



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA 2017 ROK

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

WARSZAWA

Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe	3
2.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	4
3.	Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z dochodów całkowitych	6
4.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
5.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	10
6.	Informacja dodatkowa	12
6.1.	Informacja o Spółce.....	12
6.2.	Opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości	14
6.3.	Dodatkowe noty objaśniające	37

1. Wybrane dane finansowe

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	PLN		EURO	
		Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	13 995	15 952	3 297	3 657
II.	Zysk/Strata operacyjna	(4 989)	4 149	(1 175)	951
III.	Zysk przed opodatkowaniem	(1 865)	18 869	(439)	4 325
IV.	Zysk okresu	(2 078)	18 014	(490)	4 129
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 572)	4 700	(1 077)	1 077
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 215	26 158	1 700	5 996
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	37 529	(36 139)	8 841	(8 284)
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	40 172	(5 281)	9 464	(1 211)
IX.	Aktywa razem	528 869	491 531	126 800	111 106
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	63 478	24 072	15 219	5 441
XI.	Zobowiązania długoterminowe	1 013	816	243	184
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	62 465	23 256	14 976	5 257
XIII.	Kapitał własny	465 391	467 459	111 580	105 664
XIV.	Kapitał zakładowy	12 342	12 342	2 959	2 790
XV.	Liczba akcji	12 342 027	12 342 027	12 342 027	12 342 027
XVI.	Średnioważona liczba akcji	12 086 113	12 086 113	12 086 113	12 086 113
XVII.	Zysk(strata) na jedną akcję zwykłą* (w PLN\EURO)	(0,17)	1,49	(0,04)	0,34
XVIII.	Rozwodniony zysk(strata) na jedną akcję zwykłą** (w PLN\EURO)	(0,17)	1,49	(0,04)	0,34
XIX.	Wartość księgowa na jedną akcję* (w PLN\EURO)	39,00	38,68	9,35	8,74
XX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję** (w PLN\EURO)	39,00	38,68	9,35	8,74
XXI.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN\EURO)	-	-	-	-

* wartość wyliczona jest według średnioważonej liczby akcji Emitenta

** wartość wyliczona jest według średnioważonej rozwodnionej liczby akcji Emitenta

Średnioważona liczba akcji:

– dla 2017 roku: 11 933 984

– dla 2016 roku: 12 086 113

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

- 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 2017 roku wyniósł 4,2447 zł/EURO, a dla 2016 roku wyniósł 4,3625 zł /EURO;
- Pozycje bilansowe i wartość księgową/rozwodnioną wartość księgową przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, który wyniósł: na 31.12.2017 roku - 4,1709 zł/EURO, a na 31.12.2016 roku 4,4240 zł/EURO.

2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Majątek trwały razem		480 547	483 182
Rzeczowy majątek trwały	Nota 6.3.1 oraz 6.3.2	64	662
Nieruchomości inwestycyjne	Nota 6.3.3 oraz 6.3.4	53 053	54 916
Wartości niematerialne	Nota 6.3.5 oraz 6.3.6	840	1 156
Aktywa finansowe	Nota 6.3.7 oraz 6.3.8	426 286	426 286
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 6.3.9	153	159
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Nota 6.3.10	151	3
Majątek obrotowy razem		48 322	8 349
Należności krótkoterminowe	Nota 6.3.11	1 582	2 953
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	457	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Nota 6.3.12	821	106
Środki pieniężne	Nota 6.3.13	45 462	5 290
Aktywa razem		528 869	491 531
Kapitał własny razem		465 391	467 459
Kapitał akcyjny	Nota 6.3.14	12 342	12 342
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	411 670	411 670
Kapitał zapasowy	-	-	-
Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	-	-	-
Kapitał rezerwowy	-	43 447	25 442
Kapitał rezerwowy przeznaczony na nabycie akcji własnych	-	-	-
Akcje własne	-	-	-
Zyski zatrzymane	Nota 6.3.15	(2 068)	18 005
	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		1 013	816
Zobowiązania długoterminowe	Nota 6.3.16	110	112
Rezerwy	Nota 6.3.17	39	49
Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego	Nota 6.3.18	864	655
Zobowiązania krótkoterminowe razem		62 465	23 256
Kredyty, pożyczki, papiery dłużne i inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe	Nota 6.3.19	58 619	19 959
Zobowiązania krótkoterminowe	Nota 6.3.20	3 555	1 356
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	63
Rezerwy	Nota 6.3.17	276	611
Przychody przyszłych okresów	Nota 6.3.21	15	1 267
Pasywa razem		528 869	491 531

Wartość księgowa	465 391	467 459
Liczba akcji	12 342 027	12 342 027
Średnioważona liczba akcji	11 933 984	12 086 113
Rozwodniona liczba akcji	11 933 984	12 086 113
Wartość księgowa na jedną akcję	37,71	37,88
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)*	39,00	38,68
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)**	39,00	38,68

*wartość wyliczona jest według średnioważonej liczby akcji Emitenta

**wartość wyliczona jest według średnioważonej rozwodnionej liczby akcji Emitenta

Warszawa, dnia 15.03.2017

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Dariusz Kalinowski

Prezes Zarządu

.....
podpis

Cezary Baran

Wiceprezes Zarządu

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Elżbieta Świniarska

Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis

Tomasz Koszczan

Główny Księgowy

.....
podpis

3. Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z dochodów całkowitych

	Nota	12 miesięcy zakończone 31 grudzień 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudzień 2016
Przychody ze sprzedaży		13 995	15 952
- od jednostek zależnych		8 143	10 246
Przychody ze sprzedaży usług	Nota 6.3.22	13 922	15 910
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Nota 6.3.23	73	42
Koszt własny sprzedaży		(6 193)	(7 155)
- jednostkom zależnym		(4 795)	(5 897)
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	Nota 6.3.25	(6 193)	(7 155)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
Zysk na sprzedaży		7 802	8 797
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 6.3.24	1 092	254
Koszty sprzedaży	Nota 6.3.25	-	-
Koszty ogólnego zarządu	Nota 6.3.25	(13 617)	(4 873)
Pozostałe koszty operacyjne	Nota 0	(266)	(29)
(Strata)/Zysk operacyjny		(4 989)	4 149
Przychody finansowe	Nota 6.3.27	6 765	15 391
Koszty finansowe	Nota 6.3.28	(3 641)	(671)
(Strata)/Zysk przed opodatkowaniem		(1 865)	18 869
Podatek dochodowy		(213)	(855)
- bieżący	Nota 6.3.29	(0)	(897)
- odroczony	Nota 6.3.30	(213)	42
(Strata)/Zysk okresu		(2 078)	18 014

(Strata)/Zysk okresu	(2 078)	18 014
Liczba akcji	12 342 027	12 342 027
Średnioważona liczba akcji	11 933 984	12 086 113
Średnioważona rozwodniona liczba akcji	11 933 984	12 086 113
(Strata) /Zysk na jedną akcję zwykłą	(0,17)	1,46
(Strata) /Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) *	(0,17)	1,49
Rozwodniony (strata)/zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) **	(0,17)	1,49

*wartość wyliczona jest według średnioważonej liczby akcji Emitenta

**wartość wyliczona jest według średnioważonej rozwodnionej liczby akcji Emitenta

Sprawozdanie z dochodów całkowitych	12 miesięcy zakończone 31 grudzień 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudzień 2016
(Strata) /Zysk okresu	(2 078)	18 014
Inne całkowite dochody (nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyników):	10	(9)
- przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	12	(11)
- podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	(2)	2
Całkowity dochód za okres	(2 068)	18 005

Warszawa, dnia 15.03.2017

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Dariusz Kalinowski

Prezes Zarządu

.....
podpis

Cezary Baran

Wiceprezes Zarządu

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Elżbieta Świniarska

Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis

Tomasz Koszczan

Główny Księgowy

.....
podpis

4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Kapitały własne razem
Stan na początek okresu 1 stycznia 2017 roku	12 342	411 670	-	-	25 442	18 005	-	467 459
Zmiana standardów rachunkowości i polityk rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu skorygowany	12 342	411 670	-	-	25 442	18 005	-	467 459
(Strata)/Zysk okresu	-	-	-	-	-	(2 078)	-	(2 078)
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	9	-	9
Podział zysku za rok poprzedni przeznaczenie na kapitały	-	-	-	-	18 005	(18 005)	-	-
Emisja akcji – program motywacyjny	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekwalifikowanie kapitału ze względu na rozliczenie wszystkich programów motywacyjnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu 31 grudnia 2017 roku	12 342	411 670	-	-	43 447	(2 068)	-	465 391

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Kapitały własne razem
Stan na początek okresu 1 stycznia 2016 roku	13 235	465 315	-	723	337	25 442	(55 646)	449 406
Zmiana standardów rachunkowości i polityk rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu skorygowany	13 235	465 315	-	723	337	25 442	(55 646)	449 406
Zysk okresu	-	-	-	-	-	18 014	-	18 014
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	(9)	-	(9)
Podział zysku za rok poprzedni przeznaczenie na kapitały	-	-	-	-	25 442	(25 442)	-	-
Emisja akcji – program motywacyjny	7	283	-	(290)	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	48	-	-	-	48
Przekwalifikowanie kapitału ze względu na rozliczenie wszystkich programów motywacyjnych	-	482	-	(482)	-	-	-	-
Umorzenie akcji własnych	(900)	(54 410)	-	-	(337)	-	55 646	-
Stan na koniec okresu 31 grudnia 2016 roku	12 342	411 670	-	-	25 442	18 005	-	467 459

Warszawa, dnia 15.03.2017

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Dariusz Kalinowski

Prezes Zarządu

.....
podpis

Cezary Baran

Wiceprezes Zarządu

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Elżbieta Świniarska

Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis

Tomasz Koszczan

Główny Księgowy

.....
podpis

5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Działalność Operacyjna	Nota	12 miesięcy zakończone 31 grudzień 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudzień 2016
(Strata)/Zysk okresu		(2 078)	18 014
Korekty o pozycje:		(2 494)	(13 314)
Amortyzacja		1 848	1 672
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(5 253)	(14 824)
Podatek dochodowy		213	855
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		79	(160)
Zmiana stanu rezerw		(334)	291
Zmiana stanu należności	Nota 6.3.34	1 371	(75)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(2 115)	38
Zmiana stanu zobowiązań	Nota 6.3.34	2 217	(336)
Podatek dochodowy zapłacony		(520)	(775)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(4 572)	4 700

Działalność Inwestycyjna	12 miesięcy zakończone 31 grudzień 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudzień 2016
Wpływy	7 423	109 560
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	1 038	1 306
Zbycie aktywów finansowych	-	93 317
Zbycie podmiotów zależnych	-	263
Dywidendy otrzymane	6 385	14 674
Odsetki otrzymane	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Wydatki	(208)	(83 402)
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	(208)	(1 004)
Nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	(580)
Nabycie aktywów finansowych	-	(81 818)
Udzielenie pożyczek	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 215	26 158

Działalność Finansowa	12 miesięcy zakończone 31 grudzień 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudzień 2016	
Wpływy	233 539	39 937	
Emisja krótkoterminowych papierów dłużnych	233 539	39 889	
Wpływy z emisji akcji	-	48	
Wydatki	(196 010)	(76 076)	
Wykup krótkoterminowych papierów dłużnych	(196 000)	(20 000)	
Zapłacone odsetki	(10)	(460)	
Zapłacone dywidendy	-	-	
Nabycie akcji własnych	-	(55 616)	
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	37 529	(36 139)	
Zmiana stanu środków pieniężnych	Nota	40 172	(5 281)
Różnice kursowe		-	
Środki pieniężne na początek okresu	Nota 6.3.33	5 290	10 571
Środki pieniężne na koniec okresu	Nota 6.3.33	45 462	5 290

Warszawa, dnia 15.03.2017

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Dariusz Kalinowski

Prezes Zarządu

.....
podpis

Cezary Baran

Wiceprezes Zarządu

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Elżbieta Świniarska

Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis

Tomasz Koszczan

Główny Księgowy

.....
Podpis

6. Informacja dodatkowa

6.1. Informacja o Spółce

Nazwa, siedziba i przedmiot działalności spółki

Spółka działa pod firmą Emperia Holding S.A. zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie w XIII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego, Nr KRS 0000034566.

Siedziba spółki dominującej mieści się w Warszawie przy ulicy Puławskiej 2B, kod pocztowy 02-566.

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

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 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, porównywalne dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki w przyszłości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emperia oraz sprawozdanie Emperia Holding S.A dostępne są na stronie internetowej www.emperia.pl w zakładce Relacje Inwestorskie.

Informacja o konsolidacji

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku konsolidacji podlegają Emperia Holding S.A. oraz pięć spółek zależnych: Stokrotka Sp. z o.o., Infinite Sp. z o.o., Elpro Development S.A., Eldorado Spółka z o.o. oraz Infinite IT Solutions SRL.

W 2017 roku skład Grupy Kapitałowej Emperia Holding (w stosunku do końca 2016 roku) uległ zmianie. W dniu 3 kwietnia 2017 roku nastąpiło połączenie spółki Elpro Development S.A. (spółka przejmująca) ze spółkami: Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., P3 Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., P5 Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. i Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (spółki przejmowane). W dniu 5 września 2017 roku, spółki zależne Eldorado Sp. z o.o. i Infinite Sp. z o.o. złożyły w Rumunii spółkę Infinite IT Solutions SRL.

Nazwa jednostki	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
Stokrotka Sp. z o.o.	20-209 Lublin, ul. Projektowa 1	handel detaliczny artykułami spożywczymi	16977, Sąd Rejonowy Lublin - Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	1999-01-27	100,00%	100,00%
Infinite Sp. z o.o.	20-209 Lublin, ul. Projektowa 1	działalność informatyczna	16222, Sąd Rejonowy Lublin - Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	1997-03-11	100,00%	100,00%
Elpro Development S.A.	02-566 Warszawa, ul. Puławska 2B	wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	KRS 509157, Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	Zależna	Pełna	2010-09-06	100,00%	100,00%
Eldorado 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 w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	03-10-2011	100,00%	100,00%
Infinite IT Solutions SRL (1)	SOS. BUCARESTI - PLOIESTI NR. 9-13, ZONA I, ET. 5, SECTOR 1, 13693 BUCHAREST ROMANIA	działalność informatyczna	Biuro Rejestru Handlowego Sądu w Bukareszcie Nr rejestru J40/153324/05.09.2017	Zależna	Pełna	05-09-2017	100,00%	100,00%

(1) pośrednio przez Infinite Sp. z o.o. (1 089 udziałów) oraz Eldorado Sp. z o.o. (11 udziałów)

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

(1) pośrednio przez Elpro Development S.A.

6.2. Opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości

6.2.1. 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.

6.2.2. Oświadczenie o zgodności

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

Prezentowane 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.

6.2.3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Sprawozdawczość dotycząca segmentów sprawozdawczych grupuje segmenty operacyjne, które są częścią składową Spółki i odpowiednio Grupy Kapitałowej Emperia:

- które angażują się w działalność gospodarczą, z której mogą uzyskiwać przychody i ponosić koszty,
- których wyniki są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów i przy ocenie wyników działalności segmentu oraz
- w przypadku których dostępne są oddzielne informacje finansowe.

Głównym organem podejmującym decyzje w zakresie alokacji zasobów oraz dokonującym oceny wyników działalności segmentów jest Zarząd Emperia Holding S.A. W wyniku analizy sposobu sprawowania nadzoru nad działalnością Spółki, struktury organizacyjnej, jej systemu sprawozdawczości wewnętrznej oraz funkcjonującego modelu zarządzania, uwzględniając kryteria łączenia i progi ilościowe z MSSF 8, działalność operacyjną Spółki zaliczono do trzech segmentów operacyjnych, zdefiniowanych jako segmenty:

- 1 **Sprzedaż detaliczna** (Segment Detal) obejmuje przychody z tytułu umów pośrednictwa handlowego wraz z przypisanymi, rozliczonymi statystycznie kosztami dotyczącymi tych przychodów,
- 2 **Nieruchomości** (Segment Nieruchomości) obejmujący przychody i koszty związane z zarządzaniem posiadanymi przez spółkę nieruchomościami operacyjnymi,
- 3 **Zarządzanie Centralne** (Segment Zarządzanie Centralne) to segment, który pełni funkcję zarządzania, świadczenia usług holdingowych i doradztwa w ramach Grupy.

Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności spółki Emperia Holding S.A. w 2017 roku kształtowały się następująco:

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Razem
Przychody segmentu	3 023	10 065	907	13 995
Przychody segmentu (klientom zewnętrznym)	3 023	2 823	6	5 852
Przychody segmentu (innym segmentom)	-	7 242	901	8 143
Koszty segmentu ogółem	(605)	(5 348)	(13 858)	(19 811)
Strata ze sprzedaży	2 418	4 717	(12 952)	(5 816)
Wynik na pozostałej dz. operacyjnej	-	710	117	827
Wynik na dz. finansowej	-	(73)	3 198	3 124
Wynik (brutto)	2 418	5 354	(9 637)	(1 865)
Podatek	(459)	(1 053)	1 299	(213)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Wynik segmentu (netto)	1 959	4 301	(8 338)	(2 078)

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Razem
Aktywa/pasywa segmentu	-	52 883	475 986	528 869
Wartość firmy	-	-	-	-

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Razem
Wydatki inwestycyjne	-	(208)	-	(208)
Amortyzacja	-	(1 498)	(350)	(1 848)

Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności spółki Emperia Holding S.A. w 2016 roku kształtowały się następująco:

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Razem
Przychody segmentu	2 995	11 952	1 004	15 952
Przychody segmentu (klientom zewnętrznym)	2 995	2 719	(9)	5 705
Przychody segmentu (innym segmentom)	-	9 233	1 013	10 246
Koszty segmentu ogółem	(1 123)	(6 350)	(4 554)	(12 027)
Zysk ze sprzedaży	1 872	5 602	(3 550)	3 924
Wynik na pozostałej dz. operacyjnej	-	34	191	225
Wynik na dz. finansowej	-	8 294	6 426	14 720
Wynik (brutto)	1 872	13 930	3 067	18 869
Podatek	(356)	(1 192)	693	(855)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Wynik segmentu (netto)	1 516	12 738	3 760	18 014

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Razem
Aktywa/pasywa segmentu	-	55 385	436 146	491 531
Wartość firmy	-	-	-	-

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Razem
Wydatki inwestycyjne	-	(1 004)	-	(1 004)
Amortyzacja	-	(1 293)	(379)	(1 672)

6.2.4. 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 w PLN (o ile nie podano inaczej).

6.2.5. 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.

6.2.6. Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje obowiązują Spółkę od dnia 1 stycznia 2017 roku:

a) Zmiany do MSR 7: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji

Zmiana do MSR 7 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2017 r. i wprowadza obowiązek ujawnienia uzgodnienia zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej.

b) Zmiany do MSR 12 dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat

Zmiana do MSR 12 wyjaśnia wymogi dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat związanych z instrumentami dłużnymi. Jednostka jest zobligowana ująć aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat, w sytuacji gdy są one rezultatem dyskontowania przepływów pieniężnych związanych z instrumentem dłużnym z zastosowaniem rynkowej stopy procentowej; także wówczas, gdy zamierza utrzymywać dane instrumenty dłużne do terminu wymagalności, a w momencie otrzymania kwoty nominalnej nie będzie obowiązku zapłaty podatków. Korzyści ekonomiczne odzwierciedlone w aktywie z tytułu podatku odroczonego wynikają z możliwości uzyskania przez posiadacza ww. instrumentów przyszłych zysków (odwracając efekt dyskontowania) bez konieczności zapłaty podatków.

c) Roczne zmiany do MSSF 2014 - 2016

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2016 r. "Roczne zmiany MSSF 2014-2016", które zmieniają m.in. MSSF 12 „Ujawnienia udziałów w innych jednostkach”. Poprawki zawierają wyjaśnienia dotyczące zakresu ujawnień i obowiązują do okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2017 r.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 zastępuje MSR 39. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem.

Spółka stosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2018 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka była w trakcie wyliczania wpływu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe

b) Zmiany do MSSF 9: Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem

Zmiana do MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie, z możliwością jej wcześniejszego zastosowania. Na skutek zmiany do MSSF 9, jednostki będą mogły wyceniać aktywa finansowe z tak zwanym prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jeżeli spełniony jest określony warunek - zamiast dokonywania wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka stosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

c) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu kontroli nad towarami lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Spółka zastosuje MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka była w trakcie wyliczania wpływu MSSF 15 na sprawozdanie finansowe

d) Objaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Objaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” zostały opublikowane 12 kwietnia 2016 r. i mają zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzanych po 1 stycznia 2018 r.

Objaśnienia dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15, m.in. na temat identyfikacji osobnych obowiązków, ustalenia czy jednostka pełni rolę pośrednika (agenta), czy też jest głównym dostawcą dóbr i usług (principal) oraz sposobu ewidencji przychodów z tytułu licencji.

Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.

Spółka zastosuje Objaśnienia do MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka była w trakcie wyliczania wpływu MSSF 15 na sprawozdanie finansowe

e) MSSF 16 „Leasing”

MSSF 16 „Leasing” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników.

MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.

Spółka zastosuje MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r.

f) MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub po tej dacie. Nowy MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi.

Spółka zastosuje MSSF 17 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

g) Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach

Zmiana do MSSF 2 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Zmiana wprowadza m.in. wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej zobowiązania z tytułu transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych, wytyczne dotyczące zmiany klasyfikacji z transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych na transakcje oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych, a także wytyczne na temat ujęcia zobowiązania podatkowego pracownika z tytułu transakcji opartych na akcjach.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2018 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka była w trakcie wyliczania wpływu MSSF 2 na sprawozdanie finansowe

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

h) Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”

Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” adresują kwestię zastosowania nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Opublikowane zmiany do MSSF 4 uzupełniają opcje istniejące już w standardach i mają na celu zapobieganie tymczasowym wahaniom wyników jednostek sektora ubezpieczeniowego w związku z wdrożeniem MSSF 9.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2018 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka była w trakcie wyliczania wpływu MSSF 4 na sprawozdanie finansowe

i) Roczne zmiany do MSSF 2014 - 2016

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2016 r. „Roczne zmiany MSSF 2014-2016”, które zmieniają 3 standardy: MSSF 12 „Ujawnienia udziałów w innych jednostkach”, MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz zmiany dotyczące zakresu standardów, ujmowania oraz wyceny, a także zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.

Zmiany do MSSF 12 obowiązują do okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2017 r. Natomiast pozostałe zmiany są obligatoryjne od 1 stycznia 2018 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka była w trakcie wyliczania wpływu Rocznych zmian do MSSF 2014-2016 na sprawozdanie finansowe

j) Zmiany do MSR 40: Reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych

Zmiany do MSR 40 precyzują wymogi związane z przeklasyfikowaniem do nieruchomości inwestycyjnych oraz z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2018 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka była w trakcie wyliczania wpływu MSR 40 na sprawozdanie finansowe

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

k) Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” wyjaśniają, że w odniesieniu do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, spółki stosują MSSF 9. Dodatkowo, Rada opublikowała również przykład ilustrujący zastosowanie wymogów MSSF 9 i MSR 28 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

l) KIMSF 22: Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe

KIMSF 22 wyjaśnia zasady rachunkowości dotyczące transakcji, w ramach których jednostka otrzymuje lub przekazuje zaliczki w walucie obcej. Wytyczne obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2018 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka była w trakcie wyliczania wpływu KIMSF 22 na sprawozdanie finansowe

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

m) KIMSF 23: Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego

KIMSF 23 wyjaśnia wymogi w zakresie rozpoznania i wyceny zawarte w MSR 12 w sytuacji niepewności związanej z ujęciem podatku dochodowego. Wytyczne obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

n) Roczne zmiany do MSSF 2015 - 2017

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2017 r. "Roczne zmiany MSSF 2015-2017", które wprowadzają zmiany do 4 standardów: MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 12 „Podatek dochodowy” oraz MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”.

Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

o) MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany do MSR 19 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Poprawki do standardu określają wymogi związane z ujęciem księgowym modyfikacji, ograniczenia lub rozliczenia programu określonych świadczeń.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

p) MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”

Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

q) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami

Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business).

W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udział innych inwestorów.

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, które wejdą w życie po dniu bilansowym.

Wpływ na sprawozdanie finansowe jednostki zmian będących skutkiem zastosowania powyższych standardów

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

6.2.7. Szacunki księgowe

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE 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 okresowej 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 przyjęte oszacowania i osądy mogą zawierać pewien margines błędu, a rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Skutki zmiany wartości szacunkowych ujmuje się prospektywnie: w wyniku okresu, w którym wystąpiła zmiana szacunku bądź w wyniku okresu i przyszłych okresów.

Obszary, w których szacunki, osądy i założenia miały istotne znaczenie dla niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmują w szczególności:

Okresy ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych

Aktywa trwałe, na które składają się głównie rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialnych stanowią istotną część aktywów Grupy. Zmiany w planowanym wykorzystaniu tych aktywów, postęp technologiczny oraz czynniki, na które Spółka nie ma wpływu (np. warunki rynkowe) mogą wpłynąć na zmianę przyjętych okresów użytkowania. Spółka co roku dokonuje weryfikacji szacunków ekonomicznego okresu użytkowania wszystkich kategorii aktywów trwałych biorąc przy tym pod uwagę: zużycie fizyczne, starzenie technologiczne, intensywność eksploatacji, okresy użytkowania podobnych aktywów, przewidywany okres uzyskiwania korzyści ekonomicznych pochodzących ze składnika aktywów.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

W zakresie świadczeń pracowniczych Spółka nie są stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy, nie posiadając również pracowniczych programów emerytalnych.

Spółka dokonuje szacunków rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia i prawdopodobne koszty. Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych zależy od szeregu czynników określanych metodami aktuarialnymi przy wykorzystaniu pewnych założeń. Główne założenia dotyczące rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych oraz analiza wrażliwości wyników wyceny na zmianę tych założeń ujawnione zostały w nocie 6.3.17. Ponadto Spółka dokonuje szacunków na pozostałe świadczenia pracownicze: niewykorzystane urlopy wypoczynkowe, nierozliczone godziny nadliczbowe, premie i nagrody płatne po okresie sprawozdawczym.

Odpis aktualizujący wartość należności handlowych

Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających ze zrealizowanych transakcji. Przesłankami wskazującymi, że należności handlowe utraciły wartość mogą być: poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo lub wystąpi o postępowanie układowe, istotne opóźnienia w spłatach należności. Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, metodą indywidualnej oceny realności należności z uwzględnieniem posiadanych zabezpieczeń i stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

Szczegółowe informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość należności handlowych znajdują się w nocie 6.3.11.

Testy na utratę wartości udziałów w jednostkach zależnych

Test na utratę wartości inwestycji w jednostkach zależnych przeprowadzany jest w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na potencjalną utratę wartości. Testy na utratę wartości przeprowadzane są przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych na podstawie projekcji finansowych. Prognozy przyszłych wyników finansowych ośrodków generujących przepływy pieniężne opierają się na szeregu założeń, których część leży poza kontrolą Spółki.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tym prawdopodobieństwo realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego)

Sporządzanie sprawozdań finansowych związane jest m.in. z oszacowaniem przez Zarządy wyników podatkowych Spółek. Proces ten obejmuje ocenę bieżącej sytuacji podatkowej oraz oszacowanie różnic przejściowych będących konsekwencją odmiennego podejścia podatkowego oraz bilansowego. Skutkiem różnic przejściowych jest powstanie aktywa (w przypadku różnic ujemnych) lub rezerwy (w przypadku różnic dodatnich) z tytułu podatku odroczonego. Ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe, możliwe do odliczenia od dochodu w okresach przyszłych, wskazują, że nastąpi w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Kalkulacja aktywów z tytułu podatku odroczonego opiera się zatem na prawdopodobieństwie, że jednostka w przyszłości osiągnie dochód do opodatkowania, który umożliwi realizację ujemnych różnic przejściowych i strat podatkowych. Do wyceny aktywów z tytułu podatku odroczonego wymagane jest przyjęcie szacunków opartych na wynikach osiągniętych w poprzednich okresach sprawozdawczych i prognozach przyszłych zysków podatkowych. Szczegółowe informacje o aktywach i zobowiązaniach z tytułu odroczonego podatku dochodowego znajdują się w notach 6.3.9 oraz 6.3.18.

Rezerwy

Spółka tworzy rezerwy, gdy na spółce ciąży obecny, prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku. Spółka tworzy rezerwy na podstawie najlepszych szacunków Zarządów spółek z Grupy w wysokości nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Informacje o zawiązanych rezerwach zostały przedstawione w nocie 6.3.17.

6.2.8. Rzeczowe aktywa trwałe

Spółka uznaje za rzeczowe aktywa trwałe pojedyncze, zdatne do użytku rzeczy, spełniające kryteria określone dla rzeczowych aktywów trwałych w MSR 16, jeżeli cena nabycia (koszt wytworzenia) wynosi co najmniej 1 tys. zł, 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. zł

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

Do rzeczowych aktywów trwałych Spółka zalicza również rzeczowe aktywa w budowie i inwestycje w obcych rzeczowych aktywach trwałych oraz nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów.

Wartość początkowa rzeczowych aktywów 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 rzeczowych aktywów trwałych wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych dla Grupy, zaś koszty poniesione na modernizację można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki ponoszone na naprawę i konserwację rzeczowych aktywów trwałych odnosi się w rachunku zysków i strat (w ciężar kosztów odpowiednich do funkcji pełnionych przez te aktywa) w okresach sprawozdawczych, w których zostały poniesione.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Amortyzację nalicza się metodą liniową, po przyjęciu danego aktywa do użytkowania.

Spółka przyjęła następujące okresy użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych: zgodnie z okresem przyznania prawa lub przewidywanego użytkowania aktywa:

- 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: do 10 lat

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

Specyfika działalności gospodarczej Grupy wymaga częstego ponoszenia nakładów na inwestycje w obce obiekty. Dotyczy to wynajmowanych obiektów magazynowych i handlowych. Dla tych aktywów Spółka określa okres ekonomicznej użyteczności poniesionych nakładów zgodnie z okresem najmu. W sytuacji, gdy umowa najmu ulega przedłużeniu, okres amortyzacji ulega wydłużeniu.

Na dzień bilansowy Spółka dokonuje weryfikacji rzeczowych aktywów 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.

W momencie zbycia rzeczowych aktywów trwałych, wartość początkowa i dotychczasowe umorzenie są wyliczane, a wynik zbycia jest odnoszony w ciężar rachunku zysków i strat, w pozostałe przychody bądź koszty operacyjne. Wynik na zbyciu rzeczowych aktywów 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.

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.

6.2.9. 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. Spółka 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.

6.2.10. 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

Amortyzację nalicza się metodą liniową, po przyjęciu danego aktywa do użytkowania

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

Na koniec danego okresu sprawozdawczego mogą występować wartości niematerialne nieoddane do użytkowania

(w budowie). Wartości niematerialne, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz są oceniane pod kątem utraty wartości.

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

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

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej stanowi nadwyżka ceny nabycia na wartością godziwą przejmowanych aktywów, zobowiązań i możliwych do zidentyfikowania zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazana jako cena nabycia pomniejszona o dokonane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy poddawana jest corocznie lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki, testom na utratę wartości. W celu przeprowadzenia testu na utratę wartości, wartość firmy jest alokowana do ośrodka wypracowującego środki pieniężne, w którym ta wartość firmy powstała.

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. ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania. Zyski lub straty ze sprzedaży/likwidacji wartości niematerialnych są określone, jako różnica pomiędzy przychodami netto ze zbycia (jeżeli występują) a ich wartością bilansową i ujmowane odpowiednio w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

6.2.11. 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 aktywa.

6.2.12. Aktywa finansowe

Inwestycje i inne aktywa finansowe objęte standardem MSR 39

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

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

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

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

a) Aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej poprzez wynik finansowy

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

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

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

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

b) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi nie zaliczanymi do instrumentów pochodnych, z utrzymanym terminem wymagalności, które nie są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku. Po wstępnej wycenie pożyczki i należności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki i należności zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

c) Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami i ustalonym 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.

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

d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej na dzień bilansowy przy zastosowaniu różnych technik wyceny. Zyski lub straty na inwestycjach przeznaczonych do sprzedaży ujmują się w całkowitych dochodach.

Wycena do wartości godziwej

Spółka wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty dostępne do sprzedaży w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy.

Wartość godziwa jest to cena, którą otrzymano by ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacono w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania, albo w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Hierarchia wartości godziwej

Spółka klasyfikuje według hierarchii wartości godziwej na trzech poziomach dane wejściowe dla technik wyceny stosowanych do wyceny wartości godziwej, w zależności od oceny ich dostępności:

- dane wejściowe na poziomie 1 są cenami notowanymi (nieskorygowanymi) na rynkach aktywnych za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny,
- dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio,
- dane wejściowe na poziomie 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

W przypadkach, gdy dane wejściowe stosowane do wyceny wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania mogą zostać sklasyfikowane na różnych poziomach hierarchii wartości godziwej, wycena wartości godziwej zostaje sklasyfikowana w całości na tym samym poziomie hierarchii wartości godziwej jako dane wejściowe z najniższego poziomu, który jest znaczący dla całej wyceny.

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 innych całkowitych dochodach – wyłącza się z kapitału własnego i ujmuje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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.

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

6.2.13. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

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 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%).

Wszystkie spółki Grupy Kapitałowej Emperia stanowią jednostki zależne.

Nabycie jednostek zależnych przez Spółkę rozlicza się metodą nabycia. Koszt nabycia ustala się, jako wartość godziwą przekazanej zapłaty, ujętą wartość udziałów niekontrolujących w jednostce przejmowanej powiększoną o wartość godziwą dotychczas posiadanych kapitałów w jednostce nabywanej, pomniejszoną o ujętą wartość netto (wartość godziwą) nabytych identyfikowalnych aktywów oraz przejętych zobowiązań. Możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejścia niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszościowych. Nadwyżkę kosztu nabycia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się, jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Koszty transakcyjne ujmowane są w wyniku finansowym w momencie poniesienia.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

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.

W momencie utraty kontroli, Spółka zaprzestaje ujmować aktywa i zobowiązania jednostki zależnej, udiały niekontrolujące i pozostałe składniki kapitałów związane z jednostką zależną. Nadwyżka lub niedobór powstałe w wyniku utraty kontroli ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

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 (historycznych, wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania jednostki dominującej, która sporządza sprawozdania skonsolidowane). Podmioty łączące się były objęte wspólną kontrolą również przed transakcją i fakt ich połączenia nie powoduje zmian w ich aktywach netto ani powstania wartości firmy.

6.2.14. 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.

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

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

6.2.16. 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 Grupie stanowią: przedpłacone czynsze, odstępne (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.

6.2.17. 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.

6.2.18. Kapitały

Na kapitał własny spółki składają się:

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

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

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

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

- kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich – tworzony w związku z realizacją programów opcji menedżerskich

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

- kapitał rezerwowy – przeznaczony na pokrycie szczególnych strat lub wydatków, tworzony z odpisów z zysku okresu za kolejne lata obrotowe,
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny – odnosi się powstałą na skutek aktualizacji wyceny różnicę netto przeszacowywanych aktywów trwałych,

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 nieumorzone 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),
- korekty błędów lat ubiegłych,
- zyski/straty aktuarialne,
- wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

6.2.19. 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.

6.2.20. 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.

6.2.21. 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.

6.2.22. Zobowiązania

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

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

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

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

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

W przypadku zobowiązań z terminem płatności do 12 miesięcy, ze względu na nieistotność dyskonto jest pomijane.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są ujmowane według wartości nominalnej. Ewentualne odsetki ujmuje się w momencie otrzymania not od dostawców.

Zobowiązania niefinansowe są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty.

6.2.23. Świadczenia pracownicze

Świadczenia na rzecz pracowników

Pracownicy Spółki nabywają prawo do świadczeń, które zostaną wypłacone po nabyciu określonych uprawnień przez pracowników.

Świadczenia pracownicze obejmują następujące rodzaje świadczeń:

- świadczenia po okresie zatrudnienia:
 - odprawy emerytalne,
 - odprawy rentowe,
- pozostałe świadczenia pracownicze:
 - niewykorzystane urlopy wypoczynkowe,
 - nierozliczone godziny nadliczbowe,
 - premie i nagrody płatne po okresie sprawozdawczym,
 - koszty zwolnień pracowników

Rezerwy na świadczenia pracownicze tworzy się w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Świadczenia po okresie zatrudnienia

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania wszyscy pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalno-rentowych na zasadach określonych w art. 92 Kodeksu Pracy, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Odprawy emerytalno-rentowe są wypłacane jednorazowo w momencie przejścia pracownika na emeryturę (rentę). Spółka tworzy rezerwy odpowiadające wartości bieżącej tych zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego. Wysokość zobowiązań z tytułu tych świadczeń szacowana jest na koniec okresu sprawozdawczego przez niezależną firmę doradztwa aktuarialnego metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych.

Do wyliczenia rezerw ustala się założenia (szacunki) dotyczące: śmiertelności pracowników, niezdolności do pracy, rotacji, wieku emerytalnego, pracowników zatrudnionych na czas określony, pracowników będących w okresie wypowiedzenia, dla których znana jest data rozwiązania umowy, stopy dyskontowej i stopy wzrostu wynagrodzeń.

Składniki kosztów z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia obejmują:

- Koszty bieżącego zatrudnienia to wzrost wartości bieżącej zobowiązań z tytułu określonych świadczeń wynikający z pracy wykonywanej przez pracowników w bieżącym okresie,
- Koszty przeszłego zatrudnienia to wzrost wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń za pracę wykonywaną przez pracowników w ubiegłych okresach, pojawiające się w okresie bieżącym w wyniku wprowadzenia świadczeń po okresie zatrudnienia lub innych długoterminowych świadczeń pracowniczych lub w wyniku zmian tych świadczeń. Koszty przeszłego zatrudnienia mogą mieć wartość dodatnią (gdy świadczenia się wprowadza lub zmienia ich warunki na bardziej korzystne) lub ujemną (gdy dotychczasowe świadczenia się ogranicza),
- Odsetki netto od zobowiązania netto z tytułu określonych świadczeń to zmiana wartości zobowiązania netto z tytułu określonych świadczeń w trakcie okresu spowodowana upływem czasu,
- Zyski i straty aktuarialne obejmują:
 - korekty założeń aktuarialnych ex post (skutki różnic pomiędzy poprzednimi założeniami aktuarialnymi, a tym, co faktycznie nastąpiło) oraz
 - skutki zmian założeń aktuarialnych

Składniki kosztów z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia ujmuje się:

- koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia – jako koszty operacyjne,
- odsetki netto od zobowiązania netto wynikające ze zmiany wartości rezerwy z tytułu upływu czasu – jako koszty finansowe,
- zyski/straty aktuarialne wynikające ze zmian założeń aktuarialnych – jako inne całkowite dochody odniesione na wynik lat ubiegłych (łącznie z efektem podatkowym).

Rezerwy na świadczenia po okresie zatrudnienia mogą stanowić świadczenia długoterminowe lub krótkoterminowe.

Pozostałe świadczenia pracownicze

Pozostałe świadczenia pracownicze obejmują:

- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe - przewidywane zobowiązanie powstałe w wyniku niewykorzystanego uprawnienia pracownika w roku bieżącym oraz w latach poprzednich, które narosło na dzień bilansowy,
- nierozliczone godziny nadliczbowe – nierozliczone zobowiązanie z tytułu godzin nadliczbowych pracowników (rozliczanych w okresie rozliczeniowym), na koniec okresu sprawozdawczego ,
- premie i nagrody płatne po okresie sprawozdawczym - za realizację celów korporacyjnych i indywidualnych w okresie sprawozdawczym,
- koszty zwolnień pracowników – koszty odpraw i ewentualnie dodatkowych świadczeń pracowników w okresie wypowiedzenia.

Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze są powiększane o dodatkowo o wysokość składek na ubezpieczenia społeczne, Fundusz Pracy i Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych obowiązujących na dzień bilansowy. Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze rozpoznaje się jako świadczenia krótkoterminowe i prezentuje w kosztach operacyjnych (odpowiednio w kosztach sprzedaży lub kosztach zarządu).

6.2.24. Podatek dochodowy

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

a) Podatek bieżący

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

Zysk (strata) podatkowa różni się od zysku (straty) bilansowej w związku z wyłączeniem przychodów podlegających

opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz tych przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

b) Podatek odroczony

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

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego to podatek podlegający rozliczeniu 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 rozliczanych z kapitałem własnym ujmowany jest w kapitale własnym.

Zobowiązanie lub aktywo z tytułu podatku odroczonego w bilansie jest wykazywane odpowiednio jako zobowiązanie lub aktywo długoterminowe.

6.2.25. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży są rozpoznawane kiedy istnieje dostateczne prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z transakcji oraz kwotę przychodu można określić w wiarygodny sposób, a koszty poniesione w związku z transakcją mogą być wycenione w wiarygodny sposób. 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. (np. zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, otrzymane kary i odszkodowania, refundacje) W przychodach finansowych ujmowane są przychody ze zbycia aktywów finansowych, dywidendy oraz przychody odsetkowe z instrumentów finansowych.

Przychody ze sprzedaży towarów

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

Przychody z tytułu sprzedaży usług

Główne kategorie przychodów z tytułu sprzedaży usług stanowią usługi najmu i usług pośrednictwa handlowego. 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.

6.2.26. Koszty

Za koszty uznaje się prawdopodobne zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli.

Koszty ujmuje się w rachunku zysków i strat na podstawie bezpośredniego bądź pośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami z osiągniętymi przychodami, stosując zasadę współmierności, z wykorzystaniem do tego celu rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych.

Spółka ewidencjonuje koszty w układzie rodzajowym oraz w układzie miejsc powstawania kosztów (MPK). Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów przyjmuje się wariant kalkulacyjny.

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 np. straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych, odpisy aktualizujące wartość należności, szkody, odszkodowania, darowizny

Koszty finansowe – obejmują między innymi: koszty związane z finansowaniem działalności Grupy (odsetki), koszty związane z utratą wartości aktywów finansowych, koszty gwarancji, opłaty bankowe i prowizje.

6.2.27. Transakcje w walutach obcych i różnice kursowe

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

Na każdy dzień bilansowy:

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

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

6.3. Dodatkowe noty objaśniające

6.3.1. Rzeczowy majątek trwały

	31 grudzień 2017	31 grudzień 2016
Urządzenia techniczne i maszyny	30	79
Środki transportu	34	582
Inne środki trwałe	0	1
Rzeczowe aktywa trwałe netto	64	662

6.3.2. Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych

Rok 2017	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	208	839	14	1 061
b) zwiększenia (z tytułu)	22	49	1	72
- zakupu	22	49	-	71
- przekwalifikowanie	-	-	1	1
c) zmniejszenia (z tytułu)	(85)	(777)	(1)	(863)
- sprzedaż	(84)	(777)	(1)	(862)
- przekwalifikowanie	(1)	-	-	(1)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	145	111	14	270
e) umorzenie na początek okresu	129	257	13	399
f) zwiększenie umorzenia (z tytułu)	18	85	2	105
- amortyzacja	18	85	2	105
g) zmniejszenie umorzenia (z tytułu)	(32)	(265)	(1)	(298)
- sprzedaż	(32)	(265)	(1)	(298)
h) umorzenie na koniec okresu	115	77	14	206
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	30	34	0	64

Rok 2016	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	173	795	14	982
b) zwiększenia (z tytułu)	47	320	-	367
- zakupu	47	320	-	367
c) zmniejszenia (z tytułu)	(12)	(276)	-	(288)
- sprzedaż	-	(276)	-	(276)
- likwidacja (złomowanie)	(12)	-	-	(12)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	208	839	14	1 061
e) umorzenie na początek okresu	117	240	13	370
f) zwiększenie umorzenia (z tytułu)	25	159	0	184
- amortyzacja	25	159	0	184
g) zmniejszenie umorzenia (z tytułu)	(13)	(142)	-	(155)
- sprzedaż	-	(142)	-	(142)
- likwidacja (złomowanie)	(13)	-	-	(13)
h) umorzenie na koniec okresu	129	257	13	399
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	79	582	1	662

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

Koszty poniesione z tytułu najmu wyniosły w 2016 r.:

- budynki i lokale: 69 736,25 zł
- urządzenia biurowe: 11 020,27 zł

Koszty poniesione z tytułu najmu wyniosły w 2017 r.:

- budynki i lokale: 90 400,36 zł
- urządzenia biurowe: 5 462,96 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 2017 roku zostało odniesione w koszty ogólnego zarządu i koszt własny sprzedanych usług.

Emperia Holding S.A. jest częścią umowy kredytowej w ramach której występuje zabezpieczenie na nieruchomościach spółek zależnych.

Zobowiązania umowne na dzień 31 grudnia 2017 roku zaciągnięte w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych nie występują.

6.3.3. Nieruchomości inwestycyjne

	31 grudzień 2017	31 grudzień 2016
Grunty, w tym:	10 527	11 083
<i>prawo wieczystego użytkowania gruntów</i>	801	868
Budynki i budowle	42 318	43 688
- w tym: <i>inwestycje w obcych środkach trwałych</i>	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	93	135
Inne środki trwałe	4	10
Środki trwałe w budowie	111	-
Nieruchomości inwestycyjne netto	53 053	54 916

Środki trwałe w budowie	31 grudzień 2017	31 grudzień 2016
Budynki i budowle	111	-
Razem środki trwałe w budowie	111	-

Środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy (pozabilansowe), leasingu operacyjnego	31 grudzień 2017	31 grudzień 2016
Grunty, w tym:	668	668
<i>prawo wieczystego użytkowania gruntów</i>	668	668
Razem	668	668

Wartość wieczystego użytkowania gruntu w oparciu o wycenę dla celów określenia wysokości opłat za wieczyste użytkowanie gruntu

- -

6.3.4. Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych

Rok 2017	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	Nieruchomości Inwestycyjne razem
a) wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	11 156	46 958	380	16	0	58 511
b) zwiększenia (z tytułu)	-	4	5	-	111	120
- zakupu	-	-	5	-	111	116
- przekwalifikowanie	-	4	-	-	-	4
c) zmniejszenia (z tytułu)	(543)	-	-	(5)	-	(548)
- sprzedaż	(543)	-	-	-	-	(543)
- przekwalifikowanie	-	-	-	(5)	-	(5)
d) wartość brutto wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	10 613	46 963	385	11	111	58 083
e) umorzenie na początek okresu	73	3 270	245	6	-	3 594
f) zwiększenie umorzenia (z tytułu)	18	1 375	47	1	-	1 441
- amortyzacja	18	1 375	47	1	-	1 441
g) zmniejszenie umorzenia (z tytułu)	(5)	-	-	-	-	(5)
- sprzedaż	(5)	-	-	-	-	(5)
h) umorzenie na koniec okresu	86	4 645	292	7	-	5 030
k) wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	10 527	42 318	93	4	111	53 053

Rok 2016	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	Nieruchomości Inwestycyjne razem
a) wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	11 156	38 533	318	11	7 985	58 003
b) zwiększenia (z tytułu)	-	8 425	62	5	481	8 973
- zakupu	-	-	27	-	481	508
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	8 425	35	5	-	8 465
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	(8 466)	(8 466)
- przyjęcie na środki trwałe	-	-	-	-	(8 466)	(8 466)
d) wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	11 156	46 958	380	16	-	58 510
e) umorzenie na początek okresu	54	2 175	203	5	-	2 437
f) zwiększenie umorzenia (z tytułu)	19	1 095	42	1	-	1 157
- amortyzacja	19	1 095	42	1	-	1 157
g) zmniejszenie umorzenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
h) umorzenie na koniec okresu	73	3 270	245	6	-	3 594
k) wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	11 083	43 688	135	10	-	54 916

6.3.5. Wartości niematerialne

	31 grudzień 2017	31 grudzień 2016
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	840	1 156
Wartości niematerialne w budowie	-	-
Wartości niematerialne razem	840	1 156

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 2017 roku zostało odniesione w koszty ogólnego zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku nie występują zobowiązania umowne zaciągnięte w związku z nabyciem wartości niematerialnych.

6.3.6. Zmiana stanu wartości niematerialnych

Rok 2017	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	wartości niematerialne w budowie	Razem Wartości niematerialne
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	8 472	-	8 472
b) zwiększenia (z tytułu)	2	-	2
- zakup	2	-	2
- przyjęcia z inwestycji	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	(149)	-	(149)
- przyjęcia na wartości niematerialne	-	-	-
- sprzedaż	(38)	-	(38)
- pozostałe	(111)	-	(111)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	8 325	-	8 325
e) umorzenie na początek okresu	7 316	-	7 316
f) zwiększenie umorzenia (z tytułu)	304	-	304
- amortyzacja	304	-	304
g) zmniejszenie umorzenia (z tytułu)	(135)	-	(135)
- sprzedaż	(24)	-	(24)
- pozostałe	(111)	-	(111)
h) umorzenie na koniec okresu	7 485	-	7 485
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	840	-	840

Rok 2016	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	wartości niematerialne w budowie	Razem Wartości niematerialne
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	8 350	108	8 458
b) zwiększenia (z tytułu)	124	-	124
- zakup	16	-	16
- przyjęcia z inwestycji	108	-	108
c) zmniejszenia (z tytułu)	(2)	(108)	(110)
- przyjęcia na wartości niematerialne	-	(108)	(108)
- pozostałe	(2)	-	(2)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	8 472	-	8 472
e) umorzenie na początek okresu	6 989	-	6 989
f) zwiększenie umorzenia (z tytułu)	329	-	329
- amortyzacja	329	-	329
g) zmniejszenie umorzenia (z tytułu)	(2)	-	(2)
- pozostałe	(2)	-	(2)
h) umorzenie na koniec okresu	7 316	-	7 316
i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 156	-	1 156

6.3.7. Aktywa finansowe

	31 grudzień 2017	31 grudzień 2016
Udziały	204 614	204 614
- w tym: Stokrotka Sp. z o.o.	197 836	197 836
Infinite Sp. z o.o.	6 433	6 433
Eldorado Sp. z o.o.	345	345
Akcje	221 672	221 672
- w tym: Elpro Development S.A.	221 672	221 672
Eurocash S.A.	0	0
Aktywa finansowe netto razem	426 286	426 286

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.

6.3.8. Długoterminowe Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

Rok 2017	Udziały	Akcje	Razem Długoterminowe Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych
a) wartość aktywów finansowych na początek okresu	204 614	221 672	426 286
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- podwyższenie kapitału	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-
d) wartość aktywów finansowych na koniec okresu	204 614	221 672	426 286

Rok 2016	Udziały	Akcje	Razem Długoterminowe Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych
a) wartość aktywów finansowych na początek okresu	204 437	221 672	426 109
b) zwiększenia (z tytułu)	580	-	580
- podwyższenie kapitału	580	-	580
c) zmniejszenia (z tytułu)	(403)	-	(403)
- sprzedaż	(403)	-	(403)
d) wartość aktywów finansowych na koniec okresu	204 614	221 672	426 286

6.3.9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31 grudzień 2017	31 grudzień 2016
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	159	102
a) odniesionych na wynik finansowy	156	101
b) odniesionych na kapitał własny	3	1
Zwiększenia	77	57
a) odniesionych na wynik finansowy	77	55
b) odniesionych na kapitał własny	-	2
Zmniejszenia	(83)	-
a) odniesionych na wynik finansowy	(81)	-
b) odniesionych na kapitał własny	(2)	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	153	159
a) odniesionych na wynik finansowy	152	156
b) odniesionych na kapitał własny	1	3

Wartość nieaktywowanych strat na koniec 2017 roku wynosi 3 593 tys. zł. Zarząd zamierza aktywować straty w kolejnych pięciu latach obrotowych, o ile będzie to wynikać z założeń budżetowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z:	31 grudzień 2017	31 grudzień 2016
Należności z tytułu dostaw i usług	26	12
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń wraz z narzutami	51	19
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	7	6
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe z narzutami	21	26
Rezerwa na premie wraz z narzutami	17	71
Odpis dyskonta od obligacji własnych	15	3
Rezerwa na badanie sprawozdania	13	19
Pozostałe	3	3
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	153	159

	31 grudzień 2017	31 grudzień 2016
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	153	159
– przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	145	155
– przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	8	4

6.3.10. Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31 grudzień 2017	31 grudzień 2016
Abonamenty i opłaty roczne	-	3
Koszt gwarancji bankowych	151	-
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	151	3

Rozliczenie międzyokresowe zawierają kwoty kosztów do rozliczenia w czasie w okresie 24 - 60 miesięcy.

6.3.11. Należności krótkoterminowe

	31 grudzień 2017	31 grudzień 2016
Z tytułu dostaw i usług	2 385	3 672
- w tym: od jednostek powiązanych	240	371
Z tytułu podatków i innych świadczeń publicznoprawnych	140	201
Dochodzone na drodze sądowej	85	64
Zaliczki zapłacone na poczet dostaw	-	-
Inne należności	1 001	1 052
- w tym: od jednostek powiązanych	14	14
Odpisy aktualizujące wartość należności	(2 029)	(2 036)
Należności netto razem	1 582	2 953

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 2017 roku wynosi 943 tys. zł i została objęta odpisem aktualizującym.

Odpisy aktualizujące wartość należności	31 grudzień 2017	31 grudzień 2016
Wartość odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	(2 036)	(2 352)
Zwiększenia (zawiązanie nowych odpisów)	(163)	(57)
- w tym z tytułu dostaw i usług	(163)	(57)
- w tym z tytułu cesji	-	-
Zmniejszenia	170	373
- w tym z tytułu dostaw i usług	64	100
- w tym z tytułu cesji	106	273
Rozwiązanie	110	110
- w tym z tytułu dostaw i usług	64	97
- w tym z tytułu cesji	46	13
spisane (poza rachunkiem zysków i strat)	60	263
- w tym z tytułu dostaw i usług	-	3
- w tym z tytułu cesji	60	260
Wartość odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	(2 029)	(2 036)
- w tym z tytułu dostaw i usług	(1 086)	(986)
- w tym z tytułu cesji	(943)	(1 050)

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 2017	31 grudzień 2016
do 1 miesiąca	965	1 191
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2	0
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
powyżej 1 roku	-	-
Przeterminowane	1 418	2 481
Odpisy aktualizujące wartość należności	(1 086)	(986)
Należności netto razem	1 299	2 686

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane	31 grudzień 2017	31 grudzień 2016
do 1 miesiąca	309	272
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	67	40
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	46	13
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	71	2
powyżej 1 roku	926	2 153
Odpisy aktualizujące wartość należności	(1 086)	(986)
Należności przeterminowane netto razem	333	1 494

Szczegółowy opis transakcji ze spółkami zależnymi zawarto w Nocie 6.3.41 sprawozdania finansowego.

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

Na koniec 2017 roku oraz roku poprzedniego nie wystąpiły ograniczenia w prawach własności i dysponowania z tytułu dokonanych zabezpieczeń pozabilansowych.

6.3.12. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31 grudzień 2017	31 grudzień 2016
Ubezpieczenia	10	31
Czynsze	-	4
Dozór techniczny	4	4
Abonamenty i opłaty roczne, prenumeraty	0	17
Koszty do refakturowania	19	49
Koszty finansowe	780	-
Inne opłaty	8	0
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe według tytułów razem	821	106

6.3.13. Środki pieniężne

	31 grudzień 2017	31 grudzień 2016
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	45 462	5 290
Inne środki pieniężne	0	-
Razem środki pieniężne	45 462	5 290

Informacje na temat przychodów z tytułu odsetek od depozytów otrzymanych przez Spółkę znajdują się w Nocie 6.3.27 sprawozdania finansowego.

6.3.14. Kapitał zakładowy struktura - stan na 31.12.2017

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	1 271 796	1 271 796	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
P	zwykłe na okaziciela	brak	64 428	64 428	Gotówka	09.09.2014	01.01.2014
P	zwykłe na okaziciela	brak	43 976	43 976	Gotówka	16.01.2015	01.01.2014
P	zwykłe na okaziciela	brak	25 527	25 527	Gotówka	09.09.2015	01.01.2015
P	zwykłe na okaziciela	brak	17 950	17 950	Gotówka	30.09.2015	01.01.2015
P	zwykłe na okaziciela	brak	4 773	4 773	Gotówka	31.01.2016	01.01.2015
P	zwykłe na okaziciela	brak	1 978	1 978	Gotówka	30.11.2016	01.01.2016
Liczba akcji razem			12 342 027				

Kapitał zakładowy, razem

12 342 027

Wartość nominalna jednej akcji = 1 PLN

Wśród akcji składających się na kapitał akcyjny spółki Emperia Holding S.A. nie występują akcje uprzywilejowane co do prawa głosu. Na dzień 31.12.2017 roku spółka Elpro Development S.A. posiada 367 991 akcji Emperia Holding S.A. które to są wyłączone przy wyliczaniu procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Wszystkie akcje składające się na kapitał akcyjny Emperia Holding S.A. zostały w całości opłacone.

Kapitał zakładowy struktura - stan na 31.12.2016

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	1 271 796	1 271 796	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
P	zwykłe na okaziciela	brak	64 428	64 428	Gotówka	09.09.2014	01.01.2014
P	zwykłe na okaziciela	brak	43 976	43 976	Gotówka	16.01.2015	01.01.2014
P	zwykłe na okaziciela	brak	25 527	25 527	Gotówka	09.09.2015	01.01.2015
P	zwykłe na okaziciela	brak	17 950	17 950	Gotówka	30.09.2015	01.01.2015
P	zwykłe na okaziciela	brak	4 773	4 773	Gotówka	31.01.2016	01.01.2015
P	zwykłe na okaziciela	brak	1 978	1 978	Gotówka	30.11.2016	01.01.2016
Liczba akcji razem			12 342 027				

Kapitał zakładowy, razem

12 342 027

Wartość nominalna jednej akcji = 1 PLN

Wśród akcji składających się na kapitał akcyjny spółki Emperia Holding S.A. nie występują akcje uprzywilejowane co do prawa głosu. Na dzień 31.12.2016 roku spółka Elpro Development S.A. posiada 367 991 akcji Emperia Holding S.A. które to, są wyłączone przy wyliczaniu procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta

Wszystkie akcje składające się na kapitał akcyjny Emperia Holding S.A. zostały w całości opłacone.

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

Akcjonariusze	Akcje na dzień 31.12.2017	% udział w kapitale zakładowym	Zmiana %	Akcje na dzień przekazania poprzedniego raportu rocznego	% udział na dzień przekazania poprzedniego raportu rocznego	Liczba głosów na WZA na dzień 31.12.2017	% udział w liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2017
Altus TFI	1 835 200	14,87%	11,60 %	1 644 493	13,32%	14,87%	15,40%
Ipopema TFI	1 229 381	9,96%	-15,71%	1 458 583	11,82%	9,96%	10,32%
AXA OFE	977 481	7,92%	-	977 481	7,92%	7,92%	8,21%
Aviva OFE	834 991	6,77%	-	834 991	6,77%	6,77%	7,01%
NN OFE	1 247 697	10,10%	65,10%	755 713	6,12%	10,10%	10,47%

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Elpro Development S.A. posiada 428 237 akcji Emperia Holding S.A. które to, są wyłączone przy wyliczaniu procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Członkowie Zarządu	Akcje na dzień 31.12.2017	% udział w kapitale zakładowym 31.12.2017	Zmiana %	Akcje na 31.12.2016 r.	% udział w kapitale zakładowym na dzień 31.12.2016 r.
Dariusz Kalinowski	41 094	0,333%	-	41 094	0,333%
Cezary Baran	600	0,005%	-	600	0,005%

Członkowie Rady Nadzorczej	Akcje na dzień 31.12.2017	% udział w kapitale zakładowym 31.12.2017	Zmiana %	Akcje na 31.12.2016 r.	% udział w kapitale zakładowym na dzień 31.12.2016 r.
Jarosław Wawerski	19 494	0,158%	-	19 494	0,158%

6.3.15. Zyski zatrzymane

	31 grudzień 2017	31 grudzień 2016
Zysk (strata) okresu	(2 078)	18 014
Odpisy z zysku okresu w ciągu roku obrotowego	10	(9)
Zyski zatrzymane razem	(2 068)	18 005

6.3.16. Zobowiązania długoterminowe

	31 grudzień 2017	31 grudzień 2016
Kaucje (najem)	110	112
Razem	110	112

6.3.17. Rezerwy

	31 grudzień 2017	31 grudzień 2016
Rezerwy na świadczenia pracownicze	245	561
a) z tytułu świadczeń emerytalno-rentowych	39	34
b) z tytułu zaległych urlopów	110	138
c) z tytułu rocznych premii pieniężnych	92	373
d) straty aktuarialne	4	16
Pozostałe rezerwy	70	99
a) na badanie SF	70	99
Rezerwy razem	315	660

Rezerwy	31 grudzień 2017	31 grudzień 2016
Długoterminowe	39	49
a) z tytułu świadczeń emerytalno-rentowych	35	34
b) z tytułu strat aktuarialnych	4	16
Krótkoterminowe	276	611
a) z tytułu świadczeń emerytalno-rentowych	4	0
b) z tytułu zaległych urlopów	110	138
c) z tytułu rocznych premii pieniężnych	92	373
d) badanie SF	70	99
Rezerwy razem	315	660

Zmiany Stanu rezerw na świadczenia pracownicze	31 grudzień 2017	31 grudzień 2016
Rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu świadczeń emerytalno-rentowych na początek okresu	34	29
Zwiększenia	5	5
Zmniejszenia	-	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu świadczeń emerytalno-rentowych na koniec okresu	39	34
Rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu zaległych urlopów na początek okresu	138	98
Zwiększenia	-	40
Zmniejszenia	(28)	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu zaległych urlopów na koniec okresu	110	138

Rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu rocznych premii pieniężnych na początek okresu	373	207
<i>Zwiększenia</i>	-	165
<i>Zmniejszenia</i>	(281)	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu rocznych premii pieniężnych na koniec okresu	92	373
Rezerwy na zyski/straty aktuarialne na początek okresu	16	4
<i>Zwiększenia</i>	-	12
<i>Zmniejszenia</i>	(12)	-
Rezerwy na zyski/straty aktuarialne na koniec okresu	4	16
Rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu restrukturyzacji zatrudnienia na początek okresu	-	-
<i>Zwiększenia</i>	-	-
<i>Zmniejszenia</i>	-	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu restrukturyzacji zatrudnienia na koniec okresu	-	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze na początek okresu razem	561	338
<i>Zwiększenia</i>	5	223
<i>Zmniejszenia</i>	(321)	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze na koniec okresu razem	245	561

Zawiązanie i rozwiązanie rezerw zostało odniesione w rachunku zysków i strat za 2017 rok oraz rok poprzedni w koszty ogólnego zarządu, za wyjątkiem strat aktuarialnych, które zostały odniesione na zyski zatrzymane.

Zmiany stanu pozostałych rezerw	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Pozostałe rezerwy na początek okresu	100	19
Zwiększenia	135	130
Zmniejszenia	(165)	(50)
Pozostałe rezerwy stan na koniec okresu	70	99

Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia

Odprawy emerytalno-rentowe	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Stan na początek okresu	50	33
<i>w tym: długoterminowe</i>	49	33
<i>krótkoterminowe</i>	1	0
Koszty zatrudnienia	3	4
<i>w tym: koszty bieżącego zatrudnienia</i>	3	4
<i>koszty przeszłego zatrudnienia</i>	0	0
Odsetki netto od zobowiązania netto	2	1
<i>(Zyski)/Straty aktuarialne</i>	(12)	12
<i>(Wypłacone świadczenia)</i>	0	0
Stan na koniec okresu	43	50
<i>w tym: długoterminowe</i>	39	49
<i>krótkoterminowe</i>	4	1

Analiza wrażliwości (wpływ zmian wskaźników przyjętych do wyliczeń świadczeń emerytalno-rentowych na saldo zobowiązań na 31-12-2017)

odprawy emerytalno-rentowe	
wzrost stopy dyskonta o 0,5%	(1)
obniżenie stopy dyskonta o 0,5%	1
wzrost stopy wzrostu wynagrodzeń o 0,5%	1
obniżenie stopy wzrostu wynagrodzeń o 0,5%	(1)
wzrost wskaźnika rotacji o 0,5%	-
obniżenie wskaźnika rotacji o 0,5%	-

Zobowiązanie z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych Spółki, a mianowicie odpraw emerytalnych i rentowych wypłacanych po okresie zatrudnienia w Spółce równe jest wartości bieżącej zobowiązania z tytułu tych świadczeń. Rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe zostały wyliczone przez niezależną firmę doradztwa aktuarialnego metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych, na podstawie informacji uzyskanych od Spółki w zakresie wysokości odpowiednich świadczeń pracowniczych oraz danych dostarczonych przez Spółkę, założeń demograficznych i finansowych, aktuarialnych metod wyceny rezerw. Do wyliczeń rezerw emerytalno-rentowych została zastosowana metoda „Projected Unit Credit”.

Kluczowe założenia aktuarialne mające wpływ na stan rezerw na świadczenia na 31-12-2017:

- stopa dyskonta - 3,5% w roku 2018 i latach następnych,
- śmiertelność pracowników – zgodna ze śmiertelnością całej populacji Polski,
- niezdolność do pracy – wyznaczono bazując na prawdopodobieństwach śmiertelności i wieku pracownika,
- przewidywany przyszły wzrost wynagrodzeń (nominalny z uwzględnieniem inflacji) – 3,0% w 2018 roku i latach następnych,
- wskaźnik rotacji pracowników – 7,0% rocznie (założono ponadto, że rotacja zaczyna maleć z wiekiem w sposób liniowy na 10 lat przed wiekiem uprawniającym do emerytury osiągając poziom 0% na 3 lata przed emeryturą),
- odejścia na emeryturę – indywidualny wiek emerytalny pracowników.

6.3.18. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31 grudzień 2017	31 grudzień 2016
Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	655	642
a) odniesionych na wynik finansowy	655	642
Zwiększenia	209	13
a) odniesionych na wynik finansowy	209	13
Zmniejszenia	-	-
a) odniesionych na wynik finansowy	-	-
Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	864	655
a) odniesionych na wynik finansowy	864	655

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z:	31 grudzień 2017	31 grudzień 2016
Przeszacowanie wartości aktywów finansowych	-	-
Różnica pomiędzy wartością środków trwałych wykazaną w sprawozdaniu i wartością podatkową	859	655
Pozostałe tytuły	5	0
Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	864	655

	31 grudzień 2017	31 grudzień 2016
Rezerwy tytułu odroczonego podatku dochodowego:	864	655
– przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	129	0
– przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	735	655

6.3.19. Kredyty, pożyczki, papiery dłużne i inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe

	31 grudzień 2017	31 grudzień 2016
Dłużne papiery wartościowe	58 619	19 959
Kredyty, pożyczki, papiery dłużne i inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe razem	58 619	19 959

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

Emisje i wykup obligacji w 2017 roku	Elpro Development S.A.	Razem
Stan na początek okresu	20 000	20 000
Emisja obligacji	235 000	235 000
Wykup obligacji przez Emitenta	(196 000)	(196 000)
Stan na koniec okresu	59 000	59 000
Stan na koniec okresu z dyskontem	-	-

Emisje i wykup obligacji w 2016 roku	P3 Ekon Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna	Razem
Stan na początek okresu	-	-
Emisja obligacji	40 000	40 000
Wykup obligacji przez Emitenta	(20 000)	(20 000)
Stan na koniec okresu	20 000	20 000
Stan na koniec okresu z dyskontem	-	-

6.3.20. Zobowiązania krótkoterminowe

	31 grudzień 2017	31 grudzień 2016
Z tytułu dostaw i usług	543	553
- w tym: wobec jednostek powiązanych	129	145
Z tytułu podatków i innych świadczeń publicznoprawnych	2 728	547
Z tytułu wynagrodzeń	195	179
Inne zobowiązania	89	77
- w tym: wobec jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania razem	3 555	1 356

Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług	31 grudzień 2017	31 grudzień 2016
do 1 miesiąca	452	405
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
powyżej 1 roku	-	-
Przeterminowane	91	148
Zobowiązania razem	543 072,51	553

Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług przeterminowane	31 grudzień 2017	31 grudzień 2016
do 1 miesiąca	73	114
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2	29
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	16	-
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	5
powyżej 1 roku	-	-
Zobowiązania przeterminowane razem	91	148

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 6.3.41 sprawozdania finansowego.

6.3.21. Przychody przyszłych okresów według tytułów

	31 grudzień 2017	31 grudzień 2016
Zwroty szkód	6	6
Kary umowne	9	1 208
Pozostałe	0	53
Przychody przyszłych okresów według tytułów razem	15	1 267

6.3.22. Przychody netto ze sprzedaży usług

Przychody netto ze sprzedaży usług (struktura rzeczowa rodzaje działalności)	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Sprzedaż usług	13 922	15 910
w tym: do jednostek powiązanych	8 071	10 206
Przychody netto ze sprzedaży usług razem	13 922	15 910
w tym: do jednostek powiązanych	8 071	10 206

Przychody netto ze sprzedaży usług (struktura terytorialna)	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Kraj	13 922	15 910
w tym: do jednostek powiązanych	8 071	10 206
Eksport	-	-
w tym: do jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży usług razem	13 922	15 910
w tym: do jednostek powiązanych	8 071	10 206

6.3.23. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa rodzaje działalności)	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Sprzedaż towarów i materiałów	73	42
w tym: do jednostek powiązanych	73	42
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem	73	42
w tym: do jednostek powiązanych	73	42

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Kraj	73	42
w tym: do jednostek powiązanych	73	42
Eksport	-	-
w tym: do jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem	73	42
w tym: do jednostek powiązanych	73	42

6.3.24. Pozostałe przychody operacyjne

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	165
Aktualizacja wartości aktywów	-	52
Inne przychody operacyjne	1 092	37
Pozostałe przychody operacyjne razem	1 092	254

Aktualizacja wartości aktywów finansowych i niefinansowych

Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość należności (wielkość ujemna)	-	(57)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	-	109
Aktualizacja wartości aktywów finansowych i niefinansowych razem	-	52

Inne przychody operacyjne

Odszkodowania z ubezpieczeń komunikacyjnych	19	14
Odszkodowania z ubezpieczeń majątkowych	1	-
Pozostałe odszkodowania	200	-
Zwrot VAT	23	6
Zasądzone koszty postępowania sądowego	12	16
Zaokrąglenia	0	0
Przelew uprawnień z umowy najmu	814	-
Inne przychody	23	1
Inne przychody operacyjne, razem	1 092	37

6.3.25. Koszty według rodzaju

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016
Amortyzacja	(1 848)	(1 672)
Zużycie materiałów i energii	(1 676)	(1 735)
Usługi obce	(7 024)	(3 826)
Wynagrodzenia	(8 025)	(3 451)
Świadczenia pracownicze	(598)	(690)
Podatki i opłaty	(577)	(575)
Pozostałe koszty	(62)	(78)
Koszty według rodzaju razem	(19 810)	(12 027)
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty zarządu	(13 617)	(4 873)
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	(6 193)	(7 154)

W latach 2016 - 2017 koszty z tytułu amortyzacji zostały odniesione w koszty ogólnego zarządu i koszt wytworzenia sprzedanych usług.

Koszty pracownicze	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016
Wynagrodzenia	(8 025)	(3 451)
Ubezpieczenia społeczne	(524)	(546)
Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	(14)	(40)
Szkolenia	(59)	(91)
Pozostałe	(1)	(13)
Koszty pracownicze razem	(8 623)	(4 141)

W dniu 19 stycznia 2017 roku Zarząd Emperia Holding S.A. poinformował, o podjęciu przez Radę Nadzorczą uchwały o wyborze biegłego rewidenta za 2017 rok. Na badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2017 rok została wybrana spółka PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14.

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 144. Spółka dotychczas nie korzystała z usług ww. biegłego rewidenta w zakresie badania i przeglądu sprawozdań finansowych.

Wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych		
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	100	99
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	65	24
Usługi doradztwa podatkowego	-	4
Due diligence	1 499	-
Wynagrodzenia podmiotu uprawnionego razem	1 664	127

6.3.26. Pozostałe koszty operacyjne

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(81)	(6)
Aktualizacja wartości aktywów	(53)	-
Inne koszty operacyjne	(132)	(23)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(266)	(29)

Aktualizacja wartości aktywów finansowych i niefinansowych		
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość należności (wielkość ujemna)	(162)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	109	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych i niefinansowych razem	(53)	

Inne koszty operacyjne		
Darowizny	-	-
Szkody komunikacyjne	(23)	(17)
Szkody majątkowe	-	(1)
Koszty postępowania sądowego	(109)	(1)
Inne koszty	(0)	(4)
Inne koszty operacyjne, razem	(132)	(23)

Informacje na temat poziomu zmian wartości odpisów aktualizujących wartość należności zawarto w Nocie nr 6.3.11 sprawozdania finansowego.

6.3.27. Przychody finansowe

Przychody finansowe	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Otrzymane dywidendy, w tym:	6 384	14 674
- od jednostek powiązanych	6 384	14 674
Odsetki, w tym:	174	396
- od jednostek powiązanych	13	190
Zysk ze zbycia inwestycji	-	179
Inne przychody finansowe	207	142
- od jednostek powiązanych	207	142
Przychody finansowe razem	6 765	15 391

Przychody finansowe z tytułu odsetek		
Odsetki od pożyczek	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki od lokat terminowych	140	180
Odsetki od nieterminowych płatności	34	33
- od jednostek powiązanych	13	14
Odsetki od obligacji	-	183
- od jednostek powiązanych	-	176
Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	174	396

Inne przychody finansowe		
Przychody z udzielonych zabezpieczeń	60	142
- od jednostek powiązanych	60	142
Udział z zysku ubezpieczycieli	147	-
Inne przychody finansowe razem	207	142

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 2017 roku zabezpieczenia przyjmowały formę poręczeń i gwarancji.

6.3.28. Koszty finansowe

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Odsetki, w tym:	(1 132)	(530)
dla jednostek powiązanych	(1 122)	(528)
Strata ze zbycia inwestycji	-	(140)
Inne koszty finansowe	(2 509)	(1)
Koszty finansowe razem	(3 641)	(671)

Koszty finansowe z tytułu odsetek

Odsetki z tytułu nieterminowych płatności	(1)	(460)
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	(0)	(459)
Odsetki od wyemitowanych obligacji	(1 131)	(70)
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	(1 121)	(70)
Odsetki budżetowe	(0)	0
Koszty finansowe z tytułu odsetek razem	(1 132)	(530)

Inne koszty finansowe

Ujemne różnice kursowe	(2)	-
Koszty gwarancji bankowych	(1 783)	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.	-	-
Koszty odsetkowe rezerw pracowniczych	(1)	(1)
Pozostałe	(723)	-
Inne koszty finansowe razem	(2 509)	(1)

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	140	180
Obligacje	-	183
Pożyczki udzielone	-	-
Należności handlowe	34	33
Pozostałe	-	-
Przychody odsetkowe razem	174	396

Koszty odsetkowe

Kredyty krótko i długoterminowe	-	-
Leasing finansowy	-	-
Obligacje wyemitowane	(1 131)	(70)
Pożyczki otrzymane	-	-
Zobowiązania handlowe	(1)	(460)
Pozostałe	(0)	(0)
Koszty odsetkowe razem	(1 132)	(530)

6.3.29. Podatek dochodowy bieżący

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Zysk przed opodatkowaniem	(1 865)	18 869
Przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do opodatkowania (zmniejszają podstawę opodatkowania)	(6 507)	15 125
<i>przychody finansowe</i>	<i>(6 408)</i>	<i>15 036</i>
<i>pozostałe przychody operacyjne</i>	<i>(99)</i>	<i>89</i>
Pozycje zwiększające przychody podatkowe (zwiększają podstawę opodatkowania)	-	-
<i>przychody finansowe</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>pozostałe przychody operacyjne</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Koszty i straty nieuznane przez przepisy podatkowe za koszt uzyskania przychodu (zwiększają podstawę opodatkowania)	7 900	3 206
<i>koszty operacyjne</i>	<i>5 178</i>	<i>2 262</i>
<i>koszty finansowe</i>	<i>2 574</i>	<i>886</i>
<i>pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>148</i>	<i>58</i>
Pozycje zwiększające koszty podatkowe (zmniejszają podstawę opodatkowania)	(3 121)	2 231
Dochód podatkowy	(3 593)	4 720
<i>Pozostałe odliczenia od dochodu</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Rozliczenie straty z lat ubiegłych</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	(3 593)	4 720
Podatek dochodowy według stawki 19%	(683)	897
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
Podatek dochodowy bieżący, wyliczony za okres sprawozdawczy	-	897

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Wynik brutto:	(1 865)	18 869
Podatek w rachunku wyników:	213	855
Stawka efektywna wstępna:	11%	4,5%
Wyjaśnienia:		
Różnice na podatku odroczonym	(213)	20
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	1 236	2 874
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	(908)	(164)
Efekt strat podatkowych poniesionych w okresie	(682)	-
Po uwzględnieniu wyjaśnień	(354)	3 585
Stawka efektywna po wyjaśnieniach	19%	19%
Podatek wg stawki 19%	(354)	3 585
Podatek wg uzgodnionej stawki efektywnej	(354)	3 585

Strata została nieaktywowana z uwagi na oczekiwane straty podatkowe w latach przyszłych.

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

6.3.30. Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Zmniejszenie (Zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(213)	42
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	(213)	42
Podatek dochodowy odroczony wykazany poza rachunkiem zysków i strat	-	-

6.3.31. (Strata)/Zysk okresu na jedną akcję

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
(Strata)/Zysk okresu	(2 078)	18 014
Średnia ważona liczba akcji	11 933 984	12 086 113
Zysk na jedną akcję	(0,17)	1,49
Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję	(0,17)	1,49

6.3.32. Proponowany przez Zarząd podział zysku

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017*	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
(Strata)/zysk okresu, z tego:	(2 078)	18 014
<i>pokrycie strat z lat ubiegłych</i>	-	9
<i>kapitał rezerwowy</i>	-	18 005

*do dnia sporządzenia sprawozdania Zarząd spółki nie podjął Uchwały w sprawie podziału zysku za rok 2017.

6.3.33. Struktura środków pieniężnych

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		
- na początek okresu	5 290	10 571
- na koniec okresu	45 462	5 290
Inne środki pieniężne		
- na początek okresu	-	-
- na koniec okresu	-	-
Razem środki pieniężne		
- na początek okresu	5 290	10 571
- na koniec okresu	45 462	5 290

6.3.34. Uzgodnienie zmian stanu niektórych pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz zmian stanu tych pozycji wykazanych w przepływach

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Zmiana stanu należności	1 371	(75)
- bilansowa zmiana stanu należności	1 371	938
- zmiana stanu należności związanych ze zbyciem rzeczowego majątku trwałego	-	(1 013)
Zmiana stanu zobowiązań	2 217	(336)
- zmiana stanu zobowiązań	2 197	(56 525)
- spłata zobowiązań finansowych	-	56 075
- korekta z tytułu wzrostu zobowiązań inwestycyjnych	19	113

6.3.35. Dywidendy wypłacone oraz otrzymane

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd nie podjął decyzji o rekomendacji podziału zysku za 2017 rok.

W 2017 roku spółka Emperia Holding S.A. nie wypłaciła dywidendy w ramach podziału zysku wypracowanego w 2016 roku. W dniu 30 czerwca 2017 roku Walne Zgromadzenie Emperia Holding S.A. podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku wypracowanego przez Emperia Holding S.A. w 2016 roku na pokrycie strat z lat ubiegłych oraz na kapitał rezerwowy.

Dywidendy otrzymane:

Zarząd spółki zależnej Infinite Sp. z o.o. podjął uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy w wysokości 6 384 tys. zł. na rzecz Emperia Holding S.A.

6.3.36. 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 terminowości płatności (tzw. kredyt kupiecki), na zabezpieczenie, których Spółki wystawia gwarancyjne weksle własne „In blanco”.

Na podstawie Umowy Kredytów z dnia 27-04-2017 z późn. zm. konsorcjum banków zapewnia finansowanie potencjalnego zobowiązania podatkowego w formie kredytu bankowego do wysokości 150 mln zł dla Elpro Development S.A. oraz 10 mln zł dla Stokrotka sp. z o.o. lub w formie gwarancji zabezpieczającej spłatę tego zobowiązania do wysokości 202 mln zł dla Emperii Holding S.A. Umowa zapewnia również możliwość uzyskania finansowania obrotowego oraz linii na gwarancje dla spółki Stokrotka sp. z o.o. Zgodnie z podpisaną umową kredyty terminowe i gwarancja zabezpieczająca spłatę zobowiązania podatkowego nie mogą funkcjonować łącznie, są to niezależne produkty które z uwagi na poziom złożoności zawartej umowy musiały być zabezpieczone każdy z osobna. Wobec powyższego na kwoty wyżej wymienionych hipotek w poszczególnych spółkach składają się następujące zabezpieczone produkty:

- Emperia Holding S.A. ustanowiła zabezpieczenie na swoich nieruchomościach do:

- a) gwarancji zapłaty zobowiązania podatkowego – w kwocie 303 mln zł
- b) kredytu terminowego Elpro Development S.A. – w kwocie 225 mln zł
- c) kredytu terminowego Stokrotka sp. z o.o. – w kwocie 15 mln zł
- d) umów hedinggowych Stokrotka sp. z o.o. i Elpro Development S.A. – w kwocie 91, 7 mln zł

RAZEM = 634,7 mln zł

Pozostałe zabezpieczenia pozabilansowe (wg stanu na 31.12.2017):

Rok 2017	Z tytułu kredytów bankowych	Z tytułu gwarancji bankowych	Z tytułu poręczeń majątkowych
Poręczenia			
Stan na początek okresu	-	25 000	9 325
Zwiększenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	(25 000)	(7 150)
Stan na koniec okresu	-	-	2 175

Rok 2016	Z tytułu kredytów bankowych	Z tytułu gwarancji bankowych	Z tytułu poręczeń majątkowych
Poręczenia			
Stan na początek okresu	-	47 500	9 646
Zwiększenia w okresie	-	-	6 850
Zmniejszenia w okresie	-	(22 500)	(7 171)
Stan na koniec okresu	-	25 000	9 325

6.3.37. Leasing finansowy oraz operacyjny

ROK 2017:

Umowy zawierające elementy leasingu zgodnie z KIMSF 4

Określenie majątku	czas trwania umowy	Na 31.12.2017	Na 31.12.2018	od 1 - 5 lat	powyżej 5 lat
		minimalne opłaty roczne			
Nieruchomości	<i>określony</i>	47	47	189	236
	<i>nieokreślony</i>	-	-	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	<i>określony</i>	-	-	-	-
	<i>nieokreślony</i>	5	6	24	30
Środki transportu	<i>określony</i>	-	-	-	-
	<i>nieokreślony</i>	-	-	-	-
Pozostałe środki trwałe	<i>określony</i>	-	-	-	-
	<i>nieokreślony</i>	-	-	-	-

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

ROK 2016:

Umowy zawierające elementy leasingu zgodnie z KIMSF 4

Określenie majątku	czas trwania umowy	Na 31.12.2016	Na 31.12.2017	od 1 - 5 lat	powyżej 5 lat
		minimalne opłaty roczne			
Nieruchomości	<i>określony</i>	41	41	165	206
	<i>nieokreślony</i>	-	-	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	<i>określony</i>	-	-	-	-
	<i>nieokreślony</i>	11	11	44	55
Środki transportu	<i>określony</i>	-	-	-	-
	<i>nieokreślony</i>	-	-	-	-
Pozostałe środki trwałe	<i>określony</i>	-	-	-	-
	<i>nieokreślony</i>	-	-	-	-

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

6.3.38.Emperia Holding S.A. jako wynajmujący

ROK 2017:

Umowy zawarte przez Emperia Holding S.A. jako wynajmujący

Określenie majątku	czas trwania umowy	Na 31.12.2017	Na 31.12.2018	od 1 - 5 lat	powyżej 5 lat
		minimalne opłaty roczne			
Nieruchomości	określony	4 801	4 849	20 453	24 936
	nieokreślony	2 268	2 304	11 519	23 037
Urządzenia techniczne i maszyny	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	-	-	-	-
Środki transportu	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	-	-	-	-
Pozostałe środki trwałe	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	-	-	-	-

Umowy dotyczą nieruchomości inwestycyjnych posiadanych przez Spółkę
Dla umów na czas nieokreślony, do wyliczeń przyjęto okres 10-letni

ROK 2016:

Umowy zawarte przez Emperia Holding S.A. jako wynajmujący

Określenie majątku	czas trwania umowy	Na 31.12.2016	Na 31.12.2017	od 1 - 5 lat	powyżej 5 lat
		minimalne opłaty roczne			
Nieruchomości	określony	4 661	4 801	20 453	24 936
	nieokreślony	2 202	2 268	11 519	23 037
Urządzenia techniczne i maszyny	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	-	-	-	-
Środki transportu	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	-	-	-	-
Pozostałe środki trwałe	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	-	-	-	-

Umowy dotyczą nieruchomości inwestycyjnych posiadanych przez Spółkę
Dla umów na czas nieokreślony, do wyliczeń przyjęto okres 10-letni

6.3.39.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.

6.3.40. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

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

6.3.41. Transakcje Emperia Holding SA. z podmiotami powiązanymi

W 2017 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 2017 roku zrealizowane w ramach Grupy Kapitałowej zostały opisane w Nocie 6.3.50 sprawozdania finansowego;
- transakcje kapitałowe obejmujące wypłaty dywidendy przez spółki zależne – informacje o wysokości otrzymanych przez Spółkę dywidend znajdują się w Nocie 6.3.35 sprawozdania finansowego;
- w ramach zarządzania przepływami pieniężnymi w Grupie, miały miejsce emisje obligacji krótkoterminowych opisane szczegółowo w nodzie 6.3.19 (nie wykazane w niniejszej tabeli);

Transakcje z podmiotami zależnymi konsolidowanymi, dane liczbowe:

Nazwa jednostki powiązanej ze wskazaniem formy prawnej	Stokrotka Sp. z o.o.	Infinite Sp. z o.o.	Elpro Development S.A.	Eldorado Sp. z o.o.
należności od jednostki	236	12	3	3
zobowiązania wobec jednostki	7	123	-	-
przychody z transakcji z jednostką	6 958	556	619	9
koszty transakcji z jednostką	4 081	349	359	6
zakup usług	2	1 207	-	-
sprzedaż usług	6 916	550	559	9
nabycie nieruchomości i innych aktywów	2	1 209	-	-
zbycie nieruchomości i innych aktywów	137	661	-	-
transfery z tytułu układów finansowania (w tym pożyczek i wkładów kapitałowych), dywidendy – wpływy	-	6 385	233 539	-
transfery z tytułu układów finansowania (w tym pożyczek i wkładów kapitałowych), dywidendy – wydatki	-	-	196 000	-
udzielone gwarancje i poręczenia	2 140	35	-	-

6.3.42. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w osobach

2017 rok:

Wyszczególnienie	Razem	pracownicy umysłowi	pracownicy fizyczni
Zatrudnienie	42	42	-

2016 rok:

Wyszczególnienie	Razem	pracownicy umysłowi	pracownicy fizyczni
Zatrudnienie	64	63	1

6.3.43. Informacje o wynagrodzeniach osób zarządzających i nadzorujących

Wynagrodzenie Zarządu spółki 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 2017 roku:

Nazwisko i imię	Płaca zasadnicza SUMA	Premie i nagrody SUMA	Świadczenia rzeczowe i wynagrodzenie chorobowe SUMA	RAZEM
Kalinowski Dariusz	122,9	4 094,7	-	4 217,6
Baran Cezary	116,9	1 856,5	-	1 973,4
RAZEM	239,8	5 951,2	-	6 191,0

Wysokość wynagrodzeń wypłaconych (metoda kasowa) osobom zarządzającym Emperia Holding S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek zależnych w 2017 roku:

Nazwisko i imię	SUMA
Kalinowski Dariusz	523,6
Baran Cezary	305,8
RAZEM	829,4

Wynagrodzenia osób nadzorujących Emperia Holding S.A. za 2017 rok:

Nazwisko i imię Członków Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie
Kawa Artur	86,40
Kowalczewski Michał	43,20
Laskowski Artur	43,20
Wawerski Jarosław	43,20
Widera Aleksander	43,20
RAZEM	259,20

6.3.44. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Emperia Holding S.A.

Zarząd Emperia Holding S.A.



Dariusz Kalinowski – Prezes Zarządu

- od 15 lat związany z Emperia Holding S.A.
- ukończył Wydział Ekonomii Uniwersytetu Szczecińskiego
- posiada stopień MBA European University Centre for Management Studies in Switzerland
- zajmuje stanowisko Prezesa Zarządu Stokrotka Sp. z o.o.



Cezary Baran – Wiceprezes Zarządu

- od 17 lat związany z Emperia Holding S.A.
- posiada stopień MBA Vienna University of Economics and Business
- ukończył Wydział Ekonomii Uniwersytetu Marii Curie Skłodowskiej w Lublinie
- posiada Licencję Doradcy Inwestycyjnego nr 241
- zajmuje stanowisko Członka Zarządu, Dyrektora Finansowego Stokrotka Sp. z o.o.

W 2017 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Emperia Holding S.A.

Rada Nadzorcza Emperia Holding S.A.

Artur Kawa – Przewodniczący Rady Nadzorczej

- współzałożyciel Emperia Holding S.A.
- zajmował stanowisko Prezesa Zarządu Emperia Holding S.A. od założenia spółki do 2013 roku
- ukończył Wydział Elektryczny na Politechnice Lubelskiej
- posiada stopień MBA University of Minnesota

Jarosław Wawerski – Członek Rady Nadzorczej

- współzałożyciel Emperia Holding S.A.
- ukończył Wydział Elektryczny na Politechnice Lubelskiej w Lublinie
- wiceprezes Zarządu Emperia Holding S.A. w latach 1995 - 2012

Artur Laskowski – Członek Rady Nadzorczej

- współzałożyciel BOS S.A. (podmiot nabyty przez Emperia Holding S.A.), pełniący przez wiele lat funkcje w Zarządzie Spółki

Aleksander Widera – Członek Rady Nadzorczej

- wykształcenie wyższe, ukończył kierunek Finanse i Bankowość w Szkole Głównej Handlowej oraz studia podyplomowe z zakresu zarządzania na tej samej uczelni

Michał Kowalczewski – Niezależny Członek Rady Nadzorczej

- doktor nauk ekonomicznych, ukończył Wydział Finansów i Statystyki Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie

W 2017 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A.

6.3.45. 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 spokrewnionych.

6.3.46. Instrumenty finansowe oraz ocena ryzyka tych instrumentów

1. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność Spółki jest narażona na następujące ryzyka finansowe:

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

Ryzykiem finansowym w Spółce zarządza Zarząd Emperia Holding S.A., który identyfikuje i ocenia zagrożenia, a także zabezpiecza Spółkę przed nimi w taki sposób, żeby minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe. Zarząd ustala ogólne zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę w zakresie konkretnych ryzyk, uwzględniając przy tym potrzeby poszczególnych jednostek zależnych. Wyznaczoną przez Zarząd politykę realizują komórki odpowiedzialne za zabezpieczenie płynności finansowej, zabezpieczenia, monitoringu i windykacji należności oraz terminowego regulowania zobowiązań.

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

Sprzedaż realizowana przez Spółkę odbywa się na warunkach odroczonego terminu płatności. Jednak w tym wypadku rozdrobnienie odbiorców powoduje, że ekspozycja na pojedyncze ryzyko kredytowe nie jest wysoka. Spółka stosuje wewnętrzne procedury i mechanizmy ograniczających ten element ryzyka: odpowiedni dobór klientów, system weryfikacji nowych klientów, stosowanie limitów kredytowych i zabezpieczeń, bieżący monitoring należności. Spółka konsekwentnie windykuje przeterminowane należności i na bieżąco dokonuje odpisów aktualizujących na należności. 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 ograniczonym 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 pożyczek i obligacji, emitowanych przez wybrane spółki Grupy. Obligacje oprócz funkcji finansowania działalności pełnią również rolę w optymalizacji zarządzania płynnością wewnątrz Grupy. Współpraca z wieloma instytucjami finansowymi, dostarczającymi zabezpieczonych instrumentów finansowych dywersyfikuje problem ryzyka płynności. Służby finansowe na bieżąco monitorują sytuację finansową i płatniczą w Spółce.

W 2016 roku Spółka nie korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania. 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. Spółka nie korzysta z instrumentów dłużnych walutowych bądź denominowanych. Ryzyko walutowe dotyczy Spółki w nieistotnym zakresie.

ryzyko stopy procentowej – to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany rynkowych stóp procentowych. Spółka lokuje nadwyżki środków w oprocentowane aktywa, stąd narażona jest na ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych. Ryzyko stóp procentowych występuje w przypadku emitowania i nabywania obligacji w ramach Grupy. Jednak transakcje te służą zarządzaniu płynnością w ramach Grupy i zmiany stóp procentowych nie wpływają na wynik (występują dwustronne, równoważące się przepływy pieniężne).

Główne ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z instrumentami dłużnymi. W 2016 roku Spółka nie korzystała z zewnętrznych instrumentów dłużnych o zmiennym oprocentowaniu (kredyty i obligacje) w związku z tym nie była narażona na zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych na instrumentach dłużnych.

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.

Spółka nie jest narażona na inne ryzyko cenowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 oraz MSR 27

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)									
Aktywa finansowe według pozycji bilansowych	2017 wartość godziwa	2017 wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		W cenie nabycia
			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	426 286	426 286	-	-	-	-	-	-	426 286
Pożyczki krótkoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kaucje wniesione długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	1 299	1 299	-	-	-	-	-	1 299	-
-Inne, niż wymienione powyżej należności, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	58 619	58 619	-	-	-	-	58 619	-	-
Środki pieniężne	45 462	45 462	-	-	-	-	45 462	-	-
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)									
Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowych	2017 wartość godziwa	2017 wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		inne (wartość księgowa)	
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu		rachunkowość zabezpieczeń			
<u>Zobowiązania finansowe</u>									
Kaucje i inne zobowiązania długoterminowe	110	110	-	-	110	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	543	543	-	-	543	-	-	-	-
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	284	284	-	-	284	-	-	-	-

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 oraz MSR 27

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)									
Aktywa finansowe według pozycji bilansowych	2016 wartość godziwa	2016 wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w amortyzowanym koszcie		W cenie nabycia
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
<u>Aktywa finansowe</u>	426 286	426 286	-	-	-	-	-	-	426 286
Udziały i akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki krótkoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kaucje wniesione długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	2 686	2 686	-	-	-	-	-	2 686	-
-Inne, niż wymienione powyżej należności, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	19 959	19 959	-	-	-	-	19 959	-	-
Środki pieniężne	5 290	5 290	-	-	-	-	5 290	-	-
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)									
Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowych	2016 wartość godziwa	2016 wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w amortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		inne (wartość księgowa)	
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu		rachunkowość zabezpieczeń			
<u>Zobowiązania finansowe</u>	112	112	-	-	112	-	-	-	-
Kaucje i inne zobowiązania długoterminowe	553	553	-	-	553	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	256	256	-	-	256	-	-	-	-
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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
2017	1 299	967	309	23	-	-	-
2016	2 686	1 191	272	40	13	2	1 168

Pozostałe aktywa finansowe nie są zaległe na dzień sprawozdawczy.

Odpisy aktualizujące wartość należności	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Stan na początek okresu	(2 036)	(2 352)
Zwiększenia (w tym wskutek przejęcia jednostek)	(163)	(57)
Rozwiązanie	110	110
Spisanie poza RZiS	60	263
Stan na koniec okresu	(2 029)	(2 036)

Zasady tworzenia i rozwiązywania odpisów aktualizujących na należności zostały opisane w Nocie 6.2.17 sprawozdania finansowego.

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych

Wyszczególnienie	Suma zobowiązań	Zobowiązania wymagalne w okresie		
		do 1 roku	1-3 lat	powyżej 3 lat
2017				
Kredyty bankowe				
Pożyczki	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-
Kaucje zatrzymane długoterminowe	110	-	32	78
Dłużne papiery wartościowe	58 619	58 619	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	543	543	-	-
Inne zobowiązania	284	284		
2016				
Kredyty bankowe	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-
Kaucje zatrzymane długoterminowe	112	-	-	112
Dłużne papiery wartościowe	19 959	19 959	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	553	553	-	-
Inne zobowiązania	256	256	-	-

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
2017	543	452	73	2	16	-	-
2016	553	405	114	29	-	5	-

Pozostałe zobowiązania finansowe nie są zaległe na dzień sprawozdawczy.

Zyski lub straty według kategorii instrumentów

Przychody odsetkowe	01.01.2017 – 31.12.2017	01.2016 – 31.12.2016
Środki pieniężne	140	180
Dłużne papiery wartościowe	-	183
Pożyczki udzielone	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	34	33
Inne należności niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	-	-
	174	396

Koszty odsetkowe	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Kredyty bankowe krótko i długoterminowe	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Leasing finansowy	-	-
Dłużne papiery wartościowe	(1 131)	(70)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(1)	(460)
Inne niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	-	(0)
	(1 132)	(530)

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.

	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał własny	465 391	467 459
Minus: wartości niematerialne	(840)	(1 156)
Kapitał własny po pomniejszeniu o wartości niematerialne	464 551	466 303
Suma bilansowa	528 869	491 531
Wskaźnik kapitału własnego	0,88	0,95

	31.12.2017	31.12.2016
Zysk z działalności operacyjnej	(4 989)	4 149
Plus: amortyzacja	1 848	1 672
EBITDA	(3 141)	5 821
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	-	-
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	-	-

Na Spółce nie spoczywały w roku obrotowym 2016 oraz w poprzednim roku obrotowym jakiegokolwiek wymogi kapitałowe.

6.3.47. Niespłacenie lub naruszenie umów pożyczki oraz nie podjęcie działań naprawczych

Zdarzenie nie wystąpiło w Spółce.

6.3.48. Działalność zaniechana

Zdarzenie nie wystąpiło w Spółce.

6.3.49. Korekty błędów poprzednich okresów

Zdarzenie nie wystąpiło w Spółce.

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym zdarzenia o powyższym charakterze nie wystąpiły w spółce Emperia Holding S.A.

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

Po dacie bilansowej zdarzenia o powyższym charakterze nie wystąpiły w spółce Emperia Holding S.A.

6.3.51. Inne istotne informacje

a) Postępowanie podatkowe Urzędu Kontroli Skarbowej

1. W dniu 31 stycznia 2017 roku Emperia Holding S.A. otrzymała z kancelarii podatkowej, ustanowionej pełnomocnikiem w sprawie, Decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Lublinie, wydaną w postępowaniu kontrolnym prowadzonym w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za 2011 rok. W wydanej Decyzji Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie określił zobowiązanie podatkowe Spółki w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2011 w wysokości 142.463.805 złotych. Zgodnie z art. 53 i 55 ustawy Ordynacja podatkowa Spółka zobowiązana jest ponadto do naliczenia i zapłaty odsetek za zwłokę od w/w zobowiązania.

Stan Faktyczny:

- W wyniku zawarcia ugody z dnia 21 grudnia 2011 r., P1 sp. z o.o. (spółka-córka Emperii Holding S.A.) zbyła tzw. segment dystrybucyjny na rzecz Eurocash S.A. za cenę ok. 1,1 mld PLN. Po dokonaniu powyższej transakcji P1 z jednej strony przestała pełnić dotychczasową funkcję spółki holdingowej (w stosunku do segmentu spółek dystrybucyjnych), natomiast z drugiej - dysponowała istotnymi środkami pieniężnymi, które należało niezwłocznie racjonalnie zagospodarować na poziomie Grupy Emperia.
- W dniu 29 grudnia 2011 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników P1 (tj. jedyny wspólnik – Emperia Holding S.A.), zgodnie z umową spółki, dokonała umorzenia przymusowego 13 200 000 udziałów P1 w zamian za wynagrodzenie w kwocie 1,090 mld PLN. Obniżenie kapitału zakładowego P1 zostało zarejestrowane na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego Lublin Wschód, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 27 kwietnia 2012 r.
- Zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych, wynagrodzenie uzyskane przez Emperia Holding S.A. z tytułu umorzenia przymusowego podlega zwolnieniu z podatku.

Zarzuty UKS:

- Zdaniem Dyrektora UKS w Lublinie, przymusowe umorzenie udziałów P1 miało charakter pozorny, a rzeczywistą czynnością prawną dokonaną w dniu 29 grudnia 2011 r. było dobrowolne umorzenie udziałów. Świadczyć ma o tym m.in. fakt, że P1 była kapitałowo i osobowo kontrolowana przez Emperię Holding oraz okoliczność, że przesłanki umorzenia przymusowego zostały wprowadzone do umowy spółki P1 dopiero w momencie wniesienia do niej segmentu dystrybucyjnego. UKS uznał, że Emperia Holding *de facto* wyraziła zgodę na umorzenie udziałów co umożliwia zakwalifikowanie tej czynności jako umorzenie dobrowolne;
- UKS uznał, że „zamiarem stron było takie ukształtowanie stosunków Emperia Holding S.A. ze Spółką P1, by – przy zachowaniu formalnej zgodności z prawem podejmowanych czynności – zmierzały do osiągnięcia celu

sprzecznego z prawem podatkowym”. UKS odwołał się przy tym do zasad równości i powszechności opodatkowania oraz do autonomiczności prawa podatkowego;

- W konsekwencji, zdaniem UKS, wynagrodzenie z tytułu domniemanej transakcji dobrowolnego umorzenia udziałów P1 stanowiło przychód podatkowy Emperia Holding w 2011 r. (zaległość podatkowa na poziomie ok. 142,5 mln PLN).

Stanowisko Spółki:

- Decyzja UKS stoi w oczywistej sprzeczności z przepisami prawa podatkowego, ale również prawa cywilnego i prawa spółek. UKS wadliwie utożsamia pozorność czynności prawnych z ukształtowaniem transakcji w sposób, który nie przynosi zakładanych wpływów podatkowych;
 - Uchwała NZW o umorzeniu przymusowym udziałów nie może być obarczona wadą pozorności, gdyż instytucja pozorności nie znajduje zastosowania w stosunku do jednostronnych czynności prawnych, które nie są skierowane do konkretnego adresata;
 - Brak jest jakichkolwiek podstaw prawnych do uznania, że w niniejszej sprawie doszło do umorzenia dobrowolnego udziałów P1. Taka forma umorzenia wymaga zawarcia pomiędzy udziałowcem i spółką umowy nabycia udziałów przez spółkę celem ich umorzenia. Takiej umowy nie zawarto – co wyklucza możliwość przyjęcia, że doszło do dobrowolnego umorzenia udziałów P1;
 - Umorzenie przymusowe zostało dokonane zgodnie z prawem i umową spółki, co potwierdza postanowienie sądu rejestrowego. Tym samym decyzja UKS podważa prawomocne orzeczenie sądowe;
 - Pomimo, że spór dotyczy *de facto* istnienia stosunku prawnego (nabycia przez P1 udziałów własnych celem umorzenia) UKS odmówił wystąpienia do sądu powszechnego z powództwem o ustalenie dokonania takiej czynności – powołując się na „brak obiektywnych wątpliwości”. Powyższe dowodzi, że UKS nie dysponuje materiałem dowodowym pozwalającym na dokonanie takich ustaleń przez niezależny sąd, lecz wbrew regułom postępowania podatkowego, dokonuje samodzielnych rozstrzygnięć w obszarze prawa prywatnego.
 - Odnosząc się do zasad słuszności, UKS zdaje się zakładać, że w okolicznościach sprawy, jedyną gospodarczo uzasadnioną transakcją było umorzenie dobrowolne udziałów. Celem biznesowym umorzenia udziałów było przeniesienie środków finansowych z P1 na poziom Grupy. Zgodnie z prawem, wskazany wyżej cel mógł alternatywnie zostać zrealizowany za pomocą innych czynności prawnych, zwolnionych z podatku na podstawie przepisów prawa Unii Europejskiej. Ekonomiczny sens dokonanego umorzenia udziałów porównać należy raczej do uzyskania dochodu z udziału (jak w przypadku likwidacji spółki, czy wypłaty dywidendy), niż dochodu transakcyjnego (ze zbycia praw majątkowych).
 - Okoliczności sprawy i zarzuty UKS zostały poddane ocenie wybitnych przedstawicieli nauki, prawa podatkowego oraz prawa spółek, którzy uznali stanowisko UKS za całkowicie nieuzasadnione i sprzeczne z prawem,
 - Spółka nie zgadza się z ustaleniami stanu faktycznego, jak i oceną prawną dokonaną przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w wydanej Decyzji i nie widzi podstaw do utworzenia rezerwy na wysokość wskazanych w Decyzji kwot zaległości podatkowych.
2. W dniu 10 lutego 2017 roku Emperia Holding S.A. złożyła odwołanie od Decyzji do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie.
 3. 8 sierpnia 2017r Dyrektor IAS w Warszawie wydał decyzję utrzymującą w mocy decyzję Dyrektora UKS,
 4. 21 sierpnia 2017r Spółka złożyła do WSA w Warszawie za pośrednictwem Dyrektora IAS w Warszawie skargę na decyzję Dyrektora IAS, ponadto:
 - Spółka złożyła do Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie wniosek o wstrzymanie wykonania decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie wraz z wnioskiem o przyjęcie zabezpieczenia wykonania zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 roku. z odsetkami za zwłokę, w formie gwarancji bankowej;
 - Spółka przedłożyła Naczelnikowi II Mazowieckiego US w Warszawie cztery dokumenty gwarancji bankowych, wystawionych przez banki: PKO BP S.A., BGŻ BNP Paribas S.A., mBank S.A. oraz Bank Pekao S.A. na łączną kwotę 198 mln. zł

5. 5 września 2017r Spółka otrzymała postanowienie Naczelnika II Mazowieckiego US w Warszawie o przyjęciu do dnia 20 sierpnia 2018r roku zabezpieczenia należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za 2011r. w postaci czterech gwarancji bankowych (PKO BP S.A., BGŻ BNP Paribas S.A., mBank S.A. oraz Bank Pekao S.A.) do łącznej wysokości 198,1 mln. zł.
6. 5 września 2017r Spółka otrzymała postanowienie Naczelnika II Mazowieckiego US w Warszawie o wstrzymaniu wykonania decyzji Dyrektora IAS do dnia 20 sierpnia 2018 roku,
7. Przewidywany termin rozpoznania sprawy przez WSA to koniec II kwartału 2018 roku.

Poza powyższym, w 2017 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.

b) Zmiana biegłego rewidenta za 2016 rok i wybór biegłego rewidenta za 2017 rok

W dniu 19 stycznia 2017, Zarząd Emperia Holding S.A. poinformował, że w związku z prowadzonym procesem przeglądu różnych opcji strategicznych wspierających dalszy rozwój działalności grupy kapitałowej Emperia Holding S.A. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o zmianie biegłego rewidenta w Spółce za 2016 rok i wyborze biegłego rewidenta za 2017 rok.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza w dniu 19 stycznia 2017 roku, podjęła uchwałę o wyborze spółki PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, na badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego Emperia Holding S.A. za 2016 rok oraz przegląd i badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego Spółki za 2017 rok. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 144. Spółka dotychczas nie korzystała z usług ww. biegłego rewidenta w zakresie badania i przeglądu sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza wyraziła również zgodę na rozwiązanie za porozumieniem stron umowy o przegląd i badanie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki za rok 2016, zawartą w dniu 8 czerwca 2016 roku z UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie, ul Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 3115.

c) Realizacja oraz zakończenie programu skupu akcji Emperia Holding S.A. przez spółkę zależną Elpro Development S.A.

W wyniku realizacji upoważnienia udzielonego uchwałą nr 3 i 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emperia Holding S.A. z dnia 11 października 2012 roku, spółka zależna Elpro Development S.A. w trakcie I półrocza 2017 roku nabyła w transakcjach pakietowych 60 246 akcji Emperia Holding S.A. celem ich dalszego umorzenia. Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania Elpro Development S.A. posiada 428 237 akcji Emperia Holding S.A. dających prawo do 428 237 (3,470%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki i stanowiących 3,470% kapitału zakładowego. Skupione akcje mają zostać umorzone przez Emperia Holding S.A.

W dniu 30 czerwca 2017 roku, Elpro Development S.A. zakończyła program skupu akcji Emperia Holding S.A. przez Elpro Development S.A. w związku z upływem terminu przewidzianego na jego przeprowadzenie przewidzianego w uchwałach Rady Nadzorczej Emitenta

d) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emperia Holding S.A.

W dniu 20 kwietnia 2017 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emperia Holding S.A. Przedmiotem obrad NWZ było, podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki po przez udzielenie Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej.

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

W dniu 27 stycznia 2017 roku, Emperia Holding S.A. wyemitowała obligacje krótkoterminowe z datą wykupu na 10 marca 2017 roku, które zostały nabyte przez P3 Ekon Sp. z o.o. Wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 20 mln zł.

W dniu 10 marca 2017 roku, Emperia Holding S.A. wyemitowała obligacje krótkoterminowe z datą wykupu na 14 kwietnia 2017 roku, które zostały nabyte przez P3 Ekon Sp. z o.o. Wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 20 mln zł.

W dniu 14 kwietnia 2017 roku, Emperia Holding S.A. wyemitowała obligacje krótkoterminowe z datą wykupu na 19 maja 2017 roku, które zostały nabyte przez Elpro Development S.A. Wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 20 mln zł.

W dniu 19 maja 2017 roku, Emperia Holding S.A. wyemitowała obligacje krótkoterminowe z datą wykupu na 16 czerwca 2017 roku, które zostały nabyte przez Elpro Development S.A. Wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 15 mln zł.

W dniu 16 czerwca 2017 roku, Emperia Holding S.A. wyemitowała obligacje krótkoterminowe z datą wykupu na 15 września 2017 roku, które zostały nabyte przez Elpro Development S.A. Wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 50 mln zł.

f) Zawarcie umowy kredytów i gwarancji oraz aneksu

W dniu 27 kwietnia 2017 roku została podpisana Umowa Kredytów zorganizowanych przez banki: mBank S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. i Bank BGŻ BNP Paribas S.A., udzielonych spółkom zależnym Emitenta: Elpro Development S.A. i Stokrotka Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Kredyt Terminowy (1)	Kredyt Terminowy (2)	Kredyt Obrotowy	Linia Gwarancyjna
Kredytobiorca	Elpro Development S.A.	Stokrotka Sp. z o.o.	Stokrotka Sp. z o.o.	Stokrotka Sp. z o.o.
Przeznaczenie kredytu/gwarancji	udzielenie pożyczki dla Emperia Holding S.A. na sfinansowanie zobowiązania podatkowego	udzielenie pożyczki dla Emperia Holding S.A. na sfinansowanie zobowiązania podatkowego	finansowanie ogólnych celów korporacyjnych Kredytobiorcy	zabezpieczenie zapłaty zobowiązań z tytułu umów najmu lub umów handlowych
Kwota kredytu/gwarancji	150 mln zł	10 mln zł	40 mln zł	25 mln zł
Warunki cenowe	WIBOR 3M + marża + prowizje typowe dla tego typu umów, w tym prowizje: aranżacyjna, od zaangażowania i administracyjna	WIBOR 3M + marża + prowizje typowe dla tego typu umów, w tym prowizje: aranżacyjna, od zaangażowania i administracyjna	WIBOR 1M + marża + prowizje typowe dla tego typu umów, w tym prowizje: aranżacyjna, od zaangażowania i administracyjna	Prowizje typowe dla tego typu umów, w tym prowizje: od udzielenia gwarancji, od zaangażowania i administracyjna
Termin spłaty	27 października 2022 roku	27 października 2022 roku	27 kwiecień 2019 roku	27 kwiecień 2019 roku
Podstawowe zabezpieczenia	<ul style="list-style-type: none"> zastaw na akcjach Elpro Development S.A., zastaw na rachunkach bankowych Emperia Holding S.A., Elpro Development S.A. i Stokrotka Sp. z o.o. zastaw na ruchomościach i prawach Elpro Development S.A. 		<ul style="list-style-type: none"> hipoteki na nieruchomościach Stokrotka Sp. z o.o. zastaw na zapasach Stokrotka Sp. z o.o. cesja praw i wierzytelności z umów ubezpieczenia Stokrotka Sp. z o.o. 	

<ul style="list-style-type: none">• cesja praw i wierzytelności z umów najmu i ubezpieczenia Emperia Holding S.A. i Elpro Development S.A.• cesja praw i wierzytelności z umów z operatorami kart płatniczych Stokrotka Sp. z o.o.• hipoteki na nieruchomościach Emperia Holding S.A. i Elpro Development S.A.• przystąpienie przez Emperia Holding S.A. do długu Elpro Development S.A. i Stokrotka Sp. z o.o.• przystąpienie przez Elpro Development S.A. do długu Stokrotka Sp. z o.o.	<ul style="list-style-type: none">• zastaw na rachunkach bankowych Stokrotka Sp. z o.o.
---	---

W dniu 26 czerwca 2017 roku został podpisany Aneks nr 1 do Umowy Kredytów z dnia 27 kwietnia 2017 roku.

W związku z intencją Emperii dostarczenia do właściwego organu podatkowego zabezpieczenia wykonania zobowiązania podatkowego, o którym mowa w art. 33d § 2 pkt 1) ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja Podatkowa, celem między innymi wstrzymania wykonania ostatecznej decyzji organu podatkowego dotyczącej zobowiązania podatkowego w związku z wniesieniem skargi do sądu administracyjnego (w przypadku, kiedy organ odwoławczy utrzyma decyzję organu podatkowego), Banki wyraziły zgodę na udzielenie Spółce linii gwarancyjnej na warunkach określonych w zmienionej Aneksem Nr 1 Umowie Kredytów.

Aneks nr 1 do Umowy Kredytów z dnia 27 kwietnia 2017 roku został zawarty pomiędzy spółkami: ELPRO Development S.A., Stokrotka sp. z o.o., Emperia Holding S.A. oraz bankami: mBank S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. i Bank BGŻ BNP Paribas S.A., zgodnie z postanowieniami którego, wyżej wymienieni kredytodawcy udzielą spółce Emperia Holding S.A. linii gwarancyjnych, w ramach których na zlecenie Emperia Holding S.A. wystawione zostaną gwarancje bankowe na kwotę łączną do 202 000 000,00 zł. (dwieście dwa miliony złotych) na rzecz Skarbu Państwa reprezentowanego przez Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie tytułem zabezpieczenia wykonania zobowiązania podatkowego Emperia Holding S.A. z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za 2011 rok, a spółka Stokrotka Sp. z o.o. przystąpi do długu z tytułu udzielenia tych gwarancji do maksymalnej kwoty 15 000 000,00 zł (piętnaście milionów złotych) solidarnie wraz ze spółką Elpro Development S.A., która przystąpi do długu z tytułu udzielenia tych gwarancji bankowych do maksymalnej kwoty 240 000 000,00 zł. (dwieście czterdzieści milionów złotych).

Maksymalny wkład własny Spółki do udzielonych linii gwarancyjnych będzie wynosił 54 000.000 zł (pięćdziesiąt cztery miliony złotych).

Maksymalny okres obowiązywania gwarancji wyniesie 12 miesięcy od dnia wystawienia. Opłatę za udzielenie gwarancji stanowić będzie prowizja od udzielenia gwarancji.

Aneks Nr 1 do Umowy Kredytów zawarty został na warunkach rynkowych. Pozostałe zapisy, w tym dotyczące kar, nie odbiegają od zapisów powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

g) Rozpoczęcie procesu pozyskiwania inwestora dla wsparcia dalszego dynamicznego rozwoju Emperia Holding S.A., rozpoczęcie negocjacji z potencjalnym inwestorem, zawarcie umowy inwestycyjnej.

W nawiązaniu do informacji dotyczących rozpoczęcia przeglądu opcji strategicznych, Zarząd Emperia Holding S.A. w dniu 9 maja 2017 roku, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej Spółki, postanowił rozpocząć proces pozyskiwania inwestora dla wsparcia dalszego dynamicznego rozwoju Spółki. W związku z tym, Zarząd planuje zaangażować się w rozmowy z różnymi podmiotami potencjalnie zainteresowanymi taką inwestycją, jak również zezwolił wybranym oferentom na przeprowadzenie badania due diligence Spółki i jej spółek zależnych.

Po dokonaniu analizy możliwych scenariuszy i perspektyw rozwoju Spółki, Zarząd jest przekonany, że decyzja ta leży w interesie zarówno Spółki jak i jej akcjonariuszy oraz w wymierny sposób przyczyni się do budowania wartości Spółki. Celem Zarządu jest zapewnienie wszystkim akcjonariuszom Spółki możliwości odsprzedaży akcji w wezwaniu ogłoszonym przez inwestora na jednakowych zasadach dla wszystkich akcjonariuszy Spółki.

Emitent zaangażował Rothschild Global Advisory jako wyłącznego doradcę finansowego przeprowadzającego proces pozyskiwania inwestora dla Spółki.

W dniu 6 listopada 2017 roku, Zarząd Emperia Holding S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu negocjacji z Maxima Grupé UAB, jako potencjalnym inwestorem w ramach procesu pozyskania inwestora strategicznego dla wsparcia rozwoju Spółki. Maxima została wybrana jako inwestor strategiczny dla Emperii w drodze otwartego i konkurencyjnego procesu. Rozpoczęcie przez Spółkę negocjacji z Inwestorem jest konsekwencją zainicjowanego w dniu 9 maja 2017 r. procesu pozyskiwania inwestora dla wsparcia dynamicznego rozwoju Spółki, o czym Zarząd Spółki informował poprzez raporty bieżące.

W dniu 23 listopada 2017 roku zawarta została Umowa Inwestycyjna, w której Maxima zobowiązała się do ogłoszenia wezwania do sprzedaży 100% akcji Emperii po cenie nie niższej niż 100 zł za akcję, oraz określenie zasad współpracy pomiędzy Emperia Holding S.A. a Maxima Grupé UAB (szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w Raporcie Bieżącym nr 58/2017).

W dniu 24 listopada 2017 roku Maxima Grupé ogłosiła wezwanie na 12 342 027 akcji zwykłych Emperia Holding, co odpowiada 100% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu, po cenie w wysokości 100 zł za akcję. Zapisy rozpoczęły się 14 grudnia i miały trwać do 21 lutego 2018 roku. Minimalna liczba akcji (oraz wynikających z tych akcji głosów) objętych zapisami, po osiągnięciu której wzywający zobowiązał się do nabycia akcji w ramach wezwania, wynosi 8 145 737, reprezentujących tyle samo głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy, stanowiących 66% całkowitej liczby akcji oraz uprawniających do 66% ogólnej liczby głosów. Jeśli wzywający nabędzie akcje reprezentujące co najmniej 90% głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy, rozważy przymusowy wykup akcji i wycofanie spółki z GPW. Jeśli wzywający nie nabędzie akcji odpowiadających za 90% głosów, rozważy dalsze nabywanie akcji, a następnie przymusowy wykup akcji i wycofanie spółki z GPW. Wezwanie zostało ogłoszone pod warunkiem uzyskania zgody przez wzywającego od Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

W dniu 24 listopada zarząd Spółki opublikował stanowisko dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki ogłoszone przez Maxima Grupé UAB, w którym stwierdził, że na podstawie deklaracji i zapewnień Wzywającego, wezwanie jest zgodne z interesem Spółki i jej pracowników oraz że cena proponowana w wezwaniu odpowiada wartości godziwej Spółki.

h) Obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emperia Holding S.A.

W dniu 28 czerwca 2017 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emperia Holding S.A. Przedmiotem obrad ZWZ było rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego, a także skonsolidowanego sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku Spółki, udzielenie absolutorium członkom Rady Nadzorczej i Zarządu z wykonania przez nich obowiązków, podjęcie uchwał w sprawie wyboru członków Rady Nadzorczej.

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

W dniu 16 października 2017 roku, Zarząd Emperia Holding S.A. otrzymał zawiadomienie od MetLife PTE S.A., iż zarządzany przez nie MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny (zwany dalej „OFE”) zmniejszył zaangażowanie poniżej 5% głosów w Spółce Emperia Holding S.A.

Zmniejszenie zaangażowania nastąpiło w wyniku sprzedaży akcji spółki w dniu 12 października 2017 r. Bezpośrednio przed zmianą udziału OFE posiadał 635 101 akcji, co stanowiło 5,15% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 635 101 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 5,15% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Aktualnie OFE posiada 578 101 akcji, co stanowi 4,68% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 578 101 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 4,68% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

j) Rekomendacja Zarządu w sprawie podziału zysku za 2017 rok

W dniu 23 listopada 2017 roku Zarząd Emperia Holding S.A. że w związku z zawarciem Umowy Inwestycyjnej, Zarząd Spółki zobowiązał się do nierekomendowania wypłaty dywidendy za 2017 rok.

k) Obrady Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emperia Holding S.A.

W dniu 20 grudnia 2017 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emperia Holding S.A. przedmiotem którego był podjęcie uchwał w sprawie zmiany w statucie spółki.

6.3.52. Istotne zdarzenia występujące po okresie sprawozdania

a) Postanowienie o zabezpieczeniu roszczenia Eurocash S.A. o uchylenie uchwały nr 2 NWZ Emperia Holding S.A. z dnia 20 grudnia 2017 r.

W dniu 11 stycznia 2018 roku, Zarząd Emperia Holding S.A. poinformował, że otrzymał informację o wydaniu w dniu 8 stycznia 2018 r. przez Sąd Okręgowy w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy, postanowienia o zabezpieczeniu roszczenia Eurocash S.A. z siedzibą w Komornikach (działającej w charakterze akcjonariusza Emitenta) o uchylenie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 20 grudnia 2017 r. w sprawie zmiany statutu („Uchwała”) poprzez wstrzymanie wykonania tej Uchwały.

Zarząd Emperia Holding S.A. nie zgadza się z opisywanym rozstrzygnięciem oraz podjął decyzję o zaskarżeniu tego orzeczenia

W dniu 5 marca 2018 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy, doręczył Emperia Holding S.A. odpis pozwu wniesionego przez Eurocash S.A. z siedzibą w Komornikach w sprawie o uchylenie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 20 grudnia 2017 roku w sprawie zmiany Statutu Emitent Jednocześnie ww. Sąd zobowiązał Emperia Holding S.A. do złożenia odpowiedzi na Pozew w terminie 1 miesiąca. Emitent nie zgadza się z argumentami podniesionymi przez Eurocash w treści Pozwu, a także podejmie wszelkie przewidziane prawem działania zmierzające do ochrony interesu Emperia Holding S.A., a w szczególności w wyznaczonym terminie złoży stosowną odpowiedź na Pozew

W dniu 17 kwietnia 2018, Zarząd Emperia Holding S.A. poinformował, że otrzymał informację o rozpatrzeniu zażalenia Emitenta na postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 8 stycznia 2018 r. i wydaniu w dniu 12 kwietnia 2018 r. przez Sąd Apelacyjny w Warszawie postanowienia o oddaleniu wniosku Eurocash S.A. z siedzibą w Komornikach o udzielenie zabezpieczenia roszczenia o uchylenie uchwały nr 2 NWZ Emperia Holding S.A. z dnia 20 grudnia 2017 r. przez wstrzymanie wykonania tej uchwały.

W dniu 23 kwietnia 2018 roku, Zarząd Emperia Holding S.A. otrzymał informację o wycofaniu pozwu wniesionego przez Eurocash S.A. z siedzibą w Komornikach („Eurocash”) w sprawie o uchylenie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 20 grudnia 2017 roku w sprawie zmiany Statutu Emitenta.

b) Przedłużenie przez Maxima Grupy terminu zapisów do sprzedaży akcji Emperia Holding S.A. oraz rozliczenie wezwania na akcje.

W dniu 14 lutego 2018 roku, Maxima Grupa przedłużyła zapisy w wezwaniu na akcje do 16 marca 2018 roku, tj. o czas niezbędny do otrzymania decyzji o udzieleniu zgody od prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Przewidywanym przez Maxima Grupa nowym terminem na otrzymanie decyzji o udzieleniu zgody na dokonanie koncentracji przedsiębiorców jest 14 marca 2018.

W dniu 14 marca 2018 roku Maxima Grupa przedłużyła zapisy w wezwaniu na akcje do dnia 12 kwietnia 2018 roku.

W wyniku rozliczenia Wezwania, które nastąpiło w dniu 18 kwietnia 2018 roku w Maxima nabyła i posiada bezpośrednio 11.559.259 akcji Spółki, które stanowią 93,66% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do wykonywania 11.559.259 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, reprezentujących 93,66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W związku z powyższym nabyciem akcji Spółki w wyniku Wezwania, Elpro Development S.A., spółka w 100% zależna od Spółki, posiadająca 428.237 akcji Spółki, stanowiących 3,47% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 428.237 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, reprezentujących 3,47% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stała się podmiotem pośrednio zależnym od Maxima.

c) Zawiadomienie o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ Emperia Holding S.A.

W dniu 23 lutego 2018 roku, Zarząd Emperia Holding S.A. otrzymał zawiadomienie iż w wyniku rozliczenia transakcji zbycia w dniu 20 lutego 2018 roku, 100 000 akcji Emperia Holding S.A. na rynku regulowanym, fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo zmniejszyły udział o ponad 2% w ogólnej liczbie głosów w Emperia Holding S.A. w stosunku do zawiadomienia ALTUS TFI SA opublikowanego przez Spółkę w dniu 14 grudnia 2017 roku. Po zmianie udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadają łącznie 1 561 240 akcji Spółki, stanowiących 12,65% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 1 561 240 głosów w Spółce, co stanowi 12,65% w ogólnej liczbie głosów w Spółce, w tym ALTUS 29 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty posiada 1 409 678 akcji Spółki stanowiących 11,42% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 1 409 678 głosów w Spółce, co stanowi 11,42% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

d) Sprzedaż akcji Emperia Holding S.A. przez Członków Zarządu

W dniu 8 marca 2018 roku, Cezary Baran, pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta, złożył zawiadomienie dotyczące zbycia akcji Emitenta. W wyniku realizacji powyższej transakcji w dniu 6 marca 2018 roku Cezary Baran, sprzedał 600 akcji Emitenta. Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, po dokonaniu powyższej transakcji Cezary Baran, Wiceprezes Zarządu Emitenta nie posiada akcji Emitenta.

W dniu 12 marca oraz 20 kwietnia 2018 roku, Dariusz Kalinowski, pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta, złożył zawiadomienia dotyczące zbycia akcji Emitenta. W wyniku realizacji powyższej transakcji, w dniu 8 marca oraz 17 kwietnia 2018 roku, Dariusz Kalinowski zbył łącznie 41 094 akcje Emitenta.

W dniu 19 kwietnia 2018 roku, Jarosław Wawerski, pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej, złożył zawiadomienie dotyczące zbycia akcji Emitenta. W wyniku realizacji powyższej transakcji, w dniu 17 kwietnia 2018 roku, Jarosław Wawerski zbył 19 494 akcje Emitenta.

e) Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emperia Holding S.A

W dniu 6 kwietnia 2018 roku, Zarząd Emperia Holding S.A. poinformował o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia (NWZ) Emperia Holding S.A., które odbędzie się w dniu 4 maja 2018 roku. Przedmiotem obrad NWZ będzie podjęcie uchwał w sprawie dokonania zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

f) Zawiadomienie o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ Emperia Holding S.A.

W dniu 20 kwietnia 2018 roku, Zarząd Emperia Holding S.A. otrzymał zawiadomienie od Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny, iż w dniu 17 kwietnia 2018 roku, w odpowiedzi na wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Emperia Holding S.A., Fundusz dokonał sprzedaży 794 309 akcji Emperia Holding S.A. na rynku regulowanym. Po rozliczeniu odpowiedzi na Wezwanie i sprzedaży wszystkich posiadanych akcji Emperia Holding S.A., Fundusz nie posiada już żadnych akcji Spółki.

W dniu 20 kwietnia 2018 roku, Zarząd Emperia Holding S.A. otrzymał zawiadomienie od ALTUS TFI S.A., iż w dniu 18 kwietnia 2018 roku, została rozliczona transakcja zbycia na rynku regulowanym 1 507 684 akcji Emperia Holding S.A. będących w posiadaniu Funduszu. W związku z powyższą transakcją fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. nie posiadają już akcji Spółki.

W dniu 20 kwietnia 2018 roku, Zarząd Emperia Holding S.A. otrzymał zawiadomienie od AXA Otwartego Funduszu Emerytalnego, iż w dniu 18 kwietnia 2018 roku, w odpowiedzi na wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Emperia Holding S.A., Fundusz dokonał sprzedaży 999 036 akcji Emperia Holding S.A. na rynku regulowanym. Po rozliczeniu odpowiedzi na Wezwanie i sprzedaży wszystkich posiadanych akcji Emperia Holding S.A., Fundusz nie posiada już żadnych akcji Spółki.

Warszawa, dnia 15.03.2017

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Dariusz Kalinowski

Prezes Zarządu

.....
podpis

Cezary Baran

Wiceprezes Zarządu

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Elżbieta Świniarska

Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis

Tomasz Koszczan

Główny Księgowy

.....
podpis