



Emperia Holding S.A.

**JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA 2013 ROK

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF,
KTÓRE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE PRZEZ UE**
(DANE W PLN)

LUBLIN, 21 MARCA 2014 ROKU

Spis treści

1. Wybrane dane finansowe	3
2. Oświadczenie Zarządu	4
3. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
4. Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z dochodów całkowitych	7
5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
6. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
7. Informacja dodatkowa.....	13
7.1 Informacja o Spółce.....	13
7.2 Opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości	17
7.3 Dodatkowe noty objaśniające	39
8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Emperia Holding S.A. w 2013 roku.....	94
8.1 Podstawowe dane finansowe	94
8.2 Zakres działalności Emperia Holding S.A.	95
8.3 Ocena zarządzania zasobami finansowymi w 2013 roku przy wykorzystaniu wskaźników płynności, struktury, rotacji i stopnia zadłużenia:	95
8.4 Rynki zbytu.....	96
8.5 Znaczące dla działalności Spółki umowy	96
8.6 Najważniejsze wydarzenia w 2013 roku w Spółce Emperia Holding S.A.	96
8.7 Zdarzenia o nietypowym charakterze, mające wpływ na wynik osiągnięty w roku obrotowym.....	96
8.8 Nakłady inwestycyjne	96
8.9 Polityka Spółki w zakresie wypłaty dywidendy	97
8.10 Czynniki zewnętrzne, które będą miały wpływ na wyniki osiągane przez Emperia Holding S.A. w perspektywie następnego roku:	97
8.11 Perspektywy rozwoju:	97
8.12 Znaczące transakcje Emitenta z podmiotami powiązanymi	98
8.13 Informacje o toczących się postępowaniach.	98
8.14 Kredyty, gwarancje, pożyczki i poręczenia.....	98
8.15 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką.....	99
8.16 Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółkę	99
8.17 Inne istotne informacje.....	99
8.18 Opis organizacji Grupy Kapitałowej	99
8.19 Skutki zmian w strukturze Spółki	100
8.20 Stanowisko zarządu w sprawie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok.	100
8.21 Informacja o akcjonariuszach.	100
8.22 Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.	100
8.23 Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	100
9. Oświadczenia Zarządu	101

1. Wybrane dane finansowe

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	PLN		EURO	
		Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 395	12 155	1 519	2 912
II.	Strata operacyjna	(3 622)	(8 333)	(860)	(1 997)
III.	Zysk przed opodatkowaniem	13 825	15 316	3 283	3 670
IV.	Zysk okresu	12 177	13 593	2 892	3 257
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(9 417)	(2 122)	(2 236)	(508)
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	39 045	901 701	9 272	216 049
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(13 372)	(828 917)	(3 175)	(198 610)
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	16 256	70 662	3 860	16 931
IX.	Aktywa razem	584 016	585 047	140 822	143 106
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 314	3 149	799	770
XI.	Zobowiązania długoterminowe	656	813	158	199
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 658	2 336	641	571
XIII.	Kapitał własny	580 702	581 897	140 023	142 336
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 na jedną akcję zwykłą zanualizowany* (w PLN\EURO)	0,86	0,94	0,20	0,23
XVIII.	Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą* (w PLN\EURO)	0,86	0,94	0,20	0,23
XIX.	Wartość księgowa na jedną akcję* (w PLN\EURO)	40,79	40,12	9,84	9,81
XX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję** (w PLN\EURO)	40,50	39,89	9,76	9,76
XXI.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN\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 IV kwartałów 2013: dla miesięcy styczeń-grudzień 14 235 425

– dla IV kwartałów 2012: dla miesięcy styczeń-grudzień 14 503 689.

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 IV kwartałów 2013 roku wyniósł 4,2110 Zł/EURO, a dla czterech kwartałów 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, a dla 31.12.2012 roku 4,0882 Zł/EURO;

3 Pozycje wypłaconej dywidendy przeliczono według średniego kursu ogłaszanego przez NBP na dzień wypłaty dywidendy, który na 26.06.2013 roku wyniósł 4,3348 Zł/EURO, a na 14.06.2012 roku wyniósł 4,3207 Zł/EURO

2. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Emperia Holding S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne jednostkowe 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 Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki i jej grupy kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Zarząd Emperia Holding S.A. oświadcza ponadto, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2014-03-21 Dariusz Kalinowski Prezes Zarządu

.....
podpis

2014-03-21 Cezary Baran Wiceprezes Zarządu

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2014-03-21 Elżbieta Świniarska Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis

3. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Majątek trwały razem		321 401	286 019
Rzeczowy majątek trwały	Nota 1,2	51 167	14 373
Nieruchomości inwestycyjne	Nota 3	-	-
Wartości niematerialne	Nota 4,5	3 582	4 693
Aktywa finansowe	Nota 6	266 493	266 022
Należności długoterminowe	Nota 7	56	757
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 8	99	114
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Nota 9	4	60
Majątek obrotowy razem		262 615	299 028
Zapasy	Nota 10	-	20
Należności krótkoterminowe	Nota 11	11 337	3 124
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	Nota 12	152 131	193 408
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Nota 13	84	676
Środki pieniężne	Nota 14	89 555	73 300
Inne aktywa finansowe	Nota 15	6 496	28 500
Aktywa obrotowe zaklasyfikowane do grupy do zbycia	Nota 16	3 012	-
Aktywa razem		584 016	585 047
Kapitał własny razem		580 702	581 897
Kapitał akcyjny	Nota 17	15 115	15 115
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		549 559	549 559
Kapitał zapasowy		2 526	2 526
Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich		3 145	3 145
Kapitał rezerwowy		63 200	62 979
Kapitał rezerwowy przeznaczony na nabycie akcji własnych		-	-
Akcje własne		(65 020)	(65 020)
Zyski zatrzymane	Nota 18	12 177	13 593
Zobowiązania długoterminowe razem		656	813
Kredyty, pożyczki, papiery dłużne i inne zobowiązania finansowe długoterminowe	Nota 19	-	-
Zobowiązania długoterminowe	Nota 20	15	-
Rezerwy	Nota 21	21	29
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	Nota 22	620	784
Zobowiązania krótkoterminowe razem		2 658	2 337
Kredyty, pożyczki, papiery dłużne i inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe	Nota 23	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	Nota 24	1 534	1 154
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		199	725
Rezerwy	Nota 21	909	456
Przychody przyszłych okresów	Nota 25	16	2
Pasywa razem		584 016	585 047
Wartość księgowa		580 702	581 897
Liczba akcji		15 115 161	15 115 161
Rozwodniona liczba akcji		14 338 927	14 503 689
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		40,79	40,12
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		40,50	39,89

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2014-03-21 Dariusz Kalinowski Prezes Zarządu

.....
podpis

2014-03-21 Cezary Baran Wiceprezes Zarządu

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2014-03-21 Elżbieta Świniarska Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis

2014-03-21 Urszula Baczewska Główny Księgowy

.....
Podpis

4. Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z dochodów całkowitych

	Nota	12 miesięcy zakończone 31 grudzień 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudzień 2012
Przychody ze sprzedaży		6 396	12 155
- od jednostek zależnych		4 122	4 601
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	Nota 26	6 362	11 414
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Nota 27	34	741
Koszt własny sprzedaży		(6 415)	(11 192)
- jednostkom zależnym		(3 961)	(4 158)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	Nota 29	(6 398)	(10 613)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(17)	(579)
Zysk na sprzedaży		(19)	963
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 28	972	2 351
Koszty sprzedaży	Nota 29	-	-
Koszty ogólnego zarządu	Nota 29	(3 802)	(9 128)
Pozostałe koszty operacyjne	Nota 30	(773)	(2 519)
Zysk operacyjny		(3 622)	(8 333)
Przychody finansowe	Nota 31	17 450	23 748
Koszty finansowe	Nota 32	(3)	(99)
Zysk przed opodatkowaniem		13 825	15 316
Podatek dochodowy		(1 648)	(1 723)
- bieżący	Nota 33	(1 798)	(1 152)
- odroczony	Nota 34	150	(571)
Zysk okresu		12 177	13 593
Zysk okresu (zanualizowany)		12 177	13 593
Średnioważona liczba udziałów		14 235 425	14 503 689
Zysk na jeden udział zanualizowany		0,86	0,94

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	12 miesięcy zakończonych 31 grudzień 2013	12 miesięcy zakończonych 31 grudzień 2012
Zysk okresu	12 177	13 593
Inne dochody całkowite	-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowity dochód za okres	12 177	13 593

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2014-03-21 Dariusz Kalinowski Prezes Zarządu

.....
podpis

2014-03-21 Cezary Baran Wiceprezes Zarządu

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2014-03-21 Elżbieta Świniarska Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis

2014-03-21 Urszula Baczewska Główny Księgowy

.....
podpis

5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy przeznaczony na nabycie akcji własnych	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Kapitały własne razem
Stan na początek okresu 1 stycznia 2013 roku	15 115	549 559	2 526	3 145	62 979	-	13 593	(65 020)	581 897
Zmiana standardów rachunkowości i polityk rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu skorygowany	15 115	549 559	2 526	3 145	62 979	-	13 593	(65 020)	581 897
Zysk okresu	-	-	-	-	-	-	12 177	-	12 177
Podział zysku za rok poprzedni przeznaczenie na kapitały	-	-	-	-	221	-	(221)	-	-
Dywidenda dla akcjonariuszy z podziału zysku za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	(13 372)	-	(13 372)
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menedżerskich	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uwolnienie kapitału rezerwowego na nabycie akcji w związku z ich nabyciem	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu 31 grudnia 2013 roku	15 115	549 559	2 526	3 145	63 200	-	12 177	(65 020)	580 702

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy przeznaczony na nabycie akcji własnych	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Kapitały własne razem
Stan na początek okresu 1 stycznia 2012 roku	15 115	50 559	2 526	3 145	62 845	499 000	817 805	(53 774)	1 397 221
Zmiana standardów rachunkowości i polityk rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu skorygowany	15 115	50 559	2 526	3 145	62 845	499 000	817 805	(53 774)	1 397
Zysk okresu	-	-	-	-	-	-	13 593	-	13 593
Podział zysku za rok poprzedni przeznaczenie na kapitały	-	-	-	-	134	-	(134)	-	-
Dywidenda dla akcjonariuszy z podziału zysku za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	(817 671)	-	(817 671)
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	(11 246)	(11 246)
Wycena opcji menedżerskich	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	-	499 000	-	-	-	(499 000)	-	-	-
Uwolnienie kapitału rezerwowego na nabycie akcji w związku z ich nabyciem	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu 31 grudnia 2012 roku	15 115	549 559	2 526	3 145	62 979	-	13 593	(65 020)	581 897

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2014-03-21 Dariusz Kalinowski Prezes Zarządu

.....
podpis

2014-03-21 Cezary Baran Wiceprezes Zarządu

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2014-03-21 Elżbieta Świniarska Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis

2014-03-21 Urszula Baczewska Główny Księgowy

.....
podpis

6. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	12 miesięcy zakończone 31 grudzień 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudzień 2012
Zysk (strata) okresu		12 177	13 593
Korekty o pozycje:		(21 594)	(15 715)
Amortyzacja		1 706	1 658
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(14 599)	(17 648)
Podatek dochodowy		1 648	1 723
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		(694)	(1 968)
Zmiana stanu rezerw	Nota 38	445	(1 015)
Zmiana stanu zapasów	Nota 38	20	25
Zmiana stanu należności	Nota 38	(8 189)	18 520
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	Nota 38	664	1 321
Zmiana stanu zobowiązań	Nota 38	(271)	(14 870)
Pozostałe korekty	Nota 38	-	-
Podatek dochodowy zapłacony		(2 324)	(3 461)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(9 417)	(2 122)
Wpływy		2 395 857	2 539 588
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych		2 042	11 227
Zbycie aktywów finansowych		2 353 328	2 478 984
Zbycie podmiotów zależnych		-	-
Dywidendy otrzymane		5 774	7 880
Odsetki otrzymane		696	1 306
Spłata udzielonych pożyczek		34 017	40 040
Pozostałe wpływy		-	151
Wydatki		(2 356 812)	(1 637 887)
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych		(40 405)	(13 842)
Nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych		(471)	(50 200)
Nabycie aktywów finansowych		(2 303 923)	(1 532 805)
Udzielenie pożyczek		(12 013)	(41 040)
Wydatki związane z utrzymaniem nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Pozostałe wydatki		-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		39 045	901 701
Wpływy		-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		-	-
Emisja krótkoterminowych papierów dłużnych		-	-
Wpływy z emisji akcji		-	-
Pozostałe wpływy		-	-
Wydatki		(13 372)	(828 917)
Spłata kredytów i pożyczek		-	-
Wykup krótkoterminowych papierów dłużnych		-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	-
Zapłacone odsetki i opłaty		-	-
Zapłacone dywidendy		(13 372)	(817 671)
Nabycie akcji własnych		-	(11 246)
Pozostałe wydatki		-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(13 372)	(828 917)
Zmiana stanu środków pieniężnych		16 255	70 662
Różnice kursowe		-	-
Środki pieniężne na początek okresu	Nota 39	73 300	2 638
Środki pieniężne na koniec okresu	Nota 39	89 555	73 300

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2014-03-21 Dariusz Kalinowski Prezes Zarządu

.....
podpis

2014-03-21 Cezary Baran Wiceprezes Zarządu

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2014-03-21 Elżbieta Świniarska Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis

2014-03-21 Urszula Baczewska Główny Księgowy

.....
Podpis

7. Informacja dodatkowa

7.1 Informacja o Spółce

Nazwa, siedziba i przedmiot działalności spółki

Spółka działa pod firmą Emperia Holding 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 (dawniej Mełgiewska 7-9 - zmiana nazwy ulicy)

Podstawowym przedmiotem działalności spółki Emperia Holding S.A. od 1 kwietnia 2007 roku jest świadczenie usług holdingowych (PKD 7415Z).

Spółka jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT), numer NIP 712-10-07-105.

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.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki 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 trzynastcie 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 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	Społem 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. (7)	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%) Spółem 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 przedstawienia rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej	100,00%	100,00%
2.	SPOŁEM Domy Handlowe Sp. z o.o. (2)	43-100 Tychy, ul. Damrota 72		100,00%	100,00%
3.	P2 EKON Sp. z o.o. sp. komandytowo-akcyjna (3)	20-209 Lublin, ul. Projektowa 1		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. PLN)	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.

7.2 Opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości

7.2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Z dniem podpisania sprawozdania finansowego zarząd Emperia Holding S.A. zatwierdza niniejsze sprawozdanie finansowe.

7.2.2 Oświadczenie o zgodności

Prezentowane sprawozdanie finansowe Emperia Holding SA 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 sprawozdanie finansowe rzetelnie przedstawia sytuację finansową Spółki, finansowe wyniki działalności i przepływów środków pieniężnych.

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

7.2.3 Sprawozdawczość dotycząca segmentów

W grupie występują następujące segmenty:

1. Sprzedaż detaliczna
2. Nieruchomości
3. Zarządzanie Centralne
4. Informatyka

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

Działalność Emperia Holding S.A. jest jednorodna, stanowi jeden segment operacyjny – zarządzanie centralne.

7.2.4 Waluta funkcjonalna

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie środowiska gospodarczego, w którym spółka prowadzi działalność, określanej jako waluta funkcjonalna.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji wszystkich pozycji sprawozdania finansowego jest PLN. Sprawozdanie finansowe i wszystkie dane objaśniające są podawane PLN (o ile nie podano inaczej).

7.2.5 Zmiana stosowanych zasad rachunkowości

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

7.2.6 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

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 ujednoliciający 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe spółka 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 7 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 stosuje 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 że 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.

7.2.7 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.

7.2.8 Korekta błędów

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. Spółka koryguje błędy poprzednich okresów stosując podejście retrospektywne i retrospektywne przekształcenie danych, o ile jest to wykonalne w praktyce.

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

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.

Nabycie i włączenie do konsolidacji spółki „PILAWA” Kuczek, Skarba, Szydełko Spółka z o.o.

Nazwa i adres nabytego przedsiębiorstwa	„PILAWA” Kuczek, Skarba, Szydełko Spółka z o.o. 37-300 Leżajsk, ul. Kopernika 5A
Podstawowa działalność	Handel detaliczny
Data objęcia kontroli	10.12.2013 roku
Ilość i procent posiadanych udziałów	100 udziałów, 100,00% udziałów,
Koszt nabycia	2 619 tys. zł

Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych

Koszt nabycia - Składniki ceny nabycia :

środki pieniężne	2 550
obsługa prawna i due dilligence	42
podatek od czynności cywilnoprawnych	25
pozostałe koszty związane z transakcją	2

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.

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

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.

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.

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.

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.

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

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.

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.

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)

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.

7.2.10 Rzeczowe aktywa trwałe

Spółka 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. PLN (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 Spółka uwzględnia je w majątku trwałym bez względu na cenę nabycia (koszt wytworzenia).

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

- meble biurowe,
- kurtyny paskowe,

dla nich kryterium wartościowe ustalono na 3,5 tys. PLN (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 Spółka 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 Spółka 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 Spółki, 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. Spółka 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

Spółka 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 Spółki wymaga częstego ponoszenia nakładów na inwestycje w obce obiekty. Dotyczy to wynajmowanych obiektów magazynowych i handlowych. Dla tych środków Spółka 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 Spółka dokonuje również weryfikacji środków trwałych 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 kosztów odpowiednich do funkcji pełnionych przez te środki, 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 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.

7.2.11 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.

7.2.12 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Spółka 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.

Spółka 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.

7.2.13 Wartości niematerialne

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

Spółka 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).

W Spółce nie występują wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. 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.

Wartość firmy nie podlega amortyzacji. Jest ona corocznie testowana 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.

Spółka 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 Spółka 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.

7.2.14 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 ujmują 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 terminem 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.

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 ujmuje 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 utraciła 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 ujmuje 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 ujmuje się w rachunku zysków i strat, jeżeli w kolejnych okresach, po ujęciu odpisu wartość godziwa 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 ujmuje się w rachunku zysków i strat. Odwrócenie odpisu ujmuje 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 ujmuje 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.

7.2.15 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, ujmują 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.

7.2.16 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.

7.2.17 Zapasy

Do zapasów spółka zalicza:

- materiały
- towary

Przychód składników zapasów ustala się według cen nabycia. Do ceny nabycia Spółka 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.

Spółka 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.

7.2.18 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 Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności.

Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość należności dla konkretnych kontrahentów. Spółka 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 ujmują się w pozostałych należnościach.

7.2.19 Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

Spółka 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, odstępné (kwoty zapłacone za przejęcie lokalizacji sklepu od poprzedniego najemcy), ubezpieczenia, prenumeraty, abonamenty.

Spółka 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.

7.2.20 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 bankowe w zamortyzowanym koszcie.

7.2.21 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 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 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.

7.2.22 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.

7.2.23 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.

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

7.2.24 Rezerwy

Spółka 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 sprawozdaniu finansowym rezerwy są prezentowane odpowiednio jako długo i krótkoterminowe.

7.2.25 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 niefinansowe są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty.

7.2.26 Świadczenia pracownicze

7.2.26.1 Świadczenia na rzecz pracowników

Pracownicy Spółki 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.

Spółka tworzy rezerwy na świadczenia pracownicze. Dotyczy to odpraw emerytalno-rentowych, zaległych urlopów wypoczynkowych, premii. Spółka szacuje rezerwy z tego tytułu na koniec okresu sprawozdawczego. Szacunków odpraw emerytalno-rentowych dokonuje na zlecenie spółki 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 sprawozdaniu finansowym rezerwy na świadczenia pracownicze prezentowane odpowiednio jako długo i krótkoterminowe.

7.2.26.2 Płatności w formie akcji własnych

W spółce realizowane są programy motywacyjne, w ramach których członkom zarządu i kluczowym pracownikom kadry menedżerskiej przyznawane są prawa do nabycia opcji 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 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.

7.2.27 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 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.

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.

7.2.28 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 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.

7.2.29 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.

Spółka 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 Spółki.

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

7.2.30 Transakcje w walutach obcych i różnice kursowe

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w walucie funkcjonalnej Spółki – PLN 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.

7.3 Dodatkowe noty objaśniające

Nota 1

Rzeczowy majątek trwały	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
Grunty, w tym:	10 068	1 093
<i>prawo wieczystego użytkowania gruntów</i>	4 156	1 093
Budynki i budowle	38 086	12 646
- w tym: <i>inwestycje w obcych środkach trwałych</i>	-	40
Urządzenia techniczne i maszyny	315	288
Środki transportu	35	335
Inne środki trwałe	10	-
Środki trwałe w budowie	2 653	11
Rzeczowe aktywa trwałe netto	51 167	14 373

Środki trwałe w budowie	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
Grunty, w tym:	-	-
<i>prawo wieczystego użytkowania gruntów</i>	-	-
Budynki i budowle	2 653	11
Urządzenia techniczne i maszyny	-	-
Środki transportu	-	-
Inne środki trwałe w budowie	-	-
Razem środki trwałe w budowie	2 653	11

Środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy (pozabilansowe), leasingu operacyjnego	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
Grunty, w tym:	3 072	832
<i>prawo wieczystego użytkowania gruntów</i>	3 072	832
Budynki i budowle	-	20 471
Urządzenia techniczne i maszyny	16	16
Środki transportu	-	-
Inne środki trwałe	-	-
Razem	3 088	21 319
Wartość wieczystego użytkowania gruntu w oparciu o wycenę dla celów określenia wysokości opłat za wieczyste użytkowanie gruntu	3 072	832

Nota 2 – Rok bieżący

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	1 093	12 900	542	722	16	11	15 284
b) zwiększenia (z tytułu)	9 234	29 015	114	-	10	40 975	79 348
- zakupu	-	22	19	-	-	40 975	41 015
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie	9 234	28 993	95	-	10	-	38 333
- z tytułu leasingu	-	-	-	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	(242)	(3 366)	(128)	(477)	-	(38 333)	(42 547)
- sprzedaż	(21)	(439)	(50)	(477)	-	-	(987)
- likwidacja (złomowanie)	-	(46)	(63)	-	-	-	(109)
- przyjęcie na środki trwałe	-	-	-	-	-	(38 333)	(38 333)
- aktywa przeznaczone do sprzedaży	(221)	(2 881)	(15)	-	-	-	(3 118)
- pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	10 085	38 549	528	245	26	2 653	52 086
e) umorzenie na początek okresu	-	254	254	387	16	-	911
f) zwiększenie umorzenia (z tytułu)	22	458	67	56	-	-	602
- rata	22	458	67	56	-	-	602
- pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
g) zmniejszenie umorzenia (z tytułu)	(5)	(249)	(108)	(232)	-	-	(594)
- sprzedaż	-	(126)	(42)	(232)	-	-	(400)
- likwidacja (złomowanie)	-	(25)	(63)	-	-	-	(88)
- aktywa przeznaczone do sprzedaży	(5)	(98)	(3)	-	-	-	(106)
- pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
h) umorzenie na koniec okresu	17	463	213	211	16	-	919
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	10 068	38 086	315	35	10	2 653	51 167

Rok ubiegły

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	-	2 134	1 190	1 638	17	480	5 459
b) zwiększenia (z tytułu)	1 093	12 677	162	170	-	13 421	27 523
- zakupu	-	-	41	170	-	12 478	12 689
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie	1 093	12 677	121	-	-	-	13 891
- z tytułu leasingu	-	-	-	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-	-	943	943
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	(1 911)	(810)	(1 086)	(1)	(13 890)	(17 698)
- sprzedaż	-	-	(784)	(1 086)	(1)	-	(1 870)
- likwidacja (złomowanie)	-	-	(26)	-	-	-	(26)
- przyjęcie na środki trwałe	-	-	-	-	-	(13 890)	(13 890)
- aport	-	-	-	-	-	-	-
- pozostałe	-	(1 911)	-	-	-	(0)	(1 911)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 093	12 900	542	722	16	11	15 284
e) umorzenie na początek okresu	-	751	764	496	17	-	2 027
f) zwiększenie umorzenia (z tytułu)	-	164	73	198	0	-	435
- rata	-	164	73	198	0	-	435
- pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
g) zmniejszenie umorzenia (z tytułu)	-	(661)	(583)	(307)	(1)	-	(1 551)
- sprzedaż	-	-	(561)	(307)	(1)	-	(868)
- likwidacja (złomowanie)	-	-	(22)	-	-	-	(22)
- aport	-	-	-	-	-	-	-
- pozostałe	-	(661)	-	-	-	-	(661)
h) umorzenie na koniec okresu	-	254	254	387	16	-	911
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 093	12 646	288	335	-	11	14 373

Na zmniejszenie wartości rzeczowego majątku trwałego największy miały wpływ następujące transakcje:

- a) Sprzedaż lokalu przy ul. Frezerów
- b) sprzedaż sprzętu komputerowego do spółek zależnych w związku z reorganizacją usług o zarządzanie infrastrukturą komputerową świadczonych dotychczas przez Spółkę na rzecz spółek zależnych.

Na zwiększenie wartości znaczący wpływ miała transakcja zakupu nieruchomości opisana w notce 50.

Spółka w trakcie swojej działalności wynajmuje i dzierżawi urządzenia o charakterze biurowym użytkowane dla realizacji własnych celów,

Koszty poniesione z tytułu najmu wyniosły w 2012 r.:

- budynki i lokale: 4 572 426,32 zł
- urządzenia biurowe: 27 952,78 zł

Koszty poniesione z tytułu najmu wyniosły w 2013 r.:

- budynki i lokale: 1 078 169,26 zł
- urządzenia biurowe: 8 823,87 zł

Spółka nie posiada rzeczowych aktywów trwałych o ograniczonym prawie własności i użytkowania.

Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Umorzenie rzeczowych aktywów trwałych w 2013 roku zostało odniesione w koszty ogólnego zarządu.

Spółka nie posiada kredytów, pożyczek ani innych zobowiązań, które byłyby zabezpieczone rzeczowymi aktywami trwałymi.

Zobowiązania umowne na dzień 31 grudnia 2013 roku zaciągnięte w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych nie występują.

Nota 3

Nieruchomości inwestycyjne	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
Wartość brutto na początek okresu	-	3 166
Zwiększenia	-	-
- nabycie	-	-
- inne (przeniesienie ze środków trwałych)	-	-
Zmniejszenia	-	(3 166)
- zbycie	-	(3 166)
- inne (przekwalifikowanie na aktywa przeznaczone do sprzedaży)	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-
Wartość nieruchomości ograniczona co do zbycia	-	-
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-
Zwiększenia	-	-
- rata	-	-
- inne (przeniesienie z środków trwałych)	-	-
Zmniejszenia	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-

Przychody z tytułu czynszów	-	-
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych oddanych w najem	-	-
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych nieoddanych w najem	-	-

Nieruchomości inwestycyjne obejmowały grunt pod budowę nieruchomości komercyjnych. Grunt ten został sprzedany 31 stycznia 2012 roku za cenę netto 3 325 000 PLN.

Nota 4

Wartości niematerialne	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	3 582	3 826
Wartości niematerialne nie przekazane do użytkowania	-	867
Wartości niematerialne razem	3 582	4 693

Spółka nie posiada wartości niematerialnych użytkowanych na podstawie umów leasingu.

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o ograniczonym prawie użytkowania.

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

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Umorzenie wartości niematerialnych w 2013 roku zostało odniesione w koszty ogólnego zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku nie występują zobowiązania umowne zaciągnięte w związku z nabyciem wartości niematerialnych.

Nota 5 - Rok bieżący

Zmiana stanu wartości niematerialnych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne nie przekazane do użytkowania	Razem Wartości niematerialne
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	9 104	-	867	9 971
b) zwiększenia (z tytułu)	861	-	(6)	854
- zakup	-	-	(6)	(6)
- przyjęcia z inwestycji	861	-	-	861
- z tytułu leasingu	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	(493)	-	(861)	(1 354)
- sprzedaż	(493)	-	-	(493)
- przyjęcia na wartości niematerialne	-	-	(861)	(861)
- wycofanie z użytkowania	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	9 472	-	-	9 472
e) umorzenie na początek okresu	5 278	-	-	5 278
f) zwiększenie umorzenia (z tytułu)	1 104	-	-	1 104
- rata	1 104	-	-	1 104
g) zmniejszenie umorzenia (z tytułu)	(493)	-	-	(493)
- sprzedaż	(493)	-	-	(493)
- pozostałe	-	-	-	-
h) umorzenie na koniec okresu	5 890	-	-	5 890
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	3 582	-	-	3 582

Nota 5 – Rok ubiegły

Zmiana stanu wartości niematerialnych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne nie przekazane do użytkowania	Razem Wartości niematerialne
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	11 079	-	839	11 918
b) zwiększenia (z tytułu)	1 009	-	28	1 037
- zakup	1 009	-	28	1 037
- przyjęcia z inwestycji	-	-	-	-
- z tytułu leasingu	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	(2 984)	-	-	(2 984)
- sprzedaż	(771)	-	-	(771)
- przyjęcia na wartości niematerialne	-	-	-	-
- wycofanie z użytkowania	(2 213)	-	-	(2 213)

d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	9 104		867	9 971
e) umorzenie na początek okresu	6 845	-	-	6 845
f) zwiększenie umorzenia (z tytułu)	1 222		-	1 222
- rata	1 222		-	1 222
g) zmniejszenie umorzenia (z tytułu)	(2 789)		-	(2 789)
- sprzedaż	(771)		-	(771)
- pozostałe	(2 018)		-	(2 018)
h) umorzenie na koniec okresu	5 278		-	5 278
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
- zwiększenie	-		-	-
- zmniejszenie	-		-	-
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-		-	-
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	3 826		867	4 693

Nota 6

Aktywa finansowe	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
Udziały	417 693	405 230
- w tym: w jednostkach powiązanych	417 693	405 230
Akcje	-	11 992
- w tym: w jednostkach powiązanych	-	11 992
Odpis aktualizujący	(151 200)	(151 200)
- w tym: w jednostkach powiązanych	(151 200)	(151 200)
Aktywa finansowe netto razem	266 493	266 022

Prezentowane niżej zmiany w stanie majątku finansowego, ujęte jako zwiększenia, obejmują zakup udziałów/akcji oraz objęcie nowoutworzonych udziałów w spółkach zależnych.

Prezentowane niżej zmiany w stanie majątku finansowego, ujęte jako zmniejszenie stanu, są efektem wniesienia posiadanych udziałów i akcji w formie aportu do innych spółek zależnych i jednoczesnego podwyższenia kapitału zakładowego w spółkach, do których wnoszono aport (wymiana udziałów).

Szczegółowy opis transakcji związanych ze zmianami majątku finansowego stanowiącego majątek trwały w trakcie 2013 roku znajduje się w Nocie nr 7.2.9 sprawozdania finansowego.

Na koniec prezentowanego okresu i koniec okresu poprzedniego Spółka nie posiadała innych papierów wartościowych, innych aktywów finansowych, ani nie udzielała pożyczek, które mogły stanowić aktywa finansowe o charakterze długoterminowym. W trakcie roku, za jaki prezentowane jest sprawozdanie, ani w roku ubiegłym Spółka nie dokonywała transakcji, których przedmiotem byłyby aktywa o takim charakterze.

Nota 6a – rok bieżący

Długoterminowe Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	Udziały	Akcje	Razem Długoterminowe Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych
a) wartość aktywów finansowych na początek okresu	405 230	11 992	417 222
b) zwiększenia (z tytułu)	38 865	-	38 865
- zakupu	471	-	471
- aport (wymiana udziałów)	38 394	-	38 394
- aktualizacja wartości (wart. godziwa)	-	-	-
- przekwalifikowanie z aktywów do zbycia	-	-	-
- zmiana formy prawnej spółki	(177 602)	(11 992)	(189 594)
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- sprzedaż	(26 402)	(11 992)	(38 394)
- aport (wymiana udziałów)	-	-	-
- aktualizacja wartości (utrata wartości)	(151 200)	-	(151 200)
- przekwalifikowanie na aktywa do zbycia	-	-	-
- likwidacja spółki	-	-	-
- zmiana formy prawnej spółki	-	-	-
d) wartość aktywów finansowych na koniec okresu	266 493	-	266 493

Nota 6b – rok ubiegły

Długoterminowe Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	Udziały	Akcje	Razem Długoterminowe Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych
a) wartość aktywów finansowych na początek okresu	108 026	102	108 128
b) zwiększenia (z tytułu)	149 072	12 032	161 104
- zakupu	50 200	(4)	50 196
- aport (wymiana udziałów)	3 028	-	3 028
- aktualizacja wartości (wart. godziwa)	-	40	40
- przekwalifikowanie z aktywów do zbycia	95 844	11 996	107 840
- zmiana formy prawnej spółki	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	(3 068)	(142)	(3 210)
- sprzedaż	-	-	-
- aport (wymiana udziałów)	(1 051)	(102)	(1 153)
- aktualizacja wartości (utrata wartości)	(1 915)	(40)	(1 955)
- przekwalifikowanie na aktywa do zbycia	-	-	-
- likwidacja spółki	(102)	-	(102)
- zmiana formy prawnej spółki	-	-	-
d) wartość aktywów finansowych na koniec okresu	254 030	11 992	266 022

Nota 7

Należności długoterminowe	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
a) kaucje związane z najmem	-	24
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	24
b) inne należności długoterminowe	56	733
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	56	733
Należności długoterminowe razem	56	757

Inne należności długoterminowe to sprzedane do spółki Stokrotka Sp. z o.o. licencje, w tej części w której okres spłaty przypada powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nota 8

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	114	456
a) odniesionych na wynik finansowy	114	456
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
Zwiększenia	38	536
a) odniesionych na wynik finansowy	38	536
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
Zmniejszenia	(53)	(878)
a) odniesionych na wynik finansowy	(53)	(878)
b) odniesionych na kapitał własny	-	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	99	114
a) odniesionych na wynik finansowy	99	114
b) odniesionych na kapitał własny	-	-

W 2013 i 2012 roku nie wystąpiły nieuwjęte aktywa na podatek odroczony.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z:	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
Należności z tytułu dostaw i usług	6	7
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń wraz z narzutami	11	15
Rezerwa na odprawy emerytalno rentowe	4	6
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe z narzutami	13	23
Rezerwa na premie wraz z narzutami	62	59
Zobowiązania z tytułu umów zlecenia	-	-
Rezerwa na badanie sprawozdania	3	4
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	99	114

Nota 9

Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
Asysta techniczna	-	-
Abonamenty i opłaty roczne	-	-
Domena Milea	-	57
Pakiet serwisowy	4	3
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	4	60

Rozliczenie międzyokresowe zawierają kwoty kosztów do rozliczenia w czasie w okresie 24 - 36 miesięcy.

Nota 10

Zapasy	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
Materiały	-	4
Towary	-	16
Odpisy aktualizacyjne wartość zapasów	-	-
Zapasy razem	-	20

Na dzień bilansowy spółka nie posiada zapasów..

Spółka nie tworzyła i nie rozwiązywała odpisów aktualizujących wartość zapasów w 2013 roku ani w roku poprzednim.

Nota 11

Należności krótkoterminowe	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
Z tytułu dostaw i usług	2 015	2 100
- w tym: od jednostek powiązanych	587	240
Z tytułu podatków i innych świadczeń publicznoprawnych	9 768	1 370
Dochodzone na drodze sądowej	-	-
Zaliczki zapłacone na poczet dostaw	-	5
Inne należności	3 381	4 094
- w tym: od jednostek powiązanych	765	677
Odpisy aktualizujące wartość należności	(3 827)	(4 445)
Należności netto razem	11 337	3 124

W pozycji *Inne należności* główną pozycję stanowi:

- a) wartość należności, które Spółka nabyła na mocy umów cesji należności zawartych 31 stycznia 2011 roku z podmiotami działającymi w segmencie dystrybucyjnym. Łączna wartość nabytych należności na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 2 956 997,74 PLN i została objęta odpisem aktualizującym.

Odpisy aktualizujące wartość należności	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
Wartość odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	(4 445)	(5 779)
Zwiększenia (zawiązanie nowych odpisów)	(22)	(112)
- w tym z tytułu dostaw i usług	(22)	(112)
- w tym z tytułu cesji	-	-
Zmniejszenia	640	1 446
- w tym z tytułu dostaw i usług	87	458
- w tym z tytułu cesji	553	988

Rozwiązanie	186	325
- w tym z tytułu dostaw i usług	75	168
- w tym z tytułu cesji	111	157
spisane (poza rachunkiem zysków i strat)	454	1 121
- w tym z tytułu dostaw i usług	12	290
- w tym z tytułu cesji	442	831
Wartość odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	(3 827)	(4 445)
- w tym z tytułu dostaw i usług	(1 212)	(1 276)
- w tym z tytułu cesji	(2 615)	(3 169)

Spółka nie dokonywała i nie rozwiązywała odpisów aktualizujących na należności od jednostek powiązanych w roku, za który prezentowane jest sprawozdanie, ani w roku ubiegłym.

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
do 1 miesiąca	342	539
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1	7
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
powyżej 1 roku	-	-
Przeterminowane	1 672	1 554
Odpisy aktualizujące wartość należności	(1 212)	(1 276)
Należności netto razem	803	824

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
do 1 miesiąca	384	207
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	64	29
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1	23
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3	48
powyżej 1 roku	1 220	1 247
Odpisy aktualizujące wartość należności	(1 212)	(1 276)
Należności przeterminowane netto razem	460	278

Szczegółowy opis transakcji ze spółkami zależnymi zawarto w Nocie nr 45 sprawozdania finansowego.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 7 - 21 - dniowy termin płatności.

Na koniec 2013 roku oraz roku poprzedniego nie wystąpiły ograniczenia w prawach własności i dysponowania z tytułu dokonanych zabezpieczeń pozabilansowych.

Nota 12

Krótkoterminowe papiery wartościowe	31 grudzień 2013	31 grudzień 2011
Dłużne papiery wartościowe	152 131	193 408
w tym: w jednostkach powiązanych	152 131	193 408
Krótkoterminowe papiery wartościowe razem	152 131	193 408

W trakcie 2013 roku, podobnie jak w roku ubiegłym, Spółka nabywała obligacje wyłącznie od spółek zależnych. Oprocentowanie obligacji ustalane jest na warunkach rynkowych. Obligacje wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu. Informacje na temat przychodów z tytułu odsetek otrzymanych przez Spółkę w związku z wykupem obligacji przez emitentów znajdują się w Nocie nr 31 sprawozdania finansowego.

Transakcje zakupu obligacji krótkoterminowych (wyrażone w wartościach nominalnych) zaprezentowano poniżej:

2013 rok

Emisje i wykup obligacji w 2013 roku	Stokrotka Sp. z o.o.	Elpro Ekon Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna	P1 Sp. z o.o.	Razem
Stan na początek okresu	92 000	101 500	-	193 500
Emisja obligacji	1 217 981	1 011 471	82 876	2 312 328
Wykup obligacji przez Emitenta	1 181 981	1 109 471	61 876	2 353 328
Stan na koniec okresu	128 000	3 500	21 000	152 500
Stan na koniec okresu z dyskontem	127 690	3 492	20 949	152 131

2012 rok

Emisje i wykup obligacji w 2012 roku	Stokrotka Sp. z o.o.	Elpro Ekon Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna (dawniej: Elpro Sp. z o.o.)	Razem
Stan na początek okresu	6 300	34 984	41 284
Emisja obligacji	795 300	745 900	1 541 200
Wykup obligacji przez Emitenta	709 600	679 384	1 388 984
Stan na koniec okresu	92 000	101 500	193 500
Stan na koniec okresu z dyskontem	91 956	101 452	193 408

Nota 13

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
Usługi bankowe	-	1
Ubezpieczenia	20	21
Asysta techniczna	-	561
Dozór techniczny	2	-
Koszty związane z przyszłą sprzedażą środków trwałych	-	62
Abonamenty i opłaty roczne, prenumeraty	58	2
Pakiet serwisowy	-	2
Koszty do refakturowania	2	27
Inne opłaty	2	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe według tytułów razem	84	676

Nota 14

Środki pieniężne	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	89 400	73 300
Inne środki pieniężne	155	-
Razem środki pieniężne	89 555	73 300

Informacje na temat przychodów z tytułu odsetek od depozytów otrzymanych przez Spółkę znajdują się w Nocie nr 31 sprawozdania finansowego.

Nota 15

Inne aktywa finansowe	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
Udzielone pożyczki	6 496	28 500
w tym: jednostkom powiązanym	6 496	28 500
Inne aktywa finansowe razem	6 496	28 500

Wykazane pożyczki zostały udzielone spółkom zależnym: Stokrotka Sp. z o.o. oraz Społem Tychy S.A. . Pożyczki te mają być spłacone w ciągu dwunastu miesięcy.

Pożyczki wykazane na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego zostały spłacone w całości w trakcie 2013 roku.

Oprocentowanie pożyczek oparte jest na stopie rynkowej WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych + marża pożyczkobiorcy. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własne In blanco wraz z deklaracją wekslową.

Informacje na temat przychodów z tytułu odsetek otrzymanych przez Spółkę z tytułu udzielonych pożyczek znajdują się w Nocie nr 31 sprawozdania finansowego.

Nota 16

Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
Nieruchomości	3 012	-
Akcje	-	-
Udziały	-	-
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży razem	3 012	-

Na aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży składa się 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.

Nota 17

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	gotówka oraz 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	gotówka oraz 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 PLN							

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	gotówka oraz 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	gotówka oraz 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 PLN							

Zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez członków Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej	Akcje na 31.12.2013 r.	% udział w kapitale zakładowym na 31.12.2013 r.	Zmiana%	Akcje na 31.12.2012 r.	% udział w kapitale zakładowym na 31.12.2012 r.
----------------------------	---------------------------	--	---------	---------------------------	---

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

**Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki
na dzień przekazania raportu**

Akcjonariusze	Akcje na dzień przekazania raportu	% udział w kapitale zakładowym *	Zmiana %	Akcje na 31.12.2012 r.	% udział w kapitale zakładowym na 31.12.2012 r.*	Liczba głosów na WZA na dzień przekazania raportu	% udział w liczbie głosów na WZA na dzień przekazania raportu
ALTUS TFI	1 944 678	12,87%		2 469 909	16,34%	1 944 678	14,03%
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%		Poniżej 5%	Poniżej 5%	810 119	5,85%

Na dzień 03.03.2014 Emperia Holding S.A. oraz spółka zależna P1 Sp. z o. posiadają łącznie 1 298 203 akcji Emperia Holding S.A. dających prawo do 1 298 203 (8,589%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta i stanowiących 8,589% kapitału zakładowego Emitenta.

Zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez członków Zarządu

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

Realizacja programu skupu akcji własnych

W wyniku realizacji upoważnienia udzielonego uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emperia Holding S.A. z dnia 23 czerwca 2010 roku i uchwałą nr 39/2010 Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A. z dnia 16 września 2010 roku oraz zgodnie z postanowieniami programu skupu akcji własnych Emperia Holding S.A. przyjętego uchwałą Zarządu Spółki z dnia 21 września 2010 r., Spółka kontynuowała skup akcji własnych. W dniu 24 października 2011 roku, w związku z wyczerpaniem kwoty kapitału rezerwowego utworzonego na ten cel w wysokości 40 mln PLN, Spółka zakończyła powyższy program.

Ilość nabytych akcji, cena nabycia oraz % kapitału zakładowego Spółki w trakcie trwania programu przedstawiają się następująco:

Data transakcji	Liczba nabytych akcji	Cena jednostkowa nabywanych akcji w PLN	Liczba głosów na WZA	% kapitału zakładowego Spółki
4 października 2010	7 555	100,70	7 555	0,050%
6 października 2010	4 417	99,05	4 417	0,029%
11 października 2010	9 246	101,40	9 246	0,061%
13 października 2010	6 660	102,40	6 660	0,044%
19 października 2010	11 523	101,70	11 523	0,076%
22 października 2010	9 064	100,90	9 064	0,060%

27 października 2010	7 039	100,40	7 039	0,047%
02 listopada 2010	6 850	99,40	6 850	0,045%
05 listopada 2010	6 381	98,50	6 381	0,042%
10 listopada 2010	6 352	99,10	6 352	0,042%
17 listopada 2010	7 511	98,60	7 511	0,050%
23 listopada 2010	7 849	98,60	7 849	0,052%
30 listopada 2010	7 280	96,45	7 280	0,048%
07 grudnia 2010	6 606	97,00	6 606	0,044%
10 grudnia 2010	7 074	98,30	7 074	0,047%
17 grudnia 2010	7 802	103,80	7 802	0,052%
27 grudnia 2010	8 632	104,90	8 632	0,057%
31 grudnia 2010	7 201	104,40	7 201	0,048%
11 stycznia 2011	11 412	104,90	11 412	0,076%
18 stycznia 2011	10 662	98,10	10 662	0,071%
24 stycznia 2011	11 651	101,70	11 651	0,077%
10 lutego 2011	5 385	102,20	5 385	0,036%
31 marca 2011	1 170	105,90	1 170	0,008%
16 czerwca 2011	12 005	105,90	12 005	0,070%
12 lipca 2011	17 246	105,80	17 246	0,114%
03 sierpnia 2011	17 257	105,90	17 257	0,114%
17 sierpnia 2011	13 451	92,70	13 451	0,089%
19 sierpnia 2011	10 218	92,65	10 218	0,068%
23 sierpnia 2011	12 344	93,10	12 344	0,082%
25 sierpnia 2011	20 798	91,10	20 798	0,138%
05 września 2011	17 013	92,75	17 013	0,113%
13 września 2011	19 750	99,60	19 750	0,131%
20 września 2011	19 414	96,10	19 414	0,128%
30 września 2011	17 399	96,40	17 399	0,115%
12 października 2011	18 976	96,75	18 976	0,126%
19 października 2011	18 868	98,70	18 868	0,125%
24 października 2011	2 964	99,65	2 964	0,020%
24 października 2011	2 913	103,50	2 913	0,019%

Do dnia zakończenia programu skupu akcji własnych Spółka nabyła 402 344 akcji dających prawo do 402 344 (2,662%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i stanowi 2,662% kapitału zakładowego.

Akcje zostały nabyte od domu maklerskiego, z którym Spółka w dniu 21 września 2010 roku podpisała umowę na skup akcji własnych w celu ich dalszej odsprzedaży na rzecz Emperia Holding S.A. Transakcje skupu akcji własnych były dokonywane zgodnie z Rozporządzeniem Komisji (WE) nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 roku wykonującym Dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programu odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych.

W dniu 19 października 2011 roku Zarząd Emperia Holding S.A. z siedzibą w Lublinie, działając na podstawie art. 56 ust. 1pkt 1) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439) oraz art. 4 ust. 2 Rozporządzenia Komisji (WE) nr 2273/2003 wykonującym dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych (Dz. Urz. UE L 336/33 z dnia 23 grudnia 2003 r.), podjął uchwałę w sprawie przyjęcia „Drugiego programu skupu akcji własnych Emperia Holding S.A.” oraz rozpoczęcia przez Emperia Holding S.A. programu skupu akcji własnych, stosownie do upoważnienia udzielonego uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emperia Holding S.A. z dnia 13 października 2010 roku oraz uchwałami Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A. nr 16/2011 z dnia 18 lipca 2011 roku i 31/2011 z dnia 18 października 2011 roku. Programem zostały objęte akcje Spółki notowane na rynku podstawowym GPW, w liczbie nie większej niż stanowiąca 25% kapitału zakładowego Spółki. Wysokość środków przeznaczonych na nabycie Spółki będzie nie większa niż 25 mln PLN. Program zostanie zakończony najpóźniej 30 września 2012 roku. Akcje będą nabywane za pośrednictwem biura maklerskiego, które będzie je nabywać na rachunek własny w drodze transakcji zawieranych na GPW, z zachowaniem warunku Programu.

Ilość nabytych akcji, cena nabycia oraz % kapitału zakładowego Spółki w trakcie trwania Drugiego Programu przedstawiają się następująco:

Data transakcji	Liczba nabytych akcji	Cena jednostkowa nabywanych akcji w PLN	Liczba głosów na WZA	% kapitału zakładowego Spółki
02 listopada 2011	21 233	106,90	21 233	0,140%
10 listopada 2011	19 424	111,50	19 424	0,129%
21 listopada 2011	18 651	119,30	18 651	0,123%
30 listopada 2011	20 693	117,80	20 693	0,137%
07 grudnia 2011	17 574	116,40	17 574	0,116%
23 grudnia 2011	22 577	114,10	22 577	0,149%

Łącznie w czasie trwania obu programów skupu akcji do dnia 31.12.2011 roku Spółka nabyła 522 496 akcji dających prawo do 522 496 (3,457%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i stanowi 3,457% kapitału zakładowego.

Ilość nabytych akcji, cena nabycia oraz % kapitału zakładowego Spółki w trakcie trwania Drugiego Programu w roku 2012 przedstawiają się następująco:

Data transakcji	Liczba nabytych akcji	Cena jednostkowa nabywanych akcji w PLN	Liczba głosów na WZA	% kapitału zakładowego Spółki
05 stycznia 2012	17 283	117,10	17 283	0,114%
19 stycznia 2012	21 763	117,30	21 763	0,144%
02 lutego 2012	23 427	117,00	23 427	0,155%
16 lutego 2012	16 358	113,40	16 358	0,108%
29 lutego 2012	11 056	108,90	11 056	0,073%
08 marca 2012	7 632	110,20	7 632	0,050%

W dniu 08 marca 2012 roku Spółka zakończyła Drugi program skupu akcji własnych w związku z wykorzystaniem kwoty 25 mln PLN przeznaczonej na ten cel przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

W ramach drugiego programu skupu akcji własnych Spółka nabyła 217 671 akcji dających prawo do 217 671(1,440%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i stanowiących 1,440% kapitału zakładowego.

Łącznie w czasie trwania obu programów skupu akcji do dnia bilansowego Spółka nabyła 620 015 akcji dających prawo do 612 383 (4,102%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i stanowiących 4,102% kapitału zakładowego.

Akcje zostały nabyte od domu maklerskiego, z którym Spółka zawarła w dniu 19 października 2011 roku umowna skup akcji własnych celu ich dalszej odsprzedaży na rzecz Emperia Holding S.A. Transakcje skupu akcji własnych dokonywane były zgodnie z rozporządzeniem Komisji (WE) nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 roku wykonującym Dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych.

Nota 18

Zyski zatrzymane	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
Zysk okresu	12 177	13 593
Zyski zatrzymane razem	12 177	13 593

Nota 19

Kredyty, pożyczki, papiery dłużne i inne zobowiązania finansowe długoterminowe	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Leasing finansowy	-	-
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne i inne zobowiązania finansowe długoterminowe razem	-	-

Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach – rok bieżący

Poręcznie/Gwarancja	Udzielenie/ Otrzymanie	Rodzaj podmiotu otrzymującego - zewnętrzny/ jedn. powiązana	Wartość wg umowy	Waluta	Wartość na dzień 31.12.2013r.	Termin wygaśnięcia wg umowy
Gwarancja Orlen	Udzielenie	Zewnętrzny	10	PLN	10	bezterminowo
Gwarancja Orlen	Udzielenie	Zewnętrzny	35	PLN	35	bezterminowo
Gwarancja Orlen	Udzielenie	Zewnętrzny	35	PLN	35	bezterminowo
Gwarancja Orlen	Udzielenie	Zewnętrzny	2 130	PLN	2 130	bezterminowo
Gwarancja Orlen	Udzielenie	Zewnętrzny	18	PLN	18	bezterminowo
Gwarancja Orlen	Udzielenie	Zewnętrzny	18	PLN	18	bezterminowo
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	6 000	PLN	6 000	2014-06-23
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	500	PLN	500	2014-06-23
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	350	PLN	350	2014-10-31
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	500	PLN	500	2014-01-29
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	500	PLN	500	2014-01-29
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	500	PLN	500	2014-12-31
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	500	PLN	500	2014-06-30
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	1 500	PLN	1 500	2014-06-30
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	1 000	PLN	1 000	2014-06-30
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	500	PLN	500	2014-12-31
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	600	PLN	600	2014-06-30
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	1 400	PLN	1 400	2014-12-31
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	1 000	PLN	1 000	2014-08-07
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	18 000	PLN	18 000	2014-08-30
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	25 000	PLN	25 000	2014-07-30
			60 096		60 096	

Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach – stan na 31 grudnia 2012 roku

Poręczenie/ Gwarancja	Udzielenie/ Otrzymanie	Rodzaj podmiotu otrzymującego - zewnętrzny/ jedn. powiązana	Wartość wg umowy	Waluta	Wartość na dzień 31.12.2012 r.	Termin wygaśnięcia wg umowy
Gwarancja Orlen	Udzielenie	Zewnętrzny	10	PLN	10	bezterminowo
Gwarancja Orlen	Udzielenie	Zewnętrzny	35	PLN	35	bezterminowo
Gwarancja Orlen	Udzielenie	Zewnętrzny	35	PLN	35	bezterminowo
Gwarancja Orlen	Udzielenie	Zewnętrzny	135	PLN	135	bezterminowo
Gwarancja Orlen	Udzielenie	Zewnętrzny	18	PLN	18	bezterminowo
Gwarancja Orlen	Udzielenie	Zewnętrzny	18	PLN	18	bezterminowo
Gwarancja Avery Investments	Udzielenie	Zewnętrzny	157	PLN	157	2013-01-06
			408		408	

Nota 20

Zobowiązania długoterminowe	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
Kaucje (najem)	15	-
Pozostałe	-	-
Razem	15	-

Nota 21

Rezerwy	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
Rezerwy na świadczenia pracownicze	412	463
a) z tytułu świadczeń emerytalno-rentowych	21	29
b) z tytułu zaległych urlopów	70	123
c) z tytułu rocznych premii pieniężnych	320	311
Pozostałe rezerwy	518	22
a) na badanie SF	18	22
b) kara KNF	500	-
Rezerwy razem	930	485

Rezerwy	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
Długoterminowe	21	29
a) z tytułu świadczeń emerytalno-rentowych	21	29
Krótkoterminowe	909	456
a) z tytułu świadczeń emerytalno-rentowych	-	-
b) z tytułu zaległych urlopów	70	123
c) z tytułu rocznych premii pieniężnych	321	311
d) badanie SF	18	22
e) kara KNF	500	-
Rezerwy razem	930	485

Zmiany Stanu rezerw na świadczenia pracownicze	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
Rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu świadczeń emerytalno-rentowych na początek okresu	29	92
Zwiększenia	-	10
Zmniejszenia	(8)	(73)
Rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu świadczeń emerytalno-rentowych na koniec okresu	21	29
Rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu zaległych urlopów na początek okresu	123	483
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	(53)	(360)
Rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu zaległych urlopów na koniec okresu	70	123
Rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu rocznych premii pieniężnych na początek okresu	311	888
Zwiększenia	449	905
Zmniejszenia	(439)	(1 482)
Rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu rocznych premii pieniężnych na koniec okresu	321	311

Rezerwy na świadczenia pracownicze na początek okresu razem	463	1 463
<i>Zwiększenia</i>	<i>449</i>	<i>915</i>
<i>Zmniejszenia</i>	<i>(500)</i>	<i>(1 915)</i>
Rezerwy na świadczenia pracownicze na koniec okresu razem	412	463

Zawiązanie i rozwiązanie rezerw zostało odniesione w rachunku zysków i strat za 2013 rok oraz rok poprzedni w koszty ogólnego zarządu.

Kwota pozostałych rezerw w wysokości 500 000,00 dotyczy decyzji KNF DPP/WPAI/476/23/2013/AD z dnia 03.09.2013 roku. Na dzień sporządzenia sprawozdania rozpatrywany jest wniosek spółki o ponowne rozpatrzenie sprawy.

Nota 22

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	784	555
<i>a) odniesionych na wynik finansowy</i>	<i>784</i>	<i>555</i>
<i>Zwiększenia</i>	<i>-</i>	<i>678</i>
<i>a) odniesionych na wynik finansowy</i>	<i>-</i>	<i>678</i>
<i>Zmniejszenia</i>	<i>(164)</i>	<i>(449)</i>
<i>a) odniesionych na wynik finansowy</i>	<i>(164)</i>	<i>(449)</i>
Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	620	784
<i>a) odniesionych na wynik finansowy</i>	<i>620</i>	<i>784</i>

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z:	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
Odpis dyskonta od obligacji nabytych	37	176
Odsetki zarachowane	1	16
Różnica pomiędzy wartością środków trwałych wykazaną w sprawozdaniu i wartością podatkową	582	592
Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	620	784

Nota 23

Kredyty, pożyczki, papiery dłużne i inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Leasing finansowy	-	-
Wycena pozostałych instrumentów finansowych	-	-
Kredyty, pożyczki, papiery dłużne i inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe razem	-	-

Obligacje wyemitowane

Rok 2013:

W ciągu 2013 roku Spółka nie emitowała i nie dokonywała wykupu obligacji.

Rok 2012:

W ciągu 2012 roku Spółka nie emitowała i nie dokonywała wykupu obligacji.

Nota 24

Zobowiązania krótkoterminowe	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
Z tytułu dostaw i usług	282	468
- w tym: wobec jednostek powiązanych	154	203
Z tytułu podatków i innych świadczeń publicznoprawnych	275	482
Z tytułu wynagrodzeń	124	149
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	120	-
- w tym: wobec jednostek powiązanych	-	-
Inne zobowiązania	733	55
- w tym: wobec jednostek powiązanych	14	-
Zobowiązania razem	1 534	1 154

Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
do 1 miesiąca	268	318
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1	1
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
powyżej 1 roku	-	-
Przeterminowane	13	149
Zobowiązania razem	282	468

Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług przeterminowane	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
do 1 miesiąca	13	149
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
powyżej 1 roku	-	-
Zobowiązania przeterminowane razem	13	149

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług rozliczane są w terminach umownych, które wahają się od 7 do 21 dni.

Szczegółowy opis transakcji wzajemnych z jednostkami powiązanymi zawarto w Nocie nr 45 sprawozdania finansowego.

Nota 25

Przychody przyszłych okresów według tytułów	31 grudzień 2013	31 grudzień 2012
Zwroty szkód komunikacyjnych	16	2
Refundacja zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych rozliczana w czasie	-	-
Zaliczki otrzymane na poczet towarów sprzedanych w przyszłym okresie	-	-
Przychody przyszłych okresów według tytułów razem	16	2

Nota 26

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług (struktura rzeczowa rodzaje działalności)	12 miesięcy zakończonych 31 grudzień 2013	12 miesięcy zakończonych 31 grudzień 2012
Sprzedaż produktów	-	-
<i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	-	-
Sprzedaż usług	6 362	11 414
<i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	4 088	4 601
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług razem	6 362	11 414
<i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	4 088	4 601

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług (struktura terytorialna)	12 miesięcy zakończonych 31 grudzień 2013	12 miesięcy zakończonych 31 grudzień 2012
Kraj	6 362	11 371
<i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	4 088	4 601
Eksport	-	43
<i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług razem	6 362	11 414
<i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	4 088	4 601

Nota 27

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa rodzaje działalności)	12 miesięcy zakończonych 31 grudzień 2013	12 miesięcy zakończonych 31 grudzień 2012
Sprzedaż towarów i materiałów	34	741
<i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	34	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem	34	741
<i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	34	-

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	12 miesięcy zakończonych 31 grudzień 2013	12 miesięcy zakończonych 31 grudzień 2012
Kraj	34	741
<i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	34	-
Eksport	-	-
<i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem	34	741
<i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	34	-

Nota 28

Pozostałe przychody operacyjne	12 miesięcy zakończonych 31 grudzień 2013	12 miesięcy zakończonych 31 grudzień 2012
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	694	2 008
Aktualizacja wartości aktywów	163	213
Inne przychody operacyjne	115	130
Pozostałe przychody operacyjne razem	972	2 351

Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych

<i>Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość należności (wielkość ujemna)</i>	(23)	(112)
<i>Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności</i>	186	325
Aktualizacja wartości aktywów finansowych i niefinansowych	163	213

Inne przychody operacyjne		
Przychody z tytułu refundacji zakupu środków trwałych	-	-
Odszkodowania z ubezpieczeń komunikacyjnych	53	12
Odszkodowania z ubezpieczeń majątkowych i inne	-	2
Nadwyżki inwentaryzacyjne	-	-
Zwrócone należności umorzone	-	-
Zasądzone koszty postępowania sądowego	57	64
Wynagrodzenia za terminową wpłatę podatku	-	45
Spisane zobowiązania	-	-
Inne przychody	5	8
Inne przychody operacyjne, razem	115	130

Nota 29

Koszty według rodzaju	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012
Amortyzacja	(1 706)	(1 658)
Zużycie materiałów i energii	(955)	(1 068)
Usługi obce	(4 570)	(12 472)
Wynagrodzenia	(2 142)	(3 598)
Świadczenia pracownicze	(316)	(604)
Podatki i opłaty	(455)	(79)
Pozostałe koszty	(56)	(262)
Koszty według rodzaju razem	(10 200)	(19 741)
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty zarządu	(3 802)	(9 128)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(6 398)	(10 613)

W latach 2012 - 2013 koszty z tytułu amortyzacji zostały odniesione w całości w koszty ogólnego zarządu.

Koszty pracownicze		
Wynagrodzenia	(2 142)	(3 598)
- w tym koszt programu opcji menedżerskich	-	-
Ubezpieczenia społeczne	(300)	(540)
Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	(7)	(41)
Szkolenia	(14)	(14)
Pozostałe	5	(9)
Koszty pracownicze razem	(2 458)	(4 202)

Wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych		
Przegląd i badanie sprawozdania finansowego	46	50
Due diligence	-	-
Doradztwo podatkowe	-	-
Doradztwo rachunkowe	-	18
Wynagrodzenia podmiotu uprawnionego razem	46	68

W dniu 10 lipca 2013 roku Spółka podpisała umowę z ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k z siedzibą w Krakowie na przegląd półrocznych oraz badanie rocznych sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) za 2013 rok. Wartość wynagrodzenia z tego tytułu określono na 32 tys. PLN netto.

Nota 30

Pozostałe koszty operacyjne	12 miesięcy zakończone 31 grudzień 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudzień 2012
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów	-	-
Inne koszty operacyjne	(773)	(2 519)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(773)	(2 519)

Aktualizacja wartości aktywów

Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego (wielkość ujemna)	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego (wielkość dodatnia)	-	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość należności (wielkość ujemna)	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności (wielkość dodatnia)	-	-
Aktualizacja wartości aktywów, razem	-	-

Inne koszty operacyjne

Darowizny	(3)	(5)
Szkody komunikacyjne	(70)	(11)
Szkody majątkowe	-	(2)
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Koszty postępowania sądowego	(64)	(2 162)
Składki nieobowiązkowe	(1)	(12)
Rezerwa KNF	(500)	-
VAT	(72)	(270)
Odszkodowania i rekompensaty	(62)	(20)
Wartość utraconego sprzętu	-	(37)
Inne koszty	(1)	-
Inne koszty operacyjne, razem	(773)	(2 519)

Informacje na temat poziomu zmian wartości odpisów aktualizujących wartość należności zawarto w Nocie nr 11 sprawozdania finansowego.

Nota 31

Przychody finansowe	12 miesięcy zakończone 31 grudzień 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudzień 2012
Otrzymane dywidendy, w tym:	5 774	7 880
- od jednostek powiązanych	5 774	7 880
Odsetki, w tym:	11 512	15 701
- od jednostek powiązanych	8 831	9 767
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
Inne przychody finansowe	164	167
- od jednostek powiązanych	90	116
Przychody finansowe razem	17 450	23 748

Przychody finansowe z tytułu odsetek		
Odsetki od pożyczek	696	1 307
- od jednostek powiązanych	696	1 307
Odsetki od lokat terminowych	2 644	5 872
Odsetki od nieterminowych płatności	44	106
- od jednostek powiązanych	6	45
Odsetki od obligacji	8 128	8 416
- od jednostek powiązanych	8 128	8 416
Pozostałe odsetki	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	11 512	15 701

Inne przychody finansowe		
Przychody z udzielonych zabezpieczeń	90	75
- od jednostek powiązanych	90	71
Udział z zysku ubezpieczycieli	74	47
Zysk z tyt. likwidacji osoby prawnej	-	45
- od jednostek powiązanych	-	45
Inne przychody finansowe razem	164	167

Przychody z tytułu udzielonych zabezpieczeń obejmują wynagrodzenie Emperia Holding S.A. należne od spółek zależnych z tytułu udzielenia przez Spółkę zabezpieczeń kredytów udzielonych tym spółkom. W 2013 roku zabezpieczenia przyjmowały formę poręczeń i gwarancji.

Nota 32

Koszty finansowe	12 miesięcy zakończonych 31 grudzień 2013	12 miesięcy zakończonych 31 grudzień 2012
Odsetki, w tym:	(3)	(59)
dla jednostek powiązanych	-	-
Strata ze zbycia inwestycji	-	-
Inne koszty finansowe	-	(40)
Koszty finansowe razem	(3)	(99)

Koszty finansowe z tytułu odsetek		
Odsetki od kredytów bankowych	-	-
Odsetki od leasingu finansowego:	-	-
w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności	(3)	(25)
w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki od wyemitowanych obligacji	-	-
w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki budżetowe	-	(34)
Pozostałe odsetki	-	-
w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Koszty finansowe z tytułu odsetek razem	(3)	(59)

Inne koszty finansowe		
Ujemne różnice kursowe	-	-
Odpis akt. wartość akcji w Tradis S.A.	-	(40)
Inne koszty finansowe razem	-	(40)

W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiły sytuacje, w których Spółka zobowiązana była do kapitalizacji odsetek na aktywa.

Zyski lub straty według kategorii instrumentów		
Przychody odsetkowe		
Depozyty bankowe	2 644	5 872
Obligacje	8 128	8 416
Pożyczki udzielone	696	1 307
Należności handlowe	44	106
Pozostałe	-	-
Przychody odsetkowe razem	11 512	15 701
Koszty odsetkowe		
Kredyty krótko i długoterminowe	-	-
Leasing finansowy	-	-
Obligacje wyemitowane	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Zobowiązania handlowe	(3)	(25)
Pozostałe	-	-
Koszty odsetkowe razem	(3)	(25)

Nota 33

Podatek dochodowy bieżący	12 miesięcy zakończone 31 grudzień 2013	12 miesięcy zakończone 31 grudzień 2012
Zysk przed opodatkowaniem	13 825	15 316
Przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do opodatkowania (zmniejszają podstawę opodatkowania)	6 119	12 406
<i>przychody finansowe</i>	<i>5 976</i>	<i>12 144</i>
<i>pozostałe przychody operacyjne</i>	<i>143</i>	<i>262</i>
Pozycje zwiększające przychody podatkowe (zwiększają podstawę opodatkowania)	1 076	306
<i>przychody finansowe</i>	<i>1 066</i>	<i>56</i>
<i>pozostałe przychody operacyjne</i>	<i>10</i>	<i>250</i>
Koszty i straty nieuznane przez przepisy podatkowe za koszt uzyskania przychodu (zwiększają podstawę opodatkowania)	2 963	6 653
<i>koszty operacyjne</i>	<i>2 358</i>	<i>2 932</i>
<i>koszty finansowe</i>	<i>2</i>	<i>3 227</i>
<i>pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>603</i>	<i>494</i>
Pozycje zwiększające koszty podatkowe (zmniejszają podstawę opodatkowania)	2 283	3 805
Dochód podatkowy	9 462	6 064
<i>Pozostałe odliczenia od dochodu</i>		
<i>Rozliczenie straty z lat ubiegłych</i>		
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	9 462	6 064

Podatek dochodowy według stawki 19%	1 798	1 152
Zwiększenia podatku z tytułu korekt lat ubiegłych		-
Podatek dochodowy bieżący, wyliczony za okres sprawozdawczy	1 798	1 152
Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012
Wynik brutto:	13 825	15 316
Podatek w rachunku wyników:	1 648	1 723
Stawka efektywna wstępna:	11,9%	11,2%
Wyjaśnienia:		
Różnice na podatku odroczonym	-	-
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	1 109	2 129
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	(130)	(942)
Po uwzględnieniu wyjaśnień	978	1 187
Stawka efektywna po wyjaśnieniach	19%	19%
Podatek wg stawki 19%	2 627	2 910
Podatek wg uzgodnionej stawki efektywnej	2 627	2 910

Na wysokość efektywnej stawki podatkowej największy wpływ miały otrzymane dywidendy od spółek zależnych.

Nota 34

Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012
Zmniejszenie (Zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	150	(571)
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	-	-
Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat razem	150	(571)
Podatek dochodowy odroczony wykazany poza rachunkiem zysków i strat	-	-

Nota 35

zysk okresu na jedną akcję	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012
Zysk okresu	12 177	13 593
Zysk okresu zannualizowany	12 177	13 593
Średnia ważona liczba akcji	14 235 425	14 503 689
Zysk zannualizowany na jedną akcję	0,86	0,94
Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję	0,86	0,94

Nota 36

Proponowany przez Zarząd podział zysku	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012
zysk okresu, z tego:	12 177*	13 593
dywidenda	-	13 593
kapitał zapasowy	-	-
kapitał rezerwowy	-	-

* do dnia sporządzenia sprawozdania Zarząd spółki nie podjął Uchwały w sprawie podziału zysku za 2013 rok.

Nota 37

Struktura środków pieniężnych	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012
Środki pieniężne w kasie		
- na początek okresu	-	-
- na koniec okresu	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		
- na początek okresu	73 300	2 638
- na koniec okresu	89 400	73 300
Inne środki pieniężne		
- na początek okresu	-	-
- na koniec okresu	155	-
Razem środki pieniężne		
- na początek okresu	73 300	2 638
- na koniec okresu	89 555	73 300

Nota 38

Uzgodnienie zmian stanu niektórych pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz zmian stanu tych pozycji wykazanych w przepływach	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012
Zmiana stanu należności	(8 189)	18 520
- bilansowa zmiana stanu należności	(7 512)	1 113 048
- korekta z tytułu należności za umorzone udziały w spółce zależnej	-	(1 090 000)
- zmiana stanu należności związanych ze zbyciem rzeczowego majątku trwałego	(677)	(4 528)
Zmiana stanu zobowiązań	(271)	(14 870)
- zmiana stanu zobowiązań	395	(14 969)
- zmiana stanu zobowiązań związanych z zakupem rzeczowego majątku trwałego	(666)	99
Pozostałe korekty:	-	-
- koszty opcji menedżerskiej	-	-

Nota 39

Dywidendy wypłacone

W dniu 04 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emperia Holding S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podziału zysku za 2012 rok. Na mocy w/w uchwały z zysku netto za 2012 rok wynoszącego 13 593 377,58 PLN na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę 13 480 485,78 PLN co odpowiada kwocie 0,93 PLN na jedną akcję. Zgodnie z uchwałą do dywidendy uprawnieni są akcjonariusze, którym akcje Spółki przysługiwały w dniu 12 czerwca 2013 roku (dzień dywidendy), zaś termin wypłaty dywidendy ustalono na 26 czerwca 2013 roku.

W dniu 13.06.2013 roku w związku ze skupem akcji własnych przez spółkę zależną P1 Sp. z o.o. zmianie uległa liczba akcji objętych wypłatą dywidendy. W związku z powyższym kwota zysku netto przeznaczona na wypłatę dywidendy wyniosła: 13 371 909,21 PLN.

Nota 40

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) Zysk netto skorygowany o:

- zmiany stanu zapasów oraz należności i zobowiązań związanych z działalnością operacyjną w danym okresie,
- pozycje bezgotówkowe, takie jak amortyzacja, rezerwy, podatek odroczone, niezrealizowane zyski i straty z tytułu różnic kursowych,
- inne pozycje, w przypadku których skutkami pieniężnymi są przepływy pieniężne z działalności finansowej lub inwestycyjnej

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 ujmuje 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.

Nota 41 Zabezpieczenie zobowiązań oraz zobowiązania warunkowe

Zobowiązania pozabilansowe dotyczą zabezpieczeń udzielonych Grupie kredytów i gwarancji bankowych oraz udzielonych poręczeń majątkowych. Ponadto większość dostawców towarów udziela Grupie odroczonej terminów płatności (tzw. kredyt kupiecki), na zabezpieczenie, których Spółka wystawia gwarancyjne weksle własne „In blanco”.

Zmiany zobowiązań pozabilansowych - rok bieżący	Z tytułu kredytów bankowych	Z tytułu gwarancji bankowych	Z tytułu poręczeń majątkowych
Hipoteki			
Stan na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-
Przewłaszczenie/zastaw/cesja majątku obrotowego			
Stan na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-
Przewłaszczenie/zastaw/cesja majątku trwałego			
Stan na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-
Poręczenia			
Stan na początek okresu	-	157	251
Zwiększenia w okresie	-	43 000	21 845
Zmniejszenia w okresie	-	(157)	(5 000)
Stan na koniec okresu	-	43 000	17 096

Zmiany zobowiązań pozabilansowych - rok ubiegły	Z tytułu kredytów bankowych	Z tytułu gwarancji bankowych	Z tytułu poręczeń majątkowych
Hipoteki			
Stan na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-
Przewłaszczenie/zastaw/cesja majątku obrotowego			
Stan na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-
Przewłaszczenie/zastaw/cesja majątku trwałego			
Stan na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
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)
Stan na koniec okresu	-	157	251

Nota 42 Leasing finansowy oraz operacyjny

ROK 2013:

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu leasingu operacyjnego.

Umowy zawierające elementy leasingu zgodnie z KIMSF 4

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	1 060	-	-	-
	nieokreślony	2	12	48	60
Urządzenia techniczne i maszyny	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	9	9	36	45
Środki transportu	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	-	-	-	-
Pozostałe środki trwałe	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	-	-	-	-

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

ROK 2012:

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu leasingu operacyjnego.

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	3 323	1 540	1 336	-
	nieokreślony	1 146	734	2 308	2 885
Urządzenia techniczne i maszyny	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	28	28	112	140
Środki transportu	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	-	-	-	-
Pozostałe środki trwałe	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	-	-	-	-

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

Nota 43 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

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

Nota 44 Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie objętym sprawozdaniem zdarzenia o takim charakterze nie wystąpiły w Spółce.

Nota 45 Transakcje Emperia Holding SA. z podmiotami powiązanymi

W 2013 roku transakcje Emperia Holding S.A. z jednostkami powiązanymi były zawierane na warunkach rynkowych. Poza transakcjami zawieranymi w toku zwykłej działalności, zawierane transakcje obejmowały też:

- transakcje kapitałowe obejmujące podwyższenia kapitału w spółkach zależnych, wymianę udziałów – transakcje tego typu dokonane w 2013 roku zrealizowane w ramach Grupy Kapitałowej zostały opisane w Nocie nr. 7.2.9 sprawozdania finansowego;
- transakcje kapitałowe obejmujące wypłaty dywidendy przez spółki zależne – informacje o wysokości otrzymanych przez Spółkę dywidend znajdują się w Nocie nr 31 sprawozdania finansowego;
- w ramach zarządzania przepływami pieniężnymi w Grupie, miały miejsce emisje obligacji krótkoterminowych opisane szczegółowo w Nota (nie wykazane w niniejszej tabeli);
- w ramach zarządzania przepływami pieniężnymi w Grupie, udzielano pożyczek krótkoterminowych – informacje o stanie pożyczek na koniec okresu znajdują się w Nocie nr 15 sprawozdania finansowego.

Transakcje z podmiotami zależnymi konsolidowanymi, dane liczbowe (część 1):

Nazwa jednostki powiązanej ze wskazaniem formy prawnej	Stokrotka Sp. z o.o.	Infinite Sp. z o.o.	Maro Markety Sp. z o.o..	Społem Tychy S.A.	Eldorado Sp. z o.o.	EKON Sp. z o.o.	P1 Sp. z o.o.	Elpro Ekon Sp.z o.o. ska
należności od jednostki	1 238	85	26	1	1	1	1	35
zobowiązania wobec jednostki	16	146	-	-	-	-	-	6
przychody z transakcji z jednostką	124	21	-	65	-	-	-	616
koszty transakcji z jednostką	2 316	673	173	17	10	10	11	307
zakup usług	161	1 420	-	-	-	-	-	31
sprzedaż usług	2 588	744	89	16	12	12	14	384
nabycie nieruchomości i innych aktywów	-	19	-	-	-	-	-	29 699
zbycie nieruchomości i innych aktywów	122	895	-	-	-	-	-	15
transfery z tytułu układów finansowania (w tym pożyczek i wkładów kapitałowych), dywidendy – wpływy	7 004	5 774	26 402	11 992	13	-	-	27 000
transfery z tytułu układów finansowania (w tym pożyczek i wkładów kapitałowych), dywidendy – wydatki	50 394	-	-	-	63	100	-	-

Transakcje z podmiotami zależnymi konsolidowanymi, dane liczbowe (część 2):

Nazwa jednostki powiązanej ze wskazaniem formy prawnej	EMP	P3 Ekon Sp. z o.o.	P5 Ekon Sp. z o.o.
należności od jednostki	-	13	7
zobowiązania wobec jednostki	-	-	-
przychody z transakcji z jednostką	-	-	-
koszty transakcji z jednostką	-	109	63
zakup usług	-	-	-
sprzedaż usług	-	138	79
nabycie nieruchomości i innych aktywów	-	8 600	-
zbycie nieruchomości i innych aktywów	-	-	-
transfery z tytułu układów finansowania (w tym pożyczek i wkładów kapitałowych), dywidendy – wpływy	-	-	-
transfery z tytułu układów finansowania (w tym pożyczek i wkładów kapitałowych), dywidendy – wydatki	321	-	-

Nota 46 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w etatach

2013 rok:

Wyszczególnienie - rok bieżący	Razem	pracownicy umysłowi	pracownicy fizyczni
Zatrudnienie	23,2	23,2	

2012 rok:

Wyszczególnienie - rok ubiegły	Razem	pracownicy umysłowi	pracownicy fizyczni
Zatrudnienie	30,9	30,9	

Nota 47 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

- pozostawania 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 pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej od dnia 10-04-2013 r.

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

Nota 48 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym

Emperia Holding S.A. nie posiada żadnych wierzytelności z tytułu zaliczek, kredytów, pożyczek czy gwarancji od członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej, ich współmałżonków oraz osób z nimi spokrewnionymi.

Nota 49 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 wywiązując się ze swoich zobowiązań na rzecz Spółki spowoduje poniesienie przez nią strat finansowych. Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku należności, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, depozytów, nabytych obligacji, wniesionych kaucji. Segment działalności detalicznej 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.

Spółka lokuje posiadane środki pieniężne w wiarygodnych (wybieranych na podstawie ocen ratingowych) instytucjach finansowych. Obligacje, to obligacje krótkoterminowe emitowane przez spółki Grupy. Ryzyko kredytowe dotyczy spółki w nieistotnym zakresie.

b) ryzyko płynności – to ryzyko, że Spółka napotka trudności w wywiązaniu się ze zobowiązań związanych ze zobowiązaniami finansowymi. Spółka dba o utrzymanie płynności na odpowiednim, bezpiecznym poziomie. Po sporządzeniu budżetu Spółka występuje do współpracujących z nią instytucji finansowych o przyznanie odpowiednich limitów kredytowych. W zakresie zewnętrznego finansowania Spółka korzysta z kredytów 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 Spółce i Grupie. Ryzyko płynności dotyczy spółki 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. Ryzyko to nie dotyczy Spółki. Spółka nie korzysta też z instrumentów dłużnych walutowych bądź denominowanych.

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. Spółka 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 Spółce związane ze zmianą stóp procentowych związane jest z instrumentami dłużnymi. Spółka korzysta z instrumentów dłużnych o zmiennym oprocentowaniu (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. Spółka nie korzysta z instrumentów finansowych z którymi związane jest ryzyko cenowe.

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39

Aktywa finansowe według pozycji bilansowych	2013 wartość godziwa	2013wartość 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	266 493	266 493	-	-	266 493	-	-	-	-
Pożyczki krótkoterminowe	6 496	6 496	-	-	-	-	-	6 496	-
Kaucje wniesione długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	803	803	-	-	-	-	-	803	-
-Inne, niż wymienione powyżej należności, będące aktywami finansowymi	823	823	-	-	-	-	-	823	-
Dłużne papiery wartościowe	152 131	152 131	-	-	-	-	-	152 131	-
Środki pieniężne	89 555	89 555	-	-	-	-	-	-	89 555
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	3 012	3 012	-	-	3 012	-	-	-	-
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>									
Kaucje i inne zobowiązania długoterm.	15	15	-	-	15	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	282	282	-	-	282	-	-	-	-
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	977	977	-	-	977	-	-	-	-

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	266 022	266 022	-	-	266 022	-	-	-	-
Pożyczki krótkoterminowe	28 500	28 500	-	-	-	-	-	28 500	-
Kaucje wniesione długoterminowe	24	24	-	-	-	-	-	24	-
Należności z tytułu dostaw i usług	824	824	-	-	-	-	-	824	-
-Inne, niż wymienione powyżej należności, będące aktywami finansowymi	1 664	1 664	-	-	-	-	-	1 664	-
Dłużne papiery wartościowe	193 408	193 408	-	-	-	-	-	193 408	-
Środki pieniężne	73 300	73 300	-	-	-	-	-	-	73 300
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży									
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>									
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	468	468	-	-	468	-	-	-	-
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	204	204	-	-	204	-	-	-	-

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	803	343	384	64	1	3	9
2012	824	546	207	28	23	19	

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	- w tym: z tytułu dostaw i usług	31 grudnia 2012
Stan na początek okresu	(4 445)	(1 276)	(5 779)
Zwiększenia (w tym wskutek przejęcia jednostek)	(23)	(23)	(112)
Rozwiązanie	186	75	325
Spisanie poza RZiS	454	12	1 121
Stan na koniec okresu	(3 828)	(1 212)	(4 445)

Zasady tworzenia i rozwiązywania odpisów aktualizujących na należności zostały opisane w Nocie nr 7.2.18 sprawozdania finansowego.

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	-	-	-	-
Kaucje zatrzymane długoterminowe	15	-	-	15
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	282	282	-	-
Inne zobowiązania	977	977	-	-
2012				
Kredyty bankowe	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-
Kaucje wniesione długoterminowe	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	468	468	-	-

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	282	268	14	-	-	-	-
2012	468	320	148	-	-	-	-

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	266 022	-	-	-	-
Pożyczki krótkoterminowe	6 496	7	-	(7)	-
Kaucje wniesione długoterminowe	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	803	-	-	-	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	823	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	152 131	81	-	(81)	-
Środki pieniężne	89 555	26	-	(26)	-
<i>środki pieniężne w kasie</i>	-	-	-	-	-
<i>środki pieniężne na rachunkach</i>	89 400	26	-	(26)	-
<i>.....inne środki pieniężne</i>	155	-	-	-	-
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	3 012	-	-	-	-
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
<i>Długoterminowy</i>					
<i>Krótkoterminowy</i>					
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe	15	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	282	-	-	-	-
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	977	-	-	-	-
Razem		115		(115)	

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

Analiza wrażliwości

Ryzyko stopy procentowej – 01.01.2012 – 31.12.2012 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	266 022	-	-	-	-
Pożyczki krótkoterminowe	28 500	14	-	(14)	-
Kaucje wniesione długoterminowe	24	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	824	1	-	(1)	-
Inne należności niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	1 664	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	193 408	84	-	(84)	-
Środki pieniężne	73 300	59	-	(59)	-
<i>środki pieniężne w kasie</i>	-	-	-	-	-
<i>środki pieniężne na rachunkach</i>	73 300	59	-	(59)	-
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
<i>Długoterminowy</i>	-	-	-	-	-
<i>Krótkoterminowy</i>	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	468	-	-	-	-
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	204	-	-	-	-
Razem		156		(156)	-

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

Zyski lub straty według kategorii instrumentów

Przychody odsetkowe	01.01.2013 – 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Środki pieniężne	2 644	5 872
Dłużne papiery wartościowe	8 128	8 416
Pożyczki udzielone	696	1 307
Należności z tytułu dostaw i usług	44	106
Inne należności niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	-	-
	11 512	15 701

Koszty odsetkowe	01.01.2013 – 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Kredyty bankowe krótko i długoterminowe	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Leasing finansowy	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(3)	(25)
Inne niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	-	-
	(3)	(25)

Zyski lub straty według kategorii instrumentów	01.01.2013 – 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	-	-
- wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu	-	-
- przeznaczone do obrotu	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży (kwota przeniesiona z kapitału własnego)	-	-
Pożyczki i należności (w tym zyski i straty z tytułu odsetek)	900	1 601
-zyski i straty z tytułu odsetek	737	1 388
-zwiększenia/zmniejszenia odpisów na należności	163	213
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (w tym zyski i straty z tytułu odsetek)	8 128	8 416
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	-	-
- wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu	-	-
- przeznaczone do obrotu	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(3)	(25)

Straty z tytułu utraty wartości	01.01.2013 – 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-
Pożyczki i należności	(477)	(1 234)
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
	(477)	(1 234)

2. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka 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 Spółka 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 Spółka 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	580 702	581 897
Minus: wartości niematerialne	(3 582)	(4 693)
Kapitał własny po pomniejszeniu o wartości niematerialne	577 121	577 204
Suma bilansowa	584 016	585 047
Wskaźnik kapitału własnego	0,99	0,99

	31.12.2013	31.12.2012
Zysk z działalności operacyjnej	(3 622)	(8 333)
Plus: amortyzacja	1 706	1 658
EBITDA	(1 915)	(6 675)
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	-	-
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	-	-

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

Nota 50 Istotne zdarzenia występujące w okresie sprawozdania

Zakup Akcji Emperia Holding przez spółkę zależną P1

W wyniku realizacji uchwały 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 uchwały nr 5/09/2013 Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A. z dnia 12.09.2013 roku, realizowany jest program skupu akcji. Dokonywany jest on za pośrednictwem Millennium Dom Maklerski S.A. Skupione akcje mają być umorzone przez Emitenta.

Od dnia rozpoczęcia drugiego programu skupu akcji Emperia(Emitenta), spółka P1 nabyła 92 799 akcje dające 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.

Transakcje skupu akcji Emitenta dokonywane były zgodnie z rozporządzeniem Komisji (WE) nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 r. wykonującym dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych.

W dniu 24. 04 2013 roku Spółki: Emperia Holding S.A. i P1 Sp. z o.o. zawarły umowę na odkup akcji własnych.

Wypowiedzenie Umowy Dystrybucyjnej oraz Umowy Komisu zawartej pomiędzy Stokrotka Sp. z o.o. a Tradis Sp. z o.o. („Dostawca”)

W dniu 31 stycznia 2013 roku 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 upłynie 31 lipca 2013 r. Wypowiedzenie powyższych umów nie przyniesie negatywnych skutków finansowych zarówno dla działalności spółki Stokrotka Sp. z o.o. jak i Emperia Holding S.A. oraz całej Grupy Kapitałowej Emperia.

Rezygnacja z funkcji Członka Rady Nadzorczej.

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

Zarząd Emperia Holding S.A. w dniu 6 maja 2013 roku otrzymał informację o rezygnacji Pana Piotra Laskowskiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A. z dniem 3 czerwca 2013 roku.

Z dniem 4 czerwca 2013 roku wygaśł mandat Pana Tomasza Krysztofiaka jako Członka Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A. w związku z upływem 3-letniej kadencji na jaką został powołany.

Powołanie członków Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A.

Zarząd Emperia Holding S.A. informuje, że w związku z podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emperia Holding S.A. w dniu 10 kwietnia 2013 r. Uchwały Nr 2 w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej oraz podjęciem przez Radę Nadzorczą Emperia Holding S.A. w dniu 10 kwietnia 2013 r. 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.

Zarząd Emperia Holding S.A. (Spółka) informuje, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emperia Holding S.A. w dniu 4 czerwca 2013 roku powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Panów: Michała Kowalczewskiego oraz Andrzeja Malca.

Na posiedzeniu w dniu 17 czerwca 2013 roku Rada Nadzorcza uchwałą nr 1/06/2013 powierzyła Panu Michałowi Kowalczewskiemu funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Rezygnacja z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Emperia Holding S.A.

Pan Artur Kawa – Prezes Zarządu Emperia Holding S.A. („Spółka”) – złożył w dniu 11 marca 2013 r. rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Emperia Holding S.A. Pan Artur Kawa przestaje pełnić funkcję w Zarządzie Spółki z dniem 11 marca 2013 r. Na stanowisko Prezesa Zarządu Emperia Holding S.A. Pan Artur Kawa zarekomendował Pana Dariusza Kalinowskiego dotychczasowego Wiceprezesa Zarządu Spółki i Prezesa Zarządu Stokrotka Sp. z o.o., z którym od dziesięciu lat blisko współpracuje i tworzy sukcesy Grupy Emperia.

Powołanie Członków Zarządu Emperia Holding S.A.

Zarząd Emperia Holding S.A. informuje, że Rada Nadzorcza Emperia Holding S.A. w dniu 11 marca 2013 roku powołała na Prezesa Zarządu Emperia Pana Dariusza Kalinowskiego dotychczasowego Wiceprezesa Zarządu oraz nowego Członka Zarządu Emperia Pana Cezarego Barana.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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 zależnej P4 Sp. z o.o. na Eldorado Sp. z o.o. Zmiana Nazwy została zarejestrowana przez KRS w dniu 7 sierpnia 2013.

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 Inwestycyjnych S.A. o następującej treści:

„Zgodnie z art. 69 ust. 1 pkt 2 w związku z art. 87 ust. 1 pkt 2 lit. a) Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działając w imieniu zarządzanych przez siebie funduszy inwestycyjnych zawiadamia, że w wyniku nabycia przez ING Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty oraz ING Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji 2, akcji spółki Emperia Holding S.A., liczba głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy tej spółki posiadanych łącznie przez wszystkie fundusze ING wzrosła powyżej progu 5%.

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 sporządzenia niniejszego zawiadomienia 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 sporządzenia niniejszego zawiadomienia 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.”

Zakup nieruchomości od spółek zależnych

W dniu 12.12.2013 roku spółka Emperia Holding S.A. nabyła:

-Aktem Notarialnym Rep. A nr 5088/2013 od spółki P3 Ekon Sp. z o.o. SKA nieruchomość położoną w Lublinie przy ul. Kunickiego za kwotę netto 8 600 000,00 PLN

-Aktem Notarialnym Rep. A nr 5058/2013 od spółki Elpro Ekon Sp. z o.o. SKA nieruchomości położone w Lublinie przy ulicach: Bursztynowej, Tarasowej i Męczenników Majdanka za łączną kwotę netto 29 700 000,00 PLN.

Pochodne instrumenty finansowe

Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń w okresie objętym sprawozdaniem. Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka nie posiadała umów z wbudowanymi instrumentami finansowymi pochodnymi, spełniającymi wymóg wydzielenia ich z umów zasadniczych.

Nota 51 Istotne zdarzenia występujące po okresie sprawozdania

Zakup Akcji Emperia Holding przez spółkę zależną P1

W wyniku realizacji uchwały 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 uchwały nr 5/09/2013 Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A. z dnia 12.09.2013 roku, realizowany jest program skupu akcji. Dokonywany jest on za pośrednictwem Millennium Dom Maklerski S.A. Skupione akcje mają być umorzone przez Emitenta.

Od dnia rozpoczęcia programu skupu akcji Emperia, spółka P1 nabyła 211 131 akcji dających prawo do 211 131 (1,397%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta i stanowiących 1,397% kapitału zakładowego Emitenta.

Spółka P1 oraz Emitent posiadają łącznie 1 383 451 akcji Emitenta dających prawo do 1 383 451 (9,153%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta i stanowiących 9,153% kapitału zakładowego Emitenta.

Transakcje skupu akcji Emitenta dokonywane były zgodnie z rozporządzeniem Komisji (WE) nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 r. wykonującym dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych.

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

W dniu 16 stycznia 2014 roku, po uzyskaniu akceptacji Rady Nadzorczej Spółki, Zarząd 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.

Nabycie udziałów w EMP Investment Limited przez spółkę Emperia Holding S.A.

W dniu 12 lutego 2014 roku podpisana została umowa dotycząca nabycia przez Emperia Holding S.A. od spółki zależnej Stokrotka Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie, udziałów w kapitale zakładowym spółki EMP Investment Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr). Emperia jest jedynym wspólnikiem w spółce Stokrotka Sp. z o.o. a przed dokonaniem transakcji posiadała 80,27% udziałów w kapitale zakładowym i liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników spółki EMP Investment Limited.

Przedmiotem powyższej umowy jest przeniesienie na Emperię 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 posiada bezpośrednio 100% udziałów w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników EMP Investment Limited.

Nota 52 Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W dniu 9 maja 2012 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 PLN 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 17.02.2014 zasądzone kwoty zostały przekazane na konto spółki.

Poza powyższą sprawą, w 2013 roku Spółka nie była stroną innych postępowań toczących się przed sądem lub innym organem o zobowiązania lub wierzytelności o łącznej wartości co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

Nota 53 Niespłatenie lub naruszenie umów pożyczki oraz nie podjęcie działań naprawczych

Zdarzenie nie wystąpiło w Spółce.

Nota 54 Działalność zaniechana

Zdarzenie nie wystąpiło w Spółce.

Lublin, 2014-03-21

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2014-03-21 Dariusz Kalinowski Prezes Zarządu

.....
podpis

2014-03-21 Cezary Baran Wiceprezes Zarządu

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2014-03-21 Elżbieta Świniarska Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis

2014-03-21 Urszula Baczewska Główny Księgowy

.....
podpis

8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Emperia Holding S.A. w 2013 roku.

8.1 Podstawowe dane finansowe

Wyszczególnienie	Roczne 2013	Roczne 2012	%
Przychody ze sprzedaży	6 395,66	12 154,63	-47,38%
EBIDTA	-1 915,30	-6 675,44	-
Zysk na działalności operacyjnej	-3 621,70	-8 333,04	-
Zysk przed opodatkowaniem	13 825,05	15 315,96	-9,73%
Zysk netto	12 176,76	13 593,38	-10,42%
Aktywa razem	584 016,15	585 046,59	-0,18%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 313,96	3 149,26	5,23%
Zobowiązania krótkoterminowe	2 657,78	2 336,25	13,76%
Aktywa netto	580 702,18	581 897,33	-0,21%
Średnia ważona liczba akcji (w szt)	14 235 425	14 503 689	-1,85%
Zysk netto zannualizowany na jedną akcję (w zł)	0,86	0,94	-8,51%

Efektywność działalności gospodarczej i zdolność regulowania zobowiązań przez Spółkę.

Wyszczególnienie	Roczne 2013	Roczne 2012
Stopa zwrotu na zainwestowanym kapitale (zysk netto za prezentowany okres/stan funduszy własnych na koniec okresu) w %	2,09%	2,34%
Stopa zwrotu z aktywów (zysk netto za prezentowany okres/stan aktywów ogółem na koniec okresu) w %	2,10%	2,32%
Rentowność sprzedaży (zysk ze sprzedaży za prezentowany okres/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %	-0,29%	7,92%
Rentowność na EBIDTA w %	-29,95%	-54,92%
Rentowność na działalności operacyjnej (zysk z działalności operacyjnej za prezentowany okres/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %	-56,63%	-68,56%
Rentowność brutto (zysk brutto za prezentowany okres/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %	216,16%	126,01%
Rentowność netto (zysk netto za prezentowany okres/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %	190,39%	111,84%

Spółka zanotowała ponad 10% spadek zysku netto za rok 2013 w porównaniu do roku 2012. Główny wpływ na poziom osiągniętej w roku 2013 rentowności, miał spadek przychodów z tytułu dywidend w spółkach powiązanych z 7,9 mln zł w 2012 roku do 5,8 mln zł w 2013 (Nota nr 31). Po wyłączeniu tych przychodów wynik netto Spółki wzrósł o 3,5 mln zł.

W 2013 roku nastąpiło również uroczniczenie zmian struktury poszczególnych działów usługowych związanych z zaprzestaniem świadczenia usług na rzecz Tradis Sp. z o.o.. W pierwszym kwartale 2012 roku niestandardowy zysk z tego tytułu wyniósł ok. 2 mln zł.

8.2 Zakres działalności Emperia Holding S.A.

Emperia Holding S.A. prowadzi działalność holdingową na rzecz spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, a w szczególności świadczy usługi z zakresu obsługi prawnej, kontrolingowej, rachunkowo-księgowej, personalnej, informatycznej, gospodarki pieniężnej, inwestycyjnej, zarządzania pocztą elektroniczną.

Po przeprowadzeniu procesu restrukturyzacji, motywowanej sprzedażą części dystrybucyjnej oraz zmianą strategii świadczenia usług wspólnych, Emperia koncentruje się na świadczeniu usług obsługi dla spółek segmentu developerskiego i informatycznego. W mniejszym stopniu usługi te świadczone są dla segmentu detalicznego.

W 2013 roku Spółka przejęła od innych Spółek Grupy 4 lokalizacje (Lublin Kunickiego; Lublin Ametystowa; Lublin Męczenników Majdanka; Lublin Tarasowa) i tym samym rozpoczęła działalność developerską. Spółka dotychczas posiadała biurowiec w Lublinie przy ul. Projektowej 1.

Emperia Holding S.A. swoim zakresem działalności obejmuje terytorium Polski.

8.3 Ocena zarządzania zasobami finansowymi w 2013 roku przy wykorzystaniu wskaźników płynności, struktury, rotacji i stopnia zadłużenia:

Wskaźniki płynności	Roczne 2013	Roczne 2012
Wskaźnik bieżącej płynności (aktywa obrotowe/zobowiązania bieżące)	98,81	127,99
Wskaźnik płynności szybkiej (płynne aktywa obrotowe/zobowiązania bieżące)	97,68	127,99
Wskaźnik natychmiastowy (inwestycje krótkoterminowe/zobowiązania bieżące)	93,41	126,36

Wysokie wskaźniki płynności związane są z posiadanymi przez Spółkę środkami pieniężnymi oraz krótkoterminowymi papierami wartościowymi (obligacje). Środki te pochodzą głównie ze sprzedaży Tradis Sp. z o. o.

Cykle rotacji głównych składników kapitału obrotowego	Roczne 2013	Roczne 2012
Cykl rotacji zapasów w dniach (zapasy/wartość sprzedanych towarów i materiałów *ilość dni w okresie)	0	12
Cykl rotacji należności w dniach (należności/przychody ze sprzedaży *ilość dni w okresie)	647	94
Cykl rotacji zobowiązań w dniach ([zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług - kredyty krótkoterminowe]/koszt własny sprzedaży *ilość dni w okresie)	152	15
Obrotowość (produktywność) aktywów ogółem (przychody ze sprzedaży/aktywa razem)	0,01	0,02
Obrotowość (produktywność) aktywów trwałych (przychody ze sprzedaży/aktywa trwałe)	0,02	0,04

Na zmianę wskaźnika cyklu rotacji zapasów miała wpływ decyzja o przeniesieniu z dniem 2 stycznia 2013 roku działalności handlowej związanej z programem Expedient z Emperii Holding S.A. do spółki Infinite. Obecnie Spółka nie posiada zapasów towarów.

Wzrost poziomu należności wywołany jest głównie przez wzrost należności budżetowych powstałych przy rozliczeniu zakupu nieruchomości.

W 2013 roku zobowiązania wzrosły nieznacznie (o ok. 321 tys. PLN). Istotnym czynnikiem kształtującym poziom wskaźnika rotacji jest spadek kosztu własnego sprzedaży. Spadek ten związany jest ze zmianą sposobu świadczenia usług obsługi. Związany z tym spadek przychodów widoczny jest również we wskaźnikach produktywności

Wskaźniki stopnia zadłużenia Spółki	Roczne 2013	Roczne 2012
Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania i rezerwy na zobowiązania/aktywa razem)	0,01	0,01
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego (zobowiązania i rezerwy na zobowiązania/kapitał własny)	0,01	0,01
Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi (kapitał własny/aktywa razem)	0,99	0,99
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego (zobowiązania długoterminowe/aktywa razem)	0,00	0,00

8.4 Rynki zbytu

Mimo ograniczonego zakresu świadczonych usług holdingowych nadal najważniejszymi odbiorcami Spółki są podmioty zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Emperia Holding.

8.5 Znaczące dla działalności Spółki umowy

Spółka w zakresie obsługi bankowej korzysta z usług PKO BP SA, Banku PEKAO S.A oraz BRE Banku S.A.

W zakresie ubezpieczenia majątku Spółka zawarła umowę ważną do 30 września 2013 r. z Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group. Od 01 października 2013 ubezpieczycielem jest TUIR Warta S.A. Spółka posiada również ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej. Umowy ubezpieczeniowe zawarto na okres 18 miesięcy.

W zakresie ubezpieczeń komunikacyjnych zawarto umowę z Unią Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Ubezpieczeniem oraz PZU S.A.

8.6 Najważniejsze wydarzenia w 2013 roku w Spółce Emperia Holding S.A.

1. Zakup 4 lokalizacji i wejście spółki w nowy segment działalności.
2. Remont biurowca usytuowanego w Lublinie przy ul. Projektowej 1. Remont będzie kontynuowany w kolejnym roku.

8.7 Zdarzenia o nietypowym charakterze, mające wpływ na wynik osiągnięty w roku obrotowym

We wrześniu 2013 roku Spółka zawiązała rezerwę na poczet kary nałożonej przez KNF w wysokości 500 tys. PLN. Kara dotyczyła niewykonania obowiązków informacyjnych w związku z podjęciem przez Spółkę negocjacji w celu sprzedaży segmentu dystrybucyjnego. Inne zdarzenia wyjątkowe nie wystąpiły.

8.8 Nakłady inwestycyjne

W 2013 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne związane z remontem budynku biurowca w Lublinie przy ul. Projektowej 1 w kwocie 2 089 609,41. W grudniu 2013 roku spółka nabyła również 4 nieruchomości za kwotę 38 315 743,55.

8.9 Polityka Spółki w zakresie wypłaty dywidendy

Zgodnie z przyjętą polityką, Zarząd planuje systematyczne przeznaczanie części wypracowanego zysku na dywidendy dla akcjonariuszy.

W dniu 4 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emperia Holding S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podziału zysku za 2012 rok. Na mocy w/w uchwały z zysku netto za 2012 rok wynoszącego 13 593 377,58 PLN na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę 13 480 485,78 PLN co odpowiada kwocie 0,93 PLN na jedną akcję. Zgodnie z uchwałą do dywidendy uprawnieni są akcjonariusze, którym akcje Spółki przysługiwały w dniu 12 czerwca 2013 roku (dzień dywidendy), zaś termin wypłaty dywidendy ustalono na 26 czerwca 2013 roku.

8.10 Czynniki zewnętrzne, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez Emperia Holding S.A. w perspektywie następnego roku:

zewnętrzne:

1. Sytuacja finansowa i ekonomiczna w branży handlowej, głównie dostawców i klientów Grupy w zakresie finansowania i zdolności regulowania zobowiązań,
2. Rynkowy poziom cen na zużywane przez Grupę towary i usługi,
3. Działania firm konkurencyjnych oraz procesy konsolidacyjne w polskim handlu detalicznym
4. Sytuacja gospodarcza kraju i poziom zamożności społeczeństwa, kształtujący popyt na oferowane przez Grupę towary i usługi,
5. Polityka państwa w zakresie kształtowania się stóp procentowych i podatków.
6. Sytuacja na rynku pracy – możliwość pozyskania kreatywnych pracowników do nowych przedsięwzięć
7. Sytuacja finansowa i ekonomiczna w branży deweloperskiej.
8. Wzrost konkurencji na rynku obiektów komercyjnych

wewnętrzne:

1. Dalsze inwestycje w środki trwałe i oprogramowanie, terminowa i budżetowa realizacja inwestycji.
2. Obniżanie kosztów operacyjnych poprzez wdrażanie nowych rozwiązań organizacyjnych i informatycznych oraz zwiększanie skali działania.
3. Wprowadzenie zmian strukturalnych i organizacyjnych zmierzających do utworzenia organizacji posiadającej duży udział w rynku.
4. Pozyskanie atrakcyjnych lokalizacji na potrzeby prowadzenia działalności handlowej.
5. Rozszerzanie i uzupełnianie oferty handlowej.
6. Wykwalifikowana i doświadczona kadra zarządzająca.
7. Stabilna grupa dostawców.

8.11 Perspektywy rozwoju:

Emperia Holding SA uległa przekształceniu w spółkę holdingową, której podstawowym zakresem działania jest zarządzanie spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej, realizowanie pewnych funkcji centralnych na rzecz spółek zależnych ,takich jak: zarządzania finansami, obsługa informatyczna, zarządzania wybranymi grupami aktywów i pasywów oraz nabywanie udziałów w spółkach prowadzących dystrybucyjną sprzedaż artykułów z sektora FMCG.

8.12 Znaczące transakcje Emitenta 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.

W ramach zarządzania przepływami pieniężnymi w Grupie miały miejsce emisje obligacji krótkoterminowych opisane szczegółowo w Nocie nr 12 oraz udzielano pożyczek krótkoterminowych opisanych w Nocie nr 15.

Transakcje związane z wypłatą dywidendy przez spółki zależne zostały przedstawione w Nocie nr 31. Transakcje kapitałowe pomiędzy spółkami w Grupie opisane zostały w Nocie nr 6.

8.13 Informacje o toczących się postępowaniach.

W 2013 roku Spółka była stroną postępowania przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie. W dniu 9 maja 2012 Zarząd Emperia Holding S.A. skierował pozew przeciwko Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o zapłatę 431 053 618,65 PLN 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 roku został doręczony Spółce wyrok Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej z dnia 11 grudnia 2013 roku zasądzający od Ernst & Young Audit Sp. z o.o. na rzecz Spółki kwotę 795.000zł z odsetkami ustawowymi od dnia 6 kwietnia 2012 roku 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 839.180zł – 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 roku Emperia Holding S.A. skierowała 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 roku. W opinii Spółki Sąd Arbitrażowy wydał swoje rozstrzygnięcie w sprzeczności z podstawowymi zasadami polskiego porządku prawnego, w tym zasadami pełnego odszkodowania i bezwzględnej odpowiedzialności za szkodę. Zdaniem Emperia Holding S.A. przy orzekaniu w tej sprawie doszło do pominięcia części materiału dowodowego, naruszenia zasad 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 619zł.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie była stroną innych postępowań toczących się przed sądem lub innym organem o zobowiązania lub wierzytelności o łącznej wartości co najmniej 10% kapitałów własnych.

8.14 Kredyty, gwarancje, pożyczki i poręczenia.

W 2013 roku Emperia Holding S.A. nie udzielała poręczeń kredytów, pożyczek ani nie udzielała gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, tak, aby łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowiła równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. W 2013 roku Spółka Emperia Holding udzielała poręczeń za zobowiązania spółki Stokrotka Sp. z o.o. wynikające z umów handlowych, najmu oraz bankowych. Szczegółowy wykaz zawiera Nota nr 19.

8.15 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką

W 2013 r. Emperia Holding S.A. nie wprowadziła zmian w podstawowych zasadach zarządzania Spółką.

8.16 Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółkę

Zmiany w składzie Zarządu Emperia Holding S.A.

W trakcie roku 2013 nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Emperia Holding S.A.

1. 11.03.2013 r, - Artur Kawa złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Emperia Holding S.A.

Skład Zarządu Emperia Holding S.A. na dzień przekazania raportu:

1. Dariusz Kalinowski – Prezes Zarządu (powołany 11.03.2013 r.)
2. Cezary Baran – Wiceprezes Zarządu (powołany 11.03.2013 r.)

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A.

W 2013 roku nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A.

1. 09.04.2013 r, – Piotr Długosz złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej
2. 03.06.2013 r. – Piotr Laskowski złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej
3. 04.06.2013 r. – wygaśł mandat Tomasza Kryštofiaka jako Członka Rady Nadzorczej, w związku z upływem 3-letniej kadencji na jaką został powołany
4. 10.04.2013 r, – Artur Kawa został powołany i objął funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A.
5. 04.06.2014 r. – powołanie na członka Rady Nadzorczej Michała Kowalczewskiego
6. 04.06.2014 r. – powołanie na członka Rady Nadzorczej Andrzeja Malca
7. 17.06.2014 r. – powierzenie Michałowi Kowalczewskiemu funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A. na dzień przekazania raportu:

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

8.17 Inne istotne informacje

Inne istotne informacje zostały opisane w Nocie 50 niniejszego sprawozdania.

8.18 Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem spółek podlegających konsolidacji został opisany w punkcie 7.1 niniejszego sprawozdania.

8.19 Skutki zmian w strukturze Spółki

W 2013 roku w związku z nabyciem 4 nieruchomości (transakcja z podmiotami powiązanymi) Spółka rozpoczęła działalność w segmencie zarządzania nieruchomościami.

8.20 Stanowisko zarządu w sprawie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok.

Spółka nie publikowała prognoz wyników za rok 2013.

8.21 Informacja o akcjonariuszach.

Informacje o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu zostały opisane w Nocie 17 niniejszego sprawozdania.

8.22 Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące zostały opisane w Nocie 17 niniejszego sprawozdania.

8.23 Transakcje z jednostkami powiązanymi.

Informacje o zawarciu przez Spółkę transakcji z podmiotami powiązanymi zostały opisane w Nocie 45 niniejszego sprawozdania.

9. Oświadczenia Zarządu

Zarząd Emperia Holding S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jej wynik finansowy.

Zarząd Emperia Holding S.A. oświadcza ponadto, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego

Lublin, marzec 2014

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2014-03-21 Dariusz Kalinowski Prezes Zarządu

.....
podpis

2014-03-21 Cezary Baran Wiceprezes Zarządu

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2014-03-21 Elżbieta Świniarska Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis