



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA I PÓŁROCZE 2009 ROK

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
(DANE W TYS PLN)

LUBLIN, SIERPIEŃ 2009 ROKU

Spis treści

1	Wybrane dane finansowe.....	3
2	Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2009 roku.....	4
3	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
4	Rachunek zysków i strat i sprawozdanie z dochodów całkowitych.....	7
5	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	9
6	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
7	Informacja dodatkowa.....	13
7.1	Informacja o Spółce	13
7.2	Opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości.....	19
7.3	Dodatkowe noty objaśniające	37
8	Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Emperia Holding S.A. w I półroczu 2009 roku.....	54
8.1	Podstawowe dane finansowe (w tys. PLN)	54
8.2	Zakres działalności Emperia Holding S.A.	55
8.3	Ocena zarządzania zasobami finansowymi w I półroczu 2009 roku przy wykorzystaniu wskaźników płynności, struktury, rotacji i stopnia zadłużenia:	55
8.4	Rynki zbytu.....	56
8.5	Znaczące umowy dla działalności Emperia Holding S.A.	56
8.6	Najważniejsze wydarzenia w I półroczu 2009 roku w Emperia Holding S.A.	56
8.7	Zdarzenia o nietypowym charakterze, mające wpływ na wynik osiągnięty w roku obrotowym przez Emperia Holding S.A.	56
8.8	Nakłady inwestycyjne	57
8.9	Polityka Emperia Holding S.A. w zakresie wypłaty dywidendy	57
8.10	Czynniki zewnętrzne, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez Emperia Holding S.A. w perspektywie następnego roku:	57
8.11	Perspektywy rozwoju:.....	58
8.12	Znaczące transakcje Emperia Holding S.A. z podmiotami powiązanymi.....	58
8.13	Informacje o toczących się postępowaniach.	58
8.14	Kredyty, gwarancje, pożyczki i poręczenia.	58
8.15	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką	59
8.16	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółkę	59
9	Oświadczenia Zarządu.....	61

1 Wybrane dane finansowe

LP.	WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	PLN		EURO	
		Za okres od 01.01.2009 do 30.06.2009	Za okres od 01.01.2008 do 30.06.2008*	Za okres od 01.01.2009 do 30.06.2009	Za okres od 01.01.2008 do 30.06.2008*
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	25 605	26 796	5 667	7 705
II.	Zysk z działalności operacyjnej	2 698	3 156	597	908
III.	Zysk przed opodatkowaniem	42 885	367	9 491	105
IV.	Zysk okresu	42 046	(525)	9 305	(151)
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 227	4 915	714	1 413
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 476)	(20 348)	(3 647)	(5 851)
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 687	9 113	2 808	2 620
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	(562)	(6 319)	(124)	(1 817)
IX.	Aktywa razem	648 429	598 036	145 075	143 331
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 481	12 216	6 596	2 928
XI.	Zobowiązania długoterminowe	1 052	818	235	196
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	28 429	11 398	6 360	2 732
XIII.	Kapitał własny	618 948	585 820	138 480	140 404
XIV.	Kapitał zakładowy	15 115	15 115	3 382	3 623
XV.	Liczba akcji	15 115 161	15 115 161	15 115 161	15 115 161
XVI.	Średnioważona liczba akcji	15 115 161	15 013 137	15 115 161	15 013 137
XVII.	Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)** zanualizowany	2,91	0,40	0,65	0,12
XVIII.	Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)** zanualizowany	2,91	0,40	0,65	0,12
XIX.	Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)***	40,95	38,76	9,16	9,29
XX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)***	40,95	38,76	9,16	9,29
XXI.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję *** (w PLN / EUR)	0,59	0,88	0,13	0,26

* dane porównawcze dotyczące pozycji bilansowych odnoszą się do 31.12.2008 r.

** deklarowana kwota wyliczona jest według średnioważonej liczby akcji Emitenta

*** deklarowana kwota wyliczona jest według liczby akcji Emitenta na dzień sporządzenia raportu

Średnioważona liczba akcji:

- dla roku I półrocza 2009: dla miesięcy styczeń-czerwiec 15 115 161;
- dla roku 2008: dla miesięcy styczeń-maj 14 992 732, czerwiec 15 115 161

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

- 1 Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, który dla pierwszego półrocza 2009 roku wyniósł 4,5184 PLN/EURO, a dla pierwszego półrocza 2008 roku wyniósł 3,4776 PLN/EURO,
- 2 Pozycje bilansowe i wartość księgową/rozwodnioną wartość księgową przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, który wyniósł: na 30.06.2009 roku 4,4696 PLN/EURO, 31.12.2008 roku 4,1724 PLN/EURO

2 Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2009 roku.

Raport z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 r. znajduje się w załączonym pliku „Raport z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Emperia Holding SA za I półrocze 2009 roku. pdf”

3 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30 czerwca 2009	31 grudnia 2008	30 czerwca 2008
Majątek trwały	559 580	519 594	503 346
Rzeczowy majątek trwały	49 029	41 445	40 254
Nieruchomości inwestycyjne	3 166	3 166	3 166
Wartości niematerialne	5 445	4 565	3 475
Aktywa finansowe	501 532	469 421	454 919
Należności długoterminowe i inne rozliczenia międzyokresowe	66	68	522
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	342	929	1 010
Majątek obrotowy	88 849	78 442	103 012
Zapasy	33	22	968
Należności	35 496	6 628	9 150
Zaliczki na podatek dochodowy	941	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	39 880	66 110	65 829
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	661	287	589
Środki pieniężne	2 633	3 195	26 275
Inne aktywa finansowe	9 205	2 200	201
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa razem	648 429	598 036	606 358
Kapitał własny	618 948	585 820	583 604
Kapitał akcyjny	15 115	15 115	15 115
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	549 559	549 559	549 559
Kapitał zapasowy	1 526	1 526	1 526
Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	268	268	-
Kapitał rezerwowy	12 376	19 871	19 871
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-	-
Zyski zatrzymane	40 104	(519)	(2 467)
Kapitały własne przypisany akcjonariuszom spółki dominującej razem	618 948	585 820	583 604
Zobowiązania długoterminowe	1 052	818	531
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	35	53	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Rezerwy	42	42	43
Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego	975	723	488
Zobowiązania krótkoterminowe	28 429	11 398	22 223
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	12 977	29	-
Zobowiązania krótkoterminowe	14 179	9 354	19 622
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	157	33	91
Rezerwy	1 059	1 929	2 497
Przychody przyszłych okresów	57	53	13
Pasywa razem	648 429	598 036	606 358

Wartość księgowa	618 948	585 820	583 604
Liczba akcji	15 115 161	15 115 161	15 115 161
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	40,95	38,76	38,61

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2009-08-31 Artur Kawa Prezes Zarządu

.....
podpis

2009-08-31 Jarosław Wawerski Wiceprezes Zarządu

.....
podpis

2009-08-31 Dariusz Kalinowski Członek Zarządu - Dyrektor Finansowy

.....
podpis

2009-08-31 Marek Wesołowski Członek Zarządu – Dyrektor ds. Działalności Detalicznej

.....
podpis

2009-08-31 Grzegorz Wawerski Członek Zarządu – Dyrektor ds. Rozwoju Działalności Detalicznej

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2009-08-31 Elżbieta Świniarska Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis

2009-08-31 Edyta Onufryjuk-Lacek Główny Księgowy

.....
podpis

4 Rachunek zysków i strat i sprawozdanie z dochodów całkowitych

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2008
Przychody ze sprzedaży	25 605	26 796
- od jednostek zależnych	24 614	21 727
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	25 267	25 447
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	338	1 349
Koszt własny sprzedaży	(19 250)	(16 454)
- od jednostek zależnych	(18 501)	(15 990)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(18 983)	(15 333)
Koszt wytworzenia sprzedanych towarów i materiałów	(267)	(1 121)
Zysk na sprzedaży	6 355	10 342
Pozostałe przychody operacyjne	147	300
Koszty sprzedaży	(2)	(2)
Koszty ogólnego zarządu	(3 742)	(7 412)
Pozostałe koszty operacyjne	(60)	(72)
Zysk operacyjny	2 698	3 156
Przychody finansowe	40 494	3 173
Koszty finansowe	(307)	(5 962)
Zysk przed opodatkowaniem	42 885	367
Podatek dochodowy	(839)	(892)
- bieżący	-	(771)
- odroczony	(839)	(121)
Zysk okresu	42 046	(525)

Zysk okresu (zanualizowany)	43 993	5 987
Średnioważona liczba akcji zwykłych*	15 115 161	15 013 137
Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN) zanualizowany	2,91	0,40

*Średnioważona liczba akcji:

- dla I półrocza 2009 roku: dla miesięcy styczeń - czerwiec 15 115 161;
- dla I półrocza 2008 roku: dla miesięcy styczeń - maj 14 992 732, czerwiec 15 115 161;

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2008
Zysk okresu	42 046	(525)
Inne całkowite dochody	0	0
Całkowity dochód za okres	42 046	(525)

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2009-08-31	Artur Kawa	Prezes Zarządu	..... podpis
2009-08-31	Jarosław Wawerski	Wiceprezes Zarządu	..... podpis
2009-08-31	Dariusz Kalinowski	Członek Zarządu - Dyrektor Finansowy	..... podpis
2009-08-31	Marek Wesołowski	Członek Zarządu – Dyrektor ds. Działalności Detalicznej	..... podpis
2009-08-31	Grzegorz Wawerski	Członek Zarządu – Dyrektor ds. Rozwoju Działalności Detalicznej	..... podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2009-08-31	Elżbieta Świniarska	Dyrektor Ekonomiczny	..... podpis
2009-08-31	Edyta Onufryjuk-Lacek	Główny Księgowy	..... podpis

5 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Stan na 30 czerwca 2009 r.

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
1 stycznia 2009	15 115	549 559	1 526	268	19 871	-	(519)	585 820
Zmiana standardów rachunkowości i polityk rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2009 skorygowany	15 115	549 559	1 526	268	19 871	-	(519)	585 820
Zysk okresu za 6 miesięcy do 30 czerwca 2009	-	-	-	-	-	-	42 046	42 046
Dywidenda dla akcjonariuszy z zysku za rok poprzedni	-	-	-	-	(7 495)	-	(1 423)	(8 918)
30 czerwca 2009	15 115	549 559	1 526	268	12 376	-	40 104	618 948
1 stycznia 2008	14 993	536 227	1 526	-	18 542	-	12 689	583 977
Zmiana standardów rachunkowości i polityk rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2008 skorygowany	14 993	536 227	1 526	-	18 542	-	12 689	583 977
Zysk okresu za 6 miesięcy do 30 czerwca 2008	-	-	-	-	-	-	(525)	(525)
Podwyższenie kapitału w wyniku emisji akcji	122	13 332	-	-	-	-	-	13 454
Podział zysku za rok poprzedni	-	-	-	-	1 329	-	(1 329)	-
Dywidenda dla akcjonariuszy z zysku za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	(13 301)	(13 301)
30 czerwca 2008	15 115	549 559	1 526	-	19 871	-	(2 467)	583 604

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2009-08-31	Artur Kawa	Prezes Zarządu	..... podpis
2009-08-31	Jarosław Wawerski	Wiceprezes Zarządu	..... podpis
2009-08-31	Dariusz Kalinowski	Członek Zarządu - Dyrektor Finansowy	..... podpis
2009-08-31	Marek Wesołowski	Członek Zarządu – Dyrektor ds. Działalności Detalicznej	..... podpis
2009-08-31	Grzegorz Wawerski	Członek Zarządu – Dyrektor ds. Rozwoju Działalności Detalicznej	..... podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2009-08-31	Elżbieta Świniarska	Dyrektor Ekonomiczny	..... podpis
2009-08-31	Edyta Onufryjuk-Lacek	Główny Księgowy	..... podpis

6 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2008
Zysk (strata) okresu	42 046	(525)
Korekty o pozycje:	(38 819)	5 440
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
Amortyzacja	3 391	2 255
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(40 058)	(2 542)
Podatek dochodowy	839	892
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	(56)	1 571
Zmiana stanu rezerw	(870)	(1 137)
Zmiana stanu zapasów	(11)	(962)
Zmiana stanu należności	73	3 177
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(368)	(622)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(942)	(747)
Pozostałe korekty	-	4 353
Podatek dochodowy zapłacony	(817)	(798)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 227	4 915
Wpływy	347 022	273 312
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	409	1 810
Zbycie aktywów finansowych	336 000	271 500
Dywidendy otrzymane	9 497	-
Odsetki otrzymane	116	2
Splata udzielonych pożyczek	1 000	-
Środki pieniężne z przejęcia spółek	-	-
Pozostałe wpływy	-	-
Wydatki	(363 498)	(293 660)
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	(13 764)	(9 489)
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	(3 182)
Nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	(33 404)	(9 428)
Nabycie aktywów finansowych	(308 330)	(250 361)
Udzielenie pożyczek	(8 000)	(200)
Pozostałe wydatki	-	(21 000)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 476)	(20 348)
Wpływy	25 704	13 463
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-
Emisja krótkoterminowych papierów dłużnych	25 704	-
Wpływy z emisji akcji	-	13 463
Pozostałe wpływy	-	-
Wydatki	(13 017)	(4 350)
Splata kredytów i pożyczek	-	-
Wykup krótkoterminowych papierów dłużnych	(13 000)	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(14)	-
Zapłacone odsetki i opłaty	(3)	-
Zapłacone dywidendy	-	-
Pozostałe	-	(4 350)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	12 687	9 113

Zmiana stanu środków pieniężnych	(562)	(6 319)
<i>Różnice kursowe</i>	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	3 195	32 594
Środki pieniężne na koniec okresu	2 633	26 275

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2009-08-31	Artur Kawa	Prezes Zarządu	..... podpis
2009-08-31	Jarosław Wawerski	Wiceprezes Zarządu	..... podpis
2009-08-31	Dariusz Kalinowski	Członek Zarządu - Dyrektor Finansowy	..... podpis
2009-08-31	Marek Wesołowski	Członek Zarządu – Dyrektor ds. Działalności Detalicznej	..... podpis
2009-08-31	Grzegorz Wawerski	Członek Zarządu – Dyrektor ds. Rozwoju Działalności Detalicznej	..... podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2009-08-31	Elżbieta Świniarska	Dyrektor Ekonomiczny	..... podpis
2009-08-31	Edyta Onufryjuk-Lacek	Główny Księgowy	..... podpis

7 Informacja dodatkowa

7.1 Informacja o Spółce

Nazwa, siedziba i przedmiot działalności Spółki

Spółka działa pod firmą Emperia Holding S.A. zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000034566.

Siedziba Spółki znajduje się w Lublinie przy ul. Mełgiewskiej 7-9.

Podstawowym przedmiotem działalności Emperia Holding S.A. jest świadczenie usług holdingowych (PKD 7010Z). Wcześniej Spółka prowadziła nie wyspecjalizowaną sprzedaż hurtową żywności, napojów i wyrobów tytoniowych (PKD 5139Z). Spółka jest zarejestrowana w GUS i posiada numer REGON 430450457.

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

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

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku, porównywalne dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku. Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych. Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych samodzielnie sporządzających sprawozdania finansowe.

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

Informacja o konsolidacji

Emperia Holding S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej, sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Na dzień 30 czerwca 2009 roku konsolidacji podlegają Emperia Holding S.A. oraz dziewiętnaście spółek zależnych:

Stokrotka Sp. z o.o., Infinite Sp. z o.o., Detal Koncept Sp. z o.o., Elpro Sp. z o.o., Tradis Sp. z o.o., BOS S.A., Sygel-Jool S.A., Dystrybucja Logistyka Serwis S.A., DEF Sp. z o.o., Express Podlaski Sp. z o.o., Lewiatan Podlasie Sp. z o.o., Maro Markety Sp. z o.o., Społem Tychy Sp. z o.o., Euro Sklep S.A., Projekt Elpro 2 Sp. z o.o. (dawniej Alpaga-Xema Sp. z o.o.), Sydo Sp. z o.o., Emperia Info Sp. z o.o., Ambra Sp. z o.o., oraz PSD S.A.*.

W pierwszym półroczu 2009 roku skład Grupy Kapitałowej Emperia Holding (w stosunku do końca 2008 roku) uległ zmianie. Z uwagi na dokonane w ramach Grupy połączenia skład Grupy zmniejszył się o:

- spółkę Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Bartoszycach, która została przejęta przez spółkę Stokrotka Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie (informacja na ten temat znajduje się w notcie 6.2.9 pkt. i),
 - spółkę Arsenal Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku, w której całość udziałów sprzedano osobom fizycznym (informacja na ten temat znajduje się w notcie 6.2.9 pkt. n),
- oraz zwiększył się o:
- spółkę Ambra Sp. z o.o., w której udziały nabyła spółka zależna Tradis Sp. z o.o. (informacja na ten temat znajduje się w notcie 6.2.9 pkt. l).

*Na 30.06.2009 roku z uwagi na ograniczony dostęp do danych finansowych jednostce zależnej Partnerski Serwis Detaliczny S.A., Emperia Holding S.A. wycenia udziały w tej spółce metodą praw własności;

Dane prezentowane w niniejszym raporcie 30.06.2009 roku obejmują wyniki jednostkowe niżej wymienionych spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Lp.	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
1	Stokrotka Sp. z o.o. (1)	20-952 Lublin, ul. Mełgiewska 7-9	handel detaliczny artykułami spożywczymi	16977, Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	1999-01-27	100,00%	100,00%
2	Infinite Sp. z o.o.	20-150 Lublin, ul. Ceramiczna 8	działalność informatyczna	16222, Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	1997-03-11	100,00%	100,00%
3	Detal Koncept Sp. z o.o.	20-952 Lublin, ul. Mełgiewska 7-9	zarządzanie siecią franczyzową, sprzedaż detaliczna	40575, Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	1995-04-25	100,00%	100,00%
4	Elpro Sp. z o.o.	20-952 Lublin, ul. Mełgiewska 7-9	działalność deweloperska	946, Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2001-02-15	100,00%	100,00%
5	Tradis Sp. z o.o. (5)	20-952 Lublin, ul. Mełgiewska 7-9	handel hurtowy artykułami spożywczymi	272382, Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2007-01-23	100,00%	100,00%
6	BOS S.A. (3)	15-399 Białystok, ul. Handlowa 2A	handel hurtowy artykułami spożywczymi	20518, Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2007-01-02	100,00%	100,00%
7	Dystrybucja Logistyka Serwis S.A. (2)	09-400 Płock, ul. Kostrogaj 24	handel hurtowy artykułami spożywczymi	29105 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XXI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2007-01-02	100,00%	100,00%

8	Sygel-Jool S.A. (3)	42-200 Częstochowa, ul. Bór 66 F	handel hurtowy artykułami spożywczymi	169138, Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2007-01-02	100,00%	100,00%
9	DEF Sp. z o.o. (2)	15-399 Białystok, ul. Handlowa 6	handel hurtowy artykułami spożywczymi	48125, Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2007-01-02	100,00%	100,00%
10	Express Podlaski Sp. z o.o. (2)	15-197 Białystok, ul. Dolistowska 1A	handel hurtowy artykułami spożywczymi, zarządzanie nieruchomościami*	126580, Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2007-01-02	100,00%	100,00%
11	Lewiatan Podlasie Sp. z o.o. (2)	15-399 Białystok, ul. Sokółska 9	handel detaliczny artykułami spożywczymi	33766, Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2007-01-02	100,00%	100,00%
12	Spółem Tychy Sp. z o.o. (4)	43-100 Tychy, ul. Damrota 72	handel detaliczny artykułami spożywczymi	164604, Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2007-07-06	99,22%	99,22%
13	Maro-Markety Sp. z o.o.	61-615 Poznań, ul. Skwierzyńska 20	handel detaliczny artykułami spożywczymi	102596, Sąd Rejonowy w Poznaniu, XX Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2007-09-12	100,00%	100,00%
14	Euro Sklep S.A.	43-309 Bielsko- Biała, ul. Bystrzańska 94a	zarządzanie siecią franczyzową, sprzedaż detaliczna	12291, Sąd Rejonowy w Bielsku Białej, VIII Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2007-10-24	100,00%	100,00%
15	Projekt Elpro 2 Sp. z o.o. (dawniej Alpaga – Xema Sp. z o.o.)	42-200 Częstochowa, ul. Bór 66 F	działalność deweloperska, zarządzanie nieruchomościami	167993, Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2007-11-20	100,00%	100,00%
16	Sydo Sp. z o.o.	53-166 Wrocław, ul. Krzywoustego 82-86	działalność deweloperska, zarządzanie nieruchomościami	71049, Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2007-11-29	100,00%	100,00%

17	Partnerski Serwis Detaliczny S.A. (PSD S.A.)	02-739 Warszawa, ul. Grażyny 15	zarządzanie siecią franczyzową	280288, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Metoda praw własności	2007-12-20	100,00%	100,00%
18	Emperia Info Sp. z o.o.	20-952 Lublin, ul. Mełgiewska 7-9	działalność związana z oprogramowaniem	314260, Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2008-09-12	100,00%	100,00%
19	Ambra Sp. z o.o. (6)	43-502 Czechowice-Dziedzice, ul. Hutnicza 7	sprzedaż hurtowa i detaliczna perfum i kosmetyków, wyrobów farmaceutycznych, pozostałych artykułów użytku domowego i osobistego	254307, Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2009-03-11	100,0%	100,0%

* Spółka Express Podlaski Sp. z o.o. działalność w zakresie handlu hurtowego artykułami spożywczymi prowadziła do końca kwietnia 2009 r.

- (1) bezpośrednio Emperia (98.482 udziały, 95,93%) oraz pośrednio przez "BOS" S.A.(1.254 udziały, 1,22%) i "Lewiatan Podlasie" Sp. z o.o.(2.927 udziałów, 2,85%)
- (2) pośrednio przez "BOS" S.A.
- (3) pośrednio przez "Tradis" Sp. z o.o.
- (4) bezpośrednio przez Emperia Holding S.A. (140.282 udziałów, 81,91%) pośrednio przez "BOS" S.A. (28.645 udziałów, 16,73%) i "DLS" S.A. (1.000 udziałów, 0,58%)
- (5) bezpośrednio Emperia (209.094 udziałów, 91,50%) oraz pośrednio przez "BOS" S.A.(19.432 udziały, 8,50%)
- (6) pośrednio przez Tradis Sp. z o.o.

Wykaz innych jednostek niż jednostki podporządkowane, w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów (akcji) na 30.06.2009 roku

Nazwa jednostki	Siedziba	Wysokość kapitału podstawowego (w tys. PLN)	Udział GK Emperia w kapitale podstawowym (% na dzień bilansowy)	Udział GK Emperia w całkowitej liczbie głosów (% na dzień bilansowy)
Spółdzielnia Mieszkaniowa Lokatorsko-Własnościowa w Lidzbarku Warmińskim (1)	Lidzbark Warmiński	Zakup niezbędny w związku z prowadzeniem działalności gospodarczej w lokalu użytkowym spółdzielni;		
Giełda Rolno-Towarowa Sp. z o.o. (2)	15-950 Białystok, ul. Gen. Andersa 38	14 805	0,30%	0,36%
Beskidzkie Towarzystwo Kapitałowe S.A. (3)	43-300 Bielsko Biała, ul. Kamińskiego 19	21 520	4,37%	4,37%
"SPOŁEM" Domy Handlowe Sp. z o.o. (4)	43-100 Tychy, ul. Damrota 72	6	16,66%	16,66%
Lewiatan Podkarpacie Spółka z o.o. (5)	39-200 Dębica, ul. Drogowców 8.	170	0,59%	0,59%
Elektroniczna Sieć Handlowa Merkury Spółka z o.o. (5)	01-728 Warszawa, ul. Powązkowska 46/50	3 298	11,20%	11,20%

(1) pośrednio przez BOS S.A.

(2) pośrednio przez Expres Podlaski Sp. z o.o.

(3) pośrednio przez Euro Sklep S.A.

(4) pośrednio przez Społem Tychy Sp. z o.o.

(5) pośrednio przez ZKiP Lewiatan 94 Holding S.A.

Wykaz jednostek zależnych na dzień bilansowy 30.06.2009 roku wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z podaniem podstawy prawnej

Nazwa jednostki	Siedziba	Podstawa prawna wyłączenia	Udział GK Emperia w kapitale podstawowym (% na dzień bilansowy)	Udział GK Emperia w całkowitej liczbie głosów (% na dzień bilansowy)
Lider Sp. z o.o. w likwidacji (1)	70-660 Szczecin, ul. Gdańska 3C	Dane finansowe tych jednostek są nieistotne dla realizacji obowiązku przedstawienia rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej	100,00%	100,00%
Lewiatan Orbita Sp. z o.o.(4a)	10-680 Olsztyn, ul. Lubelska 33		100,00%	100,00%
Lewiatan Kujawy Sp. z o.o. (4)	87-800 Włocławek, ul. Komunalna 6		50,00%	50,00%
Lewiatan Śląsk Sp. z o.o.(2a)	41-200 Sosnowiec, ul. Chemiczna 12		98,53%	98,53%
Lewiatan Częstochowa Sp. z o.o. (2)	42-200 Częstochowa, ul. Wręczycka 22/26		37,50%	37,50%
Lewiatan Mazowsze Sp. z o.o. (2)	05-800 Pruszków, ul. Błońska 12		34,00%	34,00%
Pro Media Art. Sp. z o.o. (3)	87-800 Włocławek, ul. Komunalna 6		*32,50%	*32,50%
Piccolo Sp. z o.o. (5)	43-100 Tychy, ul. Grota Roweckiego 60		50,00%	50,00%
Lewiatan Wielkopolska Sp. z o.o. (6)	60-479 Poznań, ul. Strzeszyńska 23		68,57%	68,57%
Lewiatan Opole Sp. z o.o. (6a)	45-325 Opole, ul. Światowida 2		89,21%	89,21%
Lewiatan Dolny Śląsk Sp. z o.o.	59-900 Zgorzelec, ul. Armii Krajowej 13		100,00%	100,00%
Lewiatan Zachód Sp. z o.o.	70-950 Szczecin, ul. Pomorska 115B		100,00%	100,00%
ZKiP Lewiatan 94 Holding S.A. (7)	38-500 Sanok, ul. Traugutta 9		*56,81%	*63,25%
Lewiatan Północ Sp. z o.o.	80-289 Gdańsk, ul. Bysewska 30		100,00%	100,00%
PH Alfa Sp. z o.o. (1)	20-950 Lublin, ul. Jutrzenki 5		100,00%	100,00%

* udział pośrednio ważony

- (1) pośrednio przez Stokrotka Sp. z o.o.
- (2) pośrednio przez Sygel-Jool S.A.
- (2a) pośrednio przez Sygel-Jool S.A. (34 udziały, 50%), bezpośrednio Emperia Holding S.A. (33 udziałów, 48,53%)
- (3) pośrednio przez Lewiatan Kujawy Sp. z o.o.
- (4) pośrednio przez BOS S.A.
- (4a) pośrednio przez BOS S.A. (59,11% udziałów) i bezpośrednio przez Emperia Holding S.A. (40,89% udziałów)
- (5) pośrednio przez Społem Tychy Sp. z o.o.
- (6) bezpośrednio przez Emperia Holding (7 udziałów 10,0%), pośrednio przez Maro-Markety Sp. z o.o.(41 udziałów, 58,57%)
- (6a) pośrednio przez Maro-Markety Sp. z o.o. (901 udziałów, 89,21%)
- (7) bezpośrednio Emperia Holding S.A. i pośrednio przez Lewiatan: Kujawy, Podlasie, Śląsk, Orbita, Opole, Wielkopolska, Zachód

7.2 Opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości

7.2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

7.2.2 Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe Emperia Holding SA zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

7.2.3 Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Od 2009 roku MSSF 8 *Segmenty Operacyjne* zastąpił dotychczas obowiązujący MSR 14 *Sprawozdawczość Segmentów Operacyjnych*. W nowym standardzie do identyfikacji i pomiaru wyników segmentów operacyjnych podlegających sprawozdawczości i ujawnieniom przyjęto podejście oparte na perspektywie kierownictwa firmy.

Segment operacyjny jest komponentem podmiotu gospodarczego:

- który prowadzi działalność gospodarczą związaną z uzyskiwaniem przychodów i ponoszeniem kosztów (w tym przychodów i kosztów związanych z transakcjami z innymi segmentami tego samego podmiotu),
- którego wyniki działalności są regularnie weryfikowane przez osoby odpowiedzialne za podejmowanie decyzji operacyjnych dotyczących alokacji zasobów do danego segmentu oraz oceny osiągniętych przez niego wyników,
- o który można uzyskać odrębne informacje finansowe.

Segment geograficzny to dający się wyodrębnić obszar jednostki gospodarczej, w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług w określonym środowisku gospodarczym, który podlega ryzykom i charakteryzuje się zwrotem z poniesionych nakładów odmiennym od tych, które są właściwe dla innych obszarów działających w różnych środowiskach gospodarczych.

Spółka działa wyłącznie na terenie Polski, której regiony z uwagi na bliskość lokalizacji, podobne warunki ekonomiczne i zakres ryzyk należy uznać za obszar w znacznej mierze jednorodny.

Spółka jako jednostka dominująca rozróżnia w Grupie następujące segmenty operacyjne:

- 1 Sprzedaż hurtowa (Segment Dystrybucja) realizowana przez spółki zależne: BOS S.A., DLS S.A., Sygel-Jool S.A., DEF Sp. z o.o., Tradis Sp. z o.o., Ambra Sp. z o.o. - w zakresie dystrybucji hurtowej towarów i usług związanych z dystrybucją towarów;
- 2 Sprzedaż detaliczna (Segment Detal) obejmuje w całości działalność spółek zależnych: Stokrotka Sp. z o.o., Detal Koncept Sp. z o.o., Lewiatan Podlasie Sp. z o.o., Maro Markety Sp. z o.o., Społem Tychy Sp. z o.o., Euro Sklep S.A. - w zakresie handlu detalicznego i usług związanych z działalnością detaliczną;
- 3 Do ostatniego segmentu branżowego (Segment Inne) zaliczamy w całości działalność holdingową Emperia Holding S.A. oraz działalność pozostałych spółek: Elpro Sp. z o.o., Express Podlaski Sp. z o.o., Sydo Sp. z o.o. i Projekt Elpro 2 Sp. z o.o. – świadczące usługi developerskie i usługi zarządzania nieruchomościami; Infinite Sp. z o.o., Emperia Info Sp. z o.o. – świadczące usługi informatyczne oraz PSD S.A., która świadczy usługi wyspecjalizowanego pośrednictwa handlowego.

W zakresie segmentów geograficznych, z uwagi na wyżej opisane uwarunkowania, Spółka nie rozróżnia innych segmentów niż obszar Polski. Transakcje gospodarcze odbywające się pomiędzy segmentami dokonywane są na warunkach rynkowych i podlegają wyłączeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

7.2.4 Waluta funkcjonalna

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

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

7.2.5 Zmiana stosowanych zasad rachunkowości

Wprowadzone nowe standardy i interpretacje MSSF obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2009 roku nie miały istotnego zastosowania dla prowadzonej przez Spółkę działalności. W 2009 roku Spółka nie zmieniła w istotny sposób stosowanych zasad rachunkowości.

7.2.6 Przyszłe oczekiwane zmiany w zasadach rachunkowości

Nowe standardy, ich zmiany oraz interpretacje, które weszły w życie od 2009 roku:

a) MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Standard MSSF 8 został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 30 listopada 2006 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. MSSF 8 zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”. Standard ten określa nowe wymagania wobec ujawnień informacji dotyczących segmentów działalności, a także informacji dotyczących produktów i usług, obszarów geograficznych, w których prowadzona jest działalność oraz głównych klientów. MSSF 8 wymaga „podejścia zarządczego” do sprawozdawczości o wynikach finansowych segmentów działalności.

b) MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”

29 marca 2007 roku został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zmieniony MSR 23. Odnosi się on do rachunkowego ujęcia kosztów zadłużenia dotyczącego aktywów, których okres przystosowania do sprzedaży lub użytkowania jest znaczący. W świetle zmienionego MSR 23 w takiej sytuacji ponoszone koszty zadłużenia podlegają kapitalizacji (przed zmianą odnoszone były bezpośrednio w rachunek zysków i strat). Ma on zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie.

c) KIMSF 13 „Programy lojalnościowe”

Interpretacja KIMSF 13 została wydana 27 czerwca 2007 roku przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2008 roku lub po tej dacie. Interpretacja zawiera zasady ujęcia księgowego zorganizowanych przez jednostkę programów lojalnościowych dla swoich klientów, wskazuje właściwy sposób ujęcia zobowiązań wynikających z obowiązku dostarczenia klientom nagród w realizowanych programach lojalnościowych.

d) zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiany do MSR 1 zostały wydane 06 września 2007 roku i będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2009 roku i po tej dacie. Wprowadzone zmiany dotyczą zmian terminologicznych oraz zmian w prezentacji sprawozdań finansowych – sprawozdanie z całkowitych dochodów.

e) zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych, warunki nabywania uprawnień oraz anulowania”

Zmiany do MSSF 2 zostały wydane 17 stycznia 2008 roku i będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2009 roku i po tej dacie. Zmiany do MSSF 2 precyzują definicję warunków nabycia uprawnień i metodę rozliczania w przypadku anulowania przez strony umowy o płatności w formie akcji.

f) zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiany do MSR 1 zostały wydane 14 lutego 2008 roku i będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2009 roku i po tej dacie. Modyfikacje dotyczą kwalifikacji instrumentów finansowych z opcją sprzedaży i obowiązków powstających wyłącznie w momencie likwidacji.

g) poprawki do MSSF 2008

W 22 maja 2008 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała poprawki zmieniające 20 obowiązujących standardów. Większość ze zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2009 roku i po tej dacie. To pierwszy standard opublikowany przez RMSR w ramach procesu corocznych korekt, którego celem jest wprowadzenie drugorzędnych poprawek mniej pilnej natury.

h) zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” i MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmiany do standardów zostały wydane 22 maja 2008 roku i będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2009 roku i po tej dacie. Zmiany dotyczą wyceny kosztów inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych przy zastosowaniu MSSF po raz pierwszy i eliminują obawy związane z wymogiem retrospektywnego określenia kosztów i stosowania metody kosztowej zgodnie z MSR 27, która w pewnych okolicznościach wymagałaby od jednostek pierwszy raz stosujących MSSF nadmiernego stosowania wysiłku i ponoszenia niepotrzebnych kosztów.

i) KIMSF 14 MSR 19 „Ograniczenie aktywów w ramach programów określonych świadczeń pracowniczych, a minimalne wymogi finansowania”

Interpretacja KIMSF 14 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej 05 lipca 2007r. Interpretacja określa wytyczne, w rozpoznawaniu aktywów programów określonych świadczeń pracowniczych, wymogi minimalnego finansowania i ich interakcje. Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 roku.

Spółka ocenia, że przyjęcie powyższych zmienionych standardów i nowych interpretacji nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2009 rok.

Nowe standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane:

a) KIMSF 12 „Umowy koncesyjne”

Interpretacja została wydana 03 lipca 2008 roku i będzie obowiązywać do okresów rocznych rozpoczynających się 29 marca 2009 roku i po tej dacie. Interpretacja określa kryteria uznania umowy na usługi koncesjonowane, zawierane pomiędzy sektorem państwowym i prywatnym, oraz zasady ujmowania aktywów infrastrukturalnych.

b) zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” i MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmiany do MSSF 3 i MSR 27 zostały wydane 10 stycznia 2008 roku i będą miały zastosowanie do nabyć i połączeń jednostek gospodarczych odbywających się od 01 lipca 2009 roku. Dotyczą zmian w ujmowaniu nabycia, kilkuetapowego nabycia oraz połączenia jednostek gospodarczych, ujmowania kosztów związanych z transakcją nabycia oraz zasad ewidencji w przypadku utraty kontroli.

c) zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – „kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną”

Zmiany do MSR 39 zostały wydane 31 lipca 2008 roku i będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 lipca 2009 roku i po tej dacie. Zmiany dotyczą kryteriów uznania za pozycję zabezpieczoną. Zostały doprecyzowane dwie kwestie dotyczące rachunkowości zabezpieczeń: rozpoznanie inflacji jako ryzyka podlegającego zabezpieczeniu i zabezpieczenie w formie opcji. Niniejszy standard nie został jeszcze przyjęty przez Unię Europejską.

d) KIMSF 15 „umowy o budowę nieruchomości”

Interpretacja została wydana 03 lipca 2008 roku i będzie obowiązywać do okresów rocznych rozpoczynających się 01 września 2009 roku i po tej dacie. Interpretacja dotyczy rozliczania przychodów i kosztów związanych z budową

nieruchomości prowadzoną bezpośrednio przez jednostkę lub przez podwykonawców. Umowy objęte zakresem KIMSF 15 opisuje się jako „umowy o budowę nieruchomości” i mogą one obejmować również dostawę innych towarów i usług. Interpretacja określa czy dana umowa o budowę nieruchomości wchodzi w zakres MSR 11, czy też MSR 16 oraz kiedy należy rozpoznawać przychody z budowy nieruchomości. Niniejszy standard nie został jeszcze przyjęty przez Unię Europejską.

e) KIMSF 16 „zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych”

Interpretacja została wydana 03 lipca 2008 roku i będzie obowiązywać do okresów rocznych rozpoczynających się 30 czerwca 2009 roku i po tej dacie. Interpretacja ma zastosowanie do jednostek, które zabezpieczają ryzyko kursowe wynikające z inwestycji netto w jednostkach zagranicznych i stosują rachunkowość zabezpieczeń zgodnie z MSR 39

f) KIMSF 17 „podział aktywów niepieniężnych między właścicieli”

Interpretacja została wydana 27 listopada 2008 roku i będzie obowiązywać do okresów rocznych rozpoczynających się 01 lipca 2009 roku i po tej dacie. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania podziału aktywów niepieniężnych pomiędzy udziałowców: kiedy należy ujmować tak należną dywidendę, w jaki sposób ją wyceniać, w jaki sposób traktować różnice między wartością bilansową dzielonych aktywów, a wartością bilansową należnej dywidendy przy jej rozliczaniu. Niniejsza interpretacja nie została jeszcze przyjęta przez Unię Europejską.

g) KIMSF 18 „przeniesienie aktywów od klienta”

Interpretacja została wydana 29 stycznia 2009 roku i będzie obowiązywać do okresów rocznych rozpoczynających się 01 lipca 2009 roku i po tej dacie. Interpretacja będzie miała zastosowanie głównie do sektora usług użyteczności publicznej. Interpretacja określa wytyczne do ujęcia aktywa otrzymanego od klienta, które zostanie wykorzystane w celu podłączenia klienta do sieci albo do zapewnienia klientowi usługi z wykorzystaniem wniesionego aktywa. Interpretacja nie została jeszcze przyjęta przez Unię Europejską.

h) zmiany MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana”

Zmiany do MSSF 5 będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 lipca 2009 roku i po tej dacie. Zmiany dotyczą klasyfikacji aktywów i zobowiązań jednostki zależnej na skutek sprzedaży, z którą wiąże się utrata kontroli nad jednostką zależną oraz prezentacji działalności zaniechanej w przypadku decyzji o dokonaniu sprzedaży, z którą wiąże się utrata kontroli nad jednostką.

i) zaktualizowany MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zaktualizowany MSR 27 został opublikowany w dniu 10 stycznia 2008r i będzie obowiązywać do okresów rocznych rozpoczynających się 01 lipca 2009 roku i po tej dacie. Znowelizowany standard wymaga ujmowania zmian wielkości udziału w jednostce zależnej jako transakcji kapitałowej, zmienia również sposób ujmowania strat poniesionych przez jednostkę zależną, przekraczającą wartość inwestycji jak również sposób ujmowania utraty kontroli nad jednostką zależną.

j) zmiany MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”

Zmiany do MSSF 1 będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 lipca 2009 roku i po tej dacie. Celem wprowadzonych zmian jest poprawa struktury standardu, uproszczenie i ułatwienie odbioru standardu dzięki reorganizacji jego treści i przesunięciu większości wyjątków i zwolnień do załączników. Niniejszy standard nie został jeszcze przyjęty przez Unię Europejską.

k) zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych”

Zmiany do MSSF 2 będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2010 roku i po tej dacie. Wprowadzone do standardu zmiany dotyczą transakcji w formie akcji w ramach grupy, rozliczanych w środkach pieniężnych. Zmiany określają sposób księgowego ujęcia grupowych transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w pieniądzu, w sprawozdaniach tych jednostek. Niniejszy standard nie został jeszcze przyjęty przez Unię Europejską.

l) zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, „Przekwalifikowanie instrumentów finansowych: efektywna data i przepisy przejściowe” i zmiany MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”

Zmiany do MSR 39 będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 lipca 2009 roku i po tej dacie. Zmiany umożliwiają przekwalifikowanie pewnych aktywów finansowych niebędących instrumentami pochodnymi ujmowanych zgodnie z MSR 39. Niniejszy standard nie został jeszcze przyjęty przez Unię Europejską.

m) Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, „Wbudowane instrumenty pochodne” i zmiany do KIMSF 9

Zmiany do MSR 39 będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 lipca 2009 roku i po tej dacie. Zmiana określa, że wbudowana w dłużny instrument bazowy opcja wcześniejszej spłaty nie powinna być ujmowana oddzielnie jako wbudowany instrument pochodny jeśli kary za spłatę są tak zaprojektowane, żeby wynagrodzić kredytodawcę za utracone odsetki za pozostałą część umowy bazowej. Niniejszy standard nie został jeszcze przyjęty przez Unię Europejską.

n) poprawki do MSSF 2009

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 15 zmian do 12 obowiązujących standardów. Większość ze zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2010 roku i po tej dacie. To kolejny standard opublikowany przez RMSR w ramach procesu corocznych korekt, którego celem jest wprowadzenie drugorzędnych poprawek mniej pilnej natury. Poprawki nie zostały jeszcze przyjęte przez Unię Europejską.

Spółka analizuje konsekwencje oraz wpływ zastosowania wyżej wymienionych standardów i interpretacji na przyszłe sprawozdania finansowe, jednak ocenia, że zastosowanie niniejszych standardów i interpretacji nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

7.2.7 Szacunki księgowe

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

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

7.2.8 Korekta błędów

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

7.2.9 Połączenia, nabycia akcji/udziałów, podwyższenie kapitału w jednostkach gospodarczych

Nabycia akcji/udziałów oraz podwyższenia kapitału zakładowego przez Emperia Holding

a) Nabycie kolejnych udziałów w Lewiatan Śląsk Sp. z o.o. z siedzibą w Sosnowcu

W dniu 7 stycznia 2009 roku Emperia Holding nabyła pakiet 10 udziałów w spółce Lewiatan Śląsk Sp. z o.o. z siedzibą w Sosnowcu, w dniu 9 stycznia 2009 roku Emperia Holding nabyła kolejny pakiet 7 udziałów w tej spółce, a w dniu 13 lutego 2009 roku nabyła 1 udział, które razem z posiadanymi już udziałami przez spółkę zależną Sygel-Jool S.A. dają prawo do 98,53% głosów na zgromadzeniu wspólników i stanowią 98,53% kapitału zakładowego Lewiatan Śląsk Sp. z o.o.

b) Objęcie udziałów w nowo utworzonej spółce Lewiatan Północ Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku oraz podwyższenie kapitału zakładowego

W dniu 9 stycznia 2009 roku spółka Emperia Holding S.A. objęła udziały w nowo utworzonej spółce o nazwie Lewiatan Północ Sp. z o.o.. Emperia Holding S.A. objęła 600 udziałów o wartości nominalnej 500 PLN każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 300 tys. PLN. Objęte udziały pokryte zostały wkładem gotówkowym w kwocie 300 tys. PLN.

W dniu 26 lutego 2009 roku Emperia Holding S.A. w skutek podwyższenia kapitału zakładowego Lewiatan Północ objęła kolejne 500 udziałów o wartości nominalnej 500 PLN każdy, o łącznej wartości nominalnej 250 tys. PLN. Objęte udziały pokryte zostały wkładem gotówkowym w wysokości 6 tys. PLN, zaś kwotę 244 tys. PLN skompensowano z wierzytelnością Emperia Holding S.A. przysługującą od Lewiatan Północ Sp. z o.o. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane 10 marca 2009 r. Nabyte udziały stanowią 100% kapitału zakładowego Lewiatan Północ Sp. z o.o. i dają prawo do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Spółki.

Przedmiotem działalności Spółki jest organizacja i zarządzanie franczyzową siecią sklepów detalicznych branży FMCG. Nowa spółka organizuje działalność ponad 150 sklepów franczyzowych o całkowitej powierzchni sprzedaży ok. 15 tys. m². Utworzenie Lewiatan Północ Sp. z o.o. stanowi realizację strategii rozwoju Grupy Handlowej Emperia, opartej na aktywnej konsolidacji rynku detalicznego i dystrybucyjnego w Polsce.

c) Nabycie kolejnych akcji w Związku Kupców i Producentów Lewiatan 94 Holding S.A. z siedzibą we Włocławku

W dniu 27 stycznia 2009 roku Emperia Holding nabyła 93 202 akcje w kapitale zakładowym ZKiP Lewiatan 94 Holding S.A. z siedzibą we Włocławku, które razem z posiadanymi już akcjami dają bezpośrednio prawo do 39,33% głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy i stanowią 25,92% kapitału zakładowego ZKiP Lewiatan 94 Holding S.A. Emperia Holding S.A. bezpośrednio oraz pośrednio przez podmioty zależne posiada 56,81% udziałów w kapitale zakładowym spółki ZKiP Lewiatan 94 Holding S.A. uprawniających do 63,25% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

d) Nabycie kolejnych udziałów w Społem Tychy Sp. z o.o. z siedzibą w Tychach

W dniu 2 lutego 2009 roku Emperia Holding S.A. nabyła pakiet 4 676 udziałów w spółce Społem Tychy Sp. z o.o. z siedzibą w Tychach, które razem z posiadanymi już udziałami dają prawo do 99,22% głosów na zgromadzeniu wspólników i stanowią 99,22% kapitału zakładowego Społem Tychy Sp. z o.o.

e) Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce zależnej Detal Koncept Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie

W dniu 12 stycznia 2009 roku Sąd Rejonowy w Lublinie zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Detal Koncept Sp. z o.o. o kwotę 10 mln PLN przez. Na kapitał zakładowy Spółki po rejestracji składa się 28 606 udziałów po 500 PLN każdy, o łącznej wartości 14 303 tys. PLN.

Emperia Holding S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Detal Koncept Sp. z o.o. uprawniających do 100% głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców.

f) Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce zależnej Stokrotka Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie

W dniu 20 stycznia 2009 roku Sąd Rejonowy w Lublinie zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Stokrotka Sp. z o.o. o kwotę 20 mln PLN przez, a w dniu 19 czerwca kolejne podwyższenie kapitału zakładowego Stokrotka Sp. z o.o. o kwotę 10 mln zł. Na kapitał zakładowy Spółki po rejestracji składa się 102 653 udziały po 500 PLN każdy, o łącznej wartości 51 326,5 tys. PLN.

Emperia Holding S.A. bezpośrednio oraz pośrednio przez podmioty zależne posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Stokrotka Sp. z o.o. uprawniających do 100% głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców.

g) Podwyższenia kapitału zakładowego w spółce zależnej Tradis Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie

W dniu 23 kwietnia 2009 roku spółka zależna BOS S.A. z siedzibą w Białymstoku objęła 19 432 nowo utworzonych udziałów o wartości nominalnej 500 PLN/udział w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Tradis Sp. z o.o., wnosząc w zamian aport w postaci:

- 6 085 000 akcji w spółce DLS S.A. z siedzibą w Płocku o wartości nominalnej 1 PLN/akcja oraz wartości rynkowej 47 991 tys. PLN
- 17 205 akcji w spółce Sygel-Jool S.A. z siedzibą w Częstochowie o wartości nominalnej 100 PLN/akcja oraz wartości rynkowej 16 360 tys. PLN

Podwyższenie kapitału zakładowego Tradis Sp. z o.o. o kwotę 9 716 tys. PLN zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Lublinie w dniu 5 maja 2009 roku. Na kapitał zakładowy Spółki po rejestracji składało się 159 632 udziałów po 500 PLN każdy, o łącznej wartości 79 816 tys. PLN. W wyniku przeprowadzonej operacji spółka Tradis Sp. z o.o. stała się właścicielem 100% akcji spółek DLS S.A. oraz Sygel-Jool S.A.

W dniu 14 maja 2009 roku Emperia Holding S.A. objęła 68 894 udziały o wartości nominalnej 500 PLN/udział – wartość udziałów 34 447 tys. PLN – wnosząc aport o wartości 269 806 tys. PLN w postaci 33 005 akcji BOS S.A. o łącznej wartości nominalnej 3 300,5 tys. PLN. Podwyższenie kapitału Sąd Rejonowy w Lublinie zarejestrował 18 czerwca 2009 roku. Na kapitał zakładowy Spółki po rejestracji składa się 228 526 udziałów po 500 PLN każdy, o łącznej wartości 114 263 tys. PLN

W wyniku przeprowadzonej operacji spółka Tradis Sp. z o.o. stała się również właścicielem 100% akcji spółki BOS S.A.

Obie transakcje stanowiły element procesu związanego z połączeniem spółek dystrybucyjnych opisanym w nocie 6.3.21 pkt. b).

Emperia Holding SA bezpośrednio oraz pośrednio przez podmioty zależne posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Tradis Sp. z o.o. uprawniających do 100% głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców.

h) Nabycie kolejnych udziałów w Lewiatan Dolny Śląsk Sp. z o.o. z siedzibą w Zgorzelcu

W dniu 29 maja 2009 roku Emperia Holding nabyła 2 udziały w spółce Lewiatan Dolny Śląsk Sp. z o.o. z siedzibą w Zgorzelcu, które łącznie z posiadanymi już udziałami dają bezpośrednio prawo do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników i stanowią 100% kapitału zakładowego Lewiatan Dolny Śląsk Sp. z o.o.

Połączenia dokonane w ramach Grupy Kapitałowej Emperia Holding

i) Połączenie spółek Stokrotka Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie oraz Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Bartoszycach

W związku z objęciem przez Emperia Holding S.A. nowo utworzonych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Stokrotka Sp. z o.o. w zamian za aport w postaci udziałów w spółce Centrum Sp. z o.o. w dniu 2 stycznia 2009 roku nastąpiło połączenie obu spółek tj. Stokrotka Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie (spółka przejmująca) i Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Bartoszycach (spółka przejęta).

j) Nabycie udziałów w spółce Przedsiębiorstwo Handlowe „Centrum - Społem” Sp. z o.o. z siedzibą w Sanoku

W dniu 5 stycznia 2009 roku spółka zależna Stokrotka Sp. z o.o. nabyła 100% udziałów w Przedsiębiorstwie Handlowym „Centrum - Społem” Sp. z o.o. z siedzibą w Sanoku uprawniające do 100% głosów na walnym zgromadzeniu wspólników. Udziały zostały nabyte za łączną kwotę 5,6 mln PLN. Przedmiotem działania Przedsiębiorstwa Handlowego „Centrum - Społem” Sp. z o.o. był handel detaliczny artykułami spożywczymi i przemysłowymi. Transakcja została przeprowadzona w celu połączenia obu spółek, przy czym Stokrotka Sp. z o.o. była spółką przejmującą. Połączenie prawne zostało zarejestrowane w dniu 1 kwietnia 2009 roku.

k) Sprzedaż udziałów w spółce Lewiatan Pomorze Sp. z o.o.

W dniu 27 stycznia 2009 roku spółka zależna BOS S.A. z siedzibą w Białymstoku sprzedała dwóm osobom fizycznym wszystkie posiadane udziały w spółce Lewiatan Pomorze Sp. z o.o., tj. 9,69% udziałów w kapitale zakładowym, które uprawniały do 9,69% głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców.

l) Nabycie udziałów w spółce Ambra Sp. z o.o. z siedzibą w Czechowicach-Dziedzicach

W dniu 11 marca 2009 roku spółka zależna Tradis Sp. z o.o. nabyła 100% udziałów w spółce Ambra Sp. z o.o. z siedzibą w Czechowicach-Dziedzicach uprawniające do 100% głosów na walnym zgromadzeniu wspólników. Łączna wartość nabycia udziałów wynosi 8 mln PLN, z czego wypłata kwota 0,5 mln PLN nastąpiła 18 czerwca po zakończeniu audytu wyników finansowych spółki za 2008 rok.

Spółka Ambra jest liderem w dystrybucji chemii gospodarczej i kosmetyków na terenie Śląska, Opolszczyzny oraz Małopolski. W 2008 roku przychody Ambra Sp. z o.o. ze sprzedaży wyniosły 118 mln PLN.

m) Nabycie udziałów w spółce Przedsiębiorstwo Handlowe Alfa Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie

W dniu 10 kwietnia 2009 roku spółka zależna Stokrotka Sp. z o.o. nabyła 100% udziałów w spółce Przedsiębiorstwo Handlowe Alfa Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie za cenę 9 421,7 tys. PLN. Przedmiotem działania Przedsiębiorstwa Handlowego Alfa Sp. z o.o. jest handel detaliczny artykułami spożywczymi i przemysłowymi. Spółka prowadzi działalność poprzez 3 supermarkety zlokalizowane na terenie Lublina. Prognozowane na 2009 rok przychody nabywanej Spółki wynoszą około 36 mln PLN. Transakcja stanowi element procesu związanego z połączeniem obu spółek opisanym w nocie 6.3.21 pkt. c).

n) Sprzedaż udziałów w spółce zależnej Arsenal Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku

W dniu 26 czerwca 2009 roku spółka zależna BOS S.A. z siedzibą w Białymstoku sprzedała 100% udziałów w innej spółce zależnej Arsenal Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku. Zbycia dokonano na rzecz osób fizycznych. Przedmiotem działalności Arsenal Sp. z o.o. jest eksport i import artykułów spożywczych oraz sprzedaż krajowa surowców do producentów FMCG. Arsenal Sp. z o.o. do dnia zbycia była objęta konsolidacją w ramach Grupy Kapitałowej Emperia. Przychody za 2008 rok wygenerowane przez tę spółkę wyniosły 178,5 mln PLN.

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

Połączenia oraz podwyższenie kapitału w jednostkach gospodarczych dokonane po dniu bilansowym opisane zostały w nocie 6.3.21.

7.2.10 Rzeczowe aktywa trwałe

Spółka uznaje za środki trwałe pojedyncze, zdatne do użytku rzeczy, spełniające kryteria określone dla środków trwałych w MSR 16, jeżeli cena nabycia (koszt wytworzenia) wynosi co najmniej 1 tys. PLN, za wyjątkiem sprzętu komputerowego, który ze względu na specyfikę działania Spółki w swojej masie stanowi istotny element majątkowy, więc Spółka uwzględnia go w majątku trwałym bez względu na cenę nabycia (koszt wytworzenia).

Ze względu na specyfikę działania Spółka nie uznaje za środki trwałe, pomimo spełnienia kryterium wartościowego:

- mebli biurowych,
- kurtyń paskowych,

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

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

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

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

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

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

Budynki i budowle	10 do 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	5 do 10 lat
Sprzęt komputerowy	1,5 do 5 lat
Środki transportu	5 do 7 lat
Pozostałe	5 do 10 lat

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

Specyfika działalności gospodarczej Spółki wymaga częstego ponoszenia nakładów na inwestycje w obce obiekty. Dotyczy to wynajmowanych obiektów biurowych, magazynowych i handlowych. Dla tych środków Spółka określa okres ekonomicznej użyteczności poniesionych nakładów, który nie zawsze pokrywa się w czasie zgodnym z zawartą w danym momencie umową najmu. W wypadku, gdy okres najmu jest krótszy niż zaplanowany okres amortyzacji, dokonuje się odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych odnoszonych w pozostałe koszty operacyjne rachunku zysków i strat. W sytuacji, gdy umowa najmu ulega przedłużeniu, odpowiednia część uprzednio dokonanego odpisu jest odwracana.

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

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

Koszty związane z bieżącym użytkowaniem środków trwałych łącznie z wymianą części składowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

7.2.11 Koszt finansowania zewnętrznego

Prowizje od uzyskanego przez Spółkę finansowania długoterminowego są rozliczane w czasie według skorygowanej

ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), metodą efektywnej stopy procentowej.

Koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego na nabycie bądź wytworzenie majątku trwałego ponoszone do czasu oddania składników majątku trwałego do używania są kapitalizowane jako składnik nabycia bądź wytworzenia aktywów.

W pozostałych przypadkach koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat. Spółka jako finansowanie zewnętrzne długoterminowe traktuje finansowanie powyżej jednego roku.

7.2.12 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

Spółka wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę aktywów do zbycia) zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

7.2.13 Wartości niematerialne

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

Spółka przyjęła następujące okresy użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych:

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

Amortyzacja wartości niematerialnych w rachunku zysków i strat ujmowana jest w kosztach operacyjnych (koszty zarządu i koszty sprzedaży).

W Spółce nie występują wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Wartość firmy nie podlega amortyzacji. Jest ona corocznie testowana na utratę wartości.

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

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

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

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

ekonomicznych lub przyniesie znacząco niższe. Odpisów dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych okresu, 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 wartości aktywów, przeprowadza odwrócenie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego w części bądź w całości, poprzez uznanie pozostałych przychodów operacyjnych.

7.2.14 Inwestycje i inne aktywa finansowe

Inwestycje w nieruchomości

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Spółka traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści łącznie. Nieruchomości inwestycyjne na dzień początkowego ujęcia wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

W wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji. Cena nabycia inwestycji w nieruchomości nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Na dzień bilansowy, nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

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

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

Inwestycje i inne aktywa finansowe objęte standardem MSR 39

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

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

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

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

a) Aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej poprzez wynik finansowy

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

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

c) Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

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

d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej na dzień bilansowy.

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pożyczek i należności 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.

Instrumenty pochodne

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

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

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

Ujęcie handlowych instrumentów pochodnych

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

Ujęcie zabezpieczających instrumentów pochodnych

Zabezpieczanie, dla celów rachunkowości, polega na kompensowaniu między sobą wyników uzyskiwanych na skutek zmian wartości godziwej lub zmian przepływów środków pieniężnych wynikających z instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej.

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółka stosowała rachunkowość zabezpieczeń dotyczącą zabezpieczenia zmian przepływów środków pieniężnych oraz zabezpieczenie wartości godziwej.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne Spółka ujmuje w odrębnej pozycji kapitałów własnych – kapitale z aktualizacji wyceny, w takiej części, w jakiej dany instrument stanowi skuteczne zabezpieczenie związanej z nim pozycji zabezpieczanej. Część nieskuteczną odnosi się jako koszty finansowe lub przychody finansowe do rachunku zysków i strat.

Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego w części efektywnej ujmuje się w pozycji rachunku zysków i strat odpowiednio do ujęcia zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanej. Część nieskuteczną odnosi się jako koszty finansowe lub przychody finansowe do rachunku zysków i strat.

7.2.15 Leasing

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

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

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

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

7.2.16 Zapasy

Zapasy wykazywane są w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia, nie wyższym jednak od cen sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży zapasów oraz kosztom doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.). Do ceny nabycia Spółka nie zalicza kosztów transportu, ze względu na fakt, że większość dostawców towarów, od których dokonuje zakupów, stosuje ceny loco magazyn klienta.

Koszt ustala się z zastosowaniem metody średniej ważonej w przypadku zapasów w działalności hurtowej i metody „pierwsze weszło – pierwsze wyszło” w działalności detalicznej.

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

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

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

7.2.17 Należności handlowe i inne

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 365 dni od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu.

Ustalenie odpisów aktualizujących wartość należności następuje w chwili, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość należności dla konkretnych kontrahentów. Spółka może również tworzyć odpisy aktualizujące zbiorczo na liczne, ale niskie kwoty należności. Szczegółowe zasady ustalania odpisów aktualizujących wartość należności określa Instrukcja tworzenia odpisów aktualizujących na należności. Odpis aktualizujący w księgach tworzy się w ciężar pozostałych kosztów. Odwrócenie uprzednio utworzonego uznaje pozostałe przychody oraz rozwiązuje wartość odpisu aktualizującego. Prezentacja odpisów aktualizujących w rachunku zysków i strat następuje per saldem odpowiednio w pozostałych kosztach lub pozostałych przychodach.

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

Należności niestanowiące aktywów finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

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.

7.2.18 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.

Przychody przyszłych okresów stanowią otrzymane środki tytułem przyszłych świadczeń. Do przychodów przyszłych okresów Spółka zalicza również zarachowane, lecz nie otrzymane przychody z tytułu świadczeń, które są ujmowane do przychodów na zasadzie kasowej.

7.2.19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne wykazywane są na dzień bilansowy według ich wartości nominalnej.

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

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych.

7.2.20 Kapitały

Na kapitał własny Spółki składają się:

- kapitał zakładowy (akcyjny),
- kapitał zapasowy,
- kapitał rezerwowy.
- zyski zatrzymane

Kapitał zapasowy Spółka dzieli na trzy 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 – tworzony w związku z realizacją programu opcji menedżerskich.

Kapitał rezerwowy Spółka dzieli na dwie 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.

Zyski zatrzymane obejmują następujące kategorie:

- niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych
- wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego

7.2.21 Kredyty bankowe

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

Jako kredyty długoterminowe Spółka traktuje kredyty (w tym również kredyty obrotowe, w rachunku bieżącym i linie kredytowe), których termin ostatecznej spłaty przewidziany umową zapada w okresie późniejszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

7.2.22 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 sprzedaży lub w 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 na dzień bilansowy, w celu skorygowania szacunków do ich poziomowi zgodnego ze stanem wiedzy na ten dzień.

7.2.23 Zobowiązania krótkoterminowe, w tym handlowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności, licząc od dnia bilansowego przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy (przy czym zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w bilansie bez względu na termin ich wymagalności jako zobowiązania krótkoterminowe).

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują w szczególności: zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zaciągniętych kredytów i pożyczek, wynagrodzeń, podatków, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń.

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje się w bilansie w wartości nominalnej. Wartość księgowa tych zobowiązań odpowiada w przybliżeniu wartości stanowiącej wysokość zamortyzowanego kosztu, przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania krótkoterminowe z terminem wymagalności poniżej 365 dni nie podlegają dyskontowaniu.

Zobowiązania nie zaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

7.2.24 Świadczenia pracownicze

Pracownicy Spółki nabywają prawo do pewnych świadczeń, które zostaną wypłacone po nabyciu określonych uprawnień przez pracowników. Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania wszyscy pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalno-rentowych, ponad to menedżerowie i zarząd Spółki do premii rocznych i trzyletnich za realizację celów korporacyjnych i indywidualnych.

W związku z powyższym Spółka tworzy rezerwy na te świadczenia. Dotyczy to odpraw emerytalno-rentowych, zaległych urlopów wypoczynkowych, premii rocznych i dłuższych. Spółka szacuje rezerwy z tego tytułu. Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe i zaległe urlopy wypoczynkowe szacowane są za każdy okres sprawozdawczy, rezerwy na premie szacowane są na koniec roku obrotowego. Szacunków odpraw emerytalno-rentowych dokonuje na zlecenie spółki niezależny aktuariusz.

Rezerwy na świadczenia pracownicze odnoszone są w ciężar kosztów operacyjnych.

7.2.24.1 Płatności w formie akcji własnych

Program płatności w formie akcji własnych – trzyletni Program Opcji Menedżerskich, umożliwia pracownikom Grupy objęcie akcji spółki dominującej. Program jest skierowany do zarządu Spółki i spółek zależnych oraz kluczowych członków kadry menedżerskiej Spółki i spółek zależnych. Celem programu jest zmotywowanie kluczowej kadry zarządzającej do realizacji strategicznych celów Grupy i długoterminowe związanie jej z Grupą.

Spółka dokonała wyceny programu do wartości godziwej na dzień jego uruchomienia, zgodnie z wymogami MSSF 2 i IFRIC 11. Wycena została sporządzona przez niezależnego eksperta w oparciu o model wyceny Monte-Carlo. W wycenie uwzględniono: cenę wejściową do modelu (kurs akcji na datę przyznania instrumentu) na poziomie 40,50 zł/akcję, cenę wykonania instrumentu w wysokości 142 zł, oczekiwaną jego zmienność na poziomie 35%, prawdopodobieństwo wcześniejszej realizacji na poziomie 0% rocznie w przypadku członków zarządu Spółki oraz 3% rocznie w przypadku pozostałych osób uprawnionych, oczekiwanie dywidendy na poziomie 0,90 zł /akcję (z uwzględnieniem wzrostu dywidendy o 10% w kolejnych latach) oraz stopę procentową wolną od ryzyka oszacowaną jako stopa zwrotu uzyskana z bieżąco dostępnych na datę przyznania zero kuponowych papierów wartościowych emitowanych przez rząd polski, denominowanych w złotych. Wartość godziwa programu jest amortyzowana przez czas realizacji programu, począwszy od 30 października 2008 roku do końca 2010 roku. W sprawozdaniu finansowym wartość godziwa programu jest prezentowana w rachunku zysków i strat jako koszty programu opcji menedżerskich w korespondencji ze zwiększeniem kapitału zapasowego.

7.2.25 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 ujmowane jest w pełnej wysokości metodą zobowiązaniową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które będą obowiązywać w momencie ich realizacji. Podstawowe różnice przejściowe dotyczą odmiennej wyceny aktywów i zobowiązań rozliczanych w czasie dla celów podatkowych i bilansowych.

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

7.2.26 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży towarów

Sprzedaż hurtowa - ujmuje się w momencie dostawy towaru do klienta (klient może również samodzielnie dokonać wyboru i odbioru towaru), zaakceptowaniu go przez klienta oraz wystarczającej pewności ściągальności wynikłej z tego tytułu należności. Rabaty retrospektywne otrzymane od dostawców towarów ujmuje się w momencie ich otrzymania i odnosi na zmniejszenie kosztu zakupu sprzedanych towarów w rachunku zysków i strat. Bonusy i rabaty otrzymane od dostawców, których podstawą naliczenia jest wielkość obrotu towarowego z dostawcą są rozliczane w części na zapas towarów.

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

Przychody z tytułu sprzedaży usług

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

Przychody z tytułu odsetek

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

Dywidendy

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

7.2.27 Koszty

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.

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

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

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

7.2.28 Transakcje w walutach obcych i różnice kursowe

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

Na każdy dzień bilansowy:

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

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

7.3 Dodatkowe noty objaśniające

7.3.1 Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzeniu raportu śródrocznego za I półrocze i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego

Opis podstawowych zasad rachunkowości Spółki stosowanych od 01 stycznia 2005 roku zawiera nota 6.2 niniejszego sprawozdania finansowego. Zasady te Spółka stosuje retrospektywnie, aby rzetelnie i wiarygodnie przedstawiać osiągnięte wyniki finansowe.

7.3.2 Sezonowość i cykliczność produkcji

W ramach działalności prowadzonej przez Spółkę nie występują istotne zjawiska o charakterze sezonowym bądź mające charakter cykliczny.

7.3.3 Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy pieniężne, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

Zdarzenie nie wystąpiło w Spółce.

7.3.4 Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych i wartościach niematerialnych

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych i wartościach niematerialnych	Zmiany w I półroczu 2009 roku	Zmiany w 2008 roku
Środki trwałe		
Stan na początek okresu	41 445	35 922
<i>Nabycie/Zbycie</i>	7 584	5 523
Stan na koniec okresu	49 029	41 445
Wartości niematerialne		
Stan na początek okresu	4 565	2 685
<i>Nabycie/Zbycie</i>	880	1 880
Stan na koniec okresu	5 445	4 565

7.3.5 Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie odpisów z tego tytułu

Zasady tworzenia i odwracania odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów finansowych, zapasów oraz należności w Spółce zostały przedstawione odpowiednio w notach nr 6.2.10, 6.2.13, 6.2.14, 6.2.16, 6.2.17.

Wyszczególnienie	Zmiany w I półroczu 2009 roku	Zmiany w 2008 roku
Odpisy aktualizacyjne wartość należności		
Stan na początek okresu	4 147	4 718
<i>Zawiązanie odpisu</i>	14	6
<i>Rozwiązanie odpisu</i>	(99)	(577)
Stan na koniec okresu	4 062	4 147
Odpisy aktualizacyjne wartość aktywów finansowych		
Stan na początek okresu	263	263
<i>Zawiązanie odpisu</i>	-	-
<i>Rozwiązanie odpisu</i>	-	-
Stan na koniec okresu	263	263

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizacyjnych ani ich odwrócenia z innych tytułów niż zaprezentowane powyżej zarówno w okresie, za który prezentuje sprawozdanie finansowe, jak i w okresie porównawczym.

7.3.6 Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy	Zmiany w I półroczu 2009 roku	Zmiany w 2008 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Stan na początek okresu	929	1 087
<i>Zwiększenie aktywa</i>	-	226
<i>Zmniejszenie aktywa</i>	(587)	(384)
Stan na koniec okresu	342	929
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy		
Stan na początek okresu	723	444
<i>Zawiązanie rezerwy</i>	252	279
<i>Rozwiązanie rezerwy</i>	-	-
Stan na koniec okresu	975	723

7.3.7 Udziały i akcje

Udziały i akcje	30 czerwca 2009	31 grudnia 2008
Udziały	478 530	177 084
- w tym: w jednostkach zależnych	478 530	177 084
Akcje	23 002	292 337
- w tym: w jednostkach zależnych	23 002	292 337
Aktywa finansowe razem	501 532	469 421

Wartość odpisów aktualizujących aktywa finansowe na 30 czerwca 2009 r. wyniosła 263 tys. PLN i nie uległa zmianie w stosunku do 31.12.2008 roku.

Informacje na temat nabycia i zbycia udziałów i akcji w jednostkach zależnych znajdują się w notce 6.2.9.

7.3.8 Krótkoterminowe papiery wartościowe

Krótkoterminowe papiery wartościowe	30 czerwca 2009	31 grudnia 2008
Dłużne papiery wartościowe	39 880	66 110
- w tym: w jednostkach zależnych	39 880	66 110
Krótkoterminowe papiery wartościowe razem	39 880	66 110

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nabywała obligacje wyłącznie od spółek zależnych. Oprocentowanie obligacji ustalane jest na warunkach rynkowych. Obligacje wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia. Transakcje zakupu obligacji krótkoterminowych (wyrażone w wartościach nominalnych) zaprezentowano poniżej (w tys. PLN):

I półrocze 2009 roku

Emisje i wykup obligacji w 2009 roku	Tradis Sp. z o.o.	Stokrotka Sp. z o.o.	BOS S.A.	Elpro Sp. z o.o.	DLS S.A.	<u>Razem</u>
Stan na początek okresu	-	32 800	-	18 500	15 000	66 300
Emisja obligacji	-	141 400	-	74 300	94 000	309 700
Wykup obligacji przez Emitenta	-	(174 200)	-	(92 800)	(69 000)	(336 000)
Stan na koniec okresu	-	-	-	-	40 000	40 000
Stan na koniec okresu z dyskontem	-	-	-	-	39 880	39 880

2008 rok

Emisje i wykup obligacji w 2008 roku	Tradis Sp. z o.o.	Stokrotka Sp. z o.o.	BOS S.A.	Elpro Sp. z o.o.	DLS S.A.	<u>Razem</u>
Stan na początek okresu	15 000	30 000	35 000	5 000	-	85 000
Emisja obligacji	10 000	340 800	177 000	116 000	90 000	733 800
Wykup obligacji przez Emitenta	(25 000)	(338 000)	(212 000)	(102 500)	(75 000)	(752 500)
Stan na koniec okresu	-	32 800	-	18 500	15 000	66 300
Stan na koniec okresu z dyskontem	-	32 736	-	18 425	14 949	66 110

7.3.9 Inne aktywa finansowe

Inne aktywa finansowe	30 czerwca 2009	31 grudnia 2008
Lokata zabezpieczająca kredyt	-	-
Udzielone pożyczki	9 205	2 200
- w tym: jednostkom powiązanym	9 000	2 000
Inne aktywa finansowe razem	9 205	2 200

Na wartość udzielonych pożyczek składają się pożyczki udzielone spółkom zależnym Emperia Info Sp. z o.o. (1 mln PLN) i Detal Concept Sp. z o.o. (8 mln PLN) oraz spółce spoza Grupy, tj. Rondo sp. jawna z siedzibą w Lublinie (205 tys. PLN). Oprocentowanie pożyczek oparte jest na stopie rynkowej WIBOR + marża pożyczkobiorcy. Zabezpieczeniem obu pożyczek są weksle własne In blanco wraz z deklaracją wekslową.

7.3.10 Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Zmiany w I półroczu 2009 roku	Zmiany w 2008 roku
Długoterminowe		
Stan na początek okresu	42	43
<i>Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie</i>	-	(1)
Stan na koniec okresu	42	42
Krótkoterminowe		
Stan na początek okresu	1 834	3 541
<i>Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie</i>	(870)	(1 707)
Stan na koniec okresu	964	1 834
Pozostałe rezerwy	Zmiany w I półroczu 2009	Zmiany w I półroczu 2008
Długoterminowe		
Stan na początek okresu	-	-
<i>Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie</i>	-	-
Stan na koniec okresu	-	-
Krótkoterminowe		
Stan na początek okresu	95	94
<i>Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie</i>	-	1
Stan na koniec okresu	95	95

7.3.11 Kredyty, pożyczki, papiery dłużne i inne zobowiązania finansowe długoterminowe

Kredyty, pożyczki, papiery dłużne i inne zobowiązania finansowe długoterminowe	30 czerwca 2009	31 grudnia 2008
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki	-	-
- w tym: jednostkom powiązanym	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-
- w tym: jednostkom powiązanym	-	-
Leasing finansowy	35	53
Wycena pozostałych instrumentów finansowych	-	-
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne długoterminowe razem	35	53

Przedmiotem umowy leasingu jest samochód osobowy. Wykazana w nocie kwota stanowi długoterminową część zobowiązania wynikającego z tej umowy leasingowej. Wykonanie zobowiązań przez Spółkę wynikających z umowy zostało zabezpieczone wekslem własnym In blanco wraz z deklaracją wekslową. Warunki zawarte w umowie są standardowe i nie odbiegają od warunków umów funkcjonujących na rynku.

Informacja o łącznej kwocie przyszłych minimalnych opłat leasingowych i ich wartości bieżącej znajduje się w nocie 6.3.26.

7.3.12 Kredyty, pożyczki, papiery dłużne i inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe

Kredyty, pożyczki, papiery dłużne i inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe	30 czerwca 2009	31 grudnia 2008
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki	-	-
- w tym: jednostkom powiązanym	-	-
Dłużne papiery wartościowe	12 951	-
- w tym: jednostkom powiązanym	-	-
Leasing finansowy	26	29
Wycena pozostałych instrumentów finansowych	-	-
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne krótkoterminowe razem	12 977	29

Zobowiązanie Spółki wynikające z emisji dłużnych papierów wartościowych (obligacje) zostało opisane w nocie 6.3.13. Wartość wykazana w nocie została pomniejszona o dyskonto w wysokości 49 tys. PLN.

Wykazana w nocie kwota zobowiązania z tytułu leasingu stanowi krótkoterminową część zobowiązania leasingowego opisanego w nocie 6.3.11.

7.3.13 Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Emperia Holding S.A. w 2005 roku podpisała umowę z BRE Bank S.A. na realizację pięcioletniego programu emisji obligacji krótko- i średnioterminowych o łącznej wartości nie przekraczającej 50 000 tys. PLN. Emisje i wykup obligacji (wyrażone w wartościach nominalnych) Emperia Holding S.A. w I półroczu 2009 i w 2008 roku kształtowały się następująco:

ROK 2009:

Emisje i wykup obligacji w I półroczu 2009 roku	<u>Razem</u>	Emisje zewnętrzne
Stan na początek okresu	-	-
<i>Emisja obligacji</i>	<i>26 000</i>	<i>26 000</i>
<i>Wykup obligacji</i>	<i>13 000</i>	<i>13 000</i>
Stan na koniec okresu	13 000	13 000
Stan na koniec okresu z dyskontem	-	12 951

Oferta emisyjna obligacji wyemitowanych przez Spółkę była skierowana za pośrednictwem banku do podmiotów prawnych i fizycznych nie powiązanych ze Spółką.

ROK 2008:

W 2008 roku Emperia Holding S.A. nie była emitentem obligacji.

7.3.14 Przychody ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2008
Sprzedaż usług	25 267	25 447
- w tym: do jednostek powiązanych	24 573	20 521
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	25 267	25 447
- w tym: do jednostek powiązanych	24 573	20 521
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług (struktura terytorialna)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2008
Kraj	25 267	25 447
- w tym: do jednostek powiązanych	24 573	20 521
Eksport	-	-
- w tym: do jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	25 267	25 447
- w tym: do jednostek powiązanych	24 573	20 521
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2008
Sprzedaż towarów i materiałów	338	1 349
- w tym: do jednostek powiązanych	41	1 206
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	338	1 349
- w tym: do jednostek powiązanych	41	1 206
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2008
Kraj	338	1 349
- w tym: do jednostek powiązanych	41	1 206
Eksport	-	-
- w tym: do jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	338	1 349
- w tym: do jednostek powiązanych	41	1 206

6.3.15 Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

Koszty według rodzaju	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2008
Amortyzacja	(3 391)	(2 254)
Zużycie materiałów i energii	(888)	(1 732)
Usługi obce	(8 594)	(6 051)
Wynagrodzenia	(7 806)	(10 085)
Świadczenia pracownicze	(1 473)	(1 774)
Podatki i opłaty	(452)	(533)
Pozostałe koszty	(123)	(318)
Koszty według rodzaju, razem	(22 727)	(22 747)

Koszty sprzedaży	(2)	(2)
Koszty zarządu	(3 742)	(7 412)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(18 983)	(15 333)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-	-
Koszt wytworzenia oprogramowania	-	-
Koszty pracownicze	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2008
Wynagrodzenia	(7 806)	(10 085)
w tym koszt programu opcji menadżerskich	-	-
w tym rezerwa na koszty restrukturyzacji zatrudnienia	-	-
Ubezpieczenia społeczne	(1 258)	(1 498)
w tym: rezerwa na koszty restrukturyzacji zatrudnienia	-	-
Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	(132)	(131)
Szkolenia	(57)	(90)
Pozostałe	(26)	(55)
Koszty pracownicze, razem	(9 279)	(11 859)

6.3.16 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2008
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	56	30
Aktualizacja wartości aktywów	42	194
Inne przychody operacyjne	49	76
Pozostałe przychody operacyjne, razem	147	300
Aktualizacja wartości aktywów	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2008
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów (wielkość ujemna)	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych (wielkość ujemna)	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych	-	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość należności (wielkość ujemna)	(14)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	56	194
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, razem	42	194
Inne przychody operacyjne	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2008
Odszkodowania z ubezpieczeń komunikacyjnych	38	56
Rozliczenie refundacji zakupu środków trwałych	5	-
Zasądzone koszty postępowania sądowego	6	20
Inne przychody operacyjne, razem	49	76

Pozostałe koszty operacyjne	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2008
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów	-	-
Inne koszty operacyjne	(60)	(72)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(60)	(72)

Inne koszty operacyjne	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2008
Darowizny	(6)	(8)
Szkody komunikacyjne	(47)	(63)
Koszty postępowania sądowego	(1)	(1)
Inne koszty	(6)	-
Inne koszty operacyjne, razem	(60)	(72)

7.3.17 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2008
Otrzymane dywidendy, w tym:	38 748	-
- <i>od jednostek powiązanych</i>	38 748	-
Odsetki, w tym:	1 746	3 173
- <i>od jednostek powiązanych</i>	1 636	2 541
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
Inne przychody finansowe	-	-
Przychody finansowe, razem	40 494	3 173

Przychody finansowe z tytułu odsetek	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2008
Odsetki od pożyczek	122	3
- <i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	116	-
Odsetki od lokat terminowych	64	590
Odsetki od nieterminowych płatności	121	42
- <i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	81	2
Odsetki od obligacji	1 439	2 538
- <i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	1 439	2 538
Pozostałe odsetki	-	-
- <i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	-
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1 746	3 173

W dniu 8 maja 2009 roku Zgromadzenie Wspólników BOS S.A. postanowiło przeznaczyć osiągnięty w 2008 roku zysk netto w wysokości 9 496,8 tys. PLN w całości na wypłatę dywidendy, którą Emperia Holding S.A. otrzymała w dniu podjęcia w/w uchwały, oznaczonym jako dzień wypłaty dywidendy.

W dniu 5 czerwca 2009 roku Zgromadzenie Wspólników Tradis Sp. z o.o. postanowiło przeznaczyć osiągnięty w 2008 roku zysk netto w wysokości 29 251,4 tys. PLN w całości na wypłatę dywidendy, którą Emperia Holding S.A. otrzymała w 20 lipca 2009 roku, tj. w dniu wypłaty dywidendy oznaczonym w w/w uchwale.

Koszty finansowe	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2008
Odsetki, w tym:	(307)	(2)
- <i>do jednostek powiązanych</i>	(52)	-
Strata ze zbycia inwestycji	-	(1 600)
Dopłaty do kapitału	-	(4 350)
Inne koszty finansowe	-	(10)
Przychody finansowe, razem	(307)	(5 962)
Koszty finansowe z tytułu odsetek	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2008
Odsetki od kredytów bankowych	-	-
Odsetki od leasingu finansowego	(3)	-
- <i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	-	-
Odsetki od pożyczek	-	-
- <i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	-	-
Odsetki od nieterminowych płatności	(53)	(2)
- <i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	(52)	-
Odsetki od wyemitowanych obligacji	(248)	-
- <i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	-	-
Odsetki budżetowe	(3)	-
Pozostałe odsetki	-	-
- <i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	-	-
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	(307)	(2)

6.3.18 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy bieżący	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2009	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2008
Zysk (strata) brutto	42 885	367
Przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do opodatkowania zmniejszają podstawę opodatkowania	(38 807)	86
przychody finansowe:	(38 789)	127
pozostałe przychody operacyjne	(18)	(40)
Pozycje zwiększające przychody podatkowe zwiększające podstawę opodatkowania	175	-
Koszty i straty nie uznane przez przepisy podatkowe za koszt uzyskania przychodu zwiększające podstawę opodatkowania	4 249	9 794
koszty operacyjne	4 124	5 436
koszty finansowe	104	4 351
pozostałe koszty operacyjne	21	7
Pozycje zwiększające koszty podatkowe zmniejszające podstawę opodatkowania	(8 723)	(6 186)
Dochód podatkowy	(221)	4 061

<i>Pozostałe odliczenia od dochodu</i>	-	(7)
<i>Rozliczenie straty z lat ubiegłych</i>	-	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-	4 054
Podatek dochodowy według stawki 19%	-	771
<i>Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku</i>	-	-
Podatek dochodowy bieżący, wyliczony za okres sprawozdawczy	-	771

6.3.19 Wyplacone dywidendy

W dniu 30 czerwca 2009 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emperia Holding S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podziału zysku za 2008 rok. Na mocy w/w uchwały zysk netto za 2008 rok w wysokości 1 422 341,63 PLN oraz kwotę 7 495 603,36 PLN z zysków wypracowanych w latach ubiegłych przeznaczono na wypłatę dywidendy, co łącznie odpowiada kwocie 0,59 PLN na jedną akcję. Zgodnie z uchwałą do dywidendy uprawnieni są akcjonariusze, którym akcje Spółki przysługiwały w dniu 25 sierpnia 2009 roku (dzień dywidendy), zaś termin wypłaty dywidendy ustalono na 9 września 2009 roku.

6.3.20 Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

W obszarze prowadzonej przez Spółkę działalności, na ryzyko i wysokość zwrotu z inwestycji decydujący wpływ mają różnice w oferowanych dobrach zarówno na płaszczyźnie handlowej, jak i usługowej. Do identyfikacji i pomiaru wyników segmentów operacyjnych podlegających sprawozdawczości i ujawnieniom przyjęto podejście oparte na perspektywie kierownictwa firmy.

Segment operacyjny jest komponentem podmiotu gospodarczego:

- który prowadzi działalność gospodarczą związaną z uzyskiwaniem przychodów i ponoszeniem kosztów (w tym przychodów i kosztów związanych z transakcjami z innymi segmentami tego samego podmiotu),
- którego wyniki działalności są regularnie weryfikowane przez osoby odpowiedzialne za podejmowanie decyzji operacyjnych dotyczących alokacji zasobów do danego segmentu oraz oceny osiąganych przez niego wyników,
- o którym można uzyskać odrębne informacje finansowe.

Segment geograficzny to dający się wyodrębnić obszar jednostki gospodarczej, w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług w określonym środowisku gospodarczym, który podlega ryzykom i charakteryzuje się zwrotem z poniesionych nakładów odmiennym od tych, które są właściwe dla innych obszarów działających w różnych środowiskach gospodarczych.

Spółka działa wyłącznie na terenie Polski, której regiony z uwagi na bliskość lokalizacji, podobne warunki ekonomiczne i zakres ryzyk, należy uznać za obszar w znacznej mierze jednorodny.

W zakresie segmentów geograficznych, z uwagi na w/opisane uwarunkowania, Spółka nie rozróżnia innych segmentów niż obszar Polski.

6.3.21 Istotne zdarzenia występujące po okresie sprawozdania

a) Udzielenie pożyczki krótkoterminowej spółce zależnej Detal Koncept Sp. z o.o.

W dniu 20 maja 2009 roku Emperia Holding S.A. udzieliła pożyczki krótkoterminowej w wysokości 8 mln PLN spółce zależnej Detal Koncept Sp. z o.o., a następnie w drodze aneksu do umowy w dniu 20 lipca 2009 roku kolejne 7 mln PLN. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych, tj. oprocentowanie ustalono na poziomie stawki WIBOR dla depozytów miesięcznych powiększonej o marżę, odsetki płatne są na koniec każdego miesiąca, zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową.

b) Połączenie spółek dystrybucyjnych w Grupie Kapitałowej Emperia Holding S.A.

W dniu 1 lipca 2009 roku nastąpiło prawne połączenie spółek Tradis Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie (spółka przejmująca), BOS S.A. z siedzibą w Białymstoku, DLS S.A. z siedzibą w Płocku oraz Sygel-Jool S.A. z siedzibą w Częstochowie. Po połączeniu spółka działa pod firmą Tradis Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie.

c) Połączenie spółek detalicznych w Grupie Kapitałowej Emperia Holding S.A.

W dniu 1 lipca 2009 roku w segmencie detalicznym nastąpiło prawne połączenie spółek Stokrotka Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie (spółka przejmująca) ze spółką Przedsiębiorstwo Handlowe Alfa Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie. Po połączeniu spółka działa pod firmą Stokrotka Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie.

d) Podpisanie aneksu do umowy kredytowej przez spółkę zależną

W dniu 3 lipca oraz 10 sierpnia 2009 roku spółka zależna Tradis Sp. z o.o. podpisała aneksy do umowy kredytowej zawartej z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem aneksów było łączne podwyższenie o 47 mln PLN kwoty kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 74 mln PLN. Kredyt został udzielony do 30 marca 2010 roku.

e) Udzielenie pożyczki krótkoterminowej spółce zależnej Stokrotka Sp. z o.o.

W dniu 7 lipca 2009 roku Emperia Holding S.A. udzieliła pożyczki krótkoterminowej w wysokości 17 mln PLN spółce zależnej Stokrotka Sp. z o.o.. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych, tj. oprocentowanie ustalono na poziomie stawki WIBOR dla depozytów miesięcznych powiększonej o marżę, odsetki płatne są na koniec każdego miesiąca, zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową.

f) Objęcie udziałów w podwyższonym kapitale spółki zależnej Lewiatan Śląsk Sp. z o.o.

W dniu 28 lipca 2009 roku Emperia Holding S.A. objęła 32 udziały o łącznej wartości nominalnej 32 tys. PLN w podwyższonym kapitale Lewiatan Śląsk Sp. z o.o. Emperia Holding S.A. pokryła nowe udziały w całości aportem w postaci 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej Lewiatan Dolny Śląsk Sp. z o.o. z siedzibą w Zgorzelcu.

Transakcja została przeprowadzona w związku z planowanym połączeniem obu spółek.

6.3.22 Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej w okresie śródrocznym, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

Zdarzenie nie wystąpiło w Grupie.

6.3.23 Zmiany zobowiązań pozabilansowych

Zobowiązania pozabilansowe w Spółce związane są z zabezpieczeniami udzielonymi przez Spółkę podmiotom zależnym z tytułu zaciągniętych przez nie kredytów i gwarancji bankowych oraz udzielonych poręczeń majątkowych. Ponadto większość dostawców towarów udziela Spółce odroczonej terminowości płatności (tzw. kredyt kupiecki), na których zabezpieczenie Spółka wystawia gwarancyjne weksle własne „In blanco”.

Zmiany zobowiązań pozabilansowych w I półroczu 2009 roku:

Zmiany zobowiązań pozabilansowych	Z tytułu kredytów bankowych	Z tytułu gwarancji bankowych	Z tytułu poręczeń majątkowych
Hipoteki			
Stan na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia w okresie	-	-	123 000
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	123 000
Przewłaszczenie/zastaw/cesja majątku obrotowego			
Stan na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-
Przewłaszczenie/zastaw/cesja majątku trwałego			
Stan na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-
Poręczenia			
Stan na początek okresu	68 500	8 036	315
Zwiększenia w okresie	133 000	-	-
Zmniejszenia w okresie	(66 700)	(7 890)	-
Stan na koniec okresu	134 800	146	315

Spółka dominująca Emperia Holding SA udzieliła poręczenia kredytu spółce zależnej Tradis Sp. z o.o. na kwotę 100 mln PLN. Szczegóły znajdują się w punkcie 6.3.35 a).

Zmiany zobowiązań pozabilansowych w 2008 roku:

Zmiany zobowiązań pozabilansowych	Z tytułu kredytów bankowych	Z tytułu gwarancji bankowych	Z tytułu poręczeń majątkowych
Hipoteki			
Stan na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-
Przewłaszczenie/zastaw/cesja majątku obrotowego			
Stan na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-
Przewłaszczenie/zastaw/cesja majątku trwałego			
Stan na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia jednostek	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-
Poręczenia			
Stan na początek okresu	70 000	-	282
Zwiększenia w okresie	97 500	10 667	33
Zmniejszenia w okresie	(99 000)	(2 631)	-
Stan na koniec okresu	68 500	8 036	315

6.3.24 Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów

Zdarzenie nie wystąpiło w Spółce.

6.3.25 Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

Zdarzenie nie wystąpiło w Spółce.

6.3.26 Leasing finansowy oraz operacyjny

Spółka nie jest stroną umów leasingu operacyjnego.

ROK 2009:

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	30 czerwca 2009	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	31	26
w okresie od 1 roku do 5 lat	35	35
w okresie powyżej 5 lat	-	-
Razem	66	61

Umowy zawierające elementy leasingu wg KIMSF 4

Określenie majątku	czas trwania umowy	Na 30.06.2009	Na 30.06.2010	od 1 - 5 lat	powyżej 5 lat
		minimalne opłaty roczne			
Nieruchomości	określony	616	747	1 027	-
	nieokreślony	365	487	1 948	1 948
Urządzenia techniczne i maszyny	określony	11	30	119	119
	nieokreślony	-	-	-	-
Środki transportu	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	-	-	-	-
Pozostałe środki trwałe	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	-	-	-	-

ROK 2008:

Leasing finansowy

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	30 czerwca 2008	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	-	-
w okresie od 1 roku do 5 lat	-	-
w okresie powyżej 5 lat	-	-
Razem	-	-

Umowy zawierające elementy leasingu wg KIMSF 4

Określenie majątku	czas trwania umowy	Na 30.06.2008	Na 30.06.2009	od 1 - 5 lat	powyżej 5 lat
		minimalne opłaty roczne			
Nieruchomości	określony	308	747	1 027	-
	nieokreślony	183	487	1 948	1 948

Urządzenia techniczne i maszyny	określony	11	30	119	119
	nieokreślony	-	-	-	-
Środki transportu	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	-	-	-	-
Pozostałe środki trwałe	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	-	-	-	-

6.3.27 Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Zdarzenie nie wystąpiło w Spółce.

6.3.28 Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

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

6.3.29 Korekty błędów poprzednich okresów.

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

6.3.30 Niespłacenie lub naruszenie umów pożyczki oraz niepodjęcie działań naprawczych

Zdarzenie nie wystąpiło w Spółce.

6.3.31 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje pomiędzy spółkami w Grupie zawierana były zgodnie z warunkami rynkowymi.

Przychody ze sprzedaży do jednostek powiązanych, w tym		
produktów i usług	towarów i materiałów	rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
24 573	41	201
Zakupy od jednostek powiązanych, w tym		
usług i materiałów	towarów i materiałów do odsprzedaży	rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
4 207	235	10 258
Przychody finansowe od jednostek powiązanych, w tym		
odsetki od obligacji	odsetki od pożyczek	odsetki handlowe i pozostałe
1 439	116	81

Koszty finansowe poniesione wobec jednostek powiązanych, w tym		
odsetki od obligacji	odsetki od pożyczek	odsetki handlowe i pozostałe
-	-	52
Należności od jednostek powiązanych, w tym		
z tytułu dostaw i usług	z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	z tytułu udzielonych pożyczek
4 254	53	9 000
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych, w tym		
z tytułu dostaw i usług	z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	z tytułu otrzymanych pożyczek
1 280	468	-

W ramach zarządzania przepływami pieniężnymi w Grupie, miały miejsce emisje obligacji krótkoterminowych opisane szczegółowo w nocie 6.3.8 oraz udzielane były pożyczki krótkoterminowe opisane w nocie 6.3.9. Transakcje związane w wypłatą dywidendy przez spółki zależne zostały przedstawione w nocie 6.3.17. Transakcje kapitałowe pomiędzy spółkami w Grupie opisane zostały w nocie 6.2.9.

6.3.32 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu na dzień przekazania raportu

Akcyonariusze	Akcje na dzień przekazania raportu	% udział w kapitale zakładowym na dzień przekazania raportu	Zmiana %	Akcje na 31.12.2008r.	% udział w kapitale zakładowym na 31.12.2008r.	Liczba głosów na WZA na dzień przekazania raportu	% udział w liczbie głosów na WZA na dzień przekazania raportu
*Commercial Union OFE	1 648 393	10,91%	0,00%	1 648 393	10,91%	1 648 393	10,91%
Jarosław Wawerski	1 090 537	7,21%	0,00%	1 090 537	7,21%	1 090 537	7,21%
Artur Emanuel Kawa	1 000 086	6,62%	0,00%	1 000 086	6,62%	1 000 086	6,62%
*ING OFE	814 811	5,39%	0,00%	814 811	5,39%	814 811	5,39%

6.3.33 Zmiany w stanie posiadania akcji przez członków Zarządu

Członkowie Zarządu	Akcje na 30.06.2009 r.	% udział w kapitale zakładowym na 30.06.2009r.	Zmiana %	Akcje na 31.12.2008 r.	% udział w kapitale zakładowym na 31.12.2008r.
Jarosław Wawerski	1 090 537	7,21%	0,00%	1 090 537	7,21%
Artur Emanuel Kawa	1 000 086	6,62%	0,00%	1 000 086	6,62%
Grzegorz Wawerski	353 738	2,34%	0,00%	353 738	2,34%
Dariusz Kalinowski	15 000	0,10%	0,00%	15 000	0,10%
Marek Wesołowski	12 520	0,08%	0,00%	12 520	0,08%

6.3.34 Zmiany w stanie posiadania akcji przez członków Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej	Akcje na 30.06.2009 r.	% udział w kapitale zakładowym	Zmiana %	Akcje na 31.12.2008 r.	% udział w kapitale zakładowym na 31.12.2008r.
Piotr Laskowski	386 125	2,55%	0,00%	386 125	2,55%
Zenon Mierzejewski	137 000	0,91%	0,00%	137 000	0,91%

6.3.35 Inne istotne informacje

a) Podpisanie umowy kredytowej przez spółkę zależną

W dniu 31 marca 2009 roku podpisana została umowa kredytowa pomiędzy spółką zależną Tradis Sp. z o.o. a Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Kredytodawca udzielił kredytu obrotowego odnawialnego do łącznej wysokości 100 mln PLN. Przeznaczeniem kredytu jest finansowanie bieżących potrzeb związanych z prowadzoną działalnością oraz realizacja strategii rozwoju. Kredyt udzielony jest na okres od 31.03.2009 roku do 31.12.2011 roku.

Prawnym zabezpieczeniem kredytu jest:

- Poręczenie Emperia Holding S.A. do wysokości kredytu tj. 100 mln PLN na cały okres kredytowania.
- Hipoteka kaucyjna łączna umowna na nieruchomościach stanowiących własność bądź będących w użytkowaniu wieczystym Kredytobiorcy lub innych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emperia Holding.

Zabezpieczenia te zaprezentowano w nocie 6.3.23 sprawozdania finansowego.

Z tytułu udzielonego poręczenia Tradis Sp. z o.o. zapłaci na rzecz Emperia Holding S.A. wynagrodzenie wynoszące 0,3 % p.a. liczone od kwoty udzielonego poręczenia, za okres trwania poręczenia.

Oprocentowanie kredytu oparte jest na stawce WIBOR + marża Kredytodawcy. Pozostałe warunki nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów na rynku.

b) Rezygnacja członka Rady Nadzorczej

W dniu 19 maja 2009 roku pan Zenon Andrzej Mierzejewski złożył rezygnację z dniem 1 lipca 2009 roku z członkostwa w Radzie Nadzorczej Emperia Holding S.A.

c) Powołanie członka Rady Nadzorczej

W dniu 30 czerwca 2009 roku uchwałą nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powołano z dniem 1 lipca 2009 roku na członka Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A. pana Artura Laskowskiego.

d) Pochodne instrumenty finansowe

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

e) Planowane połączenie spółek zależnych

Na dzień 1 października 2009 roku planowane jest połączenie trzech spółek zależnych: Sydo Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, Projekt Elpro 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie i Express Podlaski Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku. Połączenie odbędzie się poprzez przejęcie przez Sydo Sp. z o.o. (spółka przejmująca) całego majątku Projekt Elpro Sp. z o.o. i Express Podlaski Sp. z o.o. zgodnie z planem połączenia. Połączenie nastąpi w drodze

podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej poprzez utworzenie nowych udziałów i wydanie ich w procesie połączenia wspólnikom łączonych spółek w zamian za udziały w spółkach przejmowanych.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2009-08-31	Artur Kawa	Prezes Zarządu	..... podpis
2009-08-31	Jarosław Wawerski	Wiceprezes Zarządu	..... podpis
2009-08-31	Dariusz Kalinowski	Członek Zarządu - Dyrektor Finansowy	..... podpis
2009-08-31	Marek Wesołowski	Członek Zarządu – Dyrektor ds. Działalności Detalicznej	..... podpis
2009-08-31	Grzegorz Wawerski	Członek Zarządu – Dyrektor ds. Rozwoju Działalności Detalicznej	..... podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2009-08-31	Elżbieta Świniarska	Dyrektor Ekonomiczny	..... podpis
2009-08-31	Edyta Onufryjuk-Lacek	Główny Księgowy	..... podpis

8 Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Emperia Holding S.A. w I półroczu 2009 roku

8.1 Podstawowe dane finansowe (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2009	Na dzień 30.06.2008	%
Przychody ze sprzedaży	25 605	26 796	-4,4%
EBIDTA	6 089	5 411	12,5%
Zysk na działalności operacyjnej	2 698	3 156	-14,5%
Zysk przed opodatkowaniem	42 885	367	11 585,3%
Zysk netto	42 046	(525)	8 108,8%
Aktywa razem	648 429	606 358	6,9%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 481	22 754	29,6%
Zobowiązania krótkoterminowe	28 429	22 223	27,9%
Aktywa netto	618 948	583 604	6,1%
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	15 115 161	15 013 137	0,7%
Zysk netto na jedną akcję (w PLN) zanualizowany	2,91	0,40	629,8%

Efektywność działalności gospodarczej i zdolność regulowania zobowiązań przez Spółkę

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2009	Na dzień 30.06.2008
Stopa zwrotu na zainwestowanym kapitale (zysk netto za prezentowany okres/stan funduszy własnych na koniec okresu) w %	6,79%	-0,09%
Stopa zwrotu z aktywów (zysk netto za prezentowany okres/stan aktywów ogółem na koniec okresu) w %	6,48%	-0,09%
Rentowność sprzedaży (zysk ze sprzedaży za prezentowany okres / przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %	24,82%	38,60%
Rentowność na EBIDTA w %	23,78%	20,19%
Rentowność na działalności operacyjnej (zysk z działalności operacyjnej za prezentowany okres/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %	10,54%	11,78%
Rentowność brutto (zysk brutto za prezentowany okres/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %	167,49%	1,37%
Rentowność netto (zysk netto za prezentowany okres/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %	164,21%	-1,96%

Spółka zanotowała znaczący wzrost zysku netto za I półrocze 2009 roku. Największy wpływ na poziom zysku miało otrzymanie lub zarachowanie należnych dywidend za 2008 rok od spółek zależnych. Informacje na ten temat znajdują się w notce 6.3.17 prezentowanego sprawozdania finansowego.
Tak znaczący wzrost zysku miał wpływ na poziom wskaźników rentowności.

8.2 Zakres działalności Emperia Holding S.A.

Emperia Holding S.A. prowadzi działalność holdingową na rzecz spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, a w szczególności obsługę prawną, rachunkowo-księgową, personalną, informatyczną.

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

8.3 Ocena zarządzania zasobami finansowymi w I półroczu 2009 roku przy wykorzystaniu wskaźników płynności, struktury, rotacji i stopnia zadłużenia:

Wskaźniki płynności	Na dzień 30.06.2009	Na dzień 30.06.2008
Wskaźnik bieżącej płynności (aktywa obrotowe/zobowiązania bieżące)	3,13	4,64
Wskaźnik płynności szybkiej (płynne aktywa obrotowe/zobowiązania bieżące)	3,12	4,59
Wskaźnik natychmiastowy (inwestycje krótkoterminowe/zobowiązania bieżące)	1,82	4,15

Na zmianę wskaźników płynności miało wpływ zmniejszenie wartości płynnych aktywów obrotowych. Związane jest to ściśle z procesami połączeń, nabycia akcji i udziałów, podwyższenia kapitału w jednostkach zależnych (szczegółowo opisane w nocie 6.2.9 prezentowanego sprawozdania finansowego).

Cykle rotacji głównych składników kapitału obrotowego	Na dzień 30.06.2009	Na dzień 30.06.2008
Cykl rotacji zapasów w dniach (zapasy / wartość sprzedanych towarów i materiałów * ilość dni w okresie)	22	155
Cykl rotacji należności w dniach (należności handlowe / przychody ze sprzedaży * ilość dni w okresie)	43	61
Cykl rotacji zobowiązań w dniach (zobowiązania krótkoterminowe handlowe / wartość sprzedanych towarów i materiałów * ilość dni w okresie)	49	55
Obrotowość (produktywność) aktywów ogółem (przychody ze sprzedaży / aktywa razem)	0,04	0,04
Obrotowość (produktywność) aktywów trwałych (przychody ze sprzedaży / aktywa trwałe)	0,05	0,05

Wskaźniki cykli rotacji zapasów uległ zmianie w stosunku do okresu porównywalnego w związku z wydzieleniem w II półroczu 2008 roku działalności w zakresie sprzedaży sprzętu komputerowego i przeniesieniem tej działalności do spółki zależnej.

Wskaźniki rotacji należności i zobowiązań uległy znaczącej poprawie.

Pozostałe wskaźniki nie uległy zmianie.

Wskaźniki stopnia zadłużenia Spółki	Na dzień 30.06.2009	Na dzień 30.06.2008
Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / aktywa razem)	0,05	0,04
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego (zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / kapitał własny)	0,05	0,04
Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi (kapitał własny / aktywa razem)	0,95	0,96
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego (zobowiązania długoterminowe / aktywa razem)	0,00	0,00

Wszystkie wskaźniki zadłużenia Spółki nie uległy większej zmianie.

8.4 Rynki zbytu

Najważniejszymi odbiorcami Spółki są podmioty zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, których głównym przedmiotem działalności jest handel detaliczny i hurtowy, a także usługi zarządzania sieciami franczyzowymi, usługi deweloperskie i zarządzania nieruchomościami, usługi informatyczne i związane z oprogramowaniem. Emperia Holding S.A. świadczy usługi w ramach działalności holdingowej na rzecz tych spółek.

8.5 Znaczące umowy dla działalności Emperia Holding S.A.

Spółka w zakresie obsługi bankowej i kredytowej korzysta z usług PKO BP SA, Banku PEKAO S.A, Banku Rozwoju Eksportu S.A., Kredyt Banku S.A., Rabobank S.A. Z BRE Bank S.A. Spółka współpracuje również w zakresie emisji obligacji (na podstawie umowy dealerskiej na emisję obligacji obowiązującej od 25 października 2005 r.).

W zakresie ubezpieczenia majątku i ubezpieczeń komunikacyjnych Spółka zawarła umowę generalną z PZU SA. Ubezpieczeniem objęty jest majątek trwały i ruchomy Spółki na okoliczność zdarzeń losowych, wypadkowych (środki transportu) oraz kradzieży i rabunku. Spółka posiada również ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej. Umowy ubezpieczeniowe zawierane są na okres 1 roku.

8.6 Najważniejsze wydarzenia w I półroczu 2009 roku w Emperia Holding S.A.

Najważniejsze wydarzenia w I półroczu 2009 roku w zakresie nabycia akcji i udziałów, podwyższenia kapitału zakładowego, połączeń zarówno w Emperia Holding S.A. jak i w spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały opisane w notach 6.2.9 prezentowanego sprawozdania finansowego. Najważniejsze z nich to:

1. Objęcie udziałów w nowoutworzonej spółce Lewiatan Północ Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce zależnej Detal Koncept Sp. z o.o.
3. Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce zależnej Stokrotka Sp. z o.o.
4. Objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Tradis Sp. z o.o.
5. Sprzedaż udziałów w spółce zależnej Arsenal Sp. z o.o.

Połączenia oraz podwyższenie kapitałów w jednostkach gospodarczych dokonane po dniu bilansowym oraz inne istotne informacje zostały opisane w notach 6.3.21 i 6.3.35 prezentowanego sprawozdania finansowego, z których bez wątpienia najważniejszym wydarzeniem jest połączenie czterech spółek dystrybucyjnych: Tradis Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie (spółka przejmująca), BOS S.A. z siedzibą w Białymstoku, DLS S.A. z siedzibą w Płocku oraz Sygel-Jool S.A. z siedzibą w Częstochowie. Po połączeniu spółka działa pod firmą Tradis Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie.

8.7 Zdarzenia o nietypowym charakterze, mające wpływ na wynik osiągnięty w roku obrotowym przez Emperia Holding S.A.

Zdarzenia o ww. charakterze zostały opisane w punkcie 7.1 „Podstawowe dane finansowe”

8.8 Nakłady inwestycyjne

W II półroczu 2009 roku Spółka planuje aktywnie uczestniczyć w kolejnych przejęciach na rynku FMCG. Rozwój ten Spółka planuje sfinansować częściowo ze środków własnych, częściowo ze środków zewnętrznych.

Spółka nie planuje w II półroczu 2009 roku poniesienia nakładów na ochronę środowiska naturalnego.

8.9 Polityka Emperia Holding S.A. w zakresie wypłaty dywidendy

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

W dniu 30 czerwca 2009 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emperia Holding S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podziału zysku za 2008 rok. Na mocy w/w uchwały zysk netto za 2008 rok w wysokości 1 422 341,63 PLN oraz kwotę 7 495 603,36 PLN z zysków wypracowanych w latach ubiegłych przeznaczono na wypłatę dywidendy, co łącznie odpowiada kwocie 0,59 PLN na jedną akcję. Uchwalono, że do dywidendy uprawnieni są akcjonariusze, którym akcje Spółki przysługują w dniu 25 sierpnia 2009 roku (dzień dywidendy), zaś termin wypłaty dywidendy ustalono na 9 września 2009 roku.

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

zewnętrzne:

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

wewnętrzne:

1. Efekty synergii osiągnięte w wyniku konsolidacji z przejmowanymi spółkami.
2. Aktywne uczestnictwo Grupy w konsolidacji segmentu dystrybucyjnego.
3. Tworzenie mechanizmów oddziaływania na klientów, wiązania ich z dostawcą.
4. Dalsze inwestycje w środki trwałe i oprogramowanie, terminowa i budżetowa realizacja inwestycji.
5. Obniżanie kosztów operacyjnych poprzez wdrażanie nowych rozwiązań organizacyjnych i informatycznych oraz zwiększanie skali działania.
6. Wprowadzenie zmian strukturalnych i organizacyjnych zmierzających do utworzenia organizacji holdingowej posiadającej duży udział w rynku.
7. Pozyskanie atrakcyjnych lokalizacji na potrzeby prowadzenia działalności handlowej.
8. Rozszerzanie i uzupełnianie oferty handlowej.
9. Wykwalifikowana i doświadczona kadra zarządzająca.
10. Zaawansowane technologicznie rozwiązania logistyczne.
11. Posiadany system IT będący elementem przewagi konkurencyjnej.
12. Stabilna grupa dostawców.
13. Duża, stabilna i silnie zdywersyfikowana grupa odbiorców.
14. Duża ilość umów najmu zawartych na detaliczne powierzchnie handlowe, w których Grupa rozpocznie prowadzenie działalności handlowej.

8.11 Perspektywy rozwoju:

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

Spółka zakłada i aktywnie uczestniczy w konsolidacji rynku dystrybucyjnego i detalicznego, a swoje działania kieruje do:

- a) podmiotów działających w obszarze handlu hurtowego FMCG, dzięki którym możliwe jest uzupełnianie obecnego zasięgu terytorialnego działalności w segmencie handlu hurtowego,
- b) podmiotów posiadających silną – na danym rynku lokalnym – pozycję w segmencie handlu detalicznego, dysponujących sklepami o co najmniej średniej powierzchni,

Emperia Holding S.A. zakłada kontynuację procesu wzrostu organicznego Grupy poprzez:

- a) Restrukturyzację centralnych funkcji zarządczych w Grupie,
- b) Optymalizację funkcjonowania, porządkowanie i dalszy rozwój segmentu dystrybucji hurtowej,
- c) Dalszy rozwój sieci detalicznej w formacie supermarketów,
- d) Kontynuację rozwoju partnerskich sieci detalicznych w formacie średnich sklepów samoobsługowych,
- e) Kontynuację rozwoju sieci franczyzowych współpracujących z Grupą.

8.12 Znaczące transakcje Emperia Holding S.A. z podmiotami powiązanymi

W I półroczu 2009 roku wszystkie transakcje Emperia Holding S.A. z jednostkami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych.

Informacje na temat transakcji zawieranych w ramach wykonywania zwykłej działalności gospodarczej przez Spółkę znajdują się w nocie 6.3.31 prezentowanego sprawozdania finansowego.

W ramach zarządzania przepływami pieniężnymi w Grupie miały miejsce emisje obligacji krótkoterminowych opisane szczegółowo w nocie 6.3.8 oraz udzielane były pożyczki krótkoterminowe opisane w nocie 6.3.9 prezentowanego sprawozdania finansowego.

Transakcje związane z wypłatą dywidendy przez spółki zależne zostały przedstawione w nocie 6.3.17 prezentowanego sprawozdania finansowego.

Transakcje kapitałowe pomiędzy spółkami w Grupie opisane zostały w nocie 6.2.9 prezentowanego sprawozdania finansowego.

8.13 Informacje o toczących się postępowaniach.

W I półroczu 2009 roku Emperia Holding S.A. nie była stroną postępowania przed sądem lub innym organem o zobowiązania lub wierzytelności o łącznej wartości co najmniej 10% kapitałów własnych.

8.14 Kredyty, gwarancje, pożyczki i poręczenia.

Informacje na temat udzielonych kredytów, gwarancji, pożyczek i poręczeń znajdują się w notach 6.3.9 oraz 6.3.23 prezentowanego sprawozdania finansowego.

W I półroczu 2009 r. Emperia Holding S.A. nie udzielała kredytów, pożyczek, poręczeń ani gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej tak, aby łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowiła równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

8.15 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką

W I półroczu 2009 r. Emperia Holding S.A. nie wprowadziła zmian w podstawowych zasadach zarządzania Spółką.

8.16 Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółkę

Zmiany w składzie Zarządu Emperia Holding S.A.

W I półroczu 2009 roku nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu Emperia Holding S.A.

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

1. Artur Emanuel Kawa – Prezes Zarządu,
2. Jarosław Wawerski – Wiceprezes Zarządu,
3. Dariusz Kalinowski – Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy,
4. Marek Grzegorz Wesołowski – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Działalności Detalicznej,
5. Grzegorz Wawerski – Członek Zarządu, Dyrektora ds. Rozwoju Działalności Detalicznej.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej zostały opisane w nocie 6.3.35 pkt. b) i c) prezentowanego sprawozdania finansowego.

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

1. Ireneusz Zięba – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Artur Laskowski – Członek Rady Nadzorczej (z dniem 1 lipca 2009 r.),
3. Piotr Kawa - Członek Rady Nadzorczej,
4. Tomasz Marek Krysztofiak – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
5. Piotr Długosz – Członek Rady Nadzorczej,
6. Piotr Laskowski - Członek Rady Nadzorczej.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2009-08-31 Artur Kawa Prezes Zarządu

.....
podpis

2009-08-31 Jarosław Wawerski Wiceprezes Zarządu

.....
podpis

2009-08-31 Dariusz Kalinowski Członek Zarządu - Dyrektor Finansowy

.....
podpis

2009-08-31 Marek Wesołowski Członek Zarządu – Dyrektor ds. Działalności Detalicznej

.....
podpis

2009-08-31 Grzegorz Wawerski Członek Zarządu – Dyrektor ds. Rozwoju Działalności Detalicznej

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2009-08-31 Elżbieta Świniarska Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis

9 Oświadczenia Zarządu

Zarząd Emperia Holding S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy półroczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że półroczne sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie spółki Emperia Holding S.A. należy czytać łącznie ze sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Emperia Holding.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2009-08-31	Artur Kawa	Prezes Zarządu podpis
------------	------------	----------------	-----------------

2009-08-31	Jarosław Wawerski	Wiceprezes Zarządu podpis
------------	-------------------	--------------------	-----------------

2009-08-31	Dariusz Kalinowski	Członek Zarządu - Dyrektor Finansowy podpis
------------	--------------------	--------------------------------------	-----------------

2009-08-31	Marek Wesołowski	Członek Zarządu – Dyrektor ds. Działalności Detalicznej podpis
------------	------------------	---	-----------------

2009-08-31	Grzegorz Wawerski	Członek Zarządu – Dyrektor ds. Rozwoju Działalności Detalicznej podpis
------------	-------------------	---	-----------------

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2009-08-31	Elżbieta Świniarska	Dyrektor Ekonomiczny podpis
------------	---------------------	----------------------	-----------------