku zmiany faktów lub okoliczności inwestor musi dokonać ponownej oceny swojej zdolności do sprawowania kontroli nad podmiotem inwestycji. Standard wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2013 roku z możliwością wcześniejszego zastosowania w określonych okolicznościach.

c) MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

Dnia 12 maja 2011 roku RMSR wydała standard MSSF 11, który zastąpi MSR 31 Udziały we wspólnych

przedsięwzięciach oraz interpretację SKI-13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników. MSSF 11 klasyfikuje wspólne ustalenia umowne jako wspólne działania lub jako wspólne przedsięwzięcia. Wspólne działania to wspólna inicjatywa, w ramach której strony współkontrolujące posiadają prawa do aktywów i obowiązki dotyczące zobowiązań wspólnej inicjatywy. Wspólne przedsięwzięcie to wspólna inicjatywa dająca stronom współkontrolującym prawa do jej aktywów netto. MSSF 11 wymaga rozliczania udziałów we wspólnych przedsięwzięciach tylko metodą praw własności. Wspólne inicjatywy klasyfikuje się na podstawie prawa i zobowiązań strony umowy. Standard wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2013 roku z możliwością wcześniejszego zastosowania w określonych okolicznościach.

d) MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”

Dnia 12 maja 2011 roku RMSR wydała standard MSSF 12 nakładający rozszerzone wymogi informacyjne dotyczące udziałów jednostki w spółkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach ustrukturyzowanych niepodlegających konsolidacji. MSSF 12 ustala cele ujawniania informacji i minimalny zakres ujawnień wymaganych dla osiągnięcia tych celów. Jednostka powinna ujawniać informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz oddziaływania tych udziałów na sprawozdanie finansowe. Standard wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2013 roku z możliwością wcześniejszego zastosowania.

e) MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”

Opublikowanie MSSF 13 ma charakter porządkujący i ujednolicający międzynarodową sprawozdawczość finansową. Nowa, wspólna dla wszystkich standardów, definicja wartości godziwej brzmi: Wartość godziwa to cena, którą otrzymałby sprzedający składnik aktywów lub zapłaciłby przekazujący zobowiązanie w zwykłej transakcji między uczestnikami rynku dokonanej w dniu wyceny. Standard zawiera szereg wyjaśnień i wskazówek umożliwiających przeprowadzenie wyceny zgodnie z definicją oraz wprowadza obowiązek ujawniania szeregu informacji na temat wycen i sposobów wycen, zarówno dla pozycji finansowych jak i niefinansowych. Standard wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2013 roku.

f) Znowelizowany MSR 27 „Jednostkowe sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia”

MSR 27 i MSR 28 zostały zmodyfikowane z związku z wydaniem MSSF 10 i MSSF 11, tak by odpowiadały ich postanowieniom. Zmiany te nie dotyczą obecnie obowiązujących zasad odnośnie jednostkowego sprawozdania finansowego. Zmiany wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2013 roku.

g) KIMSF 20 Rozliczenie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych

W dniu 19 października 2011 roku RMSR opublikowała KIMSF 20. Interpretacja wyjaśnia kiedy rozliczenie produkcji powinno doprowadzić do ujęcia składnika aktywów oraz sposoby jego wyceny, zarówno na początku jak i w kolejnych okresach sprawozdawczych. Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku z możliwością wcześniejszego zastosowania.

h) MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Rada MSR wprowadziła do MSR 19 szereg zmian, z których największa dotyczy programów określonych świadczeń. Zlikwidowano metodę „korytarzową”, która pozwalała na odroczenie zysków lub strat oraz wprowadzono wymóg prezentacji skutków ponownej wyceny w pozostałych dochodach całkowitych (OCI). Zmiany będą obowiązywały dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2013 roku lub później.

i) Zmiany do MSSF 1 – „Pożyczki rządowe”

Zmiany do MSSF 1 – Pożyczki rządowe zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w marcu 2012 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Zmiany umożliwiają jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy, w celu zachowania zgodności z wymogami MSR 20, prospective zastosowanie zmian dotyczących wyceny nowych pożyczek rządowych zaciągniętych od daty przejścia na MSSF o stopie procentowej niższej od rynkowej według wartości godziwej w chwili początkowego ujęcia.

j) Poprawki do MSSF (2009-2011)

17 maja 2012 roku RMSR wydała „Roczne poprawki 2009-2011” zbiór zmian do MSSF, w odpowiedzi na kwestie poruszane w trakcie 2009-2011 roku. Zmianie uległo głównie pięć standardów: MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy – zmiany w zakresie umożliwienia wielokrotnego stosowania MSSF 1 oraz kosztów finansowania zewnętrznego dotyczących dostosowywanych aktywów, dla których data rozpoczęcia kapitalizacji przypada przed dniem przejścia na MSSF; MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – uszczegółowienie wymagań dotyczących danych porównawczych; MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – klasyfikacja wyposażenia związanego z serwisem; MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja - wyjaśnienie, że efekt podatkowy wypłat dokonanych na rzecz posiadaczy instrumentów kapitałowych powinny być rozliczane zgodnie z MSR 12 Podatek dochodowy; MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa – wyjaśnienia dotyczące sprawozdań śródrocznych na temat całości aktywów w segmentach, których celem jest zwiększenie spójności z wymogami MSSF 8 Segmenty operacyjne. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. z możliwością wcześniejszego zastosowania.

k) Wytyczne przejściowe – zmiany w MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12

RMSR opublikowała w dniu 28 czerwca 2012 roku "Skonsolidowane sprawozdanie finansowe, wspólne ustalenia umowne i ujawniania na temat zaangażowania w inne jednostki: wytyczne przejściowe" (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12). Zmiany te pomogą złagodzić obawy, że przejściowe wymogi MSSF 10 są bardziej uciążliwe niż zostało to założone. Dla poszczególnych informacji wymaganych przez MSR 8 pkt 28 (f) jest ograniczenie do okresu bezpośrednio poprzedzającego.

Zmiany mają na celu zapewnienie dodatkowej ulgi przejścia w MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12, poprzez ograniczenie obowiązku dostarczania skorygowanych informacji porównawczych tylko do poprzedniego okresu porównawczego. Ponadto, wprowadzono zmiany do MSSF 11 oraz MSSF 12 służące wyeliminowaniu obowiązku dostarczenia informacji porównawczych za okresy sprzed okresu bezpośrednio poprzedzającego.

Data wejścia w życie tych zmian, dotyczy okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 r., jest zgodna z obowiązującymi terminami MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12.

Grupa ocenia, że przyjęcie powyższych zmienionych standardów i nowych interpretacji nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe za 2013 rok.

Standardy opublikowane, które jeszcze nie weszły w życie:

a) MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja

Zmiana w MSR 32 dotyczy kompensowania aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. Została opublikowana w dniu 16 grudnia 2011 r. w celu wyjaśnienia wymagań dotyczących stosowania potrąceń. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. z możliwością wcześniejszego zastosowania.

b) Jednostki inwestycyjne – zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27

W dniu 31 października 2012 roku opublikowane zostały zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 które dopuszczają zwolnienie z konsolidacji zgodnie z MSSF 10 oraz wymagają od jednostek inwestycyjnych do ujmowania poszczególnych jednostek zależnych w wartości godziwej przez wynik finansowy (zgodnie z MSSF 9 Instrumenty Finansowe) zamiast je konsolidować. Ponadto zmiany dostarczają również wymagania dotyczące ujawnień dla jednostek inwestycyjnych. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. z możliwością wcześniejszego zastosowania.

c) Poprawki do MSR 39 dotyczące odnowienia instrumentów pochodnych

W dniu 27 czerwca 2013 roku RMSR opublikowała Odnowienie instrumentów pochodnych oraz kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń (zmiany MSR 39 Instrumenty finansowe: ujawnienie i wycena). Według zmian nie ma potrzeby przerywania rachunkowości zabezpieczeń jeżeli zabezpieczany instrument został odnowiony, pod warunkiem spełnienia określonych kryteriów.

Odnowienie oznacza, sytuację w której dotychczasowi kontrahenci instrumentu finansowego zgadzają się, że kontrahent rozliczeniowy bądź kilku zastąpi dotychczasowego kontrahenta i stanie się nową stroną umowy. W celu skorzystania ze zmienionych wytycznych, odnowienie dla kontrahenta centralnego musi nastąpić jako konsekwencja stosowania istniejących bądź nowych przepisów lub regulacji prawnych.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania

d) Zmiany MSR 36 dotyczące ujawnienia wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych

RMSR w konsekwencji poprawek do MSSF 13 Wycena wartości godziwej zmodyfikowała niektóre wymogi dotyczące ujawnień w MSR 36 Utrata wartości aktywów dotyczące wyceny wartości odzyskiwalnej w przypadku utraty wartości aktywów. Ogólnym efektem zmian jest redukcja przypadków, w których wartość odzyskiwalna aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne wymaga ujawnienia, wyjaśnienie wymogów dotyczących ujawnienia oraz wprowadzenie wymogów formalnych dla ujawnienia stopy dyskontowej użytej w celu rozpoznania utraty wartości lub odwrócenia odpisu w przypadku wartości użytkowej (bazującej na wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia) wyliczonej na podstawie wartości bieżącej.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie. Jednostka może wcześniej zastosować zmiany pod warunkiem zastosowania MSSF 13.

Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa podjęła decyzję, iż żaden ze Standardów nie będzie wcześniej zastosowany.

Standardy i interpretacje niezatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską:

a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (Zmieniony w MSSF 9 (2009), MSSF 9 (2010) oraz MSSF 7)

W dniu 16 grudnia 2011 roku RMSR odroczyła datę wejścia w życie MSSF 9 ustalając nową na 1 stycznia 2015 roku. Zmiana wprowadza również zwolnienie z przekształcania danych porównawczych jakie wymagają ujawnienia informacji (w MSSF 7), aby umożliwić użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie ich wpływu po zastosowaniu MSSF 9. Niniejszy standard nie został jeszcze przyjęty przez Unię Europejską.

b) Nowa interpretacja KIMSF 21 Opłaty

W dniu 20 maja 2013 roku RMSR opublikowała KIMSF 21 Opłaty. Zawiera on wskazówki dotyczące momentu rozpoznania zobowiązania z tytułu opłaty nałożonej przez rząd, zarówno dla opłat księgowanych na podstawie MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe jak i tych, których kwota i termin zapłaty są pewne.

KIMSF 21 określa zdarzenia powodujące ujawnienie zobowiązań jako działalność skutkującą wniesieniem opłaty zgodnie z obowiązującym prawem. Interpretacja wyjaśnia, ani że przymus ekonomiczny ani kontynuowanie działalności gospodarczej nie tworzą ani nie oznaczają, że wystąpiło zdarzenie obligujące.

KIMSF 21 zawiera wytyczne dotyczące ujęcia zobowiązania dotyczące stopniowego ujmowania, jeżeli zdarzenie obligujące dotyczy okresu czasu oraz jeżeli zobowiązanie zawiera minimalny próg, który należy osiągnąć aby powstało.

KIMSF 21 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub to tej dacie. Interpretacja nie zastępuje KIMSF 6 Zobowiązania wynikające z uczestnictwa w specyficznym rynku – zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny, która pozostaje w mocy i jest zgodna z KIMSF 21.

c) Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienia”

W dniu 19 listopada 2013 RMSR opublikowała zmiany dotyczące wymogów ujawnień oraz przekształceń danych porównawczych dotyczących początkowego zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe (2009) oraz MSSF Instrumenty finansowe (2010). Zmiany do MSSF 7 wymagają ujawnienia szczegółów dotyczących skutków początkowego zastosowania MSSF 9, w sytuacji kiedy jednostka nie przekształca danych porównawczych zgodnie ze wymaganiami zmienionego MSSF 9. Jeżeli jednostka zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2013r. lub później, wówczas nie jest wymagane przekształcenie danych porównawczych dla okresów przed datą początkowego zastosowania. Jeżeli jednostka dokonała wcześniejszego zastosowania MSSF 9 w 2012r., wówczas ma możliwość przekształcenia danych porównawczych bądź przedstawienia dodatkowych ujawnień, zgodnie z wymogami zmienionego MSSF7. Jeżeli jednostka dokona wcześniejszego zastosowania MSSF 9 przed 2012 r., wówczas nie ma obowiązku przekształcania danych porównawczych ani przedstawiania dodatkowych ujawnień wymaganych przez zmieniony MSSF 7.

d) Zmiana do MSR 19 – Świadczenia pracownicze

W dniu 21 listopada 2013 RMSR opublikowała zmiany dotyczące składek wnoszonych do programów określonych świadczeń przez pracowników lub strony trzecie. Celem zmiany jest uproszczenie ujęcia składek, które nie zależą od okresu zatrudnienia, na przykład składki pracownicze ustalone jako stały procent wynagrodzenia.

e) Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010- 2012

W dniu 12 grudnia 2013 RMSR opublikowała doroczne ulepszenia MSSF 2010-2012 zawierające 8 zmian do 7 standardów. Główne zmiany dotyczą: wyjaśnienia definicji „warunków nabycia uprawnień” z załącznika A do MSSF 2, wyjaśniają prawne aspekty ujęcia księgowego zapłaty warunkowej w transakcjach połączenia jednostek, zmiany paragraf 22 w MSSF 8 wprowadzając wymóg ujawniania przez jednostki czynników służących identyfikacji segmentów sprawozdawczych w sytuacji gdy jednostki są łączone, zmiany paragrafu 28(c) MSSF 8 wyjaśniając ze uzgodnienie sumy bilansowej aktywów segmentów sprawozdawczych do sumy bilansowej jednostki powinno być ujawnione gdy jest to regularnie przekazywane głównemu decydentowi operacyjnemu jednostki, wyjaśnienia uzasadnienia RMSR dotyczącego usunięcia paragrafu B5.4.12 z MSSF 9 oraz paragrafu OS79 z MSR 39, wyjaśnienia wymogów dotyczących modelu wartości przeszacowanej z MSR 16 oraz MSR 38, ustanowienia podmiotu świadczącego usługi zarządzania jednostką jej podmiotem powiązanym.

f) Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2011- 2013

W dniu 12 grudnia 2013 RMSR opublikowała doroczne ulepszenia MSSF 2011-2013 zawierające 4 zmiany standardów. Główne zmiany polegają na: wyjaśnieniu określenia „każdego z MSSF obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego w którym zastosowano MSSF po raz pierwszy” paragraf 7 w MSSF1; wyjaśnieniu wyjątku z zastosowania w paragrafie 2(a) MSSF 3 polegającego na wyłączeniu tworzenia wszelkich rodzajów wspólnych przedsięwzięć jak zdefiniowano w MSSFF 11 oraz tego że wyjątek dotyczy jedynie sprawozdań finansowych wspólnych przedsięwzięć lub wspólnych działań; wyjaśnieniu że wyjątek dotyczący portfela instrumentów zawarty w paragrafie 48 w MSSF 13 dotyczy wszystkich umów będących w zakresie MSR 39 niezależnie czy spełniają one definicje aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z MSR 32.; wyjaśnieniu że do oceny czy zakup

nieruchomości inwestycyjnej jest nabyciem składnika aktywów, grupy aktywów czy też połączeniem przedsięwzięć w zakresie MSSF 3, wymagane jest zastosowanie osądu oraz ze osąd ten bazuje na wytycznych zawartych w MSSF 3

g) Nowy standard MSSF 14 – działalność o regulowanych cenach

W dniu 30 stycznia 2014 RMSR opublikowała nowy standard którego zadaniem jest zwiększenie porównywalności sprawozdań finansowych jednostek zaangażowanych w działalność podlegającą regulacji cen. Niniejszy standard określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania. MSSF 14 ma zacząć obowiązywać od początku 2016 roku przy czym dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie.

Grupa uważa, że zastosowanie wymienionych wyżej standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

10.2.7 Szacunki księgowe

Sporządzenie sprawozdań finansowych wymaga od Zarządu użycia pewnych szacunków księgowych i przyjęcia założeń, co do przyszłych zdarzeń, które mogą wywierać wpływ na wartość aktywów i zobowiązań w bieżących i przyszłych sprawozdaniach finansowych. Szacunki i założenia podlegają ciągłej ocenie, oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu, doświadczeniach historycznych i oczekiwaniach co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione i racjonalne. W niektórych istotnych kwestiach Zarząd opiera się na opiniach niezależnych ekspertów. Niemniej jednak mogą one zawierać pewien margines błędu i rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Główne szacunki mogą dotyczyć następujących pozycji bilansowych: środków trwałych i wartości niematerialnych (w zakresie okresów ekonomicznej użyteczności oraz utraty wartości składników), rezerw na świadczenia pracownicze (premie, świadczenia emerytalne, świadczenia z tytułu zaległych urlopów), rezerw na programy lojalnościowe dla klientów, odpisów aktualizujących wartość zapasów, aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

10.2.8 Korekta błędu

Błędy mogą dotyczyć ujęcia, wyceny, prezentacji lub ujawnień informacji dotyczących poszczególnych elementów sprawozdania finansowego. Błędy wykryte na etapie sporządzania sprawozdania finansowego spółka koryguje w danym sprawozdaniu finansowym. Błędy wykryte w okresach następnych są korygowane poprzez skorygowanie danych porównawczych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych okresu, w którym wykryto błąd. Grupa koryguje błędy poprzednich okresów stosując podejście retrospektywne i retrospektywne przekształcenie danych, o ile jest to wykonalne w praktyce.

10.2.9 Połączenia, nabycia i sprzedaż udziałów/akcji jednostek zależnych i pozostałych oraz podwyższenie kapitałów w jednostkach gospodarczych

a) Połączenie spółek zależnych Infinite Sp. z o.o. , Emperia Info Sp. z o.o. oraz Tradis S.A.

W dniu 2 stycznia 2013 roku Sąd Rejonowy Lublin-Wschód z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie spółek zależnych Infinite Sp. z o.o. Emperia Info Sp. z o.o. oraz Tradis S.A.. Połączenie zostało dokonane po przez przejęcie przez spółkę Infinite Sp. z o.o. (spółka przejmująca) spółek Emperia Info Sp. z o.o. oraz Tradis S.A. (spółki przejmowane). Połączenie spółek zostało dokonane zgodnie z Planem Połączenia opublikowanym na stronach internetowych spółek tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmiany umowy spółki przejmującej.

b) Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce zależnej Eldorado Sp. z o.o. (dawniej P4 Spółka z o.o.)

W dniu 17 stycznia 2013 roku Sąd Rejonowy Lublin-Wschód z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki o 50 000 zł, to jest z kwoty 70 000 zł do kwoty 120 000 zł po przez utworzenie 500 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 zł. Wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez Emperia Holding S.A. która to pokryła je w całości wkładem gotówkowym.

c) Podwyższenie kapitału zakładowego w EMP Investment Limited

W dniu 19 marca 2013 członkowie EMP Investment Limited działając na podstawie art. 46 Statutu Spółki podjęli Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 41 883 zł do kwoty 50 998 zł po przez utworzenie 9.115 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 zł które zostały objęte przez:

- Stokrotka Sp. z o.o. - 7.925 udziałów w zamian za wkład gotówkowy wysokości 47 550 zł z czego kwota 7 925 zł zostanie przeznaczona na pokrycie nowo utworzonych udziałów, natomiast kwota 39 625 zł zostanie przekazane na kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

- Społem Tychy S.A. - 1.190 udziałów o wartości nominalnej 1 zł w zamian za wkład gotówkowy w wysokości 7 140 zł z czego kwota 1 190 zł zostanie przeznaczona na pokrycie nowo utworzonych udziałów, natomiast kwota 5 950 zł zostanie przekazane na kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

d) Podwyższenie kapitału zakładowego w EKON Sp. z o.o.

W dniu 9 kwietnia 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki Ekon Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 150 000 zł do kwoty 200 000 zł tj. o kwotę 50 000 zł, poprzez utworzenie 500 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. Wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez Emperia Holding S.A. i zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym w wysokości 50 000 zł

e) Podwyższenie kapitału zakładowego w EMP Investment Limited

W dniu 27 września 2013 członkowie EMP Investment Limited działając na podstawie art. 76 Statutu Spółki podjęli Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 50 998 zł do kwoty 117 665 zł po przez utworzenie 66 667 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 zł które zostały objęte przez:

Emperia Holding S.A. – 53 516 udziałów w zamian za wkład gotówkowy wysokości 321 096 zł z czego kwota 53 516 zł zostanie przeznaczona na pokrycie nowo utworzonych udziałów, natomiast kwota 267 580 zł zostanie przekazane na kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

- Stokrotka Sp. z o.o. – 11 465 udziałów w zamian za wkład gotówkowy wysokości 68 790 zł z czego kwota 11 465 zł zostanie przeznaczona na pokrycie nowo utworzonych udziałów, natomiast kwota 57 325 zł zostanie przekazane na kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

- Społem Tychy S.A. – 1 686 udziałów o wartości nominalnej 1 zł w zamian za wkład gotówkowy w wysokości 10 116 zł z czego kwota 1 686 zł zostanie przeznaczona na pokrycie nowo utworzonych udziałów, natomiast kwota 8 430 zł zostanie przekazane na kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

f) Nabycie udziałów w "PILAWA" Kuczek, Skarba, Szydełko Spółka z o.o.

W dniu 3 października 2013 Stokrotka Sp. z o.o. nabyła 100% udziałów w "Pilawa" za łączną wartość 2.550.000 zł (umowa z warunkiem zawieszającym). Warunek zawieszający ziścił się w dniu 10 grudnia 2013 roku.

Nazwa i adres nabytego przedsiębiorstwa	Pilawa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Podstawowa działalność:	handel detaliczny
Data objęcia kontroli	10 grudzień 2013 roku
Ilość i procent posiadanych udziałów	100 udziałów, 100% udziałów

Koszt nabycia 2 619 tys. zł

Składniki ceny nabycia:

Cena nabycia udziałów (gotówka)	2 550 tys. zł
obsługa prawna i due diligence	42 tys. zł
podatek od czynności cywilnoprawnych	25 tys. zł
pozostałe koszty związane z transakcją	2 tys. zł
Razem cena nabycia	2 619 tys. zł

	wartość godziwa 10.12.2013	Wartość księgowa 10.12.2013 (MSR)	Korekty	Wartość księgowa 10.12.2013 (PSR)
Majątek trwały	1 905,2	1 905,2	0	1 905,2
Rzeczowy majątek trwały	1 905,2	1 905,2		1 905,2
Nieruchomości inwestycyjne				
Wartości niematerialne i prawne				
Wartość firmy				
Aktywa finansowe				
Należności długoterminowe i inne rozliczenia międzyokresowe				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Majątek obrotowy	700,7	700,7	0	700,7
Zapasy	399,2	399,2		399,2
Należności krótkoterminowe	292,5	292,5		292,5
Zaliczki na podatek dochodowy				
Krótkoterminowe papiery wartościowe				
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	6,8	6,8		6,8
Środki pieniężne	2,2	2,2		2,2
Inne aktywa finansowe				
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0	0	0,0
Kredyty, pożyczki, papiery dłużne i inne zobowiązania finansowe				
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy				
Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego				
Zobowiązania krótkoterminowe	2 845,3	2 845,3	0	2 845,3
Kredyty, pożyczki, papiery dłużne i inne zobowiązania finansowe	906,3	906,3		906,3
Zobowiązania krótkoterminowe	1 939,0	1 939,0		1 939,0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego				
Rezerwy				
Przychody przyszłych okresów				
Aktywa netto	-239,4	-239,4	0	-239,4
Aktywa netto przypisane do nabytego udziału 100%	-239			
Koszt nabycia	2 619			
Wartość firmy na dzień przejęcia kontroli	2 858 tys. zł			

g) Podwyższenie kapitału zakładowego w EKON Sp. z o.o.

W dniu 8 października 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki Ekon Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 200 000 zł do kwoty 250 000 zł tj. o kwotę 50 000 zł, poprzez utworzenie 500 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. Wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez Emperia Holding S.A. i zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym w wysokości 50 000 zł.

h) Podwyższenie kapitału zakładowego w Eldorado Sp. z o.o.

W dniu 8 października 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki Eldorado Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 120 000 zł do kwoty 170 000 zł tj. o kwotę 50 000 zł, poprzez utworzenie 500 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. Wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez Emperia Holding S.A. i zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym w wysokości 50 000 zł.

i) Podwyższenie kapitału zakładowego w Stokrotka Sp. z o.o.

W dniu 26 listopada 2013 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki Stokrotka Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 13.501.500 zł to jest z kwoty 51 326 500 zł do kwoty 64 828 000 zł poprzez utworzenie 27.003 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł za udział. Wszystkie nowe udziały objęła Emperia Holding, która pokryła je aportem o wartości 13 501 500 zł w postaci 2.110 udziałów w spółce Maro-Markety o wartości 6 618 000 zł oraz 871.810.000 akcji w spółce Społem Tychy S.A. o wartości 6 883 500 zł.

Połączenia, nabycia i sprzedaż akcji/udziałów, podwyższenie kapitałów w jednostkach gospodarczych po dniu bilansowym

a) Sprzedaż udziałów w spółce zależnej Lider Sp. z o.o. w likwidacji

W dniu 15 stycznia 2014 spółka zależna Stokrotka Sp. z o.o. dokonała zbycia 100 udziałów o wartości nominalnej 500 zł za udział, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki Lider Sp. z o.o. w likwidacji.

b) Sprzedaż udziałów w spółce zależnej „Społem” Domy Handlowe Sp. z o.o.

W dniu 23 stycznia 2014 roku spółka zależna Społem Tychy S.A. dokonała zbycia 6 udziałów o wartości nominalnej 1 000 zł za udział, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki „Społem” Społem Domy Handlowe Sp. z o.o.

c) Połączenie Spółek zależnych Stokrotka Sp. z o.o., Maro Markety Sp. z o.o. oraz Społem Tychy S.A.

W dniu 31 stycznia 2014 Sąd Rejonowy Lublin-Wschód z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie spółek zależnych Stokrotka Sp. z o.o., Maro Markety Sp. z o.o. oraz Społem Tychy S.A. Połączenie zostało dokonane po przez przeniesienie całego majątku spółek Maro Markety Sp. z o.o. oraz Społem Tychy S.A. (spółki przejmowane) na spółkę Stokrotka Sp. z o.o. (spółką przejmującą)

d) Nabycie aktywów o znacznej wartości przez spółkę Emperia Holding S.A.

W dniu 12 lutego 2014 roku Zarząd spółki Emperia Holding S.A. poinformował o podpisaniu umowy dotyczącej nabycia od spółki zależnej Stokrotka Sp. z o.o., udziałów w kapitale zakładowym spółki EMP Investment Limited. Emperia Holding S.A. jest jedynym wspólnikiem w spółce Stokrotka Sp. z o.o. Przed dokonaniem transakcji Emperia Holding S.A. posiadała 80,27% udziałów w kapitale zakładowym i liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników spółki EMP Investment Limited.

Przedmiotem powyższej umowy jest przeniesienie na Emperia Holding S.A. własności 23 211 udziałów w spółce zależnej EMP Investment Limited stanowiących 19,73% udziału w kapitale zakładowym i liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Udziały zostały nabyte za gotówkę w kwocie 69 780 394,44 zł.

Po przeprowadzonej transakcji Emperia Holding S.A. posiada bezpośrednio 100% udziałów w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników EMP Investment Limited.

10.2.10 Rzeczowe aktywa trwałe

Grupa uznaje za środki trwałe pojedyncze, zdatne do użytku rzeczy, spełniające kryteria określone dla środków trwałych w MSR 16, jeżeli cena nabycia (koszt wytworzenia) wynosi co najmniej 1 tys. zł (niskocenne aktywa stanowią w sumarycznie pozycję nieistotną dla spółki), za wyjątkiem, w szczególności:

- sprzętu komputerowego,
- wózków paletowych,
- wózków sklepowych,
- regałów wysokiego składowania,
- szafek bhp,

które to środki ze względu na specyfikę działania Spółki w swojej masie stanowią istotny element majątkowy, więc Grupa uwzględnia je w majątku trwałym bez względu na cenę nabycia (koszt wytworzenia).

Z kolei, również ze względu na specyfikę działania, następujące rzeczy Grupa nie uznaje za środki trwałe, pomimo spełnienia kryterium wartościowego:

- meble biurowe,
- kurtyny paskowe,

dla nich kryterium wartościowe ustalono na 3,5 tys. zł (niskocenne aktywa stanowią w sumarycznie pozycję nieistotną dla spółki).

Środki trwałe są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie oraz ewentualnie odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

Do środków trwałych Grupa zalicza również środki trwałe w budowie i inwestycje w obcych środkach trwałych oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów.

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do gospodarczego wykorzystania. Do wartości początkowej Grupa zalicza również odpowiednią część kosztów finansowania zewnętrznego.

Koszty modernizacji uwzględnia się w wartości bilansowej środków trwałych wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych dla Grupy, zaś koszty poniesione na modernizację można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki ponoszone na naprawę i konserwację środków trwałych odnosi się w ciężar rachunku zysków i strat w okresach sprawozdawczych, w których zostały poniesione.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Pozostałe środki trwałe są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Amortyzację nalicza się metodą liniową, od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia środka do użytkowania. Grupa przyjęła następujące okresy użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych:

Prawo wieczystego użytkowania gruntów:	zgodnie z okresem przyznania prawa, lub okresem przewidywanego użytkownika
Budynki i budowle:	10 do 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny:	5 do 10 lat
Sprzęt komputerowy:	1,5 do 5 lat
Środki transportu:	5 do 7 lat
Pozostałe:	5 do 10 lat

Grupa dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych, wartości końcowej i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są w następnym i kolejnych latach obrotowych (prospektywnie).

Specyfika działalności gospodarczej Grupy wymaga częstego ponoszenia nakładów na inwestycje w obce obiekty. Dotyczy to wynajmowanych obiektów magazynowych i handlowych. Dla tych środków Grupa określa okres ekonomicznej użyteczności poniesionych nakładów, który nie zawsze określa się w czasie zgodnym z zawartą w danym momencie umową najmu. W wypadku, gdy okres najmu jest krótszy niż zaplanowany okres amortyzacji bilansowej inwestycji w obcym obiekcie i nie jest spodziewane przedłużenie umowy najmu, amortyzacja naliczana jest wg oczekiwanego okresu ekonomicznej użyteczności. W sytuacji, gdy umowa najmu ulega jednak przedłużeniu, pozostała nieumorzona wartość netto zostaje rozłożona na pozostały ekonomiczny okres użyteczności.

Na dzień bilansowy Grupa dokonuje również weryfikacji środków trwałych pod kątem trwałej utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tego tytułu. Następuje to wówczas, kiedy Grupa nabierze dostatecznej pewności, że dany składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych lub przyniesie znacząco niższe.

Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty konieczne do poniesienia w związku z jego sprzedażą lub wartości użytkowej.

Odpisów dokonuje się w ciężar kosztów odpowiednich do funkcji pełnionych przez te środki, w okresie, kiedy stwierdzono trwałą utratę wartości, nie później niż na koniec roku obrotowego.

Jeśli Grupa z dostateczną pewnością stwierdzi ustanie przyczyny, z powodu której dokonała odpisu aktualizacyjnego wartość aktywów, przeprowadza odwrócenie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego w części bądź w całości, poprzez korektę kosztów operacyjnych (kosztów amortyzacji).

W momencie zbycia środków trwałych, wartość początkowa i dotychczasowe umorzenie są wyksięgowywane, a wynik zbycia jest odnoszony w ciężar rachunku zysków i strat, w pozostałe przychody bądź koszty operacyjne. Wynik na zbyciu środków trwałych prezentowany jest odpowiednio saldem w pozycji zysk albo strata.

Niezależnie od tego czy dany składnik stanowi jedną pozycję rzeczowych aktywów trwałych, niektóre jego części składowe mogą cechować różne okresy użytkowania. W przypadku spełnienia pewnych kryteriów ujmowania składnika rzeczowych aktywów trwałych – całkowite koszty takiego składnika można podzielić na poszczególne jego części ujmując każdą wydzieloną część oddzielnie (Komponenty). Takie ujęcie wiąże się z zastosowaniem stawek amortyzacyjnych odpowiednich do okresu użytkowania każdej wydzielonej części, biorąc pod uwagę okresy ich ekonomicznej użyteczności.

Zastosowanie powyższego rozwiązania powoduje, że koszty wymiany części składowej będą zwiększały jej wartość. W pozostałych przypadkach koszty związane z bieżącym użytkowaniem środków trwałych łącznie z wymianą części składowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

10.2.11 Koszt finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych, wartości niematerialnych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstałe w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pożyczonych środków zewnętrznych, przeznaczonych na nabycie bądź wytworzenie dostosowywanego składnika aktywów, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Dostosowywany składnik aktywów to taki składnik, który wymaga znacznego okresu czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania. Grupa jako znacznego okresu czasu niezbędnego do przygotowania dla składnika majątku do zamierzonego użytkowania przyjmuje okres 12 miesięcy.

Prowizje od uzyskanego przez Spółkę finansowania długoterminowego są rozliczane w czasie według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem zasady istotności.

10.2.12 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Grupa klasyfikuje aktywa trwałe do zbycia (lub grupę aktywów do zbycia) jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli uzna, że ich wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie w prowadzonej działalności gospodarczej. Warunek ten uznaje się za spełniony wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowego zbycia. Sklasyfikowanie aktywów trwałych do zbycia zakłada zamiar kierownictwa danej spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w czasie jednego roku od dnia zmiany klasyfikacji aktywów trwałych.

Grupa wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę aktywów do zbycia) zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Jeśli wartość godziwa jest niższa od wartości bilansowej, różnicę ujmuje się jako odpis aktualizujący w rachunku zysków i strat. Ewentualne odwrócenie odpisu odbywa się również przez rachunek zysków i strat do wysokości utworzonego odpisu.

10.2.13 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne wykazywane są według ceny nabycia skorygowanej o dotychczasowe umorzenie oraz ewentualnie o odpis z tytułu utraty wartości.

Grupa przyjęła następujące okresy użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych:

Znaki towarowe i licencje	5 lat
Oprogramowanie komputerowe oraz prawa autorskie	2 do 5 lat
Prawa majątkowe	5 lat

Amortyzacja wartości niematerialnych w rachunku zysków i strat ujmowana jest w kosztach odpowiednich do funkcji pełnionych przez te aktywa (koszty zarządu, koszty sprzedaży, pozostałe koszty operacyjne).

Na koniec danego okresu sprawozdawczego mogą występować wartości niematerialne nieoddane do użytkowania (w budowie). Wartości niematerialne, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz są oceniane pod kątem utraty wartości.

W ramach wartości niematerialnych mogą występować wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania (w szczególności może to dotyczyć znaków towarowych) oraz wartość firmy. Wartość firmy i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji. Podlegają one corocznym testom na utratę wartości.

Wartości niematerialne przejęte w ramach połączenia, identyfikuje się odrębnie od wartości firmy, jeśli spełniają one definicję wartości niematerialnych, a ich wartość godziwą można wiarygodnie wycenić. Po początkowym ujęciu według wartości godziwej, w następnych okresach takie wartości traktuje się w taki sam sposób, jak wartości nabyte w oddzielnych transakcjach.

Zakupione oprogramowanie komputerowe aktywuje się do wysokości poniesionych kosztów na zakup oraz przygotowanie i wdrożenie do używania. Koszty związane z tworzeniem i utrzymaniem oprogramowania komputerowego odpisuje się w koszty w dacie poniesienia.

Grupa dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych, wartości końcowej i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są w następnym i kolejnych latach obrotowych (prospektywnie).

Na dzień bilansowy Grupa dokonuje również weryfikacji wartości niematerialnych pod kątem trwałej utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tego tytułu. Następuje to wówczas, kiedy spółka nabierze dostatecznej pewności, że dany składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych lub przyniesie znacząco niższe. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką

wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty konieczne do poniesienia w związku z jego sprzedażą lub wartości użytkowej.

Odpisów dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów odpowiednich do funkcji wartości niematerialnych w okresie, kiedy stwierdzono trwałą utratę wartości, nie później niż na koniec roku obrotowego. Jeśli spółka z dostateczną pewnością stwierdzi ustanie przyczyny, z powodu której dokonała odpisu aktualizacyjnego wartość aktywów, przeprowadza odwrócenie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego w części bądź w całości, poprzez uznanie przychodów.

10.2.14 Inwestycje i inne aktywa finansowe

Inwestycje w nieruchomości

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Spółka traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści łącznie. Nieruchomości inwestycyjne na dzień początkowego ujęcia wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. W wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji. Cena nabycia inwestycji w nieruchomości nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Na dzień bilansowy, nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne nieruchomości inwestycyjnych (z wyłączeniem gruntów) dokonywane są metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania danego środka trwałego.

Nieruchomość inwestycyjna zostaje usunięta z bilansu w momencie jej zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści wynikających z jej zbycia.

Inwestycje i inne aktywa finansowe objęte standardem MSR 39

Inwestycje i inne aktywa finansowe objęte standardem MSR 39 klasyfikuje się do następujących kategorii:

- a) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- b) pożyczki i należności,
- c) inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
- d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

W momencie początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów nie kwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane.

Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ich ujęcia, a tam gdzie to dopuszczalne i odpowiednie - weryfikuje się tę klasyfikację na koniec każdego roku obrotowego.

a) Aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej poprzez wynik finansowy

Aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej poprzez wynik finansowy obejmują aktywa przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe, które w momencie pierwotnego ujęcia zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeśli są nabyte w celu odsprzedaży w krótkim czasie. Instrumenty pochodne są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba, że są to instrumenty uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające lub umowy gwarancji finansowych. Zyski lub straty na inwestycjach przeznaczonych do obrotu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:

- taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub
- aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
- aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

b) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi nie zaliczanymi do instrumentów pochodnych, z utrzymanym terminem wymagalności, które nie są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku. Po wstępnej wycenie pożyczki i należności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Pożyczki i należności zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

c) Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami i ustalonym terminie wymagalności, względem których Spółka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać je do upływu terminu wymagalności, klasyfikowane są jako inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności.

Inwestycje, które Spółka zamierza utrzymywać przez czas nieokreślony nie są zaliczane do tej kategorii. Inne inwestycje długoterminowe, takie jak obligacje, które Spółka zamierza utrzymywać do terminu wymagalności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Zamortyzowany koszt to kwota, w jakiej składnik aktywów finansowych wycenia się w momencie początkowego ujęcia, pomniejszona o spłaty kapitału oraz powiększona lub pomniejszona o ustaloną z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej skumulowaną amortyzację wszelkich różnic pomiędzy wartością początkową a wartością w terminie wymagalności. Zamortyzowany koszt obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje i odsetki stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie lub dyskonta. Zyski lub straty na inwestycjach ujmowanych według zamortyzowanego kosztu są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie usunięcia (wyłączenia) inwestycji z bilansu lub w razie stwierdzenia utraty jej wartości, jak też w wyniku amortyzacji.

Dla inwestycji długoterminowych w nieruchomości przyjmuje się takie same zasady wyceny jak dla środków trwałych. W zakresie operacji na rzeczowych inwestycjach długoterminowych, związanych z ustalaniem wyniku finansowego takich jak: sprzedaż, likwidacja, koszty utrzymania, skutki tych zdarzeń odnosi się odpowiednio w pozostałe przychody i koszty operacyjne.

d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie będące:

- pożyczkami i należnościami,
- inwestycjami utrzymanymi do upływu terminu wymagalności, ani
- aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej na dzień bilansowy przy zastosowaniu różnych technik wyceny. Techniki te odnoszą się do ostatnich transakcji zawieranych na warunkach rynkowych, otrzymanych ofert zakupu, bieżących cen rynkowych innych podobnych instrumentów, analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie ich wartości godziwej, a posiadają

ustalony termin wymagalności, ich wyceny dokonuje się w wysokości zamortyzowanego kosztu; jeżeli aktywa te nie mają ustalonego okresu wymagalności, wówczas wyceny dokonuje się w cenie nabycia.
Zyski lub straty na inwestycjach przeznaczonych do sprzedaży ujmują się w rachunku zysków i strat.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość.

Jeżeli takie dowody występują w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe straty ujęte w kapitale – ustalone jako różnica pomiędzy ceną nabycia, a aktualną wartością godziwą, pomniejszone o ewentualne straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w rachunku zysków i strat – wyłącza się z kapitału własnego i ujemne w rachunku zysków i strat. Straty z tytułu utraty wartości ujęte w rachunku zysków i strat a dotyczące instrumentów kapitałowych nie podlegają odwróceniu w korespondencji z rachunkiem zysków i strat. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dłużnych instrumentów finansowych ujemne się w rachunku zysków i strat, jeżeli w kolejnych okresach, po ujęciu odpisu wartości godziwej tych instrumentów finansowych wzrosła w wyniku zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu.

Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pożyczek i należności oraz inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych efektywną stopą procentową dla tych aktywów (tj. efektywną stopą procentową wyliczoną na moment początkowego ujęcia dla aktywów opartych na stałej stopie procentowej oraz efektywną stopą procentową ustaloną na moment ostatniego przeszacowania dla aktywów opartych na zmiennej stopie procentowej). Odpis z tytułu utraty wartości ujemne się w rachunku zysków i strat. Odwrócenie odpisu ujemne się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałby ustalony gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujemne się w rachunku zysków i strat.

Jeżeli występują przesłanki wskazujące na utratę wartości nie notowanych instrumentów kapitałowych, które są wyceniane w cenie nabycia (ze względu na brak możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej), kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywa, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnych aktywów finansowych. Odpis taki nigdy nie podlega odwróceniu.

Instrumenty pochodne

Na dzień bilansowy instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej. Instrumenty pochodne o wartości godziwej większej od zera stanowią aktywa finansowe i wykazywane są w aktywach finansowych, zaś instrumenty o ujemnej wartości godziwej stanowią zobowiązania finansowe i wykazywane są w zobowiązaniach finansowych.

Oszacowana wartość godziwa odpowiada kwocie możliwej do uzyskania lub koniecznej do zapłaty w celu zamknięcia pozycji otwartych na dzień bilansowy. Wyceny dokonuje się w oparciu o notowania rynkowe.

Ujęcie skutków zmian wartości godziwej bądź zysków i strat z realizacji instrumentów pochodnych zależy od ich przeznaczenia. Instrumenty są kwalifikowane jako instrumenty zabezpieczające lub instrumenty handlowe. W grupie instrumentów zabezpieczających wyróżniane są instrumenty zabezpieczające wartość godziwą i instrumenty zabezpieczające przyszłe przepływy środków pieniężnych

Ujęcie handlowych instrumentów pochodnych

Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej handlowego instrumentu pochodnego wskutek wyceny na dzień bilansowy bądź też w wyniku jego rozliczenia odnoszone są jako przychody/zyski finansowe do rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

10.2.15 Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

Jednostki zależne

Jednostki zależne to jednostki w stosunku do których spółka w sposób bezpośredni lub pośredni sprawuje kontrolę. Kontrola to zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną podmiotu zależnego w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych. Zwykle sprawowanie kontroli łączy się posiadaniem przez spółkę większościowego pakietu akcji/udziałów w jednostce.

Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które spółka wywiera znaczący wpływ lecz nie sprawuje nad nimi kontroli. Zwykle wiąże się to z posiadaniem znaczącego, ale nie większościowego pakietu akcji/udziałów w jednostce (20%-50%).

W sprawozdaniu finansowym inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone, niesklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, ujmuje się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartość bilansowa inwestycji jest poddawana testom na utratę wartości. Rozpoznana utrata wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat w kosztach finansowych. Rozwiązanie rezerwy z tytułu utraty wartości ujmowane jest w rachunku zysków i strat w przychodach finansowych, jeżeli nastąpiła zmiana w szacunkach, na podstawie których spółka określa zwrot z inwestycji.

Dywidendy stanowiące przychody z inwestycji ujmowane są w rachunku zysków i strat w przychodach finansowych, w momencie ustalenia prawa do ich otrzymania.

Transakcje połączenia jednostek pod wspólną kontrolą są ujmowane według wartości księgowych.

10.2.16 Leasing

Umowa leasingu, w ramach której zasadniczo całość ryzyka i wszystkie pożytki z tytułu własności przysługują Spółce, klasyfikuje się jako leasing finansowy. Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Każdą opłatę leasingową dzieli się na kwotę pomniejszającą saldo zobowiązania i kwotę kosztów finansowych w taki sposób, aby utrzymywać stałą stopę w stosunku do nieuregulowanej części zobowiązania. Element odsetkowy raty leasingowej ujmuje się w kosztach finansowych w rachunku zysków i strat przez okres leasingu. Podlegające amortyzacji aktywa nabyte w ramach leasingu finansowego amortyzowane są przez okres użytkowania aktywów

z uwzględnieniem wartości końcowej lub okres leasingu, w zależności od tego, który z nich jest krótszy.

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego) stanowi leasing operacyjny. W przypadku leasingu gruntu, jeżeli nie przewiduje się przeniesienia tytułu prawnego na leasingobiorcę przed końcem okresu leasingu, klasyfikowany jest jako leasing operacyjny.

Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego (po pomniejszeniu o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy (finansującego) rozliczane są w koszty metodą liniową przez okres leasingu.

10.2.17 Zapasy

Do zapasów spółka zalicza:

- materiały
- towary

Przychód składników zapasów ustala się według cen nabycia. Do ceny nabycia Grupa nie zalicza kosztów transportu, ze względu na fakt, iż są one nieistotne. Rozchód składników zapasów ustala się metodą FIFO.

Na koniec okresu sprawozdawczego zapasy wykazywane są w cenie nabycia, nie wyższej jednak od ceny sprzedaży

netto. Cena sprzedaży netto możliwa do uzyskania to szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej pomniejszoną o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Grupa tworzy odpisy aktualizujące wartość zapasów w oparciu o wskaźnik rotacji zapasów i ocenę możliwości ich zbycia w terminie przydatności do spożycia, bądź gospodarczego wykorzystania. Zawiązanie nowego odpisu oraz odwrócenie uprzednio utworzonego odnosi się w ciężar kosztów operacyjnych (koszt własny sprzedaży) w rachunku zysków i strat.

Zaokrąglenia cen związane z zakupem zapasów towarowych są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, w koszt własny sprzedaży.

Straty towarowe na zapasach oraz ujemne saldo niedoborów inwentaryzacyjnych uznane za niezawinione odnosi się bezpośrednio w koszty operacyjne.

10.2.18 Należności handlowe i inne należności

Należności są wyceniane w zamortyzowanym koszcie oraz pomniejszone o odpisy aktualizujące wartość należności. Należności nieściągalne są odpisywane w ciężar pozostałych kosztów w dacie stwierdzenia ich nieściągalności.

Ustalenie odpisów aktualizujących wartość należności następuje w chwili, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności.

Grupa tworzy odpisy aktualizujące wartość należności dla konkretnych kontrahentów. Grupa może również tworzyć odpisy aktualizujące zbiorczo na liczne, ale małe kwoty należności. Szczegółowe zasady ustalania odpisów aktualizujących wartość należności określa Instrukcja tworzenia odpisów aktualizujących na należności.

Odpis aktualizujący w księgach tworzy się w ciężar pozostałych kosztów. Odwrócenie uprzednio utworzonego uznaje pozostałe przychody oraz rozwiązuje wartość odpisu aktualizującego. Prezentacja odpisów aktualizujących w rachunku zysków i strat następuje per saldem odpowiednio w pozostałych kosztach lub pozostałych przychodach.

Należności z terminem płatności do 12 miesięcy oraz należności z tytułu kaucji są rozpoznawane w kwocie wymaganej zapłaty, ze względu na nieistotność dyskonto jest pomijane.

Ze względu na zasadę ostrożności odsetki z tytułu zwłoki w regulowaniu należności przez odbiorców są ujmowane w momencie wpływu środków pieniężnych do Spółki.

Wszelkie przekazane zaliczki jak m.in. na poczet przyszłych dostaw towarów i usług, na środki trwałe w budowie, na objęcie udziałów i akcji, nabycie wartości niematerialnych i inne ujmuje się w pozostałych należnościach.

10.2.19 Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeśli poniesione wydatki dotyczą okresów następujących po okresie, w którym takie wydatki poniesiono.

Najistotniejsze pozycje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów w Spółce stanowią: przedpłacone czynsze, odstępne (kwoty zapłacone za przejęcie lokalizacji sklepu od poprzedniego najemcy), ubezpieczenia, prenumeraty, abonamenty.

Grupa prowadzi ewidencję rozliczeń międzyokresowych w układzie krótko i długoterminowych (rozliczenia międzyokresowe, których realizacja nastąpi w okresie dłuższym niż 12 miesięcy licząc od końca okresu sprawozdawczego). W sprawozdaniu z sytuacji finansowej rozliczenia międzyokresowe są prezentowane w oddzielnych pozycjach aktywów.

Przychody przyszłych okresów stanowią otrzymane środki tytułem przyszłych świadczeń. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej przychody przyszłych okresów są prezentowane w oddzielnej pozycji pasywów.

10.2.20 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują: środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz wszelkie depozyty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy.

Środki pieniężne wykazywane są na dzień bilansowy według ich wartości nominalnej, zaś lokaty bankowe w kwocie w zamortyzowanym koszcie

10.2.21 Kapitały

Na kapitał własny spółki składają się:

- kapitał zakładowy (akcyjny)
- kapitał zapasowy
- kapitał rezerwowy
- akcje własne
- zyski zatrzymane

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kapitał zapasowy spółka Emperia Holding S.A. dzieli na kategorie:

- kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej – na ten kapitał przekazywane są nadwyżki osiągnięte przy emisji, pomniejszone o koszty poniesione w związku z emisją akcji,
- kapitał zapasowy – tworzony się z odpisów zysku za kolejne lata obrotowe w wysokości, co najmniej 8% zysku okresu za dany rok obrotowy, do momentu, kiedy kapitał zapasowy nie osiągnie jednej trzeciej kapitału zakładowego.
- kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich – tworzony w związku z realizacją programu opcji menedżerskich

Kapitał rezerwowy spółka Emperia Holding S.A. dzieli na kategorie:

- kapitał rezerwowy – przeznaczony na pokrycie szczególnych strat lub wydatków, tworzony z odpisów z zysku okresu za kolejne lata obrotowe,
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny – odnosi się powstałą na skutek aktualizacji wyceny różnicę netto przeszacowywanych aktywów,
- kapitał rezerwowy przeznaczony na nabycie akcji własnych – tworzony na podstawie upoważnienia udzielanego uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz zgodnie z postanowieniami Programu skupu akcji własnych Spółki

Akcje własne nabyte przez spółkę ujmuje się w cenie zakupu, powiększonej o koszty bezpośrednio związane z ich nabyciem. Zakup i umorzenie akcji własnych jest prezentowany jako zmiana w kapitale własnym. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej akcje własne prezentowane są w odrębnej pozycji, jako pomniejszenie kapitałów własnych (ze znakiem ujemnym).

Zyski zatrzymane obejmują następujące kategorie:

- nie podzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych),
- wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

10.2.22 Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu sprawozdawczego jest obliczany poprzez podzielenie wypracowanego zysku netto w danym okresie przez średnioważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

10.2.23 Kredyty bankowe

Kredyty bankowe ujmowane są według wartości godziwej, pomniejszonych o koszty bezpośrednio związane z ich uzyskaniem. W okresach kolejnych kredyty bankowe wyceniane są według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Grupa jako kredyty długoterminowe traktuje kredyty, których termin ostatecznej spłaty przewidziany umową zapada w okresie późniejszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

10.2.24 Rezerwy

Grupa tworzy rezerwy, gdy istnieje aktualny, prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, wynikający ze zdarzeń przeszłych, powstania prawdopodobnego zobowiązania do zapłaty. Musi istnieć większe prawdopodobieństwo, że wymagany będzie wypływ środków w celu wywiązania się z tego obowiązku, niż że nie będzie wymagany, oraz gdy jego wielkość da się wiarygodnie oszacować.

Koszty danej rezerwy w zależności od kategorii są wykazywane w kosztach operacyjnych lub pozostałych kosztach operacyjnych.

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy można będzie odzyskać od osoby trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

W przypadku, gdy wartość pieniądza w czasie jest istotna, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana i aktualizowana na koniec okresu sprawozdawczego, w celu skorygowania szacunków do zgodnych ze stanem wiedzy spółki na ten dzień.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rezerwy są prezentowane odpowiednio jako długo i krótkoterminowe.

10.2.25 Zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek spółki, którego wypełnienie spowoduje wypływ ze spółki środków zwierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności, licząc od końca okresu sprawozdawczego przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy.

Zobowiązania długoterminowe obejmują w szczególności: zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek, leasingu finansowego.

Na koniec okresu sprawozdawczego zobowiązania długoterminowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności, licząc od końca okresu sprawozdawczego przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują w szczególności: zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zaciągniętych kredytów, pożyczek, leasingu finansowego, wynagrodzeń, podatków, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń.

W przypadku zobowiązań z terminem płatności do 12 miesięcy, ze względu na nieistotność dyskonto jest pomijane. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są ujmowane według wartości nominalnej. Ewentualne odsetki ujmuje się w momencie otrzymania not od dostawców.

Zobowiązania niefinansowe są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty.

10.2.26 Świadczenia pracownicze

10.2.26.1 Świadczenia na rzecz pracowników

Pracownicy Grupy nabywają prawo do świadczeń, które zostaną wypłacone po nabyciu określonych uprawnień przez pracowników. Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania wszyscy pracownicy spółki mają prawo do odpraw emerytalno-rentowych, menedżerowie i zarząd spółki do premii za realizację celów korporacyjnych i indywidualnych w okresie sprawozdawczym, których wypłata ma miejsce po dniu bilansowym.

Grupa tworzy rezerwy na świadczenia pracownicze. Dotyczy to odpraw emerytalno-rentowych, zaległych urlopów wypoczynkowych, premii. Grupa szacuje rezerwy z tego tytułu na koniec okresu sprawozdawczego. Wyceny świadczeń pracowniczych dokonuje niezależny aktuariusz.

Rezerwy na świadczenia pracownicze odnoszone są w ciężar kosztów operacyjnych (sprzedaży, zarządu), za wyjątkiem kosztów odsetkowych, które ujmowane są w ramach kosztów finansowych. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rezerwy na świadczenia pracownicze prezentowane odpowiednio jako długo i krótkoterminowe.

10.2.26.2 Płatności w formie akcji własnych

W Grupie realizowane są programy motywacyjne:

- I Program Opcji Menedżerskich 2008-2009,
 - II Program Opcji Menedżerskich 2010-2012 (za 2012 rok program nie był realizowany),
- w ramach których członkom zarządu i kluczowym pracownikom kadry menedżerskiej przyznawane są prawa do nabycia opcji (obligacji) na zakup akcji spółki. Świadczenia te są rozliczane zgodnie z MSSF 2. Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa programu jest odnoszona w ciężar kosztów w rachunku zysków i strat oraz na kapitał własny (kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich) przez okres nabywania uprawnień.

Wartość godziwa przyznanych opcji (obligacji) do zakupu akcji spółki jest szacowana przez niezależnego eksperta przy użyciu nowoczesnych metod inżynierii finansowej oraz metod numerycznych. W wycenie uwzględnia się: cenę wejściową do modelu (kurs akcji na datę przyznania instrumentu), cenę wykonania instrumentu, oczekiwaną zmienność instrumentu, stopę procentową wolną od ryzyka, oczekiwanie dywidendy.

10.2.27 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

a) Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe ustala się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego.

Zysk (strata) podatkowa różni się od zysku (straty) bilansowej w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz tych przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

b) Podatek odroczony

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego to podatek podlegający zapłacie w przyszłości ujmowany jest w pełnej wysokości metodą bilansową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego to podatek podlegający zwrotowi w przyszłości, wyliczany metodą bilansową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Podstawowe różnice przejściowe dotyczą odmiennej wyceny aktywów i zobowiązań rozliczanych w czasie dla celów podatkowych i bilansowych.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które będą obowiązywać w momencie ich realizacji.

Odroczony podatek jest ujmowany w rachunku zysków i strat, a w przypadku gdy dotyczy on transakcji rozlicznych z kapitałem własnym ujmowany jest w kapitale własnym.

Podstawowe różnice przejściowe dotyczą odmiennej wyceny aktywów i zobowiązań rozliczanych w czasie dla celów podatkowych i bilansowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Zobowiązanie lub aktywo z tytułu podatku odroczonego w bilansie jest wykazywane odpowiednio jako zobowiązanie lub aktywo długoterminowe.

10.2.28 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o należny podatek od towarów i usług, udzielone rabaty i upusty.

W przychodach ze sprzedaży ujmowane są przychody powstające w związku z przedmiotem działalności spółki.

W pozostałych przychodach operacyjnych ujmowane są przychody pośrednio związane z prowadzoną przez spółkę działalnością.

W przychodach finansowych ujmowane są przychody związane z finansowaniem działalności spółki, przychody ze zbycia aktywów finansowych, dywidendy oraz przychody odsetkowe z instrumentów finansowych.

Przychody ze sprzedaży towarów

Przychody ze sprzedaży detalicznej ujmuje się w momencie sprzedaży towaru klientowi. Sprzedaż detaliczna odbywa się najczęściej za gotówkę lub przy użyciu kart płatniczych. Opłaty z tytułu transakcji przy użyciu kart płatniczych uwzględnia się w kosztach sprzedaży.

Rabaty retrospektywne otrzymane od dostawców towarów ujmuje się w memoriałowo i odnosi na zmniejszenie kosztu zakupu sprzedanych towarów w rachunku zysków i strat. Bonusy i rabaty otrzymane od dostawców, w części dotyczącej zapasów niesprzedanych, których podstawą naliczenia jest wielkość obrotu towarowego z dostawcą są rozliczane (metoda statystyczna) na zapas towarów.

Przychody z tytułu sprzedaży usług

Przychody z tytułu sprzedaży usług ujmuje się w momencie realizacji usługi potwierdzonej przez nabywcę. Jeżeli umowa z kontrahentem tak przewiduje możliwe jest również ujęcie przychodów z tytułu częściowej realizacji usługi, ustalonej na podstawie indywidualnie zawartej umowy.

Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memoriałowej, jeżeli występuje dostateczna pewność, ściągальności z tego tytułu należności. W działalności handlowej, ze względu na jej specyfikę, odsetki pełnią inną funkcję, więc w przeważającej mierze zalicza się je do przychodów na zasadzie kasowej.

Dywidendy

Przychody z tytułu dywidend są ujawniane w momencie, kiedy Spółka uzyska prawo do otrzymania dywidendy. Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy ujmuje się jako zobowiązanie w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy i prezentuje w pozostałych zobowiązaniach.

10.2.29 Koszty

Koszty stanowią uprawdopodobnione zmniejszenie korzyści ekonomicznych w okresie sprawozdawczym, w formie zmniejszenia wartości aktywów bądź zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które powodują zmniejszenie kapitału własnego w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli.

Grupa ujmuje koszty w rachunku zysków i strat w okresie sprawozdawczym w związku z uzyskanymi w tym okresie przychodami (zasada współmierności).

Koszty sprzedanych towarów i materiałów – obejmują koszty poniesione bezpośrednio na nabycie sprzedanych towarów i materiałów, są one współmierne do przychodów ze sprzedaży tych składników.

Koszty usług – obejmują wydatki związane bezpośrednio ze świadczeniem usług.

Koszty sprzedaży – obejmują wydatki ponoszone na sprzedaż i dystrybucję towarów oraz świadczonych usług.

Koszt ogólnego zarządu – obejmują koszty ponoszone w związku z funkcjonowaniem spółki jako całości, poza tymi, które zostały zaliczone do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Pozostałe koszty operacyjne – obejmują koszty pośrednio związane z działalnością Grupy.

Koszty finansowe – obejmują koszty związane z finansowaniem działalności Grupy, a także koszty związane z utratą wartości aktywów finansowych

10.2.30 Transakcje w walutach obcych i różnice kursowe

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w walucie funkcjonalnej Grupy – Zł według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

Na każdy dzień bilansowy:

- wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia;
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji, oraz
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, odpowiednio w przychodach lub kosztach finansowych. Różnice kursowe prezentowane są saldem.

10.3 Dodatkowe noty objaśniające

10.3.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Grunty, w tym:	103 722	110 739
<i>prawo wieczystego użytkowania gruntów</i>	23 442	27 755
Budynki i budowle	306 804	307 723
- w tym: <i>inwestycje w obcych środkach trwałych</i>	39 149	37 086
Urządzenia techniczne i maszyny	52 875	47 089
Środki transportu	4 759	3 833
Inne środki trwałe	23 721	22 521
Środki trwałe w budowie	6 009	7 716
Rzeczowe aktywa trwałe netto	497 890	499 621

Środki trwałe w budowie	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Grunty, w tym:	52	52
<i>prawo wieczystego użytkowania gruntów</i>	-	-
Budynki i budowle	5 215	6 177
Urządzenia techniczne i maszyny	398	290
Środki transportu	186	127
Inne środki trwałe w budowie	158	1 070
Razem środki trwałe w budowie	6 009	7 716

10.3.2 Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych – rok 2013

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	112 982	394 225	100 292	6 203	68 726	7 716	690 144
b) zwiększenia (z tytułu)	232	24 121	19 183	2 904	9 948	240 765	297 153
<i>zakupu</i>	-	146	6 510	2 684	2 835	240 765	252 940
<i>nabycie w skutek przejęcia jednostki</i>	-	2 888	1 057	93	403	-	4 442
<i>przyjęcia ze środków trwałych w budowie</i>	142	21 087	6 747	127	6 710	-	34 813
<i>darowizny</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>z tytułu leasingu</i>	-	-	4 868	-	-	-	4 868
<i>pozostałe</i>	90	-	-	-	-	-	90
c) zmniejszenia (z tytułu)	(6 928)	(8 059)	(3 231)	(1 930)	(1 596)	(242 472)	(264 217)
<i>sprzedaż</i>	(6 707)	(3 799)	(621)	(1 926)	(387)	(2)	(13 443)
<i>likwidacja (złomowanie)</i>	-	(261)	(2 334)	(3)	(1 186)	-	(3 783)
<i>podział ST</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>przeniesienie działalności</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>zmniejszenie w skutek zbycia jednostki</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>przyjęcia na środki trwałe</i>	-	-	-	-	-	(241 419)	(241 419)
<i>pozostałe</i>	(221)	(3 999)	(276)	(1)	(23)	(1 051)	(5 572)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	106 285	410 287	116 244	7 177	77 078	6 009	723 080
e) umorzenie na początek okresu	2 243	77 536	53 204	2 370	46 203	-	181 556
f) zwiększenie umorzenia	379	18 129	12 758	1 463	8 609	-	41 338
<i>rata</i>	379	16 880	12 274	1 370	8 488	-	39 390
<i>zwiększenie wskutek przejęcia jednostki</i>	-	1 250	484	93	121	-	1 948
g) zmniejszenie umorzenia	(59)	(1 530)	(2 661)	(1 416)	(1 464)	-	(7 131)
<i>sprzedaż</i>	(54)	(1 054)	(375)	(1 413)	(386)	-	(3 283)
<i>likwidacja (złomowanie)</i>	-	(86)	(2 159)	(3)	(1 069)	-	(3 317)
<i>podział ST</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>zmniejszenie w skutek zbycia jednostki</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>przeniesienie działalności</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>pozostałe</i>	(5)	(390)	(127)	-	(10)	-	531
h) umorzenie na koniec okresu	2 563	94 135	63 300	2 418	53 347	-	215 763
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	8 966	-	-	-	-	8 966

zwiększenie	-	399	69	-	9	-	477
<i>zwiększenie wskutek przejścia jednostki</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>zmniejszenie w skutek zbycia jednostki</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>zmniejszenie</i>	-	(16)	-	-	-	-	(16)
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	9 349	69	-	9	-	9 427
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	103 722	306 804	52 875	4 759	23 721	6 009	497 890

Rok 2012

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	106 775	394 564	100 344	6 275	66 227	8 147	682 333
b) zwiększenia (z tytułu)	11 045	34 094	6 919	1 272	3 072	52 728	109 129
<i>zakupu</i>	1 478	-	2 209	1 108	712	51 564	57 071
<i>nabycie w skutek przejścia jednostki</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>przyjęcia ze środków trwałych w budowie</i>	9 567	34 094	4 710	164	2 360	-	50 895
<i>darowizny</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>z tytułu leasingu</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>pozostałe</i>	-	-	-	-	-	1 164	1 164
c) zmniejszenia (z tytułu)	(4 838)	(34 433)	(6 971)	(1 344)	(573)	(53 159)	(101 318)
<i>sprzedaż</i>	(236)	(31 070)	(5 630)	(1 344)	(127)	-	(38 407)
<i>likwidacja (złomowanie)</i>	-	(10)	(954)	-	(435)	-	(1 399)
<i>podział ST</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>przeniesienie działalności</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>zmniejszenie w skutek zbycia jednostki</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>przyjęcia na środki trwałe</i>	-	-	-	-	-	(52 166)	(52 166)
<i>pozostałe</i>	(4 602)	(3 353)	(387)	-	(11)	(993)	(9 346)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	112 982	394 225	100 292	6 203	68 726	7 716	690 144
e) umorzenie na początek okresu	1 943	63 306	46 682	1 945	38 104	-	151 980
f) zwiększenie umorzenia	364	17 036	11 680	1 243	8 643	-	38 966
<i>rata</i>	364	17 036	11 680	1 243	8 643	-	38 966
<i>zwiększenie wskutek przejścia jednostki</i>	-	-	-	-	-	-	-
g) zmniejszenie umorzenia	(64)	(2 806)	(5 158)	(818)	(544)	-	(9 390)
<i>sprzedaż</i>	(63)	(970)	(4 128)	(818)	(101)	-	(6 081)
<i>likwidacja (złomowanie)</i>	-	(3)	(945)	-	(431)	-	(1 379)

<i>podział ST</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>zmniejszenie w skutek zbycia jednostki</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>przeniesienie działalności</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>pozostałe</i>	(1)	(1 832)	(85)	-	(12)	-	(1 930)
h) umorzenie na koniec okresu	2 243	77 536	53 204	2 370	46 203	-	181 556
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	855	13	-	-	-	867
zwiększenie	-	8 604	-	-	-	-	8 604
<i>zwiększenie wskutek przejęcia jednostki</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>zmniejszenie w skutek zbycia jednostki</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>zmniejszenie</i>	-	(492)	(13)	-	-	-	(505)
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	8 966	-	-	-	-	8 966
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	110 739	307 723	47 089	3 833	22 521	7 716	499 621

Wartość gruntów użytkowanych wieczystie na 31.12.2013 roku wyniosła 10 682 tys. zł, a na 31.12.2012 r. wyniosła 10 321 tys. zł i została oszacowana na podstawie rocznych opłat ustalanych przez gminę w odniesieniu do nieruchomości stanowiących własność Skarbu Państwa.

Spółki Grupy nie posiadają rzeczowych aktywów trwałych o ograniczonym prawie własności i użytkowania.

Umorzenie rzeczowych aktywów trwałych w 2013 i 2012 roku zostało odniesione w koszty ogólnego zarządu, koszty sprzedaży oraz koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług.

Na dzień 31.12.2013 i 31.12.2012 roku. nie występują zobowiązania umowne zaciągnięte w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31.12.2013 i 31.12.2012 roku nie występują zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

10.3.3 Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Wartość brutto na początek okresu	-	3 166
Zwiększenia	-	-
- nabycie	-	-
- nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-
- - inne (przeniesienie ze środków trwałych)	-	-
Zmniejszenia	-	(3 166)
- zbycie	-	(3 166)
- inne	-	-
Późniejsze aktywowane nakłady	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-
Wartość nieruchomości ograniczona co do zbycia	-	-
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-
Zwiększenia	-	-
rata	-	-
inne (przeniesienie z środków trwałych)	-	-
Zwiększenia w skutek przejęcia jednostki	-	-
Zmniejszenia	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-
Przychody z tytułu czynszów	-	-
Przychody ze zbycia inwestycji	-	-
RAZEM PRZYCHODY	-	-
Koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Koszty zbycia inwestycji	-	-
RAZEM KOSZTY	-	-

10.3.4 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	4 921	4 945
Inne wartości niematerialne	721	616
Wartości niematerialne w budowie	124	1 009
Wartości niematerialne razem	5 766	6 570

Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości niematerialnych.

Grupa nie posiada wartości niematerialnych użytkowanych na podstawie umów leasingu.

Grupa nie posiada wartości niematerialnych o ograniczonym prawie użytkowania.

Grupa nie posiada kredytów bankowych, które byłyby zabezpieczone wartościami niematerialnymi.

Umorzenie wartości niematerialnych w 2013 i 2012 roku zostało odniesione w koszty ogólnego zarządu, koszty sprzedaży i koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług.

Na dzień 31.12.2013 i 31.12.2012 roku. nie występują zobowiązania umowne zaciągnięte w związku z nabyciem wartości niematerialnych.

10.3.5 Zmiana stanu wartości niematerialnych-rok 2013

Zmiana stanu wartości niematerialnych	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem WN
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	13 318	2 281	1 009	16 608
b) zwiększenia (z tytułu)	2 199	331	851	3 381
<i>zakup gotowych WNP</i>	575	129	851	1 555
<i>nabycie w skutek przejęcia jednostki</i>	-	-	-	-
<i>przyjęcia z inwestycji</i>	1 619	202	-	1 821
<i>z tytułu leasingu</i>	-	-	-	-
<i>pozostałe</i>	5	-	-	5
c) zmniejszenia (z tytułu)	(215)	-	(1 736)	(1 951)
<i>sprzedaż</i>	-	-	-	-
<i>przyjęcia na wartości niematerialne</i>	-	-	-	-
<i>pozostałe</i>	(215)	-	(1 736)	(1 951)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	15 302	2 612	124	18 038
e) umorzenie na początek okresu	8 373	1 665	-	10 038
f) zwiększenie umorzenia	2 214	226	-	2 440
<i>zwiększenie wskutek przejęcia jednostki</i>	-	-	-	-
<i>rata</i>	2 214	226	-	2 440
g) zmniejszenie umorzenia	(215)	-	-	(215)
<i>Sprzedaż</i>	-	-	-	-
<i>pozostałe</i>	(215)	-	-	(215)
h) umorzenie na koniec okresu	10 372	1 891	-	12 263
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
<i>zwiększenie</i>	10	-	-	10
<i>zwiększenie wskutek przejęcia jednostki</i>	-	-	-	-
<i>zmniejszenie</i>	-	-	-	-
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	10	-	-	10
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	4 921	721	124	5 766

Rok 2012

Zmiana stanu wartości niematerialnych	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem WN
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	15 060	1 791	839	17 691
b) zwiększenia (z tytułu)	1 292	550	846	2 688
<i>zakup gotowych WNP</i>	1 172	-	846	2 018
<i>nabycie w skutek przejęcia jednostki</i>	-	-	-	-
<i>przyjęcia z inwestycji</i>	120	550	-	670
<i>z tytułu leasingu</i>	-	-	-	-
<i>pozostałe</i>	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	(3 034)	(60)	(677)	(3 771)
<i>sprzedaż</i>	(706)	-	-	(706)
<i>przyjęcia na wartości niematerialne</i>	-	-	(677)	(677)
<i>pozostałe</i>	(2 328)	(60)	-	(2 388)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	13 318	2 281	1 009	16 608
e) umorzenie na początek okresu	9 501	1 517	-	11 018
f) zwiększenie umorzenia	1 711	202	-	1 913
<i>zwiększenie wskutek przejęcia jednostki</i>	-	-	-	-
<i>rata</i>	1 711	202	-	1 913
g) zmniejszenie umorzenia	(2 839)	(54)	-	(2 893)
<i>sprzedaż</i>	(706)	-	-	(706)
<i>pozostałe</i>	(2 133)	(54)	-	(2 187)
h) umorzenie na koniec okresu	8 373	1 665	-	10 038
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
<i>zwiększenie</i>	-	-	-	-
<i>zwiększenie wskutek przejęcia jednostki</i>	-	-	-	-
<i>zmniejszenie</i>	-	-	-	-
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	4 945	616	1 009	6 570

10.3.6 Wartość firmy

Wartość firmy	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Koszt stan na początek okresu	49 186	49 186
Dodatkowa wartość firmy z tytułu połączenia jednostek	2 858	-
Wyksięgowane po sprzedaży jednostki zależnej	-	-
Powstałe w wyniku przejęcia lokalizacji (tzw. odstępnę)	-	-
Koszt stan na koniec okresu	52 044	49 186
Skumulowane odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości stan na początek okresu	-	-
Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości	-	-
Wyksięgowane po sprzedaży jednostki zależnej	-	-
Przekwalifikowane do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-
Inne zmiany	-	-
Skumulowane odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości stan na koniec okresu	-	-
Wartość bilansowa stan na początek okresu	49 186	49 186
Wartość bilansowa stan na koniec okresu	52 044	49 186

Wartość firmy składa się z następujących pozycji analitycznych:

- wartość firmy powstała przy nabyciu przez Emperia Holding spółki Maro-Markety w kwocie 17 335 tys. zł,
- wartość firmy powstała przy nabyciu przez Emperia Holding spółek, których następcą prawnym jest P3 Ekon Sp. z o.o. s.k.a. w kwocie 12 844 tys. zł,
- wartość firmy powstała przy nabyciu przez Emperia Holding spółki Społem Tychy S.A. w kwocie 1 510 tys. zł,
- wartość firmy powstała przy przejęciu lokalizacji przez Stokrotka Sp. z o.o. w kwocie 17 496 tys. zł
- wartość firmy powstała przy nabyciu przez Stokrotka Sp. z o.o. spółki Pilawa Sp. z o.o. w kwocie 2 858 tys. zł.

Dla wartości firmy wykazanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały przeprowadzone testy na utratę wartości. W celu ustalenia ewentualnej straty z tytułu utraty wartości firmy została przeprowadzona kalkulacja wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Wartość użytkową ustalono w oparciu o prognozy przepływy środków pieniężnych wynikające z budżetu na 2013 rok oraz prognozy, obejmujące okres 2014-2017. Do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza okres objęty budżetem zastosowano stopę wzrostu w wysokości 3%. Kierownictwo oszacowało stopę wzrostu sprzedaży w oparciu o dane faktograficzne oraz o swoje oczekiwania, co do rozwoju rynku w przyszłości.

Wyodrębnione przepływy zdyskontowano stopą ustaloną w oparciu o:

- poziomy stopy wolnej od ryzyka 4,0% ,
- premię za ryzyko na poziomie 7%.
- wskaźnik beta wynoszący 1,0.

Przeprowadzony przy powyższych założeniach test nie wykazał utraty wartości firmy rozpoznanej w tych spółkach, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2013 rok.

10.3.7 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Udziały	8	8
- w tym: w jednostkach zależnych	8	8
Akcje	84	186
- w tym: w jednostkach zależnych	84	186
Inne papiery wartościowe	-	-
- w tym: w jednostkach zależnych	-	-
Pożyczki	-	-
- w tym: w jednostkach zależnych	-	-
Inne aktywa finansowe	-	-
Odpis aktualizujący wartość udziałów	-	-
W tym: w jednostkach powiązanych	-	-
Aktywa finansowe razem	92	194

Nota 10.3.7 b – rok bieżący

Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych 2013 rok	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Pożyczki	Inne aktywa finansowe	Razem długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych
a) wartość aktywów finansowych na początek okresu	8	186	-	-	-	194
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- zakupu	-	-	-	-	-	-
- udzielenie pożyczki	-	-	-	-	-	-
- nabycie w skutek przejęcia jednostki	-	-	-	-	-	-
- aport, nieodpłatne otrzymanie	-	-	-	-	-	-
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	(102)	-	-	-	(102)
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
- wyłączenia do konsolidacji	-	-	-	-	-	-
- spłata pożyczki	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
- aktualizacja wartości w przejętej jednostce	-	-	-	-	-	-
- inne	-	(102)	-	-	-	102
d) wartość aktywów finansowych na koniec okresu	8	84	-	-	-	92

Nota 10.3.7b – rok ubiegły

Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych 2012 rok	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Pożyczki	Inne aktywa finansowe	Razem długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych
a) wartość aktywów finansowych na początek okresu	116	186	-	-	-	302
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- zakupu	-	-	-	-	-	-
- udzielenie pożyczki	-	-	-	-	-	-
- nabycie w skutek przejęcia jednostki	-	-	-	-	-	-
- aport, nieodpłatne otrzymanie	-	-	-	-	-	-
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	(108)	-	-	-	-	(108)
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
- wyłączenia do konsolidacji	-	-	-	-	-	-
- spłata pożyczki	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	(102)	-	-	-	-	(102)
- aktualizacja wartości	(2)	-	-	-	-	(2)
- aktualizacja wartości w przejętej jednostce	-	-	-	-	-	-
- inne	(4)	-	-	-	-	(4)
d) wartość aktywów finansowych na koniec okresu	8	186	-	-	-	194

10.3.8 Pożyczki długoterminowe

Pożyczki długoterminowe w okresie sprawozdawczym i okresie porównywalnym nie wystąpiły

10.3.9 Należności długoterminowe

Należności długoterminowe	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
a) kaucje związane z najmem	4 663	3 864
- w tym: od jednostek zależnych	-	-
b) inne należności długoterminowe	170	201
- w tym: od jednostek zależnych	-	-
Należności długoterminowe razem	4 833	4 065

Kaucje nie są oprocentowane. Z uwagi na niewielką wartość (kryterium istotności) nie podlegają dyskontowaniu.

10.3.10 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	21 148	8 987
Zwiększenia	3 078	12 248
a) odniesionych na wynik finansowy	3 078	12 248
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) zwiększenia w wyniku przejścia jednostek	-	-
Zmniejszenia	(4 173)	(87)
a) odniesionych na wynik finansowy	(4 173)	(87)
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) zmniejszenie w wyniku zbycia jednostki	-	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	20 053	21 148

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z:	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Należności z tytułu dostaw i usług	246	347
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 150	1 024
Odprawy emerytalno rentowe	125	119
Niewykorzystane urlopy wypoczynkowe z narzutami	785	536
Rezerwa na premie dla Zarządu wraz z narzutami	314	248
Odpis dyskonta od obligacji własnych	31	89
Rezerwa na badanie bilansu	12	17
Pozostałe koszty z tyt. odsetek naliczonych nskup	2	2
Odpisy aktualizujący wartość zapasów	81	81
Bonusy odniesione na zapas towarów	1 827	1 020
Różnica pomiędzy wartością środków trwałych wykazaną w sprawozdaniu i wartością podatkową	6 899	7 752
Rezerwa z tytułu umów rodzących obciążenia	7 184	8 508
Rezerwa na niezafakturowane koszty	340	338
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	165	239
Strata podatkowa	35	372
Przychody przyszłych okresów	228	-

Pozostałe tytuły	629	457
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	20 053	21 148

10.3.11 Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Usługi marketingowe	-	-
Czynsz	695	1 095
Koszt wytworzenia oprogramowania	-	-
Zezwolenia, koncesje	3	-
Odstępne – najem lokali handlowych	4 905	6 614
Pozostałe	267	159
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe razem	5 870	7 868

10.3.12 Zapasy

Zapasy	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Materiały	9 596	1 437
Towary	169 095	107 834
Produkty gotowe	-	-
Półprodukty i produkty w toku	-	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(10 031)	(5 504)
Zapasy razem	168 660	103 767

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Wartość odpisów aktualizujących wartość zapasów na początek okresu	(5 504)	(7 206)
Zwiększenia (zawiązanie nowych odpisów)	(16 612)	(17 346)
Zwiększenie/Zmniejszenia w wyniku przejęcia/zbycia jednostek	-	-
Zmniejszenia (w związku z rozchodem zapasów)	12 085	19 048
Wartość odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	(10 031)	(5 504)

Odpisy aktualizujące wartość zapasów zostały utworzone w związku z bonusami naliczanymi od zakupów oraz w wyniku zawiązania rezerw na niedobory inwentaryzacyjne. Całość zawiązanych odpisów została odniesiona w rachunek zysków i strat.

Ograniczenia w prawach własności i dysponowania z tytułu dokonanych zabezpieczeń pozabilansowych	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zastawy wg tytułów:	19 939	3 295
- z tytułu kredytów bankowych	-	-
- z tytułu gwarancji bankowych	19 939	3 295
Przewłaszczenia wg tytułów:	-	-
- z tytułu kredytów bankowych	-	-
- z tytułu gwarancji bankowych	-	-
Cesja wg tytułów:	-	-
- z tytułu kredytów bankowych	-	-
- z tytułu gwarancji bankowych	-	-
Ograniczenia w prawach własności i dysponowania z tytułu dokonanych zabezpieczeń pozabilansowych razem	19 939	3 295

10.3.13 Należności

Należności	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Z tytułu dostaw i usług	40 477	59 769
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	1	3
Z tytułu podatków i innych świadczeń publiczno-prawnych	61 784	6 115
Dochodzone na drodze sądowej	1 609	527
Zaliczki zapłacone na poczet dostaw	548	554
Inne należności	10 812	6 497
<i>w tym: od powiązanych</i>	-	44
Odpisy aktualizujące wartość należności	(9 944)	(10 121)
Należności netto razem	105 286	63 341

W ramach Grupy Kapitałowej Emperia Holding należności od spółek zależnych niekonsolidowanych z tytułu dostaw i usług wyniosły 1 tys. zł. Szczegółowy opis transakcji wzajemnych zawarto w nocie nr 10.3.44. Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Odpisy aktualizujące wartość należności	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Wartość odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	(10 121)	(9 894)
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Zwiększenia (zawiązanie nowych odpisów)	(3 066)	(4 062)
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
- w tym: zwiększenie wskutek przejścia jednostki	-	-
Zmniejszenia	3 243	3 835
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
rozwiązanie	2 241	2 052
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
- w tym: zmniejszenia wskutek zbycia jednostki	-	-
Spisane (poza RZiS)*	1 002*	1 782*
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Wartość odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	(9 944)	(10 121)

- w tym od jednostek powiązanych

*spisane należności na które został uprzednio zawiązany odpis aktualizujący i których nieściągalność została udokumentowana.

Należności nie dotyczą ograniczenia w prawach własności i dysponowania z tytułu zabezpieczeń pozabilansowych.

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
do 1 miesiąca	23 728	29 026
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 656	766
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	59	89
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	33	38
powyżej 1 roku	562	-
przetrimowane	14 439	29 850
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 159)	(6 025)
Należności netto razem	35 318	53 744

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług – przeterminowane	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
do 1 miesiąca	6 642	12 404
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 758	6 374
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 107	4 740
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 372	3 083
powyżej 1 roku	3 560	3 249
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 154)	(5 974)
Należności przeterminowane netto razem	9 285	23 876

10.3.14 Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe według tytułów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe według tytułów	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Ubezpieczenia	565	563
Asysta techniczna	288	695
Zezwolenia, koncesje na alkohol	45	7
Czynsze	400	401
Reklama	44	16
Abonamenty i opłaty roczne, prenumeraty	64	9
Energia elektryczna	-	-
Dozór techniczny urządzeń	19	9
Koszty ponoszone przed otwarciem placówki handlowej	-	73
Koszty do refakturowania	566	932
Odstępne – najem lokali handlowych	1 899	1 844
Pozostałe	402	197
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe według tytułów razem	4 292	4 746

10.3.15 Środki pieniężne

Środki pieniężne	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Środki pieniężne w kasie	7 233	7 369
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	176 038	193 092
Inne środki pieniężne	11 849	14 788
w tym: - środki pieniężne w drodze	7 657	8 397
Inne aktywa pieniężne	33	44
Razem środki pieniężne	195 153	215 293

10.3.16 Inne aktywa finansowe

Inne aktywa finansowe w okresie sprawozdawczym i na koniec okresu porównywalnego nie wystąpiły.

10.3.17 Aktywa zaklasyfikowane do grupy do zbycia

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Rzeczowy majątek trwały	3 032	20
- Grunty, w tym:	217	-
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	217	-
- Budynki i budowle	2 783	-
- Urządzenia techniczne i maszyny	32	20
- Środki transportu	-	-
- Inne środki trwałe	-	-
- Środki trwałe w budowie	-	-
Wartości niematerialne	-	-
Akcje	-	-
Udziały	-	-
Inne papiery wartościowe	-	-
Pozostałe aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa zaklasyfikowane do grupy do zbycia razem	3 032	20

Na aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży składa się kwota 3 012 stanowiąca wartość nieruchomości przy ul. Frezerów w Lublinie w związku z przedwstępną umową sprzedaży zawartą Aktem Notarialnym :Rep. A Nr 3044/2013 w dniu 13.08.2013 roku zawartą przez spółkę Emperia Holding S.A. ze spółką Inkubator Technologiczny Markiz Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach

10.3.18 Kapitał zakładowy struktura

Kapitał zakładowy struktura – stan na 31.12.2013

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe na okaziciela	brak	100 000	100 000	gotówka	30.11.1994	30.11.1994
B	zwykłe na okaziciela	brak	2 200 000	2 200 000	gotówka	26.09.1995	01.01.1995
C	zwykłe na okaziciela	brak	2 093 700	2 093 700	gotówka	11.02.1999	01.01.1999
D	zwykłe na okaziciela	brak	408 400	408 400	gotówka	25.06.1999	01.01.1999
E	zwykłe na okaziciela	brak	240 200	240 200	gotówka	12.12.2001	01.01.2001
F	zwykłe na okaziciela	brak	259 500	259 500	gotówka	12.12.2001	01.01.2001
G	zwykłe na okaziciela	brak	1 333 300	1 333 300	gotówka	12.12.2001	01.01.2001
H	zwykłe na okaziciela	brak	2 085 323	2 085 323	aport w postaci akcji BOS S.A.	02.01.2007	01.01.2006
I	zwykłe na okaziciela	brak	4 203 562	4 203 562	aport w postaci akcji BOS S.A.	02.01.2007	01.01.2006
J	zwykłe na okaziciela	brak	55 747	55 747	aport w postaci akcji BOS S.A.	11.05.2007	01.01.2006
K	zwykłe na okaziciela	brak	290 468	290 468	aport w postaci akcji BOS S.A.	11.05.2007	01.01.2006
L	zwykłe na okaziciela	brak	1 500 000	1 500 000	gotówka	24.10.2007	01.01.2007
Ł	zwykłe na okaziciela	brak	140 388	140 388	aport w postaci udziałów Maro-Markety Sp. z o.o.	12.02.2008	01.01.2007
M	zwykłe na okaziciela	brak	82 144	82 144	aport w postaci udziałów Centrum Sp. z o.o.	12.02.2008	01.01.2007
N	zwykłe na okaziciela	brak	122 429	122 429	gotówka	06.06.2008	01.01.2007
Liczba akcji razem			15 115 161				
Kapitał zakładowy, razem				15 115 161			
Wartość nominalna jednej akcji = 1 Zł							

Kapitał zakładowy struktura – stan na 31.12.2012

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe na okaziciela	brak	100 000	100 000	gotówka	30.11.1994	30.11.1994
B	zwykłe na okaziciela	brak	2 200 000	2 200 000	gotówka	26.09.1995	01.01.1995
C	zwykłe na okaziciela	brak	2 093 700	2 093 700	gotówka	11.02.1999	01.01.1999
D	zwykłe na okaziciela	brak	408 400	408 400	gotówka	25.06.1999	01.01.1999
E	zwykłe na okaziciela	brak	240 200	240 200	gotówka	12.12.2001	01.01.2001
F	zwykłe na okaziciela	brak	259 500	259 500	gotówka	12.12.2001	01.01.2001
G	zwykłe na okaziciela	brak	1 333 300	1 333 300	gotówka	12.12.2001	01.01.2001
H	zwykłe na okaziciela	brak	2 085 323	2 085 323	aport w postaci akcji BOS S.A.	02.01.2007	01.01.2006
I	zwykłe na okaziciela	brak	4 203 562	4 203 562	aport w postaci akcji BOS S.A.	02.01.2007	01.01.2006
J	zwykłe na okaziciela	brak	55 747	55 747	aport w postaci akcji BOS S.A.	11.05.2007	01.01.2006
K	zwykłe na okaziciela	brak	290 468	290 468	aport w postaci akcji BOS S.A.	11.05.2007	01.01.2006
L	zwykłe na okaziciela	brak	1 500 000	1 500 000	gotówka	24.10.2007	01.01.2007
Ł	zwykłe na okaziciela	brak	140 388	140 388	aport w postaci udziałów Maro-Markety Sp. z o.o.	12.02.2008	01.01.2007
M	zwykłe na okaziciela	brak	82 144	82 144	aport w postaci udziałów Centrum Sp. z o.o.	12.02.2008	01.01.2007
N	zwykłe na okaziciela	brak	122 429	122 429	gotówka	06.06.2008	01.01.2007
Liczba akcji razem			15 115 161				
Kapitał zakładowy, razem				15 115 161			
Wartość nominalna jednej akcji = 1 Zł							

Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu na dzień 31.12.2013

Akcjonariusze	Akcje na dzień 31.12.2013	% udział w kapitale zakładowym	Zmiana %	Akcje na 31.12.2012	% udział w kapitale zakładowym na 31.12.2012	Liczba głosów na WZA na dzień 31.12.2013	% udział w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2013
ALTUS TFI	1 944 678	12,87%	(21,27%)	2 469 909	16,34%	1 944 678	14,303%
IPOPEMA TFI S.A.	1 433 437	9,48%	-	1 433 437	9,48%	1 433 437	10,34%
AXA Otwarty Fundusz Emerytalny	891 992	5,90%	-	891 992	5,90%	891 992	6,44%
ING TFI	810 119	5,36%	9,44%	740 247	4,89%	810 119	5,85%

Na dzień przekazania raportu Emperia Holding S.A. oraz P1 Sp. z o.o. posiadają łącznie 1 561 983 akcji Emitenta dających prawo do 1 561 983(10,334%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta i stanowiących 10,334% kapitału zakładowego Emitenta.

Zmiany w stanie posiadania akcji przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Członkowie Zarządu	Akcje na 31.12.2013 r.	% udział w kapitale zakładowym	Zmiana%	Akcje na 31.12.2012r.	% udział w kapitale zakładowym na 31.12.2012r.
Dariusz Kalinowski	19 647	0,13%	-	19 647	0,13%

Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Emperia Holding S.A.

Zmiany na kapitale zapasowym oraz rezerwowym	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy
1 stycznia 2013	100 084	110 303
Sprzedaż nieruchomości przeszacowanych w latach ubiegłych	-	-
Wycena II programu opcji menadżerskiej	-	222
Podział zysku za 2011 rok – przeznaczenie na kapitały	-	-
Umorzenie akcji własnych	-	-
Przeniesienie kapitału wykorzystanego na skup akcji własnych	-	-
31 grudnia 2013	100 084	110 525
1 stycznia 2012	100 084	110 169
Sprzedaż nieruchomości przeszacowanych w latach ubiegłych	-	-
Wycena II programu opcji menadżerskiej	-	-
Podział zysku za 2011 rok - przeznaczenie na kapitały	-	134
Umorzenie akcji własnych	-	-
Przeniesienie kapitału wykorzystanego na skup akcji własnych	-	-
31 grudnia 2012	100 084	110 303

10.3.19 Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zyski (Straty) okresu z lat ubiegłych	(27 147)	770 978
Podział zysku – przeznaczenie na kapitały	(222)	(134)
Podział zysku – dywidenda	(13 372)	(817 671)
Zysk (Strata) okresu	13 799	20 803
Korekty błędów za rok ubiegły	-	-
Wynik lat ubiegłych spółek wprowadzonych do konsolidacji	(53)	-
Wycena II programu opcji menadżerskiej	21	-
Sprzedaż nieruchomości przeszacowanych w latach ubiegłych	-	(1 123)
Zyski zatrzymane razem	(26 973)	(27 147)

10.3.20 Kredyty, pożyczki i papiery dłużne długoterminowe

Kredyty, pożyczki, papiery dłużne i inne zobowiązania finansowe długoterminowe	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki	-	-
- w tym: jednostkom powiązanym	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-
- w tym: jednostkom powiązanym	-	-
Leasing finansowy	3 455	-
Wycena pozostałych instrumentów finansowych	-	-
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne i inne zobowiązania finansowe długoterminowe razem	3 455	-

10.3.21 Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Kaucje	970	1 120
- w tym: od jednostek zależnych	-	-
Pozostałe	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	970	1 120

W Grupie Kapitałowej Emperia nie występują zobowiązania w walucie innej niż złotówki. Kaucje nie są oprocentowane. Z uwagi na niewielką wartość (kryterium istotności) nie podlegają dyskontowaniu.

10.3.22 Rezerwy

Rezerwy	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Rezerwy na świadczenia pracownicze	8 360	6 274
a) z tytułu świadczeń emerytalno-rentowych	660	625
b) z tytułu zaległych urlopów	4 129	2 823
c) z tytułu rocznych premii pieniężnych	1 758	1 566
d) z tytułu nagród jubileuszowych	1 813	1 260
e) z tytułu restrukturyzacji zatrudnienia	-	-

Pozostałe rezerwy	42 281	47 424
a) na badanie SF	93	125
b) na nagrody dla klientów (programy lojalnościowe)	-	-
c) na opakowania	-	-
d) na bonusy	-	-
e) na zobowiązania	175	175
f) na niezafakturowane koszty	1 790	1 779
g) z tytułu umów rodzących obciążenia	37 808	44 778
h) inne	2 415	566
Rezerwy razem	50 641	53 698

Rezerwy	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Długoterminowe	31 591	39 289
a) z tytułu świadczeń emerytalno-rentowych	626	606
b) z tytułu zaległych urlopów	-	-
c) z tytułu rocznych premii pieniężnych	-	-
d) z tytułu nagród jubileuszowych	533	874
e) z tytułu umów rodzących obciążenia	30 432	37 808
f) pozostałe długoterminowe rezerwy	-	-
Krótkoterminowe	19 050	14 409
a) z tytułu świadczeń emerytalno-rentowych	33	19
b) z tytułu zaległych urlopów	4 129	2 823
c) z tytułu rocznych premii pieniężnych	1 758	1 566
d) z tytułu nagród jubileuszowych	1 280	386
e) z tytułu restrukturyzacji zatrudnienia	-	-
f) pozostałe krótkoterminowe rezerwy	11 849	867
g) z tytułu umów rodzących obciążenia	-	6 970
h) na niefakturowane koszty	-	1 778
Rezerwy razem	50 641	53 698

Zmiany Stanu rezerw na świadczenia pracownicze	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Rezerwy z tytułu świadczeń emerytalno-rentowych na początek okresu	625	753
Zwiększenia	67	27
Zwiększenia wskutek przejęcia jednostki	-	-
Zmniejszenia	(32)	(155)
Zmniejszenia wskutek zbycia jednostki	-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń emerytalno-rentowych na koniec okresu	660	625
Rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu zaległych urlopów na początek okresu	2 823	3 325
Zwiększenia	1 468	2 032
Zwiększenia wskutek przejęcia jednostki	-	-
Zmniejszenia	(162)	(2 534)
Zmniejszenia wskutek zbycia jednostki	-	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu zaległych urlopów na koniec okresu	4 129	2 823
Rezerwy z tytułu rocznych premii pieniężnych na początek okresu	1 566	2 345
Zwiększenia	2 464	2 121
Zwiększenia wskutek przejęcia jednostki	-	-
Zmniejszenia	(2 272)	(2 899)
Zmniejszenia wskutek zbycia jednostki	-	-

Rezerwy z tytułu rocznych premii pieniężnych na koniec okresu	1 758	1 566
Rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu nagród jubileuszowych na początek okresu	1 260	1 808
Zwiększenia	944	-
Zwiększenia wskutek przejęcia jednostki		-
Zmniejszenia	(391)	(548)
Zmniejszenia wskutek zbycia jednostki		-
Rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu nagród jubileuszowych na koniec okresu	1 813	1 260
Rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia na początek okresu	-	-
Zwiększenia	-	-
Zwiększenia wskutek przejęcia jednostki	-	-
Zmniejszenia	-	-
Zmniejszenia wskutek zbycia jednostki	-	-
Rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia na koniec okresu	-	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze na początek okresu razem	6 274	8 231
Zwiększenia	4 943	4 180
Zwiększenia wskutek przejęcia jednostki	-	-
Zmniejszenia	(2 857)	(6 137)
Zmniejszenia wskutek zbycia jednostki	-	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze na koniec okresu razem	8 360	6 274

Zawiązane i rozwiązane rezerwy zostały odniesione w rachunek zysków i strat odpowiednio w pozycjach „koszty ogólnego zarządu” oraz „koszty sprzedaży”.

10.3.23 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1 992	4 354
Zwiększenia	3 508	2 408
a) odniesionych na wynik finansowy	3 508	2 408
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy	-	-
d) w wyniku przejęcia jednostki	-	-
Zmniejszenia	(3 271)	(4 770)
a) odniesionych na wynik finansowy	(3 271)	(4 770)
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
c) odniesionych na wartość firmy	-	-
d) w wyniku zbycia jednostki	-	-
Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	2 229	1 992

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z:	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Odpis dyskonta od obligacji nabytych	40	183
Prowizja od kredytów długoterminowych	-	-
Różnice pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	1 879	1 644
Pozostałe tytuły	310	165
Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	2 229	1 992

10.3.24 Kredyty, pożyczki i papiery dłużne krótkoterminowe

Kredyty, pożyczki i papiery dłużne krótkoterminowe	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki	-	-
- w tym: jednostkom powiązanym	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-
- w tym: jednostkom powiązanym	-	-
Leasing finansowy	804	-
Wycena pozostałych instrumentów finansowych	-	-
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne krótkoterminowe razem	804	-

W IV kwartale 2013 roku spółka zależna Stokrotka Sp. z o.o. udzieliła pożyczki spółce zależnej Pilawa Sp. z o.o. w łącznej kwocie 1 900 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki ustalono na bazie stawki WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych powiększone o marżę. Zgodnie z umową pożyczka zostanie spłacona w II kwartale 2014 roku.

W IV kwartale 2013 roku Emperia Holding S.A. udzieliła pożyczki spółce zależnej Stokrotka Sp. z o.o. Pożyczka ma charakter odnawialny. Wartość pożyczki na 31 grudnia 2014 wynosi 4 996,5 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki ustalono na bazie stawki WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych powiększone o marżę. Zgodnie z umową pożyczka zostanie spłacona na koniec 2014 roku.

Obie pożyczki jako transakcje wewnątrzgrupowe, podlegają eliminacji w ramach konsolidacji.

Informacje o wypowiedzianych i spłaconych w 2012 roku kredytach.

Rodzaj kredytu	Typ operacji	Kwota kredytu wg umowy	Zadłużenie na dzień 31.12.2012 r.	Waluta	Termin spłaty wg umowy	Oprocentowanie
Kredyt Inwestycyjny	Wypowiedzenie umowy kredytowej	1 521	0	zł	2020-11-28	WIBOR 1M+marża banku
Kredyt Inwestycyjny	Wypowiedzenie umowy kredytowej	2 331	0	zł	2020-06-16	WIBOR 1M+marża banku
Kredyt Inwestycyjny	Wypowiedzenie umowy kredytowej	3 654	0	zł	2020-01-19	WIBOR 1M+marża banku
Kredyt Inwestycyjny	Wypowiedzenie umowy kredytowej	2 925	0	zł	2019-12-29	WIBOR 1M+marża banku
Kredyt Inwestycyjny	Wypowiedzenie umowy kredytowej	4 000	0	zł	2017-10-31	WIBOR 1M+marża banku
Kredyt Inwestycyjny	Wypowiedzenie umowy kredytowej	3 000	0	zł	2017-04-30	WIBOR 1M+marża banku
Kredyt Inwestycyjny	Wypowiedzenie umowy kredytowej	660	0	zł	2017-04-30	WIBOR 1M+marża banku
Kredyt Inwestycyjny	Wypowiedzenie umowy kredytowej	1 169	0	zł	2017-04-30	WIBOR 1M+marża banku
Kredyt Inwestycyjny	Wypowiedzenie umowy kredytowej	2 000	0	zł	2016-10-31	WIBOR 1M+marża banku
Kredyt Inwestycyjny	Wypowiedzenie umowy kredytowej	1 080	0	zł	2016-04-30	WIBOR 1M+marża banku
Kredyt Inwestycyjny	Wypowiedzenie umowy kredytowej	800	0	zł	2012-06-30	WIBOR 1M+marża banku
Kredyt Inwestycyjny	Wypowiedzenie umowy kredytowej	1 500	0	zł	2014-06-30	WIBOR 1M+marża banku
Kredyt Inwestycyjny	Wypowiedzenie umowy kredytowej	3 800	0	zł	2018-05-31	WIBOR 1M+marża banku

Kredyt Inwestycyjny	Wypowiedzenie umowy kredytowej	4 700	0	zł	2018-05-31	WIBOR 1M+marża banku
Kredyt Inwestycyjny	Wypowiedzenie umowy kredytowej	3 300	0	zł	2017-10-31	WIBOR 1M+marża banku
Kredyt Inwestycyjny	Wypowiedzenie umowy kredytowej	4 800	0	zł	2020-12-31	WIBOR 1M+marża banku
Kredyt Inwestycyjny	Wypowiedzenie umowy kredytowej	6 996	0	zł	2020-12-31	WIBOR 1M+marża banku
Kredyt Inwestycyjny	Wypowiedzenie umowy kredytowej	6 000	0	zł	2020-12-31	WIBOR 1M+marża banku
Kredyt Inwestycyjny	Wypowiedzenie umowy kredytowej	8 700	0	zł	2020-12-31	WIBOR 1M+marża banku
Kredyt Inwestycyjny	Wypowiedzenie umowy kredytowej	7 300	0	zł	2020-12-31	WIBOR 1M+marża banku
Kredyt Inwestycyjny	Wypowiedzenie umowy kredytowej	5 000	0	zł	2025-01-31	WIBOR 1M+marża banku
Kredyt Inwestycyjny	Wypowiedzenie umowy kredytowej	25 000	0	zł	2023-09-30	WIBOR 1M+marża banku
Kredyt Inwestycyjny	Wypowiedzenie umowy kredytowej	10 500	0	zł	2020-01-31	WIBOR 1M+marża banku
Razem		110 736	0			

Obligacje wyemitowane

a) ELPRO EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.

Spółka zależna ELPRO EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. posiada umowę z BRE Bankiem S.A. na realizację programów emisji obligacji krótko- i średnioterminowych o łącznej wartości nie przekraczającej 150 000 tys. zł. Emisje i wykup obligacji (wyrażone w wartościach nominalnych) ELPRO EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. w 2013 i 2012 roku kształtowały się następująco:

Rok 2013

Emisje i wykup obligacji w 2013 roku	<u>Razem</u>	Emisje zew.	Emperia Holding S.A.	Infinite Sp. z o.o.	P3 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	P5 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
Stan na początek okresu	150 000	-	101 500	7 000	41 500	-
Emisja obligacji	1 669 500	-	1 011 000	106 000	509 000	43 500
Wykup obligacji	(1 799 500)	-	(1 109 000)	(102 000)	(550 500)	(38 000)
Stan na koniec okresu	20 000	-	3 500	11 000	-	5 500

Rok 2012

Emisje i wykup obligacji w 2012 roku	<u>Razem</u>	Emisje zew.	Emperia Holding S.A.	Infinite Sp. z o.o.	P3 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	P1 Sp. z o.o.
Stan na początek okresu	80 000	-	35 000	7 300	4 000	33 700
Emisja obligacji	1 543 100	-	745 900	78 000	351 400	367 800
Wykup obligacji	(1 473 100)	-	(679 400)	(78 300)	(313 900)	(401 500)
Stan na koniec okresu	150 000	-	101 500	7 000	41 500	0

b) Stokrotka Sp. z o.o.

Spółka zależna Stokrotka Sp. z o.o. posiada umowę podpisaną z BRE Bankiem S.A. na realizację programu emisji obligacji krótko- i średnioterminowych o łącznej wartości nie przekraczającej 150 000 tys. zł. Emisje i wykup obligacji (wyrażone w wartościach nominalnych) Stokrotka Sp. z o.o. w 2013 i 2012 roku kształtowały się następująco:

Rok 2013

Emisje i wykup obligacji w 2013 roku	<u>Razem</u>	Emisje zewnętrzne	Emperia Holding S.A.	P3 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A
Stan na początek okresu	92 000	-	92 000	-
Emisja obligacji	1 219 000	-	1 218 000	1 000
Wykup obligacji	(1 183 000)	-	(1 182 000)	(1 000)
Stan na koniec okresu	128 000	-	128 000	0

Rok 2012

Emisje i wykup obligacji w 2012 roku	<u>Razem</u>	Emisje zewnętrzne	Emperia Holding S.A.	Maro Markety Sp.z o.o.	P1 Sp. z o.o.
Stan na początek okresu	49 000	-	6 300	2 200	40 500
Emisja obligacji	1 056 000	-	795 300	18 200	242 500
Wykup obligacji	(1 013 000)	-	(709 600)	(20 400)	(283 000)
Stan na koniec okresu	92 000	-	92 000	0	0

c) P1 Sp. z o.o.

Spółka zależna P1 Sp. z o.o. posiada umowę podpisaną z BRE Bankiem S.A. na realizację programu emisji obligacji krótko- i średnioterminowych o łącznej wartości nie przekraczającej 200 000 tys. zł. Emisje i wykup obligacji (wyrażone w wartościach nominalnych) P1 Sp. z o.o. w 2013 i 2012 roku kształtowały się następująco:

Emisje i wykup obligacji w 2013 roku	<u>Razem</u>	Emisje zewnętrzne	Emperia Holding S.A.	P5 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A	P3 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A
Stan na początek okresu	-	-	-	-	-
Emisja obligacji	233 900	-	82 900	49 000	102 000
Wykup obligacji	(61 900)	-	(61 900)	-	-
Stan na koniec okresu	172 000	-	21 000	49 000	102 000

Spółka P1 Sp. z o.o. nie była emitentem obligacji w 2012 roku.

Kwota zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych na dzień 31.12.2013

Emitent	Seria	Wartość nominalna (w tys. zł)	Termin wykupu	Stan na 31.12.2013
Stokrotka Sp. z o.o.	0114*	10 000	2014-01-24	
Stokrotka Sp. z o.o.	0115*	118 000	2014-01-24	
Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A	0144*	3 500	2014-01-24	
Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A	0144*	11 000	2014-01-24	
Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A	0144*	5 500	2014-01-24	
P1 Sp. z o.o.	0004*	21 000	2014-01-24	
P1 Sp. z o.o.	0002*	49 000	2014-01-24	
P1 Sp. z o.o.	0004*	51 000	2014-01-24	
P1 Sp. z o.o.	0005*	51 000	2014-01-24	

Razem obligacje wyemitowane przez Grupę -

Pozostałe -

Razem zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych

krótkoterminowe -

długoterminowe -

* Obligacje zostały nabyte przez spółki należące do Grupy podlegające konsolidacji, tym samym podlegają wyłączeniu w niniejszym sprawozdaniu

Kwota zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych na dzień 31.12.2012

Emitent	Seria	Wartość nominalna (w tys. zł)	Termin wykupu	Stan na 31.12.2012
Stokrotka Sp. z o.o.	0094*	92 000	2013-01-04	
Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	0132*	101 500	2013-01-04	
Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	0132*	7 000	2013-01-04	
Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	0132*	41 500	2013-01-04	

Razem obligacje wyemitowane przez Grupę -

Pozostałe -

Razem zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych

krótkoterminowe -

długoterminowe -

* Obligacje zostały nabyte przez spółki należące do Grupy podlegające konsolidacji, tym samym podlegają wyłączeniu w niniejszym sprawozdaniu

10.3.25 Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Z tytułu dostaw i usług	264 373	191 871
<i>w tym: wobec jednostek powiązanych</i>	-	10
Z tytułu podatków i innych świadczeń publiczno-prawnych	59 207	17 504
Z tytułu wynagrodzeń	12 609	12 599
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	120	-
Inne zobowiązania	14 153	7 798
<i>w tym: wobec jednostek powiązanych</i>	132	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	350 462	229 772

W Grupie Kapitałowej Emperia nie występują zobowiązania w walucie innej niż złotówki.

Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
do 1 miesiąca	156 025	156 889
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	51 158	13 583
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	644	59
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	63	13
powyżej 1 roku	50	-
przeteterminowane	56 432	21 327
Zobowiązania razem	264 373	191 871

Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług - przeterminowane	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
do 1 miesiąca	55 468	19 288
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	672	1 674
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	32	49
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	37	143
powyżej 1 roku	223	173
Zobowiązania przeterminowane razem	56 432	21 327

10.3.26 Przychody przyszłych okresów według tytułów

Przychody przyszłych okresów według tytułów	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zwroty szkód komunikacyjnych	27	54
Zwroty szkód majątkowych	375	344
Kary umowne	4 741	139
Programy lojalnościowe	-	-
Refundacja sprzętu p.poż	97	-
Sprzedaż usług rozliczanych w czasie	1 126	1 257
Odsetki od kaucji	104	98
Pozostałe	110	131
Przychody przyszłych okresów według tytułów razem	6 580	2 023

10.3.27 Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012
Sprzedaż produktów	-	131
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Sprzedaż usług	116 148	131 197
- w tym: od jednostek powiązanych	11	68
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	116 148	131 328
- w tym: od jednostek powiązanych	11	68

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług (struktura terytorialna)	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012
Kraj	114 698	129 943
- w tym: od jednostek powiązanych	11	68
Eksport	1 450	1 385
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	116 148	131 328
- w tym: od jednostek powiązanych	11	68

10.3.28 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012
Sprzedaż towarów i materiałów	1 851 332	1 817 648
- w tym: od jednostek powiązanych	-	1
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 851 332	1 817 648
- w tym: od jednostek powiązanych	-	1

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012
Kraj	1 851 332	1 817 648
- w tym: od jednostek powiązanych	-	1
Eksport	-	-
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 851 332	1 817 648
- w tym: od jednostek powiązanych	-	1

10.3.29 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7 617	5 188
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	517	272
Inne przychody operacyjne	4 466	8 186
Pozostałe przychody operacyjne razem	12 600	13 645

Aktualizacja wartości finansowych i niefinansowych aktywów	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów (wielkość ujemna)	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość	-	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych (wielkość ujemna)	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych	-	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość należności (wielkość ujemna)	(1 285)	(112)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	1 802	384
Aktualizacja wartości aktywów finansowych i niefinansowych razem	517	272

Inne przychody operacyjne	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012
Otrzymane kary umowne	171	205
Odszkodowania z ubezpieczeń komunikacyjnych	280	158
Odszkodowania z ubezpieczeń majątkowych	98	135
Inne odszkodowania	-	1 845

Przedawnione zobowiązania	42	-
Zasądzone koszty postępowania sądowego	98	91
Zwrot podatku VAT	-	-
Rozwiązanie rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
Refaktury	12	520
Refundacja wynagrodzeń pracowników	2 517	2 757
Darowizny rzeczowe	54	5
Sprzedaż wyposażenia	100	-
Przelew uprawnień z umowy najmu	400	1 800
Odzyski z tytułu złomowania	73	-
Superaty	187	174
Zwrot VAT	-	122
Zaokrąglenia	254	116
Inne przychody	180	258
Inne przychody operacyjne, razem	4 466	8 186

10.3.30 Koszty według rodzaju

Koszty według rodzaju	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012
Amortyzacja	(41 831)	(40 830)
Zużycie materiałów i energii	(82 829)	(76 553)
Usługi obce	(133 471)	(167 810)
Wynagrodzenia	(189 448)	(175 372)
Świadczenia pracownicze	(44 975)	(41 385)
Podatki i opłaty	(10 135)	(9 084)
Pozostałe koszty	(2 198)	(2 199)
Koszty według rodzaju, razem	(504 888)	(513 223)
Koszty sprzedaży	(407 856)	(413 007)
Koszty zarządu	(71 986)	(68 668)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(24 707)	(29 816)
Koszt wytworzenia oprogramowania i produktów na własne potrzeby	(339)	(1 732)

Koszty pracownicze	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012
Wynagrodzenia w tym:	(189 448)	(175 372)
- koszt programu opcji menadżerskich	-	-
- rezerwa na koszty restrukturyzacji zatrudnienia	(319)	(316)
Ubezpieczenia społeczne w tym:	(35 280)	(32 772)
- rezerwa na koszty restrukturyzacji zatrudnienia	-	-
Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	(5 781)	(5 823)
Szkolenia	(527)	(325)
Pozostałe	(3 387)	(2 465)
Koszty pracownicze razem	(234 423)	(216 757)

10.3.31 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(982)	(1 536)
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(1 854)	(10 466)
Inne koszty operacyjne	(6 857)	(6 861)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(9 693)	(18 863)

Aktualizacja wartości aktywów finansowych i niefinansowych	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych (wielkość ujemna)	(537)	(8 684)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych	26	505
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość należności (wielkość ujemna)	(1 782)	(3 955)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	439	1 668
Aktualizacja wartości aktywów finansowych i niefinansowych, razem	(1 854)	(10 466)

Inne koszty operacyjne	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012
Darowizny	(32)	(16)
Szkody komunikacyjne	(170)	(167)
Szkody majątkowe	(328)	(470)
Pozostałe odszkodowania	(1 725)	(371)
Likwidacja majątku trwałego	(1 596)	(18)
Rezerwy	(500)	(531)
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Przecena składników majątków do ceny sprzedaży netto w likwidowanej j. zależnej	(141)	-
Amortyzacja odstępnego	-	-
Koszty postępowania sądowego	(177)	(2 363)
Przelew uprawnień z umowy najmu	(1 785)	(1 776)
Odszkodowanie za rezygnację z lokalu	-	-
VAT nie podlegający odliczeniu	(72)	(396)
Koszty refakturowane	(12)	(520)
Inne koszty	(319)	(233)
Inne koszty operacyjne, razem	(6 857)	(6 861)

10.3.32 Przychody finansowe

Przychody finansowe	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012
Otrzymane dywidendy, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki w tym:	5 164	28 048
- od jednostek powiązanych	-	1
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
Inne przychody finansowe	212	123
Przychody finansowe razem	5 376	28 171

Przychody finansowe z tytułu odsetek	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012
Odsetki od udzielonych pożyczek	-	525
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki od lokat terminowych	5 014	27 336
Odsetki od nieterminowych płatności	145	187
- w tym: od jednostek powiązanych	-	1
Odsetki od obligacji	-	-
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Pozostałe odsetki	5	-
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	5 164	28 048

Inne przychody finansowe	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012
Dodatnie różnice kursowe	133	2
Przychody z tytułu udzielenia poręczeń	-	-
Udział z zysku ubezpieczycieli	74	47
Przychód z likwidacji	-	45
Pozostałe	5	29
Inne przychody finansowe, razem	212	123

10.3.33 Koszty finansowe

Koszty finansowe	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012
Odsetki, w tym:	(255)	(1 462)
- dla jednostek zależnych	-	-
Strata ze zbycia inwestycji	(4)	-
Inne koszty finansowe	(306)	(186)
Koszty finansowe razem	(565)	(1 648)

Koszty finansowe z tytułu odsetek	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012
Odsetki od kredytów bankowych	(3)	(1 344)
Odsetki od leasingu finansowego:	(165)	-
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	-
Odsetki od pożyczek	-	-
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	-
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności	(74)	(75)
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	-
Odsetki od wyemitowanych obligacji	-	-
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	-
Odsetki budżetowe	(12)	(43)
Pozostałe odsetki	-	-
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	-
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	(255)	(1 462)

Inne koszty finansowe	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012
Koszty gwarancji bankowych	(216)	(79)
Ujemne różnice kursowe	(35)	(59)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-
Wycena bilansowa zobowiązań i należności	-	-
Likwidacja jednostki zależnej	-	-
Opłata za emisję obligacji	(55)	(48)
Inne koszty finansowe, razem	(306)	(186)

Zyski lub straty według kategorii instrumentów	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012
Przychody odsetkowe	-	-
Depozyty bankowe	5 014	27 336
Obligacje	-	-
Pożyczki udzielone	-	525
Należności handlowe	145	187
Pozostałe	5	-
Przychody odsetkowe, razem	5 164	28 048
Koszty odsetkowe	-	-
Kredyty krótko i długoterminowe	(3)	(1 344)
Leasing finansowy	(165)	-
Obligacje wyemitowane	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Zobowiązania handlowe	(74)	(75)
Pozostałe	-	-
Koszty odsetkowe, razem	(242)	(1 419)

10.3.34 Podatek dochodowy bieżący

Podatek dochodowy bieżący	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012
Zysk (strata) przed opodatkowaniem w jednostkach osiągających zyski podatkowe	39 064	248
<i>Strata przed opodatkowaniem w jednostkach ponoszących straty podatkowe</i>	(69 072)	(53 070)
<i>Wyłączenia konsolidacyjne na poziomie zysku przed opodatkowaniem</i>	(20 072)	10 310
Przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do opodatkowania zmniejszają podstawę opodatkowania	(8 632)	(101 027)
przychody finansowe:	(4 939)	(56 331)
pozostałe przychody operacyjne	(3 692)	(44 696)
Pozycje zwiększające przychody podatkowe zwiększające podstawę opodatkowania	842	9 724
Koszty i straty nie uznane przez przepisy podatkowe za koszt uzyskania przychodu zwiększające podstawę opodatkowania	63 083	204 262
koszty operacyjne	53 296	98 096
koszty finansowe	2 225	58 985
pozostałe koszty operacyjne	7 563	47 180
Pozycje zwiększające koszty podatkowe zmniejszające podstawę opodatkowania	(48 851)	(56 463)
Dochód podatkowy	44 968	56 744
<i>Pozostałe odliczenia od dochodu</i>	(20 766)	(1)
<i>Rozliczenie straty z lat ubiegłych</i>	(3 981)	(26 213)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	20 222	30 530
Podatek dochodowy według stawki 19%	(3 842)	(5 800)
<i>Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku</i>	-	776
Podatek dochodowy bieżący, wyliczony za okres sprawozdawczy	(3 842)	(4 278)

10.3.35 Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat

Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012
Zmniejszenie (Zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	114	10 947
Zmniejszenie (Zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
Zmniejszenie (Zwiększenie) z tytułu poprzednio nie ujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
Zmniejszenie (Zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-	-
Zmniejszenie (Zwiększenie) z tytułu uproszczonych zaliczek na podatek dochodowy	-	-
Zmniejszenie (Zwiększenie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego z konsolidacji	(1 447)	3 576
Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat razem	(1 333)	14 523

10.3.36 Zysk okresu na jedną akcję

Zysk okresu na jedną akcję	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012
Zysk/Strata okresu	13 799	20 803
Zysk/Strata okresu zanalizowany	13 799	20 803
Średnia ważona liczba akcji*	14 235 425	14 503 689
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	14 338 927	14 578 832
Zysk/Strata na jedną akcję (Zł)	0,97	1,43
Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję	0,96	1,43

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok obrotowy przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego, skorygowane o posiadane przez Spółkę akcje własne.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok obrotowy przypadającego na zwykłych akcjonariuszy spółki dominującej (po potrąceniu odsetek od uprzywilejowanych akcji zamiennych) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego skorygowaną o posiadane akcje własne wraz ze średnią ważoną liczbą akcji zwykłych, które byłyby wyemitowane przy zamianie rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe. W 2013 roku Spółka uwzględniła efekt rozwadniający obligacji przyznanych pracownikom w ramach realizacji transzy za 2010 i 2011 rok II Programu Opcji Menedżerskich 2010-2012.

10.3.37 Struktura środków pieniężnych

Struktura środków pieniężnych	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012
Środki pieniężne w kasie		
- na początek okresu	7 369	5 843
- na koniec okresu	7 233	7 369
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		
- na początek okresu	193 092	1 052 550
- na koniec okresu	176 038	193 092
Inne środki pieniężne		
- na początek okresu	14 788	19 533
- na koniec okresu	11 849	14 788
Inne aktywa pieniężne		
- na początek okresu	44	53
- na koniec okresu	33	44
Razem środki pieniężne		
- na początek okresu	215 293	1 077 979
- na koniec okresu	195 153	215 293

10.3.38 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Wypłacone dywidendy:

W dniu 4 czerwca 2013 roku Walne Zgromadzenie Emperia Holding S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto wypracowanego przez Emperia Holding w 2012 roku. Na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę 13 371 909,21 zł (trzyście milionów trzysta siedemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dziewięć złotych dwadzieścia jeden groszy), co odpowiada kwocie 0,93 (zero i dziewięćdziesiąt trzy setne) złotego na jedną akcję.

Do dywidendy uprawnieni byli akcjonariusze, którym akcje Spółki przysługiwały w dniu 12 czerwca 2013 roku (dzień dywidendy). Termin wypłaty dywidendy przypadał na dzień 26 czerwca 2013 roku.

Dywidendy otrzymane:

Spółka dominująca Emperia Holding S.A. w związku z podziałem zysku za 2012 rok w spółkach zależnych otrzymała dywidendę od spółki Infinite Sp. z o.o. w wysokości 5 774 tys. zł

Dywidenda wypłacona została w ramach konsolidowanych spółek Grupy, tym samym podlega wyłączeniu w niniejszym sprawozdaniu.

10.3.39 Podział działalności Spółki na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową przyjęty w rachunku przepływu środków pieniężnych

Podział działalności Spółki na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową przyjęty w rachunku przepływu środków pieniężnych

I. W przepływach środków pieniężnych z działalności operacyjnej ujmuje się:

- 1) Wpływy wynikające ze sprzedaży towarów i usług.
- 2) Wpływy ujęte w pozycji "pozostałe przychody operacyjne" pomniejszone o przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego, które wykazuje się w działalności inwestycyjnej.
- 3) Wszelkie wydatki związane z kosztami prowadzenia działalności podstawowej takimi jak: koszt własny sprzedanych towarów, koszt sprzedaży i koszt ogólnego zarządu.
- 4) Wydatki związane z kosztami ujętymi w pozycji "pozostałe koszty operacyjne", pomniejszone o koszt własny sprzedanych składników majątku trwałego oraz koszt nieplanowanych odpisów amortyzacyjnych.

II. W przepływach środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej ujmuje się

- 1) Wpływy ze sprzedaży:
 - składników majątku trwałego,
 - akcji, udziałów i innych składników finansowego majątku trwałego,
 - papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu.
- 2) Wydatki związane z nabyciem:
 - składników majątku trwałego,
 - akcji, udziałów i innych składników finansowego majątku trwałego,
 - papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu.
- 3) Wpływy wynikające ze spłaty pożyczek krótkoterminowych i długoterminowych udzielonych przez Spółkę innym podmiotom oraz spłaty odsetek od tych pożyczek.
- 4) Wydatki związane z udzieleniem pożyczek długoterminowych innym podmiotom.
- 5) Wpływy z tytułu otrzymanych dywidend.
- 6) Otrzymane odsetki od lokat bankowych.

III. W przepływach środków pieniężnych z działalności finansowej ujmuje się

- 1) Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek zarówno długoterminowych jak i krótkoterminowych.

- 2) Wydatki związane z:
- obsługą zaciągniętych kredytów i pożyczek,
 - spłatą kredytów i pożyczek,
 - spłatą odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek.
- 3) Wpływy z emisji akcji własnych.
- 4) Wydatki związane z kosztami emisji akcji własnych.
- 5) Wydatki związane z płatnością dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli.
- 6) Wszelkie wpływy wynikające z "pozostałych przychodów finansowych" z wyjątkiem odsetek od udzielonych pożyczek, odsetek od lokat bankowych oraz zysków ze sprzedaży papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu, które ujmują się w działalności inwestycyjnej.
- 7) Wszelkie wydatki wynikające z "pozostałych kosztów finansowych" z wyjątkiem strat ze sprzedaży papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu, które wykazuje się w przepływach pieniężnych z działalności inwestycyjnej.

10.3.40 Pozycje pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe dotyczą zabezpieczeń udzielonych Grupie kredytów i gwarancji bankowych oraz udzielonych poręczeń majątkowych.

Zmiany zobowiązań pozabilansowych w 2013 roku	Z tytułu kredytów bankowych	Z tytułu gwarancji bankowych	Z tytułu poręczeń majątkowych
Hipoteki			
Stan na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-
Przewłaszczenie/zastaw/cesja majątku obrotowego			
Stan na początek okresu	-	3 295	-
Zwiększenia w okresie	-	16 784	-
Zmniejszenia w okresie	-	(140)	-
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	19 939	-
Przewłaszczenie/zastaw/cesja majątku trwałego			
Stan na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-
Poręczenia			
Stan na początek okresu	-	157	251
Zwiększenia w okresie	-	43 000	21 845
Zmniejszenia w okresie	-	(157)	(5 000)
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	43 000	17 096

Zmiany zobowiązań pozabilansowych w 2012 roku	Z tytułu kredytów bankowych	Z tytułu gwarancji bankowych	Z tytułu poręczeń majątkowych
Hipoteki			
Stan na początek okresu	145 287	-	-
Zwiększenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	(145 287)	-	-
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-
Przewłaszczenie/zastaw/cesja majątku obrotowego			
Stan na początek okresu	9 369	2 631	-
Zwiększenia w okresie	-	4 767	-
Zmniejszenia w okresie	(9 369)	(4 102)	-
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	3 295	-
Przewłaszczenie/zastaw/cesja majątku trwałego			
Stan na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-
Poręczenia			
Stan na początek okresu	128 576	7 177	2 744
Zwiększenia w okresie	-	74	-
Zmniejszenia w okresie	(128 576)	(7 094)	(2 493)
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	157	251

10.3.41 Leasing finansowy oraz operacyjny

a) Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31 grudnia 2013	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	1 204	804
w okresie od 1 roku do 5 lat	4 212	3 636
w okresie powyżej 5 lat	-	-
Razem	5 416	4 440

Zdarzenie nie wystąpiło w Grupie w okresie porównawczym.

b) Leasing operacyjny

Zdarzenie nie wystąpiło w grupie w okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównawczym.

c) Umowy zawierające elementy leasingu wg KIMSF 4

Rok 2013

Określenie majątku	czas trwania umowy	Na 31.12.2013	Na 31.12.2014	od 1 - 5 lat	powyżej 5 lat
		minimalne opłaty roczne			
Nieruchomości	określony	74 588	110 409	437 841	545 220
	nieokreślony	3 590	3 329	13 316	16 644
Urządzenia techniczne i maszyny	określony	12	16	4	-
	nieokreślony	68	74	276	350
Środki transportu	określony	3 517	6 353	19 173	2 663
	nieokreślony	-	-	-	-
Pozostałe środki trwałe	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	-	-	-	-

Dla umów na czas nieokreślony, do wyliczeń przyjęto okres 10-letni

Rok 2012

Określenie majątku	czas trwania umowy	Na 31.12.2012	Na 31.12.2013	od 1 - 5 lat	powyżej 5 lat
		minimalne opłaty roczne			
Nieruchomości	określony	72 080	70 062	273 876	337 944
	nieokreślony	5 170	4 789	18 528	24 197
Urządzenia techniczne i maszyny	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	68	69	264	318
Środki transportu	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	-	-	-	-
Pozostałe środki trwałe	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	-	-	-	-

Dla umów na czas nieokreślony, do wyliczeń przyjęto okres 10-letni

10.3.42 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Grupa nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli.

10.3.43 Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W 2013 roku żadna ze spółek Grupy Kapitałowej nie pociągnęła istotnych zobowiązań na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

10.3.44 Transakcje Emperia Holding S.A. z podmiotami powiązanymi

W 2013 roku Emperia Holding S.A. nie zawierała istotnych transakcji z jednostkami powiązanymi, poza transakcjami zawieranymi w toku normalnej działalności gospodarczej na warunkach rynkowych oraz związanymi z podwyższeniem lub dopłatami do kapitału w spółkach zależnych. Połączenia dokonane w 2013 r. zrealizowane w ramach Grupy Kapitałowej zostały opisane w pkt. 10.2.9. W ramach zarządzania przepływami pieniężnymi w Grupie, miały miejsce emisje obligacji krótkoterminowych opisane szczegółowo w notach nr 10.3.24 nie wykazane w niniejszej tabeli.

Transakcje spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązanymi nie konsolidowanymi

Należności handlowe od jednostek powiązanych nie konsolidowanych	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Należności Emperia Holding SA od jednostek powiązanych nie konsolidowanych	1	1
Należności pozostałych spółek Grupy od jednostek powiązanych nie konsolidowanych	-	2
Razem należności handlowe od jednostek powiązanych nie konsolidowanych	1	3

Należności pozostałe od jednostek powiązanych nie konsolidowanych	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Emperia Holding SA	-	-
Pozostałe spółki	-	44
Razem należności pozostałe od jednostek powiązanych nie konsolidowanych	-	44

Zobowiązania handlowe do jednostek powiązanych nie konsolidowanych	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązania Emperia Holding SA wobec jednostek powiązanych nie konsolidowanych	-	-
Zobowiązania pozostałych spółek Grupy wobec jednostek powiązanych nie konsolidowanych	-	10
Razem zobowiązania handlowe do jednostek powiązanych nie konsolidowanych	-	10

Inne zobowiązania do jednostek powiązanych nie konsolidowanych	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Emperia Holding SA	-	-
Pozostałe spółki	-	-
Razem inne zobowiązania do jednostek powiązanych nie konsolidowanych	-	-

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów od jednostek powiązanych nie konsolidowanych	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Emperia Holding SA	-	-
Pozostałe spółki	-	1
Razem przychody ze sprzedaży towarów od jednostek powiązanych nie konsolidowanych	-	1

Przychody ze sprzedaży produktów i usług od jednostek powiązanych nie konsolidowanych	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Emperia Holding SA	11	45
Pozostałe spółki	-	23
Razem przychody ze sprzedaży produktów i usług od jednostek powiązanych nie konsolidowanych	11	68

10.3.45 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu

Rok 2013

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w 2013 (w osobach)		
	Razem	pracownicy umysłowi	pracownicy fizyczni
Emperia Holding S.A.	33	33	-
Stokrotka Sp. z o.o.	6 533	1 358	5 175
Infinite Sp. z o.o.	155	154	1
ELPRO EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	-	-	-
Maro Markety Sp. z o.o.	371	32	339
P3 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	-	-	-
Społem Tychy Sp. z o.o.	271	66	205
EMP Investment Limited	-	-	-
EKON Sp. z o.o.	-	-	-
IPOPEMA 55 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	-	-	-
P1 Sp. z o.o.	-	-	-
Eldorado Sp. z o.o.	-	-	-
P5 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	-	-	-
Pilawa Sp. z o.o.	35	3	32
RAZEM	7 398	1 646	5 752

Rok 2012

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w 2012 (w osobach)		
	Razem	pracownicy umysłowi	pracownicy fizyczni
Emperia Holding S.A.	40	40	-
Stokrotka Sp. z o.o.	6 395	1 337	5 058
Infinite Sp. z o.o.	56	55	1
ELPRO EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	1	1	-
Maro Markety Sp. z o.o.	377	37	340
P3 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	-	-	-
Społem Tychy Sp. z o.o.	338	81	257
Emperia Info Sp. z o.o.	103	103	-
EMP Investment Limited	-	-	-
EKON Sp. z o.o.	-	-	-
IPOPEMA 55 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	-	-	-
P1 Sp. z o.o.	-	-	-
Eldorado Sp. z o.o.	-	-	-
P5 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	-	-	-
RAZEM	7 310	1 654	5 656

10.3.46 Informacje o wynagrodzeniach osób zarządzających i nadzorujących

Wynagrodzenie Zarządu spółki dominującej Emperia Holding S.A., według zasad ustalanych przez Radę Nadzorczą składa się z części zasadniczej oraz premii okresowych.

Wysokość wynagrodzeń wypłaconych (metoda kasowa) osobom zarządzającym w Emperia Holding S.A. w 2013 roku:

Lp.	Nazwisko i imię	Płaca zasadnicza SUMA	Premie	Świadczenia rzeczowe i wynagrodzenie chorobowe	SUMA
1	Kawa Artur	104,86	7,45	0,68	112,99
2	Kalinowski Dariusz	102,00	-	-	102,00
3	Baran Cezary	57,90	-	0,66	58,56
RAZEM		264,76	7,45	1,34	273,55

Pan Artur Kawa pełnił funkcję Prezesa Zarządu Spółki Emperia Holding S.A. do dnia 10-03-2013 a następnie do dnia 09-04-2014 był zatrudniony na stanowisku Dyrektora Generalnego.

Pan Dariusz Kalinowski pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki Emperia Holding S.A. do dnia 10-03-2013 a następnie od 11-03-2013 pełni funkcję Prezesa Zarządu.

Pan Cezary Baran pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki Emperia Holding S.A. od dnia 11-03-2013.

Wysokość wynagrodzeń wypłaconych (metoda kasowa) osobom zarządzającym Emperia Holding S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek zależnych w 2013 roku:

Lp.	Nazwisko i imię	SUMA
1	Kawa Artur	8,60
2	Kalinowski Dariusz	406,19
3	Baran Cezary	219,03
RAZEM		633,82

Pan Cezary Baran pełni funkcję w Zarządzie Spółki P1 Sp. z o.o. z powołania od dnia 18-02-2013.

Pan Artur Kawa pełnił funkcję w Zarządzie Spółki P1 Sp. z o.o. z powołania do dnia 09-04-2013.

Ponad to, wszyscy członkowie Zarządu Emperia Holding S.A. wchodzi w skład Rady Dyrektorów EMP Investment Ltd;

Wycena kosztów opcji na akcje własne, należnych w przypadku realizacji programu – Emperia Holding S.A.:

Lp.	Nazwisko i imię	Transza za 2011	Transza za 2010
1.	Kawa Artur	326,3	444,0
2.	Kalinowski Dariusz	276,9	333,0
3.	Baran Cezary	9,1	12,4
RAZEM		612,3	789,4

Wycena kosztów opcji na akcje własne, należnych w przypadku realizacji programu – spółki zależne:

Lp.	Nazwisko i imię	Transza za 2011	Transza za 2010
1.	Kalinowski Dariusz	49,4	111,0
2.	Kawa Artur	-	-
3.	Baran Cezary	-	-
RAZEM		49,4	111,0

II Program Opcji Menedżerskich 2010-2012

Emperia Holding S.A. jako spółka dominująca w Grupie Kapitałowej Emperia Holding S.A. uczestniczyła w II Programie Opcji Menedżerskich 2010-2012.

Okres realizacji Programu rozłożono na trzy transze, realizowane kolejno w latach: 2010, 2011 i 2012. Trzecia transza Programu nie została zrealizowana.

W dniu 4 marca 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emperia Holding S.A. podjęło uchwałę o przeprowadzeniu II Programu Motywacyjnego 2010-2012, zaś w dniu 6 grudnia 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emperia Holding S.A. dokonało zmian w tym Programie.

Program został skierowany do zarządu spółki i spółek zależnych oraz kluczowych menedżerów spółki i spółek zależnych. Celem programu było długoterminowe związanie z Grupą Emperia wysokiej klasy specjalistów dla zapewnienia prawidłowego rozwoju i zwiększenia efektywności działania Grupy.

Dokumenty podstawowe programu:

1. Uchwała Nr 2 NWZA Emperia Holding S.A. z dnia 4 marca 2010 roku w sprawie Zasad Programu Motywacyjnego 2010-2012 i Programu Motywacyjnego;
2. Uchwała Nr 2 NWZA Emperia Holding S.A. z dnia 6 grudnia 2011 roku w sprawie dokonania zmian Uchwały Nr 2 NWZA Emperia Holding S.A. z dnia 4 marca 2010 roku w sprawie Zasad Programu Motywacyjnego 2010-2012 i Programu Motywacyjnego;
3. Regulamin Opcji Menedżerskich w Emperia Holding S.A.;
4. Lista osób partycypujących w Programie zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Emperia Holding S.A.

Kluczowe założenia Programu:

Wielkość programu, to maksymalnie 450.000 (słownie: czterysta pięćdziesiąt tysięcy) obligacji imiennych z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii „P” spółki o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złotych) każda.

Obligacje zostaną uruchomione w trzech transzach. W ramach poszczególnych transz przewidziane będzie do nabycia przez osoby uprawnione odpowiednio nie więcej niż:

- 150.000 obligacji, z których będzie wynikało prawo pierwszeństwa do objęcia 150.000 akcji w ramach I transzy,
- 150.000 obligacji, z których będzie wynikało prawo pierwszeństwa do objęcia 150.000 akcji w ramach II transzy,
- 150.000 obligacji, z których będzie wynikało prawo pierwszeństwa do objęcia 150.000 akcji w ramach III transzy,

Realizacja opcji nastąpi w terminach:

- dla obligacji I transzy – od 1 lipca 2014 roku do 30 czerwca 2018 roku,
- dla obligacji II transzy – od 1 lipca 2015 roku do 30 czerwca 2019 roku,
- dla obligacji III transzy – od 1 lipca 2016 roku do 30 czerwca 2020 roku,.

Wartość nominalna i cena emisyjna jednej obligacji wynosi 0,01 zł za sztukę. Instrumentem bazowym opcji jest akcja spółki notowana na GPW.

Cena emisyjna akcji oferowanych w ramach programu, stanowi kwotę równą średniemu kursowi akcji spółki na zamknięcie sesji w notowaniach giełdowych na GPW w Warszawie z 90 dni poprzedzających dzień podjęcia Uchwały Nr 2, pkt II w sprawie Programu Motywacyjnego 2010-2012 pomniejszonej o 5%.

Opcje przyznawane w ramach danej transzy, dzielą się na dwie części:

- Finansowa Część Opcji (stanowiąca do 75% transzy), przyznanie uwarunkowane spełnieniem Celu Finansowego Spółki,

- Rynkowa Część Opcji (stanowiąca do 25% transzy), przyznanie uwarunkowane spełnieniem Celu Rynkowego.

Cel Finansowy: osiągnięcie przez Spółkę skonsolidowanego rozwodnionego zysku netto na jedną akcję na poziomie 5,62 zł w 2010 roku, 6,75 zł w 2011 roku i 8,10 zł w 2012 roku. W przypadku realizacji celu finansowego na poziomie 100 % i więcej przysługiwać będzie 100% przewidzianych opcji. W przypadku realizacji celu finansowego na poziomie 80% lub niższym opcje nie będą przysługiwać.

Cel Rynkowy: całkowity zwrot z akcji Emperii nie mniejszy niż WIG

- pozostawiania przez osobę uprawnioną w stosunku służbowym nieprzerwanie przez okres od momentu umieszczenia danej osoby na liście uprawnionych do dnia 31 grudnia, w zależności od transzy, roku odpowiednio 2010, 2011 lub 2012;.

Uchwała Nr 2 NWZA Emperia Holding S.A. z dnia 6 grudnia 2011 roku w sprawie dokonania zmian Uchwały Nr 2 NWZA Emperia Holding S.A. z dnia 4 marca 2010 roku w sprawie Zasad Programu Motywacyjnego 2010-2012 i Programu Motywacyjnego ma na celu:

- doprecyzowanie pojęcia Celu Finansowego na potrzeby Programu Motywacyjnego - przy ustalaniu Celu Finansowego wyłączeniu będzie podlegał wynik z transakcji polegających na zbyciu do podmiotów spoza Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A. m.in. akcji, udziałów, przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz nieruchomości;

- doprecyzowanie sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji w dniu realizacji opcji, gdy Spółka wypłaci zaliczkę na poczet dywidendy i/lub dywidendę w łącznej wysokości wyższej niż 40% skonsolidowanego zysku netto za poprzedni rok obrotowy;

- określenie postępowania w przypadku, gdy jakiegokolwiek podmiot działający indywidualnie lub w porozumieniu przekroczy 33% ogólnej liczby głosów w Spółce (przejęcie kontroli).

Grupa dokonała wycen programu do wartości godziwej na dzień jego uruchomienia, zgodnie z wymogami MSSF 2. Wyceny zostały sporządzone przy użyciu nowoczesnych metod inżynierii finansowej oraz metod numerycznych przez niezależnego eksperta w oparciu o model wyceny Monte-Carlo.

Wartość godziwa programu wg wyceny wyniosła za 2011 rok 2.231 tys. zł, za 2010 rok 3.391 tys. zł. Wartość godziwa programu jest amortyzowana przez czas realizacji programu. W sprawozdaniu finansowym wartość godziwa programu jest prezentowana w rachunku zysków i strat jako koszty programu opcji menedżerskich w korespondencji ze zwiększeniem kapitału zapasowego.

W wycenie transzy za 2011 rok uwzględniono: cenę wejściową do modelu (kurs akcji na datę przyznania instrumentu) na poziomie 113 zł/akcję, cenę wykonania instrumentu w wysokości 79,82 zł, oczekiwaną jego zmienność na poziomie 35%, stopę procentową wolną od ryzyka na poziomie 5,5%, oczekiwanie dywidendy na poziomie: 3,56 zł/akcję w 2012 roku, 4,56 zł/akcję w 2013 roku oraz z uwzględnieniem wzrostu dywidendy o 15% w kolejnych latach.

W wycenie transzy za 2010 rok uwzględniono: cenę wejściową do modelu (kurs akcji na datę przyznania instrumentu) na poziomie 75,50 zł/akcję, cenę wykonania instrumentu w wysokości 79,82 zł, oczekiwaną jego zmienność na poziomie 39%, stopę procentową wolną od ryzyka na poziomie 5,5%, oczekiwanie dywidendy na poziomie: 0,92 zł/akcję w 2010 roku, 1,12 zł/akcję w 2011 roku, 1,35 zł/akcję w 2012 roku, 1,60 zł/akcję w 2013 roku oraz z uwzględnieniem wzrostu dywidendy o 15% w kolejnych latach.

Wynagrodzenia osób nadzorujących Emperia Holding S.A. za 2013 r.:

Lp.	Nazwisko i imię Członków Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie (w tys. PLN)
1	Długosz Piotr	15,43
2	Kawa Artur	27,77
3	Kowalczewski Michał	21,24
4	Kryštofiak Tomasz	21,96
5	Laskowski Artur	43,20
6	Laskowski Piotr	21,96
7	Malec Andrzej	21,24
8	Wawerski Jarosław	43,20
RAZEM		216,00

Pan Piotr Długosz pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej do dnia 09-04-2013 r.

Pan Artur Kawa pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej od dnia 10-04-2013 r.

Pan Michał Kowalczewski pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej od dnia 04-06-2013 r.

Pan Tomasz Kryštofiak pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej do dnia 03-06-2013 r.

Pan Piotr Laskowski pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej do dnia 03-06-2013 r.

Pan Andrzej Malec pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej od dnia 04-06-2013 r.

Informacje na temat składu Rady Nadzorczej znajdują się w punkcie 11.28 sprawozdania finansowego

10.3.47 Instrumenty finansowe oraz ocena ryzyka tych instrumentów

1. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność Grupy Kapitałowej jest narażona na następujące ryzyka finansowe:

- a) ryzyko kredytowe,
- b) ryzyko płynności,
- c) ryzyko rynkowe:
 - ryzyko walutowe,
 - ryzyko stopy procentowej,
 - inne ryzyko cenowe.

a) ryzyko kredytowe – to ryzyko, że jedna ze stron instrumentu finansowego nie wywiązuje się ze swoich zobowiązań na rzecz Grupy i spowoduje poniesienie przez nią strat finansowych. Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku należności, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, depozytów, nabytych obligacji, wniesionych kaucji.

Podstawowy segment działalności Grupy - detaliczny, ze względu na swoją specyfikę, jest w istotnym stopniu narażony na ten rodzaj ryzyka. Sprzedaż segmentu kierowana jest do klientów detalicznych i odbywa się za gotówkę lub bezgotówkowo za pomocą kart płatniczych.

Sprzedaż pozostałych segmentów w istotnym stopniu odbywa się na warunkach odroczonego terminu płatności. Jednak w tym wypadku rozdrobnienie odbiorców powoduje, że ekspozycja na pojedyncze ryzyko kredytowe nie jest wysoka. Grupa stosuje wewnętrzne procedury i mechanizmy ograniczających ten element ryzyka: odpowiedni dobór klientów, system weryfikacji nowych klientów, stosowanie limitów kredytowych i zabezpieczeń, bieżący monitoring należności. Grupa konsekwentnie windykuje przeterminowane należności i na bieżąco dokonuje odpisów aktualizujących.

Grupa lokuje posiadane środki pieniężne w wiarygodnych (wybieranych na podstawie ocen ratingowych) instytucjach finansowych. Obligacje, to obligacje krótkoterminowe emitowane przez spółki Grupy.

Ryzyko kredytowe dotyczy Grupy w nieistotnym zakresie.

b) ryzyko płynności – to ryzyko, że Grupa napotka trudności w wywiązaniu się ze zobowiązań związanych ze zobowiązaniami finansowymi. Grupa dba o utrzymanie płynności na odpowiednim, bezpiecznym poziomie. Po sporządzeniu budżetu Grupa występuje do współpracujących z nią instytucji finansowych o przyznanie odpowiednich limitów kredytowych. W zakresie zewnętrznego finansowania Grupa korzysta z pożyczek i obligacji, emitowanych przez wybrane spółki Grupy. Obligacje oprócz funkcji finansowania działalności pełnią również rolę w optymalizacji zarządzania płynnością wewnątrz Grupy. Współpraca z wieloma instytucjami finansowymi, dostarczającymi zabezpieczonych instrumentów finansowych dywersyfikuje problem ryzyka płynności. Służby finansowe na bieżąco monitorują sytuację finansową i płatniczą w Grupie.

W 2012 roku Grupa nie korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania. Ryzyko płynności dotyczy Grupy w nieistotnym zakresie.

c) ryzyko rynkowe – to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych. Ryzyko to obejmuje trzy rodzaje ryzyka: ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, inne ryzyko cenowe.

ryzyko walutowe – to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany kursów wymiany walut. Grupa nie korzysta z instrumentów dłużnych walutowych bądź denominowanych. Na ryzyko walutowe w Grupie narażona jest nieistotna część należności - należności walutowe segmentu informatyka (w 2013 roku stanowiły 0,07% przychodów Grupy). Rozdrobnienie odbiorców zagranicznych powoduje, że ekspozycja na pojedyncze ryzyko walutowe jest bardzo niska. Ryzyko walutowe tyczy Grupy w nieistotnym zakresie.

ryzyko stopy procentowej – to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany rynkowych stóp procentowych. Grupa sporadycznie lokuje nadwyżki środków w oprocentowane aktywa, stąd ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych w tych transakcjach traktuje jako nieistotne. Wyjątkiem są operacje nabywania obligacji w ramach Grupy. Transakcje te służą zarządzaniu płynnością w ramach Grupy i zmiany stóp procentowych nie wpływają na wynik (występują dwustronne, równoważące się przepływy pieniężne).

Główne ryzyko w Grupie związane ze zmianą stóp procentowych związane jest z instrumentami dłużnymi. Grupa korzysta z instrumentów dłużnych o zmiennym oprocentowaniu (kredyty i obligacje), co naraża ją na zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

inne ryzyko cenowe – to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych (inne niż wynikające z ryzyka stopy procentowej lub ryzyka walutowego), niezależnie od tego czy zmiany te spowodowane są czynnikami charakterystycznymi dla poszczególnych instrumentów finansowych lub dla ich emitenta, czy też czynnikami odnoszącymi się do wszystkich podobnych instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na rynku. Grupa nie korzysta z instrumentów finansowych z którymi związane jest ryzyko cenowe.

Grupa nie jest narażona na inne ryzyko cenowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39

Aktywa finansowe według pozycji bilansowych	2013 wartość godziwa	2013 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)						Inne (wartość księgowa)
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
<u>Aktywa finansowe</u>									
Udziały i akcje	92	92	-	-	92	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>długoterminowe</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>krótkoterminowe</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	4 833	4 833	-	-	-	-	4 833	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	35 318	35 318	-	-	-	-	35 318	-	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	12 422	12 422					12 422		
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	195 153	195 153	-	-	-	-	-	-	195 153
Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowych	2013 wartość godziwa	2013 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)						Inne (wartość księgowa)
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale			
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu		rachunkowość zabezpieczeń			
<u>Zobowiązania finansowe</u>									
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>długoterminowe</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>krótkoterminowe</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>długoterminowe</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>krótkoterminowe</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	4 259	4 259	-	-	4 259	-	-	-	-
<i>długoterminowy</i>	3 455	3 455	-	-	3 455	-	-	-	-
<i>krótkoterminowy</i>	804	804	-	-	804	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	970	970	-	-	970	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	264 373	264 373	-	-	274 353	-	-	-	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	26 883	26 883	-	-	26 883	-	-	-	-

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39

Aktywa finansowe według pozycji bilansowych	2012 wartość godziwa	2012 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)						Inne (wartość księgowa)
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
<u>Aktywa finansowe</u>									
Udziały i akcje	194	194	-	-	194	-	-	-	215 293
Pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-	
długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	
krótkoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	4 065	4 065	-	-	-	-	4 065	-	
Należności z tytułu dostaw i usług	53 744	53 744	-	-	-	-	53 744	-	
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	7 024	7 024					7 024		
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	
Środki pieniężne	215 293	215 293	-	-	-	-	-	-	
Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowych	2012 wartość godziwa	2012 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)						Inne (wartość księgowa)
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale			
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu		rachunkowość zabezpieczeń			
<u>Zobowiązania finansowe</u>									
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-	-	-	-	
długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	
krótkoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-	
długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	
krótkoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-	
długoterminowy	-	-	-	-	-	-	-	-	
krótkoterminowy	-	-	-	-	-	-	-	-	
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	1 120	1 120	-	-	1 120	-	-	-	
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	191 871	191 871	-	-	191 871	-	-	-	
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	20 397	20 397	-	-	20 397	-	-	-	

**Struktura wiekowa aktywów finansowych, które są zaległe na dzień sprawozdawczy, ale które nie utraciły wartości
- struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług zaległych na dzień sprawozdawczy, które nie utraciły wartości**

Okres	Wartość nominalna należności	Należności nie przeterminowane, które nie utraciły wartości	Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości do 1 m-ca	Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości powyżej 6 m-cy do 1 roku	Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości powyżej 1 roku
2013	35 318	26 038	6 642	1 758	885	-	-
2012	53 744	29 919	12 404	6 374	4 740	358	-

Pozostałe aktywa finansowe nie są zaległe na dzień sprawozdawczy.

Odpisy aktualizujące wartość należności w związku ze stratami kredytowymi

Odpisy aktualizujące wartość należności w związku ze stratami kredytowymi	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Stan na początek okresu	(10 121)	(9 894)
Zwiększenia (w tym wskutek przejęcia jednostek)	(3 066)	(4 062)
Rozwiązanie	2 241	2 052
Spisane poza Rachunkiem Zysków i Strat *	1 002	1 782
Stan na koniec okresu	(9 944)	(10 121)

*spisane należności na które został uprzednio zawiązany odpis aktualizujący i których nieściągalność została udokumentowana.

Zasady tworzenia i rozwiązywania odpisów aktualizujących na należności zostały opisane w pkt.10.2.18.

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych

Wyszczególnienie	Suma zobowiązań	Zobowiązania wymagalne w okresie		
		do 1 roku	1–3 lat	powyżej 3 lat
2013				
Kredyty bankowe	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-
Leasing finansowy	4 259	804	3 455	-
Kaucje długoterminowe	970	-	356	614
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	264 373	264 100	273	-
Inne niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	26 883	26 883	-	-
2012				
Kredyty bankowe	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe	1 120	-	-	1 120
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	191 871	191 698	173	-
Inne niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	20 397	20 397	-	-

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych, które są zaległe na dzień sprawozdawczy - struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług zaległych na dzień sprawozdawczy

Okres	Suma zobowiązań	Zobowiązania nieprzeterminowane	Zobowiązania przeterminowane wymagalne w okresie do 1 m-ca	Zobowiązania przeterminowane wymagalne w okresie powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	Zobowiązania przeterminowane wymagalne w okresie powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	Zobowiązania przeterminowane wymagalne w okresie powyżej 6 m-cy do 1 roku	Zobowiązania przeterminowane wymagalne w okresie powyżej 1 roku
2013	264 373	207 941	55 468	672	32	37	223
2012	191 871	170 544	19 288	1 674	49	143	173

Pozostałe zobowiązania finansowe nie są zaległe na dzień sprawozdawczy.

Analiza wrażliwości

Ryzyko stopy procentowej – 01.01.2013 – 31.12.2013 r.

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instrumentów finansowych	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Wzrost 1%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Wzrost 1%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Spadek 1%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Spadek 1%)
<u>Aktywa finansowe</u>					
Udziały i akcje	92	-		-	
Pożyczki	-	-		-	
długoterminowe	-	-		-	
krótkoterminowe	-	-		-	
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	4 833				
Należności z tytułu dostaw i usług	35 318	1		(1)	
Inne należności niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	12 422	-		-	
Dłużne papiery wartościowe	-	-		-	
Środki pieniężne	215 293	50		(50)	
środki pieniężne w kasie	7 233	-		-	
środki pieniężne na rachunkach	176 038	50		(50)	
inne środki pieniężne	11 849	-		-	
inne aktywa pieniężne	33	-		-	
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	-	-		-	
długoterminowe	-	-		-	
krótkoterminowe	-	-		-	
Pożyczki	-	-		-	
długoterminowe	-	-		-	
Leasing finansowy	4 259	(2)		2	
długoterminowy	3 455	-		-	
krótkoterminowy	804	-		-	
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	970	-		-	
Dłużne papiery wartościowe	-	-		-	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	264 373	(1)		1	
Inne niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	26 883	-		-	
Razem		48		(48)	

Grupa nie publikuje analizy wrażliwości dla ryzyka walutowego oraz innych ryzyk cenowych, ponieważ nie dotyczą one operacji występujących w spółkach Grupy w 2013 roku.

Ryzyko stopy procentowej – 01.01.2012 – 31.12.2012r.

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instrumentów finansowych	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Wzrost 1%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Wzrost 1%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Spadek 1%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Spadek 1%)
<u>Aktywa finansowe</u>					-
Udziały i akcje	194	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-
długoterminowe	-	-	-	-	-
krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	4 065	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	53 744	2	-	(2)	-
Inne należności niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	7 024	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	215 293	273	-	(273)	-
środki pieniężne w kasie	7 369	-	-	-	-
środki pieniężne na rachunkach	193 092	273	-	(273)	-
inne środki pieniężne	14 788	-	-	-	-
inne aktywa pieniężne	44	-	-	-	-
<u>Zobowiązania finansowe</u>					-
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
długoterminowe	-	-	-	-	-
krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-
długoterminowe	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
długoterminowy	-	-	-	-	-
krótkoterminowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	1 120	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	191 871	(1)	-	1	-
Inne niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	20 397	-	-	-	-
Razem		274	-	(274)	-

Grupa nie publikuje analizy wrażliwości dla ryzyka walutowego oraz innych ryzyk cenowych, ponieważ nie dotyczą one operacji występujących w spółkach Grupy w 2012 roku.

Zyski lub straty według kategorii instrumentów

Przychody odsetkowe	01.01.2013 – 31.12.2013	01.01.2012 – 31.12.2012
Depozyty bankowe	5 014	27 336
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Pożyczki udzielone	-	525
Należności z tytułu dostaw i usług	145	187
Inne należności niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	5	-
Razem	5 164	28 048

Przychody z tytułu odsetek naliczonych i niezrealizowanych stanowią kwotę nieistotną dla sprawozdania.

Koszty odsetkowe	01.01.2013 – 31.12.2013	01.01.2012 – 31.12.2012
Kredyty bankowe krótko i długoterminowe	(3)	(1 344)
Pożyczki otrzymane	-	-
Leasing finansowy	(165)	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(74)	(75)
Inne niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	-	-
Razem	(242)	(1 419)

Koszty z tytułu odsetek naliczonych i niezrealizowanych stanowią kwotę nieistotną dla sprawozdania.

2. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Grupa zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom, a także aby utrzymać optymalną strukturę kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Zgodnie z praktyką rynkową Grupa monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika kapitału własnego oraz wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA.

Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości netto aktywów rzeczowych (kapitał własny pomniejszony o wartości niematerialne) do sumy bilansowej.

Wskaźnik kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania / EBITDA jest obliczany jako stosunek kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania do EBITDA. Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania oznaczają łączną kwotę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu, natomiast EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej po powiększeniu o amortyzację.

W celu utrzymania płynności finansowej i zdolności kredytowej pozwalającej na pozyskanie finansowania zewnętrznego przy rozsądnym poziomie kosztów Grupa zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału własnego na poziomie nie niższym niż 0,5, natomiast wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA na poziomie do 2,0.

	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał własny	646 704	687 925
Wartości niematerialne	5 766	6 570
Kapitał własny po pomniejszeniu o wartości niematerialne	640 938	681 355
Suma bilansowa	1 063 964	978 402
Wskaźnik: kapitału własnego	0,60	0,70

	31.12.2013	31.12.2012
Zysk z działalności operacyjnej	14 163	(15 965)
Amortyzacja	41 831	40 830
EBITDA	55 994	24 865
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	4 259	-
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania / EBITDA	0,08	-

Na Emitencie nie spoczywały w roku obrotowym 2013 oraz w poprzednim roku obrotowym jakiegokolwiek wymogi kapitałowe.

10.3.48 Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W dniu 9 maja 2012 roku Zarząd Emperia Holding S.A. skierował do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie pozew przeciwko Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o zapłatę 431.053.618,65 zł tytułem naprawienia szkody poniesionej przez Spółkę w następstwie niewykonania umowy zawartej pomiędzy Emperia Holding S.A. i Eurocash S.A. a Ernst & Young Audit Sp. z o.o. Spółka poniosła szkodę w wyniku niesporządzenia przez Ernst & Young Audit Sp. z o.o. raportu, który stanowić miał podstawę ustalenia ceny za udziały i akcje zbywane na rzecz Eurocash S.A. W wyniku niewykonania zobowiązania przez Ernst & Young Audit Sp. z o.o. powstał spór o cenę za udziały i akcje pomiędzy Spółką a Eurocash S.A. W następstwie tego zostało wszczęte postępowanie arbitrażowe zakończone ugodą, polegającą na sprzedaży udziałów i akcji za cenę niższą niż wynikającą z umowy inwestycyjnej pomiędzy Spółką a Eurocash S.A.

W dniu 2 stycznia 2014 r. został doręczony Spółce wyrok Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej z dnia 11 grudnia 2013 r. zasądający od Ernst & Young Audit Sp. z o.o. na rzecz Spółki kwotę 795.000 zł z odsetkami ustawowymi od dnia 6 kwietnia 2012 r. do dnia zapłaty - tytułem odszkodowania za nienależyte wykonanie umowy zawartej pomiędzy Emperia Holding S.A. i Eurocash S.A. a Ernst & Young Audit Sp. z o.o. oraz kwotę 839.180 zł - tytułem zwrotu połowy kosztów postępowania. Roszczenie w pozostałej części zostało oddalone.

W dniu 17 lutego 2014 roku Ernst & Young Audit Sp. z o.o. wpłaciła zasądzone na rzecz Spółki odszkodowanie w kwocie 795 000 zł, odsetki w kwocie 109 108,77 zł oraz kwotę 839 180 zł - tytułem zwrotu połowy kosztów postępowania, łącznie kwotę 1 827 288,77 zł. Transakcja została rozpoznana w ewidencji w I kwartale 2014 roku.

W dniu 2 kwietnia 2014 zarząd Emperia Holding S.A. skierował do Sądu Okręgowego Wydział XX Gospodarczy w Warszawie skargę o uchylenie w części wyroku Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie z dnia 11 grudnia 2013 r. W opinii Emperia Holding Sąd Arbitrażowy wydał swoje rozstrzygnięcie w sprzeczności z podstawowymi zasadami polskiego porządku prawnego w tym zasadami pełnego odszkodowania i bezwzględnej odpowiedzialności za szkodę. Zdaniem Emitenta przy orzekaniu w tej sprawie doszło do pominięcia części materiału dowodowego, naruszenia zasady równego traktowania stron oraz nie zachowano wymagań co do składu sądu polubownego. Wartość przedmiotu sporu w sprawie ze skargi, o której mowa powyżej wynosi 430.258.619 zł.

10.3.49 Niespłacenie lub naruszenie umów pożyczki oraz niepodjęcie działań naprawczych

Zdarzenie nie wystąpiło w Grupie.

10.3.50 Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym działalność zaniechana nie występuje.

10.3.51 Korekty błędów poprzednich okresów.

Zdarzenie nie wystąpiło w Grupie.

10.3.52 Inne istotne informacje

a) Emisje obligacji w ramach Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A.

W dniu 4 stycznia 2013 roku spółki zależne Stokrotka Sp. z o.o. oraz Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. wyemitowały obligacje krótkoterminowe z datą wykupu na 8 lutego 2013 roku, które zostały nabyte przez spółki z Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 239 mln zł.

W dniu 8 lutego 2013 roku spółki zależne Stokrotka Sp. z o.o. oraz Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. wyemitowały obligacje krótkoterminowe z datą wykupu na 8 marca 2013 roku, które zostały nabyte przez spółki z Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A.. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 245 mln zł.

W dniu 8 marca 2013 roku spółki zależne Stokrotka Sp. z o.o. oraz Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. wyemitowały obligacje krótkoterminowe z datą wykupu na 5 kwietnia 2013 roku, które zostały nabyte przez spółki z Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A.. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 241 mln zł.

W dniu 5 kwietnia 2013 roku spółki zależne Stokrotka Sp. z o.o. oraz Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. wyemitowały obligacje krótkoterminowe z datą wykupu na 10 maja 2013 roku, które zostały nabyte przez spółki z Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A.. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 227 mln zł.

W dniu 10 maja 2013 roku spółki zależne Stokrotka Sp. z o.o. oraz Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. wyemitowały obligacje krótkoterminowe z datą wykupu na 7 czerwca 2013 roku, które zostały nabyte przez spółki z Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A.. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 247 mln zł.

W dniu 7 czerwca 2013 roku spółki zależne Stokrotka Sp. z o.o. oraz Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. wyemitowały obligacje krótkoterminowe z datą wykupu na 5 lipca 2013 roku, które zostały nabyte przez spółki z Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A.. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 247 mln zł.

W dniu 5 lipca 2013 roku spółki zależne Stokrotka Sp. z o.o. oraz Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. wyemitowały obligacje krótkoterminowe z datą wykupu na 7 sierpnia 2013 roku, które zostały nabyte przez spółki z Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A.. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 245 mln zł.

W dniu 7 sierpnia 2013 roku spółki zależne Stokrotka Sp. z o.o. oraz Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. wyemitowały obligacje krótkoterminowe z datą wykupu na 6 września 2013 roku, które zostały nabyte przez spółki z Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A.. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 254 mln zł.

W dniu 6 września 2013 roku spółki zależne Stokrotka Sp. z o.o. oraz Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. wyemitowały obligacje krótkoterminowe z datą wykupu na 11 października 2013 roku, które zostały nabyte przez spółki z Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A.. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 254 mln zł.

W dniu 11 października 2013 roku spółki zależne Stokrotka Sp. z o.o. oraz Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. wyemitowały obligacje krótkoterminowe z datą wykupu na 15 listopada 2013 roku, które zostały nabyte przez spółki z Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A.. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 249 mln zł.

W dniu 15 listopada 2013 roku spółki zależne Stokrotka Sp. z o.o. oraz Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. wyemitowały obligacje krótkoterminowe z datą wykupu na 20 grudnia 2013 roku, które zostały nabyte przez spółki z Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A.. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 245 mln zł.

W dniu 19 oraz 20 grudnia 2013 roku spółki zależne Stokrotka Sp. z o.o. oraz Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. wyemitowały obligacje krótkoterminowe z datą wykupu na 24 stycznia 2014 roku, które zostały nabyte przez spółki z Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A.. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 257 mln zł.

b) Wypowiedzenie Umowy Dystrybucyjnej oraz Umowy Komisu zawartej pomiędzy Stokrotka Sp. z o.o. a Tradis Sp. z o.o.

W dniu 31 stycznia 2013 roku zarząd Emperia Holding poinformował że spółka zależna Stokrotka Sp. z o.o. („Odbiorca”) wypowiedziała Umowę Dystrybucyjną, której przedmiotem jest współpraca w zakresie dostaw i odbioru produktów FMCG oraz Umowę Komisu na podstawie, której Dostawca nabywa wybrane produkty we

własnym imieniu, ale na rachunek Odbiorcy. Obie umowy zostały zawarte ze spółką Tradis Sp. z o.o. Spółka Stokrotka Sp. z o.o. skorzystała z przysługującego jej prawa do rozwiązania umów z zachowaniem 6-miesięcznego okresu wypowiedzenia, który upłyne 31 lipca 2013 r. Wypowiedzenie powyższych umów nie przyniesie negatywnych skutków finansowych zarówno dla działalności spółki Stokrotka Sp. z o.o. jak i Emitenta oraz całej Grupy Kapitałowej Emperia. O zawarciu ww. umów Emitent informował w raporcie bieżącym nr 97/2011 w dniu 21 grudnia 2011 roku.

c) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emperia Holding S.A.

W dniu 10 kwietnia 2013 odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emperia Holding S.A. Przedmiotem obrad NWZ było podjęcie uchwały w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej oraz uchwały w sprawie zmian w Statucie Spółki.

d) Uchwała Zarządu Emperia Holding S.A. w sprawie przyjęcia „Programu skupu akcji spółki Emperia Holding S.A. przez P1 Sp. z o.o.”

W dniu 24 kwietnia 2013 Zarząd Emperia Holding S.A. podjął uchwałę w sprawie przyjęcia „Programu skupu akcji spółki Emperia Holding S.A. przez P1 Sp. z o.o. w Lublinie” oraz postanowił zawrzeć umowę ze spółką zależną P1 Sp. z o.o. dotyczącą odsprzedaży akcji do spółki Emperia Holding S.A. Rozpoczęcie przez P1 Sp. z o.o. programu skupu akcji Emitenta następuje, stosownie do upoważnienia udzielonego uchwałą nr 3 i 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emperia Holding S.A. z dnia 11 października 2012 roku w sprawie wyrażenia przez Walne Zgromadzenie Spółki zgody na nabywanie przez Emperia Holding S.A. i jej spółki zależne akcji własnych i określenie zasad nabywania akcji oraz w sprawie zgody na zawarcie umów pomiędzy Emperia i spółkami zależnymi oraz z uchwałą nr 3/04/2013 Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A z dnia 10.04.2013 r.

e) Nabycie akcji Emperia Holding S.A. w ramach realizacji programu skupu akcji Emperia Holding S.A. przez spółkę zależną P1 Sp. z o.o. („P1”)

W wyniku realizacji upoważnienia udzielonego uchwałą nr 3 i 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emperia Holding S.A. z dnia 11 października 2012 roku w sprawie wyrażenia przez Walne Zgromadzenie Spółki zgody na nabywanie przez Emperia Holding S.A. i jej spółki zależne akcji własnych i określenie zasad nabywania akcji oraz w sprawie zgody na zawarcie umów pomiędzy Emperia i spółkami zależnymi oraz z uchwałą nr 3/04/2013 Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A z dnia 10.04.2013 roku, spółka zależna P1 Sp. z o.o. nabyła w transakcjach pakietowych następujące pakiety akcji celem ich dalszego umorzenia:

Data transakcji	Liczba nabytych akcji	Wartość nominalna akcji	Cena jednostkowa nabywanych akcji	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emperia Holding S.A	% kapitału zakładowego Spółki
10 maja 2013	8 313	1zł	54,76	8 313	0,055%
20 maja 2013	7 175	1zł	54,48	7 175	0,047%
27 maja 2013	14 470	1zł	55,87	14 470	0,096%
29 maja 2013	16 704	1zł	59,34	16 704	0,111%
31 maja 2013	11 231	1zł	59,98	11 231	0,074%
4 czerwca 2013	16 500	1zł	59,63	16 500	0,109%
6 czerwca 2013	16 350	1zł	59,86	16 350	0,108%
11 czerwca 2013	26 006	1zł	60,71	26 006	0,172%
14 czerwca 2013	17 653	1zł	60,98	17 653	0,117%
17 czerwca 2013	9 369	1zł	60,95	9 369	0,062%
19 czerwca 2013	21 690	1zł	60,30	21 690	0,143%

21 czerwca 2013	22 123	1zł	60,03	22 123	0,146%
25 czerwca 2013	18 271	1zł	60,15	18 271	0,121%
26 czerwca 2013	10 000	1zł	59,97	10 000	0,066%
28 czerwca 2013	20 592	1zł	59,95	20 592	0,136%
2 lipca 2013	16 079	1 zł	59,92	16 079	0,106%
4 lipca 2013	16 775	1 zł	59,72	16 775	0,111%
10 lipca 2013	18 944	1 zł	60,55	18 944	0,125%
12 lipca 2013	14 449	1 zł	61,34	14 449	0,096%
17 lipca 2013	23 607	1 zł	62,15	23 607	0,156%
18 lipca 2013	9 900	1 zł	64,86	9 900	0,065%
26 lipca 2013	16 868	1 zł	64,81	16 868	0,112%
31 lipca 2013	15 455	1 zł	64,97	15 455	0,102%
5 sierpnia 2013	21 377	1 zł	64,97	21 377	0,141%
8 sierpnia 2013	20 709	1 zł	64,72	20 709	0,137%
19 sierpnia 2013	19 838	1 zł	65,07	19 838	0,131%
29 sierpnia 2013	9 044	1 zł	68,42	9 044	0,060%
6 września 2013	10 918	1 zł	69,87	10 918	0,072%
13 września 2013	29 859	1 zł	70,96	29 859	0,198%
23 września 2013	15 846	1 zł	71,75	15 846	0,105%
25 września 2013	10 909	1 zł	71,94	10 909	0,072%
1 października 2013	20 060	1 zł	70,97	20 060	0,133%
7 października 2013	9 770	1 zł	71,41	9 770	0,065%
14 października 2013	11 100	1 zł	71,41	11 100	0,073%
16 października 2013	4 351	1 zł	70,93	4 351	0,029%

W dniu 16 października 2013 Spółka zakończyła program skupu akcji Emperia Holding S.A. prowadzonego przez spółkę zależną P1, które związane było z wykorzystaniem kwoty przeznaczonej na ten cel przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Od dnia rozpoczęcia programu skupu akcji Emitenta, spółka P1 nabyła 552 305 akcji dających prawo do 552 305 (3,654%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta i stanowiących 3,654% kapitału zakładowego Emitenta.

Spółka P1 oraz Emitent posiadają łącznie 1 172 320 akcji Emitenta dających prawo do 1 172 320 (7,756%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta i stanowiących 7,756% kapitału zakładowego Emitenta.

f) Zawiadomienie o przekroczeniu 10% w ogólnej liczbie głosów na WZ Emperia Holding S.A.

W dniu 24 maja 2013 roku Zarząd Emperia Holding S.A. otrzymał zawiadomienie od ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. w którym to Towarzystwo poinformowało iż w wyniku transakcji z dnia 22 maja 2013 r. ALTUS 29 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty osiągnął udział przekraczający 10% w ogólnej liczbie głosów na WZA Emperia Holding S.A.

Przekroczenie progu 10% ogólnej liczby głosów w Spółce przez ALTUS 29 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty nastąpiło w skutek rozliczenia w dniu 23 maja 2013 r. transakcji pakietowej nabycia w dniu 22 maja 2013 r. od ALTUS 12 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty 198 922 akcji Spółki.

Przed rozliczeniem powyższej transakcji fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo posiadały łącznie 2 421 108 akcji Spółki co stanowiło 16,02% w ogólnej liczbie głosów w Spółce oraz kapitale zakładowym Spółki, w

tym ALTUS 29 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty posiadał 1 510 756 akcji Spółki, co dawało 9,99% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce oraz kapitale zakładowym Spółki.

Po rozliczeniu powyższej transakcji fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo posiadają nadal łącznie 2 421 108 akcji Spółki, co daje 16,02% w ogólnej liczbie głosów w Spółce oraz kapitale zakładowym Spółki, w tym ALTUS 29 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty posiada łącznie 1 709 678 akcji Spółki, co daje 11,31% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce oraz kapitale zakładowym Spółki. Tym samym nie uległa zmianie ogólna liczba głosów w Spółce posiadanych łącznie przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo.

Towarzystwo nie wyklucza w perspektywie kolejnych 12 miesięcy nabycia lub zbywania akcji Spółki w zależności od sytuacji rynkowej, informacji napływających ze Spółki oraz potrzeb portfela inwestycyjnego funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.

g) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emperia Holding S.A.

W dniu 4 czerwca 2013 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emperia Holding S.A. Przedmiotem obrad było rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego „Emperia Holding” S.A. za rok obrotowy 2012, rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012, podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku, udzielenie absolutorium Radzie Nadzorczej i Członkom Zarządu z wykonywania przez nich obowiązków, podjęcie uchwał w sprawie powołania Członków Rady Nadzorczej, podjęcie uchwał w sprawie zmian w Statucie Spółki.

h) Zawiadomienie o przekroczeniu 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ Emperia Holding S.A.

W dniu 17 czerwca 2013 roku Zarząd Emperia Holding S.A. poinformował, iż wyniku transakcji pakietowej zakupu 9.369 sztuk akcji podczas sesji giełdowej na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, pomiędzy Millennium Dom Maklerski S.A. a P1 Sp. z o.o. (spółka zależna od Emitenta) w dniu 17 czerwca 2013 r. Emitent i P1 łącznie osiągnęły udział przekraczający 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Przed wyżej wymienioną transakcją Emitent posiadał 620.015 akcji własnych dających prawo do 620.015 (4,102%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta i stanowiących 4,102% kapitału zakładowego Emitenta. Natomiast spółka P1 posiadała 134.402 akcji Emitenta dających prawo do 134.402 (0,889%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta i stanowiących 0,889% kapitału zakładowego Emitenta. Spółka P1 oraz Emitent posiadały łącznie 754.417 akcji Emitenta dających prawo do 754 417 (4,991%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta i stanowiących 4,991% kapitału zakładowego Emitenta.

Po zawartej transakcji Emitent posiada 620.015 akcji własnych dających prawo do 620.015 (4,102%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta i stanowiących 4,102% kapitału zakładowego Emitenta. Natomiast spółka P1 posiada 143.771 akcji Emitenta dających prawo do 143.771 (0,951%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta i stanowiących 0,951% kapitału zakładowego Emitenta. Spółka P1 oraz Emitent posiadają łącznie 763.786 akcji Emitenta dających prawo do 763.786 (5,053%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta i stanowiących 5,053% kapitału zakładowego Emitenta. Spółka P1 Sp. z o.o. jest podmiotem bezpośrednio zależnym od Emitenta.

i) Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za 2013 r.

W dniu 26 czerwca 2013 roku Rada Nadzorcza Emperia Holding S.A. zgodnie z art. 14 ust. 2 lit. „o” Statutu Spółki, podjęła uchwałę o wyborze spółki ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50 na audytora sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego Emperia Holding S.A. za 2013 rok oraz do dokonania przeglądu półrocznego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego Emperia Holding S.A. ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k. jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę pod nr 3115. Spółka korzystała z usług ww. biegłego rewidenta przy audycie sprawozdań finansowych za lata 2010 – 2012.

j) Zawiadomienie o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ Emperia Holding S.A. przez akcjonariusza Spółki.

W dniu 2 lipca 2013 Zarząd Emperia Holding S.A. otrzymał zawiadomienie od ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ Emperia Holding S.A.

W związku z przeprowadzonymi transakcjami sprzedaży akcji na rynku regulowanym fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zmniejszyło udział w ogólnej liczbie głosów na WZ Spółki poniżej 15% a w następstwie późniejszych transakcji o kolejne 2%.

Zmniejszenie udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ Spółki przez Towarzystwo nastąpiło na skutek rozliczenia transakcji sprzedaży odpowiednio w dniu 3 czerwca 2013 roku 48 913 akcji Spółki oraz w dniu 26 czerwca 2013 roku 35 000 akcji Spółki na rynku regulowanym.

Przed rozliczeniem transakcji w dniu 3 czerwca 2013 r. fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo posiadały łącznie 2 311 655 akcji Spółki, co dawało 15,29% w ogólnej liczbie głosów w Spółce oraz w kapitale zakładowym Spółki, w tym ALTUS 29 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty posiadał 1 709 678 akcji Spółki, co daje 11,31% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce oraz kapitale zakładowym Spółki.

Po rozliczeniu transakcji w dniu 3 czerwca 2013 r. fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo posiadają łącznie 2 262 742 akcji Spółki, co daje 14,97% w ogólnej liczbie głosów w Spółce oraz kapitale zakładowym Spółki, w tym ALTUS 29 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty posiada łącznie 1 709 678 akcji Spółki, co daje 11,31% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce oraz kapitale zakładowym Spółki.

Przed rozliczeniem transakcji w dniu 26 czerwca 2013 r. fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo posiadały łącznie 1 979 678 akcji Spółki, co dawało 13,10% w ogólnej liczbie głosów w Spółce oraz w kapitale zakładowym Spółki, w tym ALTUS 29 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty posiadał 1 709 678 akcji Spółki, co daje 11,31% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce oraz kapitale zakładowym Spółki.

Po rozliczeniu transakcji w dniu 26 czerwca 2013 r. fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo posiadają łącznie 1 944 678 akcji Spółki, co daje 12,87% w ogólnej liczbie głosów w Spółce oraz kapitale zakładowym Spółki, w tym ALTUS 29 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty posiada łącznie 1 709 678 akcji Spółki, co daje 11,31% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce oraz kapitale zakładowym Spółki.

k) Zmiana nazwy spółki P4 Sp. z o.o. na Eldorado Sp. z o.o.

W dniu 4 lipca 2013 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników P4 Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie zmiany nazwy spółki z P4 Sp. z o.o. na Eldorado Sp. z o.o. Zmiana nazwy została zarejestrowana przez KRS w dniu 7 sierpnia 2013.

l) Zakończenie wdrożenia systemu logistycznego w sieci Stokrotka oraz rozpoczęcie prac nad siecią franczyzową sklepów Stokrotka.

W dniu 11 lipca 2013 roku Zarząd Emperia Holding S.A. poinformował że zakończyło się wdrożenie kompleksowego rozwiązania systemu logistycznego dla sieci sklepów Stokrotka. System ten został oparty na magazynie centralnym zlokalizowanym w Teresinie pod Warszawą oraz sieci magazynów rozmieszczonych na terenie całego kraju.

Wraz z zakończeniem wdrożenia rozwiązania logistycznego Zarząd Stokrotki Sp. z o.o. rozpoczął pracę nad opracowaniem i wdrożeniem koncepcji sieci franczyzowej pod logo Stokrotka. Rozwiązanie zostanie skierowane do sklepów o charakterze supermarketów o powierzchni całkowitej co najmniej 400 metrów kwadratowych, w tym nie mniej niż 350 metrów kwadratowych sali sprzedaży.

m) Uchwała Zarządu Emperia Holding S.A. w sprawie przyjęcia programu skupu akcji spółki Emperia Holding S.A. przez P1 Sp. z o.o.

W dniu 16 października 2013 r. Zarząd Emperia Holding S.A. podjął uchwałę w sprawie przyjęcia programu skupu akcji spółki Emperia Holding S.A. przez P1 Sp. z o.o. Celem Programu jest nabywanie Akcji przez spółkę zależną od Spółki w celu ich umorzenia, na warunkach i w trybie określonym w uchwale Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emperia Holding S.A. z dnia 11 października 2012. Akcje nabyte przez spółkę zależną zostaną zbyte

na rzecz spółki Emperia Holding S.A. na warunkach określonych w uchwale Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emperia Holding S.A. z dnia 11 października 2012. Rozpoczęcie programu nabywania akcji nastąpiło w dniu 17 października 2013 roku. Wysokość środków przeznaczonych na nabycie Akcji Spółki będzie nie większa niż 35.000.000 zł. Program zostanie zakończony najpóźniej w dniu 30 czerwca 2013 roku.

n) Nabycie akcji Emperia Holding S.A. w ramach realizacji programu skupu akcji Emperia Holding S.A. przez spółkę zależną P1 Sp. z o.o.

W wyniku realizacji upoważnienia udzielonego uchwałą nr 3 i 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emperia Holding S.A. z dnia 11 października 2012 roku w sprawie wyrażenia przez Walne Zgromadzenie Spółki zgody na nabywanie przez Emperia Holding S.A. i jej spółki zależne akcji własnych i określenie zasad nabywania akcji oraz w sprawie zgody na zawarcie umów pomiędzy Emperia i spółkami zależnymi oraz z uchwałą nr 3/04/2013 Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A. z dnia 12.09.2013 roku, spółka zależna P1 Sp. z o.o. nabyła w transakcjach pakietowych następujące pakiety akcji celem ich dalszego umorzenia:

Data transakcji	Liczba nabytych akcji	Wartość nominalna akcji	Cena jednostkowa nabywanych akcji	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emperia Holding S.A.	% kapitału zakładowego Spółki
8 listopada 2013	13 343	1 zł	71,22	13 343	0,088%
15 listopada 2013	14 950	1 zł	70,72	14 950	0,099%
22 listopada 2013	18 130	1 zł	69,22	18 130	0,120%
5 grudnia 2013	18 925	1 zł	71,86	18 925	0,125%
12 grudnia 2013	18 015	1 zł	71,31	18 015	0,119%
30 grudnia 2013	9 436	1 zł	71,97	9 436	0,062%

Od dnia rozpoczęcia programu skupu akcji Emitenta, spółka P1 nabyła 92 799 akcji dających prawo do 92 799 (0,614%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta i stanowiących 0,614% kapitału zakładowego Emitenta.

Spółka P1 oraz Emitent posiadają łącznie 1 265 119 akcji Emitenta dających prawo do 1 265 119 (8,370%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta i stanowiących 8,370% kapitału zakładowego Emitenta.

o) Zawiadomienie o przekroczeniu 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ Emperia Holding S.A

W dniu 12 grudnia 2013 roku Zarząd Emperia Holding S.A. otrzymał zawiadomienie od ING Towarzystwa Funduszy o zamianie stanu posiadania akcji Emperia Holding S.A. Przyczyną zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emperia Holding S.A. było nabycie akcji tej spółki w dniu 9 grudnia 2013 r.

Przed zmianą udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiadały łącznie 740 247 szt. akcji spółki Emperia Holding S.A., co stanowiło 4,89% kapitału zakładowego tej spółki. Przed zmianą udziału akcje będące w posiadaniu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dawały łącznie 740 247 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki Emperia Holding S.A., co stanowiło 4,89% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy tej spółki. Według stanu na dzień 12 grudnia 2013 fundusze inwestycyjne zarządzane przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiadają łącznie 810 119 szt. akcji spółki Emperia Holding S.A., co stanowi 5,36% kapitału zakładowego tej spółki. Według stanu na dzień 12 grudnia 2013, akcje będące w posiadaniu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dają łącznie 810 119 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki Emperia Holding S.A., co stanowi 5,36% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy tej spółki.

10.3.53 Istotne zdarzenia występujące po okresie sprawozdania

a) Podjęcie kierunkowej decyzji o zamiarze podziału Emperia Holding S.A.

W dniu 16 stycznia 2014 roku, po uzyskaniu akceptacji Rady Nadzorczej Spółki, podjął uchwałę w sprawie rozpoczęcia prac przygotowawczych w celu przeprowadzenia podziału spółki Emperia Holding S.A.

Podział będzie polegał na wydzieleniu ze Spółki, w trybie art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, działalności, stanowiącej zorganizowaną część przedsiębiorstwa, związanej z inwestycjami w nieruchomości oraz zarządzaniem nieruchomościami posiadanymi przez Spółkę oraz inne spółki Grupy Kapitałowej Emperia Holding. Zorganizowana część przedsiębiorstwa zostanie wniesiona do spółki P1 sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie, w której Emperia Holding S.A. posiada 100% udziałów. Do spółki P1 sp. z o.o. zostanie wniesiona całość posiadanych przez Spółkę aktywów i zobowiązań związanych z segmentem nieruchomościowym Grupy. Po podziale Emperia Holding S.A. będzie koncentrowała się przede wszystkim na rozwoju działalności w obszarze handlu detalicznego a spółka P1 na rozwoju działalności developerskiej.

Zamiarem Zarządu jest by podział spółki Emperia Holding S.A. był połączony z przeprowadzeniem procesu wprowadzenia akcji spółki P1, po jej uprzednim przekształceniu w spółkę akcyjną, do obrotu regulowanego prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Zgodnie z przewidywaniami Zarządu procedura podziału Emperia Holding S.A. powinna zakończyć się do końca 2014 roku. W wyniku podziału dotychczasowi akcjonariusze Emperia Holding S.A. staną się akcjonariuszami spółki P1. W założeniach Zarządu ilość akcji otrzymanych przez akcjonariuszy w spółce P1 będzie taka sama jak ilość akcji posiadana przez nich w Emperia Holding S.A.

Celem planowanego podziału jest, aby każda z wyodrębnionych części:

- była przejrzysta dla akcjonariuszy poprzez uproszczenie struktur i koncentrację na bardziej homogenicznych przedmiotach działalności,
- była łatwiejsza do wyceny i porównania z innymi podmiotami na rynku prowadzącymi podobny rodzaj działalności,
- mogła być aktywnym uczestnikiem procesów konsolidacyjnych na rynku w swojej branży, przede wszystkim w detalu poprzez przyłączanie do Grupy kolejnych podmiotów.

Warunkiem przeprowadzenia podziału będzie akceptacja projektowanych zmian przez akcjonariuszy Emperia Holding S.A., która ostatecznie będzie wyrażona w głosowaniach nad uchwałami Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającymi podział. Ponadto warunkiem niezbędnym do przeprowadzenia podziału będzie także zatwierdzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego prospektu emisyjnego spółki P1 dotyczącego emisji akcji dokonywanej w związku z podziałem.

Plan podziału, sprawozdanie zarządu oraz inne dokumenty dotyczące podziału wymagane przepisami prawa Spółka przekaże do publicznej wiadomości niezwłocznie po ich sporządzeniu.

b) Nabycie akcji Emperia Holding S.A. w ramach realizacji programu skupu akcji Emperia Holding S.A. przez spółkę zależną P1 Sp. z o.o. („P1”)

W wyniku realizacji upoważnienia udzielonego uchwałą nr 3 i 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emperia Holding S.A. z dnia 11 października 2012 roku w sprawie wyrażenia przez Walne Zgromadzenie Spółki zgody na nabywanie przez Emperia Holding S.A. i jej spółki zależne akcji własnych i określenie zasad nabywania akcji oraz w sprawie zgody na zawarcie umów pomiędzy Emperia i spółkami zależnymi oraz z uchwałą nr 3/04/2013 Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A. z dnia 12.09.2013 roku, spółka zależna P1 Sp. z o.o. nabyła w transakcjach pakietowych następujące pakiety akcji celem ich dalszego umorzenia:

Data transakcji	Liczba nabytych akcji	Wartość nominalna akcji	Cena jednostkowa nabywanych akcji	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emperia Holding S.A	% kapitału zakładowego Spółki
16 stycznia 2014	14 667	1 zł	70,47	14 667	0,097%
4 lutego 2014	18 407	1 zł	71,18	18 407	0,122%
14 lutego 2014	9 867	1 zł	71,77	9 867	0,065%
7 marca 2014	12 557	1 zł	71,10	12 557	0,083%
12 marca 2014	12 749	1 zł	66,11	12 749	0,084%
17 marca 2014`	20 040	1 zł	65,41	20 040	0,133%
19 marca 2014`	14 835	1 zł	64,22	14 835	0,098%
21 marca 2014	15 200	1 zł	62,28	15 200	0,101%
31 marca 2014	16 570	1 zł	64,26	16 570	0,110%
10 kwietnia 2014	22 675	1 zł	66,03	22 675	0,150%
22 kwietnia 2014	19 287	1 zł	67,49	19 287	0,128%

Od dnia rozpoczęcia programu skupu akcji Emitenta, spółka P1 nabyła 269 663 akcji dających prawo do 269 663 (1,784%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta i stanowiących 1,784% kapitału zakładowego Emitenta.

Spółka P1 oraz Emitent posiadają łącznie 1 561 983 akcji Emitenta dających prawo do 1 561 983(10,334%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta i stanowiących 10,334% kapitału zakładowego Emitenta.

c) Emisja i wykup obligacji w ramach Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A.

W dniu 24 stycznia 2014 roku spółki zależne Stokrotka Sp. z o.o., Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. oraz P1 Sp. z o.o. wyemitowały obligacje krótkoterminowe z datą wykupu na 28 lutego 2014 roku, które zostały nabyte przez spółki z Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A.. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 359 mln zł.

W dniu 24 lutego 2014 roku spółka zależna Stokrotka Sp. z o.o. dokonała wcześniejszego wykupu obligacji krótkoterminowych wyemitowanych w dniu 24 stycznia 2014 roku z datą wykupu na 28 lutego 2014 roku, które nabyła Emperia Holding S.A. Łączna nominalna wartość wcześniej wykupionych obligacji wynosi 67 mln zł.

W dniu 28 lutego 2014 roku spółki zależne Stokrotka Sp. z o.o., Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. oraz P1 Sp. z o.o. wyemitowały obligacje krótkoterminowe z datą wykupu na 4 kwietnia 2014 roku, które zostały nabyte przez spółki z Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A.. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 257 mln zł.

W dniu 4 kwietnia 2014 roku spółki zależne Stokrotka Sp. z o.o., Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. oraz P1 Sp. z o.o. wyemitowały obligacje krótkoterminowe z datą wykupu na 9 maja 2014 roku, które zostały nabyte przez spółki z Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A.. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 283 mln zł.

d) Zmiany w realizacji programu skupu akcji własnych.

W dniu 4 lutego 2014 roku Zarząd Emperia Holding S.A. poinformował, że ze względu na wyjątkowo niską płynność akcji Emperia Holding S.A., średnia dzienna wielkość zakupu w ramach „Programu skupu akcji Emperia Holding S.A. przez P1 Sp. z o.o. w Lublinie” może od 5 lutego 2014 roku przekroczyć granicę 25%. Skup akcji Emperia Holding S.A. nie przekroczy 50% średniej dziennej wielkości.

e) Oferta zakupu akcji Emperia Holding S.A. przez spółkę zależną P1 Sp. z o.o.

W dniu 20 marca 2014 rok Zarząd Emperia Holding S.A. ogłosił ofertę nabycia akcji Emperia Holding S.A. przez spółkę zależną P1 Sp. z o.o. Przedmiotem oferty zakupu były akcje zwykłe na okaziciela w liczbie nie większej niż 160 000 akcji. Cena zakupu akcji wynosiła 60 zł za jedną akcję.

W ramach ogłoszonej oferty spółka P1 Sp. z o.o. nabyła 120 000 akcji stanowiących 0,794% kapitału zakładowego Emperia Holding S.A. i uprawniających do 120 000 (0,794%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Skupione akcje mają zostać umorzone przez Emitenta.

f) Przekroczenie 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ Emperia Holding S.A.

W dniu 27 marca 2014 roku Zarząd Emperia Holding S.A. poinformował iż w wyniku transakcji pakietowej zakupu 15 200 sztuk akcji podczas sesji giełdowej na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, pomiędzy Millennium Dom Maklerski S.A. a P1 Sp. z o.o. (spółka zależna od Emperia Holding S.A.) w dniu 21 marca 2014 r. P1 Sp. z o.o. osiągnęła udział przekraczający 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA Emperia Holding S.A.

g) Przekroczenie 10% w ogólnej liczbie głosów na WZ Emperia Holding S.A.

W dniu 31 marca 2014 roku Zarząd Emperia Holding S.A. poinformował iż w wyniku transakcji pakietowej zakupu 16 570 sztuk akcji podczas sesji giełdowej na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, pomiędzy Millennium Dom Maklerski S.A. a P1 Sp. z o.o. (spółka zależna od Emperia Holding S.A.) Emperia Holding S.A. i P1 Sp. z o.o. łącznie osiągnęły udział przekraczający 10% w ogólnej liczbie głosów na WZ Emperia Holding S.A.

Lublin, Kwiecień 2014 rok

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2014-04-25 Dariusz Kalinowski Prezes Zarządu

.....
podpis

2014-04-25 Cezary Baran Wiceprezes Zarządu - Dyrektor Finansowy

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2014-04-25 Elżbieta Świniarska Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis

11. Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta.

11.1 Podstawowe dane finansowe

Przychody ze sprzedaży w 2013 roku wyniosły 1 967 447 tys. zł i były nieznacznie wyższe (0,95%) niż w okresie porównywalnym.

Wynik osiągnięty w 2013 roku wyniósł 13 818 tys. zł zysku, zaś w 2012 roku 20 803 tys. zł zysku, co stanowiło spadek o 33,58%.

Spadek wyniku wypracowanego w 2013 roku wynika ze straty osiągniętej w segmencie detalicznym – 32 620 tys. zł. Pozostałe segmenty operacyjne Grupy: nieruchomości, informatyka i zarządzanie centralne wypracowały w 2013 roku zyski w łącznej kwocie 47 583 tys. zł (wg sprawozdawczości segmentów bez wyłączeń konsolidacyjnych).

Strata segmentu detalicznego to bezpośredni efekt rozpoczętego w II kwartale procesu uruchomienia własnej logistyki. Od miesiąca lipca Stokrotka Sp. z o.o. rozpoczęła przyjmowanie dostaw towarów na magazyn centralny oraz ich dalszą dystrybucję za pomocą magazynów regionalnych do sklepów detalicznych. Efektywność logistyki nie osiągnęła jeszcze poziomu gwarantującego dochodowość segmentu.

Porównując okresy sprawozdawcze należy wziąć pod uwagę, że w obu okresach miały miejsce zdarzenia nieporównywalne lub jednorazowe, które w istotny sposób wpłynęły na wyniki tych okresów:

- w 2012 roku Grupa osiągnęła 26 523 tys. zł wyniku na operacjach finansowych, (w bieżącym okresie tylko 4 805 tys. zł), co było związane z posiadanymi w I półroczu ubiegłego roku środkami finansowymi ze zbycia działalności dystrybucyjnej,
- w 2012 roku Grupa rozpoznała 2 872 tys. zł kosztów, poniesionych w związku z prowadzonym procesem zbycia działalności detalicznej,
- w 2012 roku Grupa zawiązała odpis aktualizujący wartość inwestycji w obcych środkach trwałych i rezerwy na sklepy Delimy w kwocie 54 170 tys. zł oraz odpowiednio aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 10 292 tys. zł,
- w 2012 roku Grupa rozpoznała aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z wniesionym aportem nieruchomości do spółki zależnej P5 Ekon Sp. z o.o. s.k.a. w kwocie 5.378 tys. zł,
- w 2013 roku Grupa poniosła 39 360 tys. zł kosztów dotyczących logistyki,
- w 2013 roku wynik na zamkniętych sklepach wyniósł 1 758 tys. zł straty, a w okresie porównywalnym 933 tys. zł straty,
- w 2013 roku wynik na zbyciu nieruchomości wyniósł 7 667 tys. zł zysku, a w okresie porównywalnym 3 400 tys. zł zysku,
- w 2013 roku poniesione wydatki związane z budowaniem pozytywnego wizerunku, rozpoznawalności marki i zmianą logotypu sklepów Stokrotka wyniosły 8 625 tys. zł, a w okresie porównywalnym 2 283 tys. zł.

Dynamika podstawowych kategorii z rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	Rok 2013	Rok 2012	%
Przychody ze sprzedaży	1 967 480	1 948 976	0,95%
EBITDA	55 994	24 865	125,19%
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	14 163	(15 965)	-
Zysk /Strata przed opodatkowaniem	18 973	10 558	80,00%
Zysk okresu	13 799	20 803	(33,67%)

Dynamika poszczególnych kategorii bilansowych

	31 grudnia 2013	udział % składników bilansu	31 grudnia 2012	udział % składników bilansu	dynamika zmiany 2013/2012
Majątek trwały	586 548	55,13%	588 652	60,16%	(0,36%)
Rzeczowy majątek trwały	497 890	46,80%	499 621	51,07%	(0,35%)
Wartości niematerialne	5 766	0,54%	6 570	0,67%	(12,24%)
Wartość firmy	52 044	4,89%	49 186	5,03%	5,81%
Aktywa finansowe	92	0,01%	194	0,02%	(52,58%)
Należności długoterminowe	4 833	0,45%	4 065	0,42%	18,89%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 053	1,88%	21 148	2,16%	(5,18%)
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 870	0,55%	7 868	0,80%	(25,39%)
Majątek obrotowy	477 416	44,87%	389 750	39,84%	22,49%
Zapasy	168 660	15,85%	103 767	10,61%	62,54%
Należności	105 286	9,90%	63 341	6,47%	66,22%
Należności z tytułu podatku dochodowego	993	0,09%	2 583	0,26%	(61,56%)
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 292	0,40%	4 746	0,49%	(9,57%)
Środki pieniężne	195 153	18,34%	215 293	22,00%	(9,35%)
Aktywa obrotowe zaklasyfikowane do grupy do zbycia	3 032	0,28%	20	0,00%	15 060,00%
Aktywa razem	1 063 964	100,00%	978 402	100,00%	8,75%
Kapitał własny	646 704	60,78%	687 925	70,31%	(5,99%)
Kapitał akcyjny	15 115	1,42%	15 115	1,54%	-
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	549 559	51,65%	549 559	56,17%	-
Kapitał zapasowy	100 084	9,41%	100 084	10,23%	-
Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	5 010	0,47%	5 031	0,51%	(0,42%)
Kapitał rezerwowy	110 525	10,39%	110 303	11,27%	0,20%
Akcje własne	(106 616)	(10,02%)	(65 020)	(6,65%)	63,97%
Zyski zatrzymane	(26 973)	(2,54%)	(27 147)	(2,77%)	(0,64%)
Kapitały własne przypisane akcjonariuszom spółki dominującej razem	646 704	60,78%	687 925	70,31%	(5,99%)
Zobowiązania długoterminowe ogółem	38 245	3,59%	42 401	4,33%	(9,80%)
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	3 455	0,32%	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	970	0,09%	1 120	0,11%	(13,39%)
Rezerwy	31 591	2,97%	39 289	4,02%	(19,59%)
Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego	2 229	0,21%	1992	0,20%	11,90%
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	379 015	35,62%	248 076	25,36%	52,78%
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	804	0,08%	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	350 462	32,94%	229 772	23,48%	52,53%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 119	0,20%	1 872	0,19%	13,19%
Rezerwy	19 050	1,79%	14 409	1,47%	32,21%
Przychody przyszłych okresów	6 580	0,62%	2 023	0,21%	225,26%
Pasywa razem	1 063 964	100,00%	978 402	100,00%	8,75%

Efektywność działalności gospodarczej i zdolność regulowania zobowiązań przez Grupę.

Wyszczególnienie	Rok 2013	Rok 2012
Stopa zwrotu na zainwestowanym kapitale <i>(zysk okresu za prezentowany okres/stan funduszy własnych na koniec okresu) w %</i>	2,13%	3,02%
Stopa zwrotu z aktywów <i>(zysk okresu za prezentowany okres/stan aktywów ogółem na koniec okresu) w %</i>	1,30%	2,13%
Rentowność sprzedaży <i>(zysk ze sprzedaży za prezentowany okres/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %</i>	24,96 %	24,16%
Rentowność na EBITDA <i>(EBITDA/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %</i>	2,85%	1,28%
Rentowność na działalności operacyjnej <i>(zysk z działalności operacyjnej za prezentowany okres/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %</i>	0,72%	-
Rentowność brutto <i>(zysk przed opodatkowaniem za prezentowany okres/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %</i>	0,96%	0,54%
Rentowność netto <i>(zysk okresu za prezentowany okres/ przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %</i>	0,70%	1,07%

Cykle rotacji głównych składników kapitału obrotowego

Metodologia	Rok 2013	Rok 2012
Cykl rotacji zapasów w dniach <i>(zapasy/wartość sprzedanych towarów i materiałów*365)</i>	42	26
Cykl rotacji należności w dniach <i>(należności krótkoterminowe/przychody ze sprzedaży*365)</i>	20	12
Cykl rotacji zobowiązań w dniach <i>([zob. krótkoterminowe - kredyty krótkoterminowe]/wartość sprzedanych towarów i materiałów*365)</i>	95	63
Obrotowość (produktywność) aktywów ogółem <i>(przychody ze sprzedaży/aktywa razem)</i>	1,85	1,99
Obrotowość (produktywność) aktywów trwałych <i>(przychody ze sprzedaży/ aktywa trwałe)</i>	3,35	3,31

Istotny wpływ na cykle rotacji należności i zobowiązań miały zrealizowane w grudniu 2013r. transakcje zbycia nieruchomości w Grupie, a w szczególności konieczność sfinansowania podatku VAT od tych transakcji. Spowodowało to wzrost cyklu rotacji należności o 8 dni (podatek VAT naliczony) i wzrost cyklu rotacji zobowiązań o 11 dni (podatek VAT należny).

Cykle rotacji głównych składników kapitału obrotowego bez uwzględnienia podatku od towarów i usług z transakcji sprzedaży nieruchomości w Grupie.

Metodologia	Rok 2013	Rok 2012
Cykl rotacji zapasów w dniach <i>(zapasy/wartość sprzedanych towarów i materiałów*365)</i>	42	26
Cykl rotacji należności w dniach <i>(należności krótkoterminowe/przychody ze sprzedaży*365)</i>	12	12
Cykl rotacji zobowiązań w dniach <i>([zob. krótkoterminowe - kredyty krótkoterminowe]/wartość sprzedanych towarów i materiałów*365)</i>	84	63

W 2013r cykl rotacji zapasów uległ wydłużeniu o 16 dni, a cykl rotacji zobowiązań o 21 dni, co związane było z uruchomieniem własnej logistyki oraz dodatkowo z większym zatowarowaniem wynikającym z sezonowości sprzedaży w ostatnim kwartale.

Segment Detaliczny

	Rok 2013	Rok 2012	%
Przychody segmentu	1 923 460,00	1 896 806,00	1,41%
EBITDA	3 299,00	(12 612,00)	-
Wynik operacyjny	(25 189,00)	(41 985,00)	-
Wynik brutto	(32 631,00)	(57 441,00)	-
Wynik segmentu (netto)	(32 620,00)	(47 370,00)	-

Segment Detaliczny na 31.12.2013r. tworzyło łącznie 247 sklepów detalicznych, zaś na koniec 2012r było 240 sklepów.

Przyrost przychodów Segmentu Detalicznego w 2013 roku o 1,41% to pozytywny rezultat, szczególnie w kontekście gorszej koniunktury i dużej konkurencji na rynku detalicznym.

Od drugiego półrocza 2013 roku Stokrotka Sp. z o.o. realizuje proces wdrażania własnej logistyki. Podstawowe wskaźniki logistyki ulegają systematycznej poprawie, jednak nie zapewniają jeszcze rentowności całego przedsięwzięcia.

	2013	grudzień 2013
Łączne zaopatrzenie sklepów Stokrotka w towary w okresie	759 797,70	149 320,22
Zaopatrzenie sklepów Stokrotka w towary przez własną logistykę w okresie	441 768,64	116 178,34
% zaopatrzenia sklepów Stokrotka z własnej logistyki	58,14%	77,80%
Łączna wartość towarów wywiezionych do sklepów Grupy przez własną logistykę	449 091,00	118 933,88
Koszty logistyki	39 360,40	8 254,31
- koszty utrzymania magazynów	5 255,60	839,25
- koszty obsługi logistycznej towaru	16 168,40	2 985,33
- koszty transportu	16 830,10	4 280,80
- koszty ogólne	1 106,30	148,94
Wskaźnik kosztów logistyki (koszty logistyki/wartość towaru wywiezionych przez logistykę do sklepów)	8,76%	6,94%

Systematycznie wzrasta wskaźnik zaopatrzenia sklepów z własnej logistyki, w miesiącu grudniu 2013r osiągnął już poziom 77,8%, co w stosunku do docelowego wskaźnika 85% oznacza, że spółka wkrótce obejmie całe zaplanowane zaopatrzenie sklepów własną logistyką. Pozostałe 15% to towary regionalne, mrożonki, pieczywo, które na sklepy będą dostarczane bezpośrednio przez producentów i dostawców.

Wskaźnik kosztów logistyki - świadczący o efektywności logistyki, również stopniowo ulega obniżeniu, jest jeszcze stosunkowo wysoki. Spółka będzie pracować nad poprawą efektywności logistyki w następnych okresach poprzez:

- zwiększenie dostaw towarów na magazyn centralny, co pozwoli zrealizować wyższą marżę handlową,
- wzrost wydajności pracowników logistyki,
- rozłożenie kosztów stałych na większą ilość dystrybuowanego towaru,
- wzrost efektywności transportu.

Poziom zrealizowanej marży nie w pełni odzwierciedla jeszcze marżę, którą uzyskała spółka od dostawców na magazyn centralny (efekt odroczony w czasie), ponieważ każde wprowadzenie dostawcy na magazyn centralny, do obsługi przez własną logistykę wiąże się z wyprzedają towaru z zapasu, z niższą marżą.

W 2013 roku Stokrotka Sp. z o.o. poniosła istotne koszty na działania marketingowe związane z budowaniem pozytywnego wizerunku, rozpoznawalności marki i zmianą logotypu sklepów Stokrotka. Wydatki poniesione na te cele wyniosły w 2013 roku 8 625 tys. zł w 2013 roku, zaś w 2012 roku 2 283 tys. zł.

Jednorazowe wydatki związane z zamknięciem trzech sklepów w 2013 roku wyniosły 1 758 tys. zł, w 2012 roku również zamknięto trzy sklepy ponosząc wydatki w kwocie 933 tys. zł.

W IV kwartale 2013r spółki zależne Stokrotka Sp. z o.o. i Społem Tychy S.A. zawiązały odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych (udziałów w EMP Investment Ltd) na łączną wartość 3 042 tys. zł, oraz odpowiednio aktywo na odroczony podatek dochodowy w kwocie 578 tys. zł. Transakcja wewnątrzgrupowa, podlega eliminacji w ramach konsolidacji.

W IV kwartale 2013r. rozpoczęto proces połączenia spółek segmentu detalicznego: Stokrotka Sp. z o.o., Maro-Markety Sp. z o.o. i Społem Tychy S.A.. Proces połączenia zaplanowano na koniec stycznia 2014 roku.

W grudniu 2013r Stokrotka Sp. z o.o. nabyła udziały w spółce Pilawa sp. z o.o. w Leżajsku, prowadzącej jeden supermarket. Połączenie obu spółek zaplanowano na koniec pierwszego kwartału 2014 roku.

W listopadzie 2013 roku Stokrotka Sp. z o.o. otworzyła pierwszy sklep franczyzowy.

Cykl konwersji gotówki w Segmencie Detalicznym

	Rok 2013	Rok 2012
Cykl rotacji zapasów w dniach (<i>zapas/wartości sprzedanych towarów i materiałów*365</i>)	42,2	26,2
Cykl rotacji należności w dniach (<i>należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży*365</i>)	5,8	9,8
Cykl rotacji zobowiązań w dniach (<i>zobowiązania z tytułu dostaw i usług/ wartości sprzedanych towarów i materiałów*365</i>)	66,3	48,6
Cykl konwersji gotówki (<i>różnica pomiędzy sumą cyklu rotacji zapasów i cyklu rotacji należności a cyklem rotacji zobowiązań</i>)	-18,3	-12,6

Na poprawę cyklu konwersji gotówki w 2013 roku w segmencie spółek detalicznych o 5,4 dnia, miało wpływ: wydłużenie rotacji zobowiązań większe od wydłużenia rotacji zapasów o 1,4 dnia oraz skrócenie rotacji należności o 4,0 dni.

Supermarkety Stokrotka

	Rok 2013	Rok 2012
Ilość sklepów na początek okresu	201	197
- sklepy otwarte	13	7
- sklepy zamknięte	3	3
Ilość sklepów na koniec okresu	211	201
średnia całkowita powierzchnia sklepów otwartych (m ²)	866	923
nakłady inwestycyjne na sklepy otwarte	20 490	5 760
średnia miesięczna sprzedaż z m ² sklepu *	1 307	1 325

*-dane przekazywane do Nielsen - stała próba dla supermarketów istniejących na dzień 03 stycznia 2011r

Segment Nieruchomości

	Rok 2013	Rok 2012	%
Przychody segmentu	65 104,00	63 802,00	2,04%
EBITDA	93 447,00	28 838,00	224,04%
Wynik operacyjny	85 041,00	18 021,00	371,90%
Wynik brutto	80 548,00	9 327,00	763,60%
Wynik segmentu (netto)	80 548,00	9 062,00	788,85%

W miesiącu grudniu 2013 roku zrealizowano w Grupie transakcje zbycia części nieruchomości segmentu (łącznie 36 nieruchomości) do spółek Grupy: P1 Sp. z o.o. i Emperia Holding S.A. W związku z zastosowaniem rynkowych cen w transakcji, łączna wartość transakcji wyniosła 206 615 tys. zł, a segment nieruchomości rozpoznał w IV kwartale 2013r. w wynik na transakcji w pozycji pozostałe przychody operacyjne w kwocie 56 423 tys. zł. Transakcje te podlegają eliminacji w ramach konsolidacji. Transakcje zostały przeprowadzone w związku z restrukturyzacją segmentu.

Wyniki segmentu po wyeliminowaniu transakcji:

	Rok 2013	Rok 2012	%
Przychody segmentu	65 104,00	63 802,00	2,04%
EBITDA	37 024,00	28 838,00	28,39%
Wynik operacyjny	28 618,00	18 021,00	58,80%
Wynik brutto	24 125,00	9 327,00	158,66%
Wynik segmentu (netto)	24 125,00	9 062,00	166,22%

Segment nieruchomości osiągnął dobre wyniki w 2013 roku.

Na przyrost wyniku segmentu o 15 082 tys. zł w 2013 rokułożyły się:

- wynik na zbyciu nieruchomości na zewnątrz Grupy w 2013 roku – 4 879 tys. zł zysku, i w 2012 roku – 4 531 tys. zł straty.
- wzrost przychodów segmentu w 2013 roku o 1 302 tys. zł,
- zmniejszeniu kosztów finansowych o 4 201 tys. zł.

	Rok 2013	Rok 2012
Ilość nieruchomości na koniec okresu	93	94
z tego: nieruchomości w budowie	8	11
nieruchomości operacyjne	85	83
z tego: nieruchomości detaliczne	80	77
nieruchomości pozostałe	5	6
średniomiesięczny dochód operacyjny netto z obiektów przeznaczonych na wynajem *	3 441	3 385
w tym: z nieruchomości detalicznych	3 271	3 122
powierzchnia najmu obiektów handlowych (m ²)	92 742	90 205
w tym: najemcy powiązani	57 368	56 380
najemcy niepowiązani	35 374	33 825

Aktualna średnia stawka czynszu (złotych/m ²)	42,7	40,9
w tym: najemcy powiązani	43,3	41,7
najemcy niepowiązani	41,7	39,5

Segment Informatyka

	Rok 2013	Rok 2012	%
Przychody segmentu	31 124,00	31 295,00	-0,55%
EBITDA	11 219,00	8 457,00	32,66%
Wynik operacyjny	9 043,00	6 761,00	33,75%
Wynik brutto	9 477,00	7 238,00	30,93%
Wynik segmentu (netto)	7 641,00	5 827,00	31,13%

	Rok 2013	Rok 2012
przychody ze sprzedaży usług	26 704,00	23 650,00
w tym: na zewnątrz	18 548,00	16 393,00
przychody ze sprzedaży towarów	3 981,00	7 002,00
w tym: na zewnątrz	962,00	5 381,00
przychody ze sprzedaży materiałów	439,00	643,00
w tym: na zewnątrz	55,00	311,00

Łączne przychody segmentu za 2013 rok wyniosły 31 124 tys. zł, z tego 19 564 tys. zł (62,86%) do klientów zewnętrznych, w roku 2012 przychody wyniosły 31 295 tys. zł, z tego 22 086 tys. zł (70,57%) do klientów zewnętrznych.

Segment osiągnął w 2013 roku wynik w kwocie 7 570 tys. zł, o 29,91% lepszy niż w roku ubiegłym. Przyrost wyniku to efekt optymalizacji kosztów.

Segment Zarządzanie Centralne

	Rok 2013	Rok 2012	%
Przychody segmentu	8 613,00	12 057,00	-28,56%
EBITDA	2 618,00	(6 951,00)	-
Wynik operacyjny	(1 597,00)	(8 609,00)	-
Wynik brutto	17 446,00	39 937,00	-56,32%
Wynik segmentu (netto)	15 798,00	38 214,00	-58,66%

Od II kwartału 2012 roku nastąpił znaczny spadek przychodów segmentu, co było związane z ograniczeniem funkcji zarządzania centralnego przez Emperia Holding i alokowania tych funkcji do spółek segmentów operacyjnych. Najistotniejszą pozycją przychodów segmentu w obu okresach były przychody odsetkowe i dywidendowe, które wyniosły za 2013 rok – 19 044 tys. zł i za 2012 rok – 48 586 tys. zł.

11.2 Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jej głównych inwestycji krajowych

Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych Spółki dominującej i jej głównych inwestycjach krajowych znajdują się w nocie 10.1

11.3 Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej emitenta

Podstawowe założenia polityki rozwoju Grupy to:

- wydzielenie segmentu nieruchomości,
- intensywny rozwój segmentu detalicznego,
- konsolidacja segmentu informatyka,

Strategia dla segmentu nieruchomości

- podjęcie prac przygotowawczych w celu przeprowadzenia podziału spółki Emperia Holding S.A.,
- podział polegający na wydzieleniu ze spółki Emperia Holding S.A., w trybie art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci segmentu nieruchomości,
- wniesienie całość posiadanych przez Spółkę aktywów i zobowiązań związanych z segmentem nieruchomościowym Grupy do spółki P1 sp. z o.o.,
- przeprowadzenie procesu wprowadzenia akcji spółki P1, po jej uprzednim przekształceniu w spółkę akcyjną, do obrotu regulowanego prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Strategia rozwoju segmentu detalicznego

- gniazdowy rozwój organiczny na terenie całego kraju,
- fuzje i przejęcia, głównie małe i średnie sieci regionalne,
- dysponowanie lokalami handlowymi na podstawie umów najmu i dzierżawy,
- własna sieć logistyczna zorganizowana w oparciu o centrum dystrybucyjne i magazyny regionalne,
- segmentacja supermarketów dopasowana do powierzchni handlowej i potrzeb różnych grup klientów,
- polityka asortymentowa z naciskiem na elementy wyróżniające supermarkety od sklepów dyskontowych (utrzymanie szerokiego asortymentu, rozszerzenie asortymentu convenience, wzmocnienie marki własnej, nacisk na towary świeże, zwiększenie znaczenia towarów regionalnych),

Strategia rozwoju segmentu informatyka

- połączenie spółek informatycznych i wykorzystanie efektów synergii,
- rozwój produktów informatycznych – oprogramowania dla branży handlowej,
- rozwój usług elektronicznej wymiany danych – EDI w kraju i zagranicą poprzez firmy partnerskie.

Zmniejszenie znaczenia operacyjnego spółki dominującej Emperia Holding S.A.

- dopasowanie spółki holdingowej do nowej struktury Grupy,
- odhierarchizowanie szczebli zarządzania,
- przeniesienie funkcji operacyjnych do spółek operacyjnych,
- prowadzenie akwizycji dla poszczególnych segmentów Grupy,
- zarządzanie segmentami: detalicznym, informatycznym i nieruchomości Grupy Kapitałowej Emperia,

11.4 Opis istotnych pozycji pozabilansowych

Opis pozycji pozabilansowych znajduje się w nocie 10.3.40

11.5 Opis czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w następnych latach.

Zewnętrzne:

- a) Sytuacja makroekonomiczna w kraju, mierzona wskaźnikami: wzrost PKB, poziom bezrobocia, wartość netto dochodów gospodarstw domowych, poziom inflacji
- b) Zmiany w prawie podatkowym,
- c) Zmiany na rynku branżowym FMCG,
- d) Wzrost cen na zużywane przez Grupę towary i usługi, w szczególności paliw i mediów,
- e) Polityka instytucji finansowych w zakresie kredytowania firm i konsumentów (poziom stóp procentowych, marży kredytowej, zabezpieczeń),
- f) Sytuacja na rynku pracy i koszty płac,
- g) Sytuacja na rynku nieruchomości, w szczególności w segmencie deweloperskim.

Wewnętrzne:

- a) Optymalizacja procesów biznesowych - pozwoli na zwiększenie efektywności działania i lepszą jakość zarządzania w segmentach,
- b) Wdrożenie strategii w zakresie segmentu nieruchomości i inwestycji w nieruchomości,
- c) Wewnętrzna polityka w zakresie kontroli kosztów,
- d) Poprawa efektywności własnej logistyki detalu – zwiększenie dostaw na magazyn centralny,
- e) Opracowanie i wdrożenie koncepcji sieci franczyzowej pod logo Stokrotka.

11.6 Opis czynników ryzyka i zagrożeń.

Zewnętrzne:

Sytuacja makroekonomiczna - dla Grupy szczególne znaczenie ma sytuacja makroekonomiczna i tempo wzrostu ekonomicznego w Polsce, a zwłaszcza takie czynniki zewnętrzne, jak: polityka gospodarcza rządu, decyzje podejmowane przez Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej mające wpływ na podaż pieniądza, wysokość stóp procentowych i kursów walutowych, tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, wielkość deficytu budżetowego i zadłużenia zagranicznego oraz stopa bezrobocia.

Niekorzystne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym, w szczególności spowolnienie tempa wzrostu dochodów lub wzrost stopy bezrobocia mogą w negatywny sposób wpływać na działalność i wyniki ekonomiczne osiąganą przez Grupę Kapitałową.

System podatkowy i zmiany prawa - rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które są uprawnione do nakładania wysokich kar, sankcji i odsetek. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Częste zmiany w regulacjach dotyczących podatku od towarów i usług (VAT), podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych oraz ubezpieczeń społecznych skutkują brakiem odniesienia do utrwalonych regulacji lub do precedensów prawnych. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi a przedsiębiorstwami powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzonych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy obecnie prowadzona działalność nie generuje wysokiego ryzyka podatkowego.

Konkurencja w segmencie detalicznym - rozbudowywana przez Grupę sieć sklepów o średnim formacie jest w podstawowej części lokalizowana w miastach średniej i mniejszej wielkości. W miejscowościach tych prowadzony jest w chwili obecnej proces intensywnej rozbudowy sklepów przez sieci dyskontowe. Także duże międzynarodowe sieci handlowe w związku z faktem postępującego nasycenia obiektami wielkopowierzchniowymi obszarów dużych miast, prowadzą aktywniejszą politykę i ekspansję w mniejszych miejscowościach, czyli na tradycyjnych rynkach Grupy. Prowadzone i zapowiadane działania konkurencyjnych – w stosunku do Spółki – operatorów sieci handlowych mogą przyczynić do wolniejszego niż obecnie wzrostu obrotów w sieci detalicznych należących do Grupy oraz wywołać presję na poziom realizowanych marż, co może się przełożyć negatywnie na realizowane w przyszłości wyniki finansowe. Dodatkowo działania podmiotów konkurencyjnych mogą skutkować trudniejszym pozyskiwaniem nowych lokalizacji lub też wyższymi niż do tej pory kosztami pozyskiwania nowych, atrakcyjnych lokalizacji.

Wewnętrzne:

Konsolidacja segmentów – Grupa optymalizuje i przebudowuje swoją strukturę w segmentach operacyjnych: detalicznym, informatyki i nieruchomości. Duża skala i tempo tych zmian mogą generować ryzyko operacyjne, rozumiane jako straty z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, pracowników i systemów do wprowadzonych zmian. Może to spowodować przejściowe straty i opóźnienia osiągnięcia oczekiwanych efektów synergii.

Systemy informatyczne oraz związana z nimi infrastruktura techniczna – zastosowanie jednolitych, nowoczesnych i wydajnych systemów informatycznych ma kluczowe znaczenie w procesach biznesowych. Tak samo istotna jest infrastruktura techniczna, która zapewnia szybkie, niezawodne łącza i przetwarzanie danych. Grupa stale rozwija, ujednolica i unowocześnia stosowane rozwiązania w tym zakresie poprzez rozwój własnych narzędzi i zakup nowoczesnych rozwiązań z rynku. Możliwe, potencjalne zakłócenia w działaniu systemów informatycznych mogłyby spowodować zakłócenia procesów biznesowych i obniżenie jakości świadczonych usług.

Akwizycje - jednym z istotniejszych elementów realizowanej przez Grupę strategii rozwoju jest dążenie do przyspieszenia tempa wzrostu rozmiarów działalności poprzez realizację transakcji fuzji i przejęć. Istnieje ryzyko, że w przypadku niektórych z podmiotów, z którymi Grupa prowadzi rozmowy o konsolidacji, będzie musiała zrezygnować z zamierzeń inwestycyjnych, gdyż transakcje przejęć wstępnie zidentyfikowane jako atrakcyjne będą niosły ze sobą zbyt duże ryzyko, lub też cena transakcji, jakiej będą oczekiwali właściciele przewidywanych do przejęcia podmiotów, nie będzie uzasadniona ekonomicznie. Także w przypadku ostatecznej realizacji transakcji może okazać się, że przyszłe wyniki finansowe niektórych z przejmowanych podmiotów oraz zakładane efekty synergiczne okażą niższe od oczekiwanych. W rezultacie Grupa może nie osiągnąć zakładanego – w wyniku działań konsolidacyjnych – wzrostu obrotów i realizowanych zysków lub też koszty przejęć okażą się zbyt wysokie w stosunku do uzyskanych efektów.

Dostawcy – Grupa prowadząc działalność w zakresie detalicznej sprzedaży artykułów FMCG zawarła szereg umów z dostawcami, które przewidują upusty oraz dogodne warunki zapłaty za dostarczone towary. Pomimo faktu, że żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest uzależniona od poszczególnych dostawców, istnieje ryzyko, że rozwiązanie umów handlowych lub niekorzystna zmiana ich istotnych warunków, w szczególności w przypadku gdyby takie przypadki odnosiły się do znacznej liczby zawartych umów, może negatywnie wpłynąć na wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

11.7 Informacje o toczących się postępowaniach.

Informacja o postępowaniach toczących się w trakcie roku obrotowego znajduje się w notce 10.3.48

11.8 Informacja o podstawowych produktach, towarach oraz usługach świadczonych przez spółki Grupy.

Podstawową działalnością Grupy jest działalność detaliczna. Grupa prowadzi działalność detaliczną poprzez sieć własnych supermarketów. W 2013 roku Grupa rozwijała własne marki handlowe: „Stokrotka”, „Społem”, „Milea”. Na koniec 2013 roku sieć handlowa Grupy liczyła 247 placówek detalicznych.

Obiekty handlowe zlokalizowane są w całej Polsce, na osiedlach, w centrach miast i ciągach pieszych, w mini-marketach i galeriach handlowych. Powierzchnie supermarketów mieszczą się w przedziale 300-2.000 m² powierzchni i oferują od 4-10 tys. pozycji asortymentowych wśród których znaleźć można szeroki wybór produktów świeżych: mięso i wędliny, owoce i warzywa, pieczywo i nabiał, a także produktów chemicznych, gospodarstwa domowego oraz ofertę alkoholi i win. W supermarketach dostępne są także produkty lokalne, pochodzące od regionalnych dostawców oraz szybko rozwijające się produkty marki własnej.

Grupa zajmuje się również zarządzaniem portfelem nieruchomości oraz inwestycjami deweloperskimi głównie na potrzeby własnej działalności detalicznej, ale również na wynajem.

W 2013 roku struktura zarządzania nieruchomościami i inwestycjami w nieruchomości, zorganizowana była na bazie spółek celowych komandytowo-akcyjnych, spółki zagranicznej i funduszu inwestycyjnego.

Portfel nieruchomości Grupy składa się z 93 nieruchomości położonych na terenie całej Polski, zawiera nieruchomości handlowe, gruntowe, magazynowe. Poszczególne nieruchomości są atrakcyjnie zlokalizowane, dobrze widoczne, o dużej strefie oddziaływania, wiele z nich zawiera potencjał do rozbudowy.

Dobrze zdywersyfikowany portfel najemców opiera się na tak wiarygodnych markach jak: Stokrotka, Biedronka, Rossmann, Pepco, NG2, Drogerie Natura, Media Expert, Textil Market i wiele innych. Największym najemcą jest Stokrotka. Cały portfel jest wynajęty na poziomie 94%, średnia ważona długość umów najmu wynosi ponad 9 lat, co zapewnia stabilne długoterminowe przychody oraz potencjał do aktywnego zarządzania i wzrostu wartości.

Działalność operacyjną Grupy wspiera spółka informatyczna Infinite Sp. z o.o., która dostarcza w pełni funkcjonalne i ekonomicznie uzasadnione systemy informatyczne dla wszystkich spółek Grupy Emperia jak również świadczy usługi na zewnątrz Grupy - opracowuje rozwiązania informatyczno-sprzętowe w dziedzinie elektronicznej komunikacji, usługi elektronicznej wymiany danych – EDI w kraju i zagranicą poprzez firmy partnerskie

11.9 Rynki zbytu

Klientami segmentu detalicznego są osoby fizyczne, klienci supermarketów. Transakcje sprzedaży są realizowane za gotówkę lub przy użyciu kart płatniczych.

Głównymi odbiorcami usług segmentu nieruchomości są spółki Grupy zaliczone do segmentu detalicznego. Usługi świadczone dla spółek Grupy stanowiły w 2013 roku 66,1% przychodów segmentu. Nieruchomości, którymi segment detaliczny nie jest zainteresowany są wynajmowane zewnętrznym klientom. Zewnętrznym klientom wynajmowana jest również część powierzchni handlowych w centrach handlowych. Przychody od żadnego z zewnętrznych klientów nie przekraczają 10% przychodów segmentu.

Odbiorcami usług segmentu informatyka są spółki Grupy i klienci zewnętrzni. Głównymi odbiorcami usług informatycznych są spółki Grupy, dla których segment dostarcza systemy informatyczne, zajmuje się ich utrzymaniem i serwisem oraz przesyłaniem i archiwizacją danych. Usługi świadczone dla spółek Grupy stanowiły w 2013 roku 37,14% przychodów segmentu. Największym klientem Infinite Sp. z o.o. w 2013 roku była spółka z Grupy Kapitałowej – Stokrotka Sp. z o.o., z którą obroty stanowiły 32,5% przychodów segmentu. Pozostali odbiorcy to firmy produkcyjne i handlowe z branży FMCG, dom i ogród i inne. Przychody od żadnego z zewnętrznych klientów nie przekroczyły w 2013 roku 10% przychodów segmentu. W 2013 roku 4,7% przychodów ze sprzedaży pochodziła z zagranicy.

11.10 Znaczące dla działalności Spółki umowy

Umowy najmu lokali w których Grupa prowadzi działalność handlową.

Głównym dostawcą lokali handlowych dla segmentu detalicznego są spółki z segmentu nieruchomości. Ponadto spółki detaliczne wynajmują lokale handlowe od podmiotów zewnętrznych: deweloperów, spółdzielni i osób fizycznych. Wszystkie umowy najmu, to umowy zawarte na okres długoterminowy, z długim okresem wypowiedzenia. Czynsze i opłaty wynikające z zawartych umów najmu zostały skalkulowane na warunkach rynkowych.

Od grudnia 2012 roku siedziby wszystkich lubelskich spółek Grupy znajdują się w nieruchomości należącej do Emperia Holding.

Umowy handlowe z dostawcami towarów

Dostawcami towarów dla segmentu detalicznego są najwięksi dystrybutorzy artykułów FMCG i przedstawicielstwa zagranicznych koncernów w Polsce. Segment współpracuje również z licznymi lokalnymi dostawcami w zakresie artykułów świeżych: mięsa i wędlin oraz owoców i warzyw. Zaopatrzenie segmentu nie pochodzi z importu bezpośredniego. W pierwszej połowie 2013 roku głównym dostawcą segmentu była spółka dystrybucyjna z Grupy Eurocash – Tradis Sp. z o.o., której udział w zakupach przekraczał 50%. W styczniu 2013 roku Stokrotka sp. z o.o. wypowiedziała Tradis sp. z o.o. umowę dystrybucyjną i umowę komisju. Umowy zostały rozwiązane z upływem okresu wypowiedzenia, z dniem 31 lipca 2013 roku. Od miesiąca lipca 2013 roku Stokrotka uruchomiła własną logistykę. Żaden z pozostałych dostawców segmentu nie przekroczył 10% udziału w zakupach. Żadna z pozostałych zawartych umów nie ma więc istotnego znaczenia dla działalności gospodarczej, umowy te mają natomiast, jako całość istotne znaczenie.

Grupa ze wszystkimi ważniejszymi dostawcami i producentami towarów posiada podpisane ramowe umowy o współpracy. Umowy handlowe z dostawcami/odbiorcami regulują zasady współpracy stron w zakresie dystrybucji i promocji produktów oferowanych przez producenta lub dostawcę. Umowy szczegółowo regulują procedury składania zamówień, realizacji dostaw, reklamacji i realizacji płatności. Ponadto umowy zawierają również zasady udzielenia kredytu kupieckiego oraz jego zabezpieczenia, upustów cenowych i bonifikat, obszarów dystrybucji, wielkości zamówień, warunków przechowywania produktów, zasad polityki handlowej dostawców.

Umowy z bankami obsługującymi Grupę i umowy kredytowe

Grupa w zakresie obsługi bankowej i kredytowej korzysta z usług banków: PKO BP S.A., PEKAO S.A., BRE BANK S.A., BGŻ S.A., UNICREDIT BANK S.A., BZ WBK S.A., PIRAEUS BANK, mBank Company. Banki te finansują w formie udzielonych kredytów działalność obrotową i inwestycyjną Grupy oraz prowadzą jej rachunki bankowe.

Umowy ubezpieczenia

W zakresie ubezpieczeń spółki Grupy prowadzą wspólną politykę. Wszystkie spółki korzystają z jednolitych warunków ubezpieczeń majątkowych, zdarzeń losowych, wypadkowych (środki transportu) oraz kradzieży i rabunku. Grupa posiada również ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej. Umowy ubezpieczeniowe zawierane są na okres 1 roku. W zakresie ubezpieczenia majątku i odpowiedzialności cywilnej zawarto umowę z Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. (do 30 września 2013r) i TUIR WARTA S.A. (od 01 października 2013r), w zakresie ubezpieczeń komunikacyjnych z Unią Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. oraz PZU S.A..

11.11 Znaczące transakcje emitenta z podmiotami powiązanymi.

W 2012 roku Emperia Holding S.A. nie zawierała istotnych transakcji z jednostkami powiązanymi, poza transakcjami zawieranymi w toku normalnej działalności gospodarczej na warunkach rynkowych.

Wszystkie zrealizowane w 2013 roku połączenia w ramach Grupy Kapitałowej zostały opisane w pkt. 10.2.9

W ramach zarządzania przepływami pieniężnymi w Grupie, miały miejsce emisje obligacji krótkoterminowych, szczegółowo opisane w nocie 10.3.24.

Transakcje spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązanymi nie konsolidowanymi zostały opisane w nocie 10.3.44

11.12 Kredyty, pożyczki oraz poręczenia i gwarancje.

W 2013 roku spółka dominująca Emperia nie udzieliła nowych poręczeń kredytów spółkom zależnym w wysokości przekraczającej 10% kapitałów własnych emitenta. Informacja o udzielonych poręczeniach znajduje się w nocie 0. Informacja o zawartych i wypowiedzianych umowach kredytowych zawarta jest w punkcie 10.3.20

11.13 Emisja papierów wartościowych.

Emperia Holding S.A. w 2013 roku nie emitowała obligacji. Emisje obligacji dokonane w 2013 przez spółki zależne zostały opisane w nocie 10.3.24.

11.14 Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Spółka dominująca nie publikowała prognoz wyników finansowych za 2013 rok.

11.15 Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.

W ocenie emitenta nie istnieją przesłanki wskazujące na powstanie zagrożeń w zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań przez Grupę. Niniejsza ocena wynika z analizy poziomu wyników finansowych, osiąganych wskaźników oraz generowanych przepływów pieniężnych.

11.16 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

Inwestycje do realizacji w 2014 roku zostały zabudżetowane w oparciu o założenie rozwoju organicznego w zakresie działalności kontynuowanej.

Decyzje o ewentualnych inwestycjach kapitałowych Grupa będzie podejmować odrębnie, po przeanalizowaniu wszystkich aspektów planowanej transakcji oraz możliwości jej sfinansowania.

Grupa przewiduje sfinansowanie planowanych nakładów inwestycyjnych z posiadanych i wypracowanych środków pieniężnych oraz ewentualnie kredytów bankowych.

Zarząd ocenia, że Grupa posiada zdolność do sfinansowania zaplanowanych inwestycji. Zarząd na bieżąco monitoruje poziom realizacji inwestycji oraz realizacji budżetu, w oparciu o wewnętrzny system kontroli biznesowej.

11.17 Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze mających wpływ na wynik osiągnięty w roku obrotowym

Szczególnym zdarzeniem, mającym wpływ na wynik 2013 roku był proces uruchomienia własnej logistyki w spółce zależnej Stokrotka Sp. z o.o.

Od drugiego półrocza 2013 roku Stokrotka Sp. z o.o. realizuje proces wdrażania własnej logistyki. Podstawowe wskaźniki logistyki ulegają systematycznej poprawie, jednak nie zapewniają jeszcze rentowności całego przedsięwzięcia.

W 2013 roku koszty logistyki wyniosły łącznie 39 360 tys. zł, co istotnie obniżyło wynik segmentu detalicznego i Grupy.

11.18 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą

W 2013 roku nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą.

11.19 Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

Umowy zawarte z członkami Zarządu przewidują, że w przypadku wypowiedzenia umowy o pracę z inicjatywy emitenta, członkowie Zarządu posiadają prawo do dodatkowej odprawy w wysokości rocznego, średniego wynagrodzenia.

11.20 Wartość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących emitenta

Wartość wynagrodzeń została opisana w nocie 10.3.46

11.21 Akcje emitenta oraz akcje i udziały w jednostkach powiązanych będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta

Informacja na temat akcji emitenta posiadanych przez ww. osoby została opisana w punkcie 10.3.18. Żadna z osób zarządzających i nadzorujących emitenta według informacji posiadanych przez emitenta nie posiada akcji i udziałów w jednostkach powiązanych.

11.22 Umowy, które w przyszłości mogłyby skutkować zmianami w wielkości posiadanych pakietów akcji.

Zarząd Spółki posiada upoważnienie Walnego Zgromadzenia do zawarcia umowy ze spółką zależną od Spółki, której przedmiotem jest nabycie akcji własnych Spółki przez spółkę zależną, a następnie ich odsprzedaży Spółce w celu dokonania umorzenia.

Spółka realizuje program motywacyjny dla członków zarządu Emperia Holding i spółek zależnych oraz kluczowych członków kadry menedżerskiej Spółki i spółek od niej zależnych, które zostaną rozliczone w przyszłości w instrumentach kapitałowych – akcjach emitenta.

11.23 Informacje o zawarciu umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych oraz o wynagrodzeniu dla tego podmiotu za rok obrotowy.

W 2013 roku Grupa zawarła umowę na badanie i przegląd śródrocznego i rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013r. z ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k. z siedzibą z siedzibą w Krakowie, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3115. Spółka korzystała z usług ww. biegłego rewidenta przy audycie sprawozdań finansowych za 2010 - 2012 rok.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	Rok 2013	Rok 2012
Przegląd i badanie Sprawozdania Finansowego	138	185
Inne usługi poświadczające	-	-
Pozostałe usługi	-	19
RAZEM	138	204

11.24 Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Grupa w 2013 roku rozróżnia następujące segmenty działalności:

- 1 **Sprzedaż detaliczna** (Segment Detal) obejmuje w całości działalność spółek zależnych: Stokrotka Sp. z o.o., Maro Markety Sp. z o.o., Społem Tychy S.A.; "PILAWA" Kuczek, Skarba, Szydełko Spółka z o.o.
- 2 **Nieruchomości** (Segment Nieruchomości) obejmuje strukturę nieruchomości w Grupie kapitałowej Emperia, w skład której wchodzi spółki: Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., P3 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. Ekon Sp. z o.o., P5 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., EMP Investment Limited, IPOPEMA 55 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych;
- 3 **Spółki Zarządzania Centralnego** (Segment Zarządzanie Centralne) to segment, który pełni funkcję zarządzania, świadczenia usług holdingowych i doradztwa w ramach Grupy. W skład segmentu wchodzi spółki: Emperia Holding S.A., P1 Spółka z o.o., Eldorado Sp. z o.o.(dawniej P4 Sp. z o.o.)
- 4 **Informatyka** (Segment Informatyka) obejmuje działalność spółki Infinite Spółka z o.o. – świadczącej usługi informatyczne,

Od 2014 roku do segmentu nieruchomości zostanie zaliczona spółka P1 Sp. z o.o. W grudniu 2013 roku spółka nabyła w ramach transakcji wewnątrzgrupowych istotny pakiet nieruchomości.

Grupa stosuje jednolite zasady księgowe dla wszystkich segmentów. Transakcje gospodarcze odbywające się pomiędzy segmentami dokonywane są na warunkach rynkowych. Transakcje te polegają wyłączeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Informacja o segmentach branżowych Grupy w 2013 roku kształtowała się następująco:

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Przychody segmentu	1 923 461	65 104	8 613	31 124	60 821	1 967 480
Przychody segmentu (klientom zewnętrznym)	1 921 941	22 080	3 896	19 564	-	1 967 480
Przychody segmentu (innym segmentom)	1 520	43 024	4 717	11 560	60 820	-
Koszty segmentu ogółem	(1 947 329)	(37 903)	(10 409)	(22 130)	(61 547)	(1 956 224)
Zysk ze sprzedaży	(23 869)	27 201	(1 796)	8 994	(726)	11 256
Wynik na pozostałej dz. operacyjnej	(1 320)	57 840	199	49	53 861	2 907
Wynik na dz. finansowej	(7 442)	(4 493)	19 043	434	2 731	4 811
Wynik (brutto)	(32 631)	80 548	17 446	9 477	55 866	18 974
Podatek	11	-	(1 648)	(1 836)	1 702	(5 175)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-
Wynik segmentu (netto)	(32 620)	80 548	15 798	7 642	57 569	13 799

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Aktywa/pasywa segmentu	520 063	598 293	960 895	22 333	1 037 621	1 063 964
Wartość firmy	39 200	12 844	-	-	-	52 044

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Wydatki inwestycyjne	(30 740)	(6 527)	(209 106)	(2 619)	(207 653)	(41 339)
Amortyzacja	(28 488)	(8 406)	(4 215)	(2 176)	(1 452)	(41 831)

Informacja o segmentach branżowych Grupy za 2012 roku kształtuje się następująco:

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Przychody segmentu	1 896 806	63 802	12 057	31 295	54 983	1 948 976
Przychody segmentu (klientom zewnętrznym)	1 895 863	23 350	7 554	22 209	-	1 948 976
Przychody segmentu (innym segmentom)	943	40 452	4 503	9 086	54 983	-
Koszty segmentu ogółem	(1 931 252)	(41 339)	(20 499)	(24 486)	(57 853)	(1 959 723)
Zysk/Strata ze sprzedaży	(34 446)	22 463	(8 442)	6 809	(2 870)	(10 747)
Wynik na pozostałej dz. operacyjnej	(7 539)	(4 442)	(167)	(48)	(6 978)	(5 218)
Wynik na dz. finansowej	(15 456)	(8 694)	48 546	477	(1 650)	26 523
Wynik (brutto)	(57 441)	9 327	39 937	7 238	(11 497)	10 558
Podatek	10 071	(265)	(1 723)	(1 411)	(3 573)	10 245
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-
Wynik segmentu (netto)	(47 370)	9 062	38 214	5 827	(15 070)	20 803

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Aktywa/pasywa segmentu	424 764	735 897	661 404	21 820	865 483	978 402
Wartość firmy	36 342	12 844	-	-	-	49 186

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Wydatki inwestycyjne	(17 275)	(32 222)	(13 842)	(2 853)	(5 351)	(60 841)
Amortyzacja	(29 373)	(10 817)	(1 658)	(1 696)	(2 714)	(40 830)

Na wynik segmentu nieruchomości w 2013 roku istotnie wpłynęły transakcje zbycia części nieruchomości segmentu (łącznie 36 nieruchomości) do spółek Grupy: P1 Sp. z o.o. i Emperia Holding S.A. W związku z zastosowaniem rynkowych cen w transakcji, łączna wartość transakcji wyniosła 206 615 tys. zł, a segment nieruchomości rozpoznał w IV kwartale 2013r. w wynik na transakcji w pozycji pozostałe przychody operacyjne w kwocie 56 423 tys. zł. Transakcje te podlegają eliminacji w ramach konsolidacji. Transakcje zostały przeprowadzone w związku z restrukturyzacją segmentu.

11.25 Nakłady inwestycyjne

W 2013 roku łączne wydatki na nakłady inwestycyjne w Grupie wyniosły 41 339 tys. zł, zaś w 2012 roku 60 841 tys. zł.

Grupa nie ponosiła w 2013, jak również w 2012 roku wydatków na ochronę środowiska naturalnego. Inwestycje Grupy w 2013 roku zostały finansowane ze środków własnych.

11.26 Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

W Grupie na dzień bilansowy nie występuje ryzyko związane z opcjami walutowymi.

11.27 Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

Emitent nie posiada informacji wskazujących na istnienie ww. umów.

11.28 Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta.

Zarząd Emperia Holding S.A.

W 2013 miały miejsce zmiany w składzie Zarządu Emperia Holding S.A.

W dniu 11 marca 2013 roku Pan Artur Kawa – Prezes Zarządu Emperia Holding S.A. złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Emperia Holding S.A. Pan Artur Kawa przestał pełnić funkcję w Zarządzie Spółki z dniem 11 marca 2013 r.

W dniu 11 marca 2013 Rada Nadzorcza Emperia Holding S.A. powołała na Prezesa Zarządu Emitenta Pana Dariusza Kalinowskiego dotychczasowego Wiceprezesa Zarządu Emitenta oraz nowego Członka Zarządu Emitenta Pana Cezarego Barana.

Skład Zarządu Emperia Holding S.A. na dzień 31.12.2013 roku przedstawia się następująco:



Dariusz Kalinowski – Prezes Zarządu, Wykształcenie wyższe, ukończył Wydział Ekonomii Uniwersytetu Szczecińskiego. Posiada stopień MBA European University Centre for Management Studies in Switzerland. Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Emperia Holding S.A.



Cezary Baran – Wiceprezes, Dyrektor Finansowy, Wykształcenie wyższe, ukończył Wydział Ekonomii Uniwersytetu Marii Curie Skłodowskiej w Lublinie. Posiada Licencję Doradcy Inwestycyjnego nr 241. Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy Emperia Holding S.A.

Rada Nadzorcza Emperia Holding S.A.

W 2013 miały miejsce zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A.

W dniu 11 marca 2013 roku Zarząd Emperia Holding S.A. otrzymał rezygnację Pana Piotra Długosza z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A. z dniem 9 kwietnia 2013 roku.

W dniu 10 kwietnia 2013 roku w związku podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emperia Holding S.A. Uchwały Nr 2 w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej, oraz w związku z podjęciem przez Radę Nadzorczą Emperia Holding S.A. Uchwały Nr 1/04/2013 w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A. do Rady Nadzorczej został powołany Pan Artur Kawa i objął funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A.

W dniu 5 maja 2013 Zarząd Emperia Holding S.A. otrzymał rezygnację Pana Piotra Laskowskiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A. z dniem 3 czerwca 2013 roku.

W dniu 4 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emperia Holding S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Panów: Michała Kowalczewskiego oraz Andrzeja Malca.

Skład Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A. na dzień 31.12.2013 roku przedstawia się następująco:

1. Artur Kawa - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Michał Kowalczewski - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
3. Andrzej Malec - Członek Rady Nadzorczej
4. Artur Laskowski - Członek Rady Nadzorczej
5. Jarosław Wawerski – Członek Rady Nadzorczej

11.29 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Informacje na temat dywidend wypłaconych i rekomendowanych do wypłaty z zysku za 2012 rok zostały szczegółowo opisane w notcie 10.3.38

11.30 Działalność społeczna Grupy Handlowej Emperia

Działalność społeczna odgrywa istotną rolę w polityce Grupy, przejawem tego jest funkcjonowanie Fundacji Emperia oraz realizacja szeregu programów koncentrujących się na pomocy potrzebującym.



Fundacja Emperia powstała w 2010 roku. Prowadzi działania na rzecz Pracowników i ich najbliższych, którzy znaleźli się w trudnych sytuacjach życiowych.

Z pomocy Fundacji korzystają Pracownicy i ich najbliżsi - dzieci i współmałżonkowie, rodzice, a także byli Pracownicy, których umowa z firmą wygasła na skutek przejścia na emeryturę lub rentę. Fundacja wspiera również rozwój dzieci i młodzieży.

Fundacja dofinansowuje zakup leków i opatrunków oraz wizyt u lekarzy specjalistów, a także pokrywa koszty rehabilitacji, wyjazdów zdrowotnych. Fundacja pomaga również swoim beneficjentom w uzyskiwaniu pomocy z innych źródeł.



Konkurs Stokrotka Pomaga to konkurs na wolontariat pracowniczy. W kolejnych edycjach konkursu Pracownicy osiągnęli wspólnie niesamowite wyniki. Do tej pory udało się zrealizować 18 projektów, w których wzięło udział ponad 100 wolontariuszy ze spółki Stokrotka Sp. z o.o.



Akcja polegała na przygotowaniu świątecznego prezentu dla konkretnej, potrzebującej rodziny. Wolontariusze ze spółki Stokrotka Sp. z o.o. zebrali się w liczne grupy w całej Polsce, wybrali rodzinę, której chcieli pomóc (sytuacja rodziny i jej potrzeby były dokładnie opisane). Kolejnym etapem było tworzenie paczek, które trafiły do magazynu, do którego była przypisana rodzina, a następnie do potrzebujących. Szlachetne paczki o łącznej wartości kilkunastu milionów złotych otrzymało prawie 12 000 potrzebujących rodzin z całej Polski.



Akcja oddawania krwi

W dniu 8 sierpnia w Centrali Grupy miała miejsce druga odsłona Akcji Oddawania Krwi przez pracowników firmy. Specjalnie na tę okoliczność sprowadzony został specjalistyczny bus wyposażony w sprzęt do mobilnego poboru krwi, w którym – na naszym parkingu – pracownicy chętnie ustawiali się w kolejce do wsparcia Centrum Krwiodawstwa. Sierpniowa Akcja Oddawania Krwi była odpowiedzią na apel Centrum o pomoc w uzupełnieniu drastycznie malejących zapasów krwi, niezbędnych do ratowania życia ludzi. Pracownicy Stokrotki zareagowali jak zawsze niezwłocznie, blisko 10 % zatrudnionych w Centrali stawiało się w czerwonym busie. Z ponad 30 przebadanych osób, 15 zostało krwiodawcami, można zatem śmiało stwierdzić, że Akcja Oddawania Krwi w Stokrotce bardzo mocno przyczyniła się do poprawy stanu zapasów Centrum Krwiodawstwa w Lublinie.



Program Ambasador skierowany jest do studentów nastawionych na rozwój zawodowy oraz zdobywanie doświadczenia już w trakcie studiów. Podczas roku akademickiego Ambasador będzie reprezentował spółkę Stokrotka w lubelskim środowisku akademickim, przygotowywał oraz realizował strategię promocji Stokrotki jako pracodawcy oraz wspierał firmę w działaniach wizerunkowych na lubelskich uczelniach.



Podziel się Posiłkiem

Partnerami Handlowymi programu Podziel się Posiłkiem była sieć supermarketów Stokrotka. Program Podziel się Posiłkiem ma na celu walkę z niedożywieniem wśród dzieci i opiera się na współdziałaniu wielu osób i organizacji. Do tej pory napełnionych zostało już 10 milionów talerzyków. Oprócz wymiernych wyników w postaci posiłków dla dzieci, program realizuje również cele edukacyjnej społeczne. Istotnymi elementami, które wpisują się w ten plan są: budowanie świadomości społecznej dotyczącej problemu niedożywienia dzieci oraz aktywizowanie lokalnych liderów i organizacji do podejmowania decyzji na rzecz rozwiązania tego problemu. Dzięki działaniom i pomysłom ludzi o wielkich sercach Program jest jednym z najpopularniejszych, angażujących kilka tysięcy uczestników i wolontariuszy, wydarzeń społecznych w Polsce.

Oferta dla studentów i absolwentów

Nasza firma stawia na aktywność, kreatywność i zaangażowanie swoich pracowników, dlatego bardzo często w jej szeregi wstępują ludzie młodzi, bez doświadczenia zawodowego – często absolwenci różnych praktyk.

Przez cały rok zapraszamy Studentów i Absolwentów do odbywania praktyk w Stokrotka Sp. z o.o. Każdego miesiąca gościmy ok. 10 praktykantów. Najlepszym - oferujemy możliwość zatrudnienia.

Od kilku lat stale współpracujemy z Uczelniami i organizacjami studenckimi. Jedną z naszych propozycji kierowanych do studentów jest możliwość odbycia praktyk – poznania firmy, zdobycia pierwszych, cennych doświadczeń zawodowych.

Korzyści dla Praktykantów:

zdobycie ciekawego, wartościowego doświadczenia zawodowego, nowe umiejętności oraz wiedza zawodowa, praktyczna

poznanie firmy – jej standardów i oczekiwań wobec przyszłych pracowników, możliwość umieszczania informacji o odbytej praktyce w swoim CV,

W 2013r. zostało zatrudnionych 15 osób - po odbyciu bezpłatnych praktyk.

11.31 Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

1. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.

W 2013 Emitent stosował się wyłącznie do zbioru zasad ładu korporacyjnego zawartego w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych” (dalej „Dobre Praktyki”) przyjętych przez Radę Giełdy. Tekst wskazanego zbioru zasad wraz ze zmianami jest publicznie dostępny na oficjalnej stronie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod adresem <http://www.corp-gov.gpw.pl>. Oświadczenie Emitenta o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego jest dostępne na korporacyjnej stronie internetowej: www.emperia.pl w zakładce Relacje Inwestorskie/Ład Korporacyjny/Oświadczenie.

Emitent dąży do zapewnienia jak największej transparentności swoich działań, należytej jakości komunikacji z inwestorami oraz ochrony praw akcjonariuszy. Emitent dokłada wszelkich starań, aby zapewnić wszystkim akcjonariuszom równy dostęp do informacji o Spółce. W myśl tej zasady Spółka dwa tygodnie przed publikacją wyników finansowych ogranicza komunikację z rynkiem kapitałowym. Emitent przekazuje do publicznej wiadomości raporty bieżące i okresowe, które publikuje na korporacyjnej stronie internetowej.

Spółka opracowywała kwartalne prezentacje swoich wyników finansowych, które omawiała z uczestnikami rynku podczas konferencji prasowych ułatwiając w ten sposób dostęp do informacji o Spółce oraz spotkanie z kadrą zarządzającą Spółki.

2. Wskazanie postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, od stosowania których Emitent odstąpił oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

W 2013 r. Emitent nie stosował wskazanych poniżej zasad Dobrych Praktyk:

1. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych – zasada nr 5
2. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych – zasada nr 9
3. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych – zasada nr 12
4. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych – zasada nr 1 pkt 2a
5. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych – zasada nr 1 pkt 9a
6. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych – zasada nr 2
7. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych – zasada nr 6
8. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy – zasada nr 10

Poniżej Emitent przedstawia wyjaśnienie przyczyn odstąpienia od stosowania powyższych zasad.

2.1. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych – zasada nr 5

„Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć

zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE)."

System wynagrodzeń członków Zarządu Spółki składa się z trzech części: wynagrodzenia podstawowego, premii rocznej uzależnionej od stopnia realizacji wyznaczonych celów na dany rok oraz wieloletnich systemów motywacyjnych.

System wynagrodzeń członków Zarządu Spółki ustala Rada Nadzorcza.

Wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej jest ustalana przez Walne Zgromadzenie Emitenta.

Wynagrodzenie członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz inne świadczenia należne osobom zasiadającym w tych organach Spółki podawane są w rocznym sprawozdaniu finansowym.

2.2 Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych – zasada nr 9

W zakresie rekomendacji dotyczącej zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn we władzach spółek, o której mowa w zasadzie nr 9 Zarząd Spółki pragnie podkreślić, że przy wyborze kandydatów na wszystkie stanowiska w Spółce decydujące znaczenie odgrywają takie kryteria jak wiedza, doświadczenie i kompetencje niezbędne do piastowania danej funkcji. Zarząd Spółki zwraca uwagę, że członków Zarządu Spółki powołuje Rada Nadzorcza. Wyboru członków do Rady Nadzorczej, spośród zgłoszonych kandydatur dokonuje Walne Zgromadzenie.

2.3 Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych – zasada nr 12

„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.”

Spółka postanowiła odstąpić od tej zasady, ponieważ obecne brzmienie Statutu Spółki nie przewiduje udziału akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, wprowadzenie w życie powyższej zasady ładu korporacyjnego wymaga zmiany Statutu Spółki w przedmiotowym zakresie.

2.4 Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych – zasada nr 1 pkt 2a

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa (...) informację o udziale kobiet i mężczyzn odpowiednio w zarządzie i radzie nadzorczej spółki w okresie ostatnich dwóch lat”

Udział kobiet i mężczyzn w Zarządzie w okresie ostatnich dwóch lat:

Stan na	Liczba kobiet	Liczba mężczyzn
1.01.2012	0	5
1.04.2012	0	3
1.06.2012	0	2
31.12.2013	0	2

Udział kobiet i mężczyzn w Radzie Nadzorczej w okresie ostatnich dwóch lat:

Stan na	Liczba kobiet	Liczba mężczyzn
1.01.2012	0	5
31.12.2013	0	5

Stosownie do zasady nr 2 pkt 2a od czwartego kwartału 2014 r. informacja o udziale kobiet i mężczyzn w zarządzie i radzie nadzorczej w okresie ostatnich dwóch lat będzie corocznie umieszczana na korporacyjnej stronie internetowej Spółki.

2.5 Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych – zasada nr 1 pkt 9a

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa (...) zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.”

Uwzględniając strukturę akcjonariatu Spółki, możliwości techniczno – organizacyjne i występujące zastrzeżenia natury prawnej, a także niewspółmierny koszt związany z transmisją w czasie rzeczywistym obrad walnego zgromadzenia w sieci internetowej, Zarząd Emitenta uznał za niecelowe zarówno transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, ale także rejestrowanie jego przebiegu obrad i upublicznianie na stronie internetowej.

W opinii Emitenta zmienione w 2009 roku przepisy o organizacji walnych zgromadzeń spółek publicznych i o obowiązkach informacyjnych spółek giełdowych w dostateczny sposób obligują Spółkę do szerokiego zakresu przekazywania do publicznej wiadomości obszernych i bardzo szczegółowych informacji związanych z walnymi zgromadzeniami w raportach bieżących i poprzez zamieszczanie określonych informacji i dokumentacji kierowanej do walnego zgromadzenia na korporacyjnej stronie internetowej Spółki w zakładce Relacje Inwestorskie/Walne Zgromadzenia. Do komunikacji ze Spółką we wszystkich sprawach związanych z walnym zgromadzeniem Spółka udostępnia także adres e-mailowy wza@emperia.pl. Emitent dokłada staranności, aby prowadzona polityka informacyjna była przejrzysta i efektywna oraz zapewniała jak najszerszą komunikację z inwestorami. Służy temu także serwis inwestorski na stronie internetowej Emitenta www.emperia.pl, wzorowany na modelowym serwisie relacji inwestorskich.

2.6 Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych – zasada nr 2

Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.

Spółka postanowiła odstąpić od stosowania tej zasady ponieważ realizowanie tej zasady w pełni wiązałoby się z ponoszeniem przez Spółkę niewspółmiernie wysokich kosztów.

2.7 Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych – zasada nr 6

„Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.”

W skład Rady Nadzorczej Emitenta w roku obrotowym 2013 (od 4 czerwca 2013 r. do 31.12.2013 r.) wchodził jeden członek niezależny Michał Kowalczewski.

2.8 Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy – zasada nr 10

„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,*
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.”*

Spółka postanowiła odstąpić od tej zasady, ponieważ obecne brzmienie Statutu Spółki nie przewiduje udziału akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Postanowienia Statutu Emitenta nie dopuszczają możliwości uczestniczenia, wypowiadania się i wykonywania prawa głosu przez akcjonariuszy na walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Ponadto w ocenie Emitenta stosowanie powyższej zasady, biorąc pod uwagę małe doświadczenie rynku w tym zakresie, może stwarzać realne zagrożenia mogące mieć istotny wpływ na organizację i przebieg walnego zgromadzenia, a w konsekwencji wpłynąć na realizację uprawnień akcjonariuszy. W ocenie Emitenta obecnie stosowane zasady udziału w walnych zgromadzeniach, które są zgodne z obowiązującymi w tym zakresie przepisami Kodeksu spółek handlowych i organizacja ich przebiegu w wystarczający sposób zabezpiecza interesy wszystkich akcjonariuszy. Emitent uznał także, że aktualna struktura akcjonariatu Spółki nie uzasadnia także z punktu ekonomicznego ponoszenia dodatkowych znacznych kosztów związanych z organizacją technicznego zabezpieczenia udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej oraz transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Za system kontroli wewnętrznej i proces sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych w Spółce - zgodnie z zasadami Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych – odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Za przygotowanie sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych Spółki odpowiedzialny jest dział księgowości znajdujący się w strukturach działu finansowego. Zarząd zatwierdza sprawozdanie finansowe. Kontrolę i weryfikację sprawozdań finansowych prowadzi biegły rewident, który prowadzi badanie wstępne i badanie właściwe sprawozdania rocznego spółki i spółek zależnych objętych konsolidacją oraz przegląd półrocznych sprawozdań finansowych. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza.

4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Emperia Holding S.A.

Stan na dzień 31.12.2013 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Altus TFI	1.944.678	12,87	1.944.678	14,04
Ipopema TFI	1.433.437	9,48	1.433.437	10,35
AXA OFE	891.992	5,90	891.992	6,44
ING TFI	810.119	5,36	810.119	5,85

Emperia Holding S.A. i jej spółka zależna P1 sp. z o.o. na dzień 31.12.2013 posiadały łącznie 1.265.119 akcji własnych stanowiących 8,37% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień 31.12.2013 roku wynosił 15.115.161 akcji i dzielił się na 15.115.161 akcji o wartości po 1 zł każda akcja.

5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

W Emperia Holding S.A. nie występują papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne oraz akcje, z którymi związane byłoby jakiekolwiek uprzywilejowanie.

6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Każda akcja Emperia Holding S.A. upoważnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Statut Spółki w art. 6f ust. 8, przewiduje ograniczenie wykonywania prawa głosu (do głosu wyłącznie z jednej akcji) w przypadku gdy akcjonariusz, który samodzielnie lub z innymi osobami, który posiada akcje w liczbie powodującej przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów, nie dokonał zawiadomienia Zarządu na piśmie w terminie 7 dni od dnia przekroczenia tego progu do chwili usunięcia tego uchybienia.

Statut Spółki nie przewiduje innych od opisanych w art. 6f ust. 8 Statutu ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu z akcji Emperia Holding S.A. takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emperia Holding S.A.

8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zgodnie z art. 9 pkt 1 i 2 Statutu Spółki, Zarząd składa się z dwóch do pięciu członków, w tym Prezesa Zarządu. Kadencja członków Zarządu trwa trzy lata. Rada Nadzorcza powołuje, odwołuje i zawiesza w czynnościach członków Zarządu oraz określa liczbę członków Zarządu.

Zarząd Spółki zarządza Spółką zgodnie z budżetem i planem strategicznym, sporządzonymi i zatwierdzonymi zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki oraz reprezentuje ją na zewnątrz. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki nie zastrzeżone ustawą lub Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Zarząd działa zgodnie z uchwalonym przez siebie i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Regulaminem. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu albo jednego członka zarządu z prokurentem.

Zarząd jest upoważniony do podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych w zakresie nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia na warunkach i w trybie ustalonym w Uchwale NWZA nr 3 z dnia 11.10.2012 r. w tym do zawarcia ze spółką zależną od Spółki lub spółkami zależnymi umowy w sprawie nabywania akcji własnych

Spółki, przy czym Zarząd przed rozpoczęciem procesu nabywania akcji jest zobowiązany do uzyskania zgody Rady Nadzorczej.

Zarząd Spółki może, za zgodą Rady Nadzorczej i na zasadach określonych przepisami prawa, wypłacać akcjonariuszom zaliczki na poczet dywidendy.

9. Opis zasad zmiany Statutu Emitenta

Projekt uchwały w sprawie zmian postanowień Statutu Spółki wymaga uprzedniego zaopiniowania jej przez Radę Nadzorczą.

Zmiana Statutu Emperia Holding S.A. wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki oraz wpisu do rejestru przedsiębiorców. Uchwała Walnego Zgromadzenia dotycząca zmian Statutu Spółki zapada większością trzech czwartych głosów. Zgromadzenie Spółki może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu Statutu.

Zgodnie z postanowieniami Statutu uchwała o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki nie wymaga wykupu akcji, o którym mowa w art. 416 § 4 Kodeksu spółek handlowych, o ile zostanie powzięta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących, co najmniej połowę kapitału zakładowego.

10. Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

Sposób funkcjonowania Walnego Zgromadzenia Emperia Holding S.A. i jego uprawnienia wynikają z przepisów prawa, Statutu Spółki i Regulaminu Walnego Zgromadzenia. Statut Spółki i Regulamin Walnego Zgromadzenia są dostępne na stronie internetowej Spółki.

Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie zawierające informacje, o których mowa w art. 402² Kodeksu spółek handlowych, dokonane na stronie internetowej Spółki i w sposób przewidziany dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych, nie później niż na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie ze Statutem Spółki Walne Zgromadzenia mogą odbywać się w Lublinie lub w Warszawie.

W obradach Walnego Zgromadzenia powinni uczestniczyć członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej w składzie umożliwiającym udzielania merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia. Biegły rewident powinien być obecny na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu i udzielać informacji i wyjaśnień odnośnie sprawozdań finansowych Spółki.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia rozstrzyga o ewentualnej obecności dziennikarzy w trakcie obrad Zgromadzenia, a także o nagrywaniu lub filmowaniu przez nich obrad.

Uchwały Walnego Zgromadzenia przyjmowane są zwykłą większością głosów akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu, o ile obowiązujące przepisy nie stanowią inaczej.

Zgodnie ze Statutem Spółki, do uprawnień Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu i Rady Nadzorczej, bilansu oraz rachunku zysków i strat za rok ubiegły oraz udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków;
- podejmowanie uchwał o podziale zysków albo pokryciu strat;
- połączenie, podział lub przekształcenie Spółki;

- rozwiązanie i likwidacja Spółki;
- zbycie i wydzierżawianie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- wybór i odwoływanie członków Rady Nadzorczej (w tym jednego niezależnego członka Rady Nadzorczej)
- ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej;
- wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką lub spółką zależną od Spółki a członkami Rady Nadzorczej;
- tworzenie i znoszenie funduszy celowych;
- zmiana przedmiotu działalności Spółki;
- zmiana Statutu Spółki;
- emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa;
- wybór likwidatorów;
- wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru;
- rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub akcjonariuszy;
- podjęcie czynności w celu dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym
- ustalenie dnia dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy
- tworzenie z zysku kapitałów rezerwowych na pokrycie szczególnych strat lub wydatków
- decyzja o wypłaceniu dywidendy w formie rzeczowej, w szczególności w postaci papierów wartościowych
- umorzenie akcji

Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania wynikają wprost z przepisów prawa.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad, przy czym żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać zgłoszone w postaci elektronicznej.

11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów.

Zarząd

Skład Zarządu Emperia Holding S.A. w 2013 roku przedstawiał się następująco:

W skład Zarządu Emitenta na dzień 1.01.2013 r. wchodziły następujące osoby:

Artur Kawa - Prezes Zarządu

Dariusz Kalinowski - Wiceprezes Zarządu

W dniu 11.03.2013 r. Pan Artur Kawa złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu z dniem 11.03.2013 r..

W dniu 11.03.2013 r. Rada Nadzorcza Spółki odwołała Pana Dariusza Kalinowskiego z funkcji Wiceprezesa Zarządu i powołała go jednocześnie do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu na trzyletnią kadencję. W tym samym dniu Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Cezarego Baran do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu na trzyletnią kadencję.

Zarząd działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki i zgodnie z uchwalonym przez siebie i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Regulaminem, dostępnym na stronie internetowej Spółki. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu albo jednego członka zarządu z prokurentem.

Zarząd wykonuje swe funkcje kolegialnie. Każdy członek Zarządu może bez uprzedniej zgody Zarządu prowadzić sprawy nie przekraczające zakresu przydzielonych mu kompetencji, przy zachowaniu postanowień przepisów prawa, Statutu Spółki, uchwał i regulaminów organów Spółki. Każdy członek Zarządu może bez uprzedniej uchwały Zarządu dokonać, w zakresie prowadzenia spraw Spółki, czynności nagłej, której zaniechanie mogłoby przynieść Spółce niepowetowane straty. Pracą Zarządu kieruje Prezes, który koordynuje pracę pozostałych członków Zarządu. Podziału kompetencji między poszczególnych członków Zarządu, w przypadku Zarządu wieloosobowego, dokonuje Prezes Zarządu.

Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy związane z reprezentacją i prowadzeniem spraw Spółki, które nie są zastrzeżone w Kodeksie spółek handlowych lub w Statucie Spółki dla innych organów.

Zarząd kieruje bieżącą działalnością Spółki oraz reprezentuje ją na zewnątrz zarówno w sądzie jak poza sądem.

Do zakresu działania Zarządu należy w szczególności:

- występowanie w imieniu Spółki i reprezentowanie jej wobec władz, urzędów, instytucji i osób trzecich,
- zawieranie umów i zaciąganie zobowiązań oraz rozporządzanie majątkiem Spółki,
- zwoływanie zwyczajnych i nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy, proponowanie porządku obrad i przygotowywanie projektów uchwał,
- organizacja pracy oraz ustalanie pracownikom wynagrodzenia w oparciu o obowiązujące w Spółce zasady wynagradzania i regulamin organizacyjny, a także przyznawanie nagród,
- branie udziału w posiedzeniach Rady Nadzorczej Spółki na zaproszenie oraz w Walnych Zgromadzeniach Spółki,
- sporządzanie projektów planów marketingowych, finansowych, ekonomicznych, itp.,
- udostępnianie żądanych materiałów Radzie Nadzorczej i innym organom kontrolnym
- rozpatrywanie ocen i zaleceń kontrolnych oraz pokontrolnych, jak również ich realizacja,
- wydawanie aktów wewnętrznych (zarządzenia, regulaminy) regulujących działalność przedsiębiorstwa Spółki.

Posiedzenia Zarządu są protokołowane. Do ważności uchwał Zarządu, w przypadku Zarządu wieloosobowego, wymagana jest obecność przynajmniej dwóch członków Zarządu. Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów w głosowaniu jawnym. W przypadku, gdy w posiedzeniu Zarządu bierze udział tylko dwóch członków Zarządu, wymagana jest jednomyślność

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A. w 2013 roku przedstawiał się następująco:

Skład RN od 01.01.2013 do 9.04.2013

Piotr Laskowski - Przewodniczący

Tomasz Krysztofiak - Wiceprzewodniczący

Artur Laskowski

Jarosław Wawerski
Piotr Długosz (rezygnacja z dniem 9.04.2013)

Skład Rady Nadzorczej od 10.04.2013 do 4.06.2013
Artur Kawa - Przewodniczący (powołanie od 10.04.2013)
Tomasz Krysztofiak – Wiceprzewodniczący (wygaśnięcie mandatu 4.06.2013)
Piotr Laskowski (rezygnacja z dniem 3.06.2013)
Artur Laskowski
Jarosław Wawerski

Skład RN od 4.06.2013 do 31.12.2013
Artur Kawa – Przewodniczący
Michał Kowalczewski - Wiceprzewodniczący (powołanie od 4.06.2013)
Artur Laskowski
Jarosław Wawerski
Andrzej Malec (powołanie od 4.06.2013)

Status członka niezależnego od 4.06. 2013 posiada Pan Michał Kowalczewski.

Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza składa się z pięciu osób w tym co najmniej z jednego niezależnego członka Rady Nadzorczej, o którym mowa w art. 12a ust.1 Statutu Spółki. Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa 3 lata.

Wyboru Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej i odwołania z tych funkcji dokonuje Rada Nadzorcza w głosowaniu jawnym zwykłą większością głosów, w obecności co najmniej trzech członków Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki i zgodnie z uchwalonym przez siebie i zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie Regulaminem, dostępnym na stronie internetowej Spółki.

Rada sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Oprócz innych spraw zastrzeżonych postanowieniami Statutu Spółki lub przepisami prawa, do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej należy:

- badanie sprawozdań finansowych, badanie sprawozdania Zarządu Spółki oraz wniosków Zarządu, co do podziału zysków albo pokrycia strat;
- powoływanie, odwoływanie i zawieszanie członków Zarządu Spółki lub całego Zarządu Spółki;
- delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu Spółki;
- zatwierdzanie Regulaminu Zarządu;
- ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu,
- wyrażanie zgody na udzielenie prokury;
- zatwierdzanie rocznych planów gospodarczych Spółki (budżet); budżet powinien obejmować, co najmniej plan operacyjny Spółki, budżet przychodów i kosztów na dany rok obrotowy (w ujęciu za cały rok i za poszczególne miesiące kalendarzowe), prognozę bilansu i rachunku zysków i strat, plan przepływów środków pieniężnych oraz plan wydatków inwestycyjnych (w ujęciu za poszczególne miesiące kalendarzowe);
- zatwierdzanie wieloletnich strategicznych planów gospodarczych Spółki, wieloletni strategiczny plan powinien obejmować co najmniej plan przychodów i kosztów na każdy rok prognoz, prognozy bilansu i przepływów pieniężnych oraz planów inwestycyjnych na poszczególne lata prognoz;

- wyrażanie zgody na dokonanie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki jakiejkolwiek czynności prawnej lub finansowej, w tym w szczególności zaciągnięcia zobowiązania - w tym także wystawienie weksła własnego, akceptacja weksła trasowanego, poręczenie wekslowe (aval), albo udzielenie gwarancji - lub dokonanie rozporządzenia, a także dokonanie zakupu majątku, jeżeli wartość przedmiotu czynności prawnej, zobowiązania lub rozporządzenia przekracza 10.000.000 zł., a nadto dokonanie jakiejkolwiek inwestycji kapitałowej jeżeli wartość pojedynczej transakcji lub wielu transakcji dokonanych w okresie 6 miesięcy przekroczy wartość 5.000.000 zł. - chyba, że czynność taka uwzględniona jest w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą rocznym planie gospodarczym Spółki oraz podejmowana jest w trakcie tego roku obrotowego, którego dotyczył plan;
- wyrażanie zgody na tworzenie nowych spółek oraz zbycie przez Spółkę posiadanych akcji lub udziałów;
- wyrażanie zgody na nabycie przez Spółkę akcji lub udziałów innych podmiotów gospodarczych;
- wyrażanie zgody na zbycie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości;
- wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką lub spółką zależną od Spółki a członkami Zarządu Spółki, akcjonariuszami Spółki posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub podmiotami powiązanymi;
- wyrażanie zgody na przyznanie prawa do objęcia akcji w ramach opcji menedżerskiej lub podobnego programu motywacyjnego, związanego z prawem do obejmowania akcji;
- wybór biegłego rewidenta do zbadania sprawozdań finansowych Spółki, zgodnie z przyjętymi w spółce standardami rachunkowości;
- wyrażanie zgody na zbycie lub nieodpłatne przekazanie praw autorskich lub innej własności intelektualnej, w szczególności praw do kodów źródłowych oprogramowania, wykraczających poza zakres zwykłego zarządu;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej
- zawarcie z subemitentem umowy, o której mowa w art. 433 § 3 Kodeksu spółek handlowych
- zatwierdzenie Regulaminu Zarządu.

Ponadto, zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały wymaga dokonywanie przez Zarząd następujących czynności:

- wypłacanie akcjonariuszom zaliczki na poczet dywidendy, na zasadach określonych przepisami prawa
- wyrażanie zgody na rozpoczęcie procesu nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki kolegalnie. Rada Nadzorcza może delegować jednego lub kilku spośród swoich Członków do indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych. Każdy z członków Rady Nadzorczej ma prawo żądać dostarczenia wszelkich informacji dotyczących przedsiębiorstwa Spółki oraz ma prawo na swój koszt zbadać uzyskane informacje dotyczące Spółki. Każdy członek Rady Nadzorczej ma prawo wglądu do dokumentów księgowych Spółki.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecnych co najmniej 3 (trzech) jej członków a wszyscy członkowie zostali zaproszeni. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równej liczby głosów za i przeciwko podjęciu uchwały głos decydujący należy do Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W 2013 roku zakresem działalności przynależnej Komitetowi Audytu i Wynagrodzeń Rada zajmowała się kolegiąlnie.

13. Umowy, które w przyszłości mogłyby skutkować zmianami w wielkości posiadanych pakietów akcji.

Zarząd Spółki posiada upoważnienie Walnego Zgromadzenia zgodnie z Uchwałą NWZA nr 4 z dnia 11.10.2012 r. do zawarcia umowy ze spółką zależną od Spółki, której przedmiotem jest nabycie akcji własnych Spółki przez spółkę zależną, a następnie ich odsprzedaży Spółce w celu dokonania umorzenia.

Poza programami motywacyjnymi dla członków zarządu Emperia Holding oraz kluczowych członków kadry menedżerskiej Spółki i spółek od niej zależnych lub z nią stowarzyszonych nie posiada informacji na temat jakichkolwiek umów, które mogłyby skutkować w przyszłości zmianą w proporcjach pakietów akcji posiadanych przez akcjonariuszy.

Lublin, Kwiecień 2014 rok

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2014-04-25 Dariusz Kalinowski Prezes Zarządu

.....
podpis

2014-04-25 Cezary Baran Wiceprezes Zarządu - Dyrektor Finansowy

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2014-04-25 Elżbieta Świniarska Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis