



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA I PÓŁROCZE 2014 ROKU

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

(DANE W TYS PLN)

LUBLIN, SIERPIEŃ 2014 ROKU

Spis treści

1	Wybrane dane finansowe	3
2	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
3	Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
4	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
5	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
6	Informacja dodatkowa	13
6.1	Informacja o Spółce	13
6.2	Opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości	17
6.3	Dodatkowe noty objaśniające	36
7	Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Emperia Holding S.A. w I półroczu 2014 roku	56
7.1	Podstawowe dane finansowe	56
7.2	Zakres działalności Emperia Holding S.A.	57
7.3	Ocena zarządzania zasobami finansowymi w I półroczu 2014 roku przy wykorzystaniu wskaźników płynności, struktury, rotacji i stopnia zadłużenia	57
7.4	Rynki zbytu	58
7.5	Znaczące dla działalności Spółki umowy	58
7.6	Najważniejsze wydarzenia w I półroczu 2014 roku w Spółce Emperia Holding S.A.	58
7.7	Zdarzenia o nietypowym charakterze, mające wpływ na wynik osiągnięty w roku obrotowym	58
7.8	Nakłady inwestycyjne	58
7.9	Polityka Spółki w zakresie wypłaty dywidendy	59
7.10	Czynniki zewnętrzne, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez Emperia Holding S.A. w perspektywie następnego roku	59
7.11	Perspektywy rozwoju	59
7.12	Znaczące transakcje Emitenta z podmiotami powiązanymi	59
7.13	Informacje o toczących się postępowaniach	60
7.14	Kredyty, gwarancje, pożyczki i poręczenia	60
7.15	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką	60
7.16	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółkę	60
7.17	Inne istotne informacje	60
7.18	Opis organizacji Grupy Kapitałowej	60
7.19	Skutki zmian w strukturze Spółki	60
7.20	Stanowisko zarządu w sprawie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok 60	
7.21	Informacja o akcjonariuszach	61
7.22	Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące	61
7.23	Transakcje z jednostkami powiązanymi	61
8	Oświadczenia Zarządu	62

1 Wybrane dane finansowe

LP.	WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	PLN		EURO	
		Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	Za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013*	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	Za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013*
I.	Przychody netto ze sprzedaży usług i towarów	6 865	3 798	1 643	901
II.	Zysk z działalności operacyjnej	2 382	(1 674)	570	(397)
III.	Zysk przed opodatkowaniem	13 298	10 609	3 183	2 518
IV.	Zysk okresu	11 983	9 669	2 868	2 294
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 822	(540)	3 308	(128)
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(49 010)	28 281	(11 729)	6 711
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(12 097)	(13 358)	(2 895)	(3 170)
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	(47 283)	14 383	(11 316)	3 413
IX.	Aktywa razem*	584 679	584 016	140 517	140 822
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania*	4 102	3 314	986	799
XI.	Zobowiązania długoterminowe*	672	656	162	158
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe*	3 430	2 658	824	641
XIII.	Kapitał własny*	580 577	580 702	139 532	140 023
XIV.	Kapitał zakładowy*	15 115	15 115	3 633	3 645
XV.	Liczba akcji	15 115 161	15 115 161	15 115 161	15 115 161
XVI.	Średnioważona liczba akcji	13 659 000	14 469 466	13 659 000	14 469 466
XVII.	Zysk na jedną akcję zwykłą zannualizowany (w PLN/EURO)**	1,06	0,67	0,25	0,15
XVIII.	Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą zannualizowany (w PLN/EURO)***	1,05	0,66	0,25	0,15
XIX.	Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EURO)**	42,51	39,96	10,22	9,23
XX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EURO)***	42,22	39,71	10,15	9,22
XXI.	Wyplacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EURO)****	0,90	0,93	0,22	0,21

* dane porównawcze dotyczące pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej odnoszą się do 31.12.2013 roku;

** wartość wyliczona jest wg średnioważonej liczby akcji Spółki;

*** wartość wyliczona jest wg średnioważonej rozwodnionej liczby akcji Spółki;

**** informacje na temat wypłaconej dywidendy znajdują się w Nocie nr 6.3.18;

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 2014 roku wyniósł 4,1784 ZŁ/EURO, a dla pierwszego półrocza 2013 roku wyniósł 4,2140 ZŁ/EURO;
2. Pozycje bilansowe i wartość księgową/rozwodnioną wartość księgową przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, który wyniósł: na 30.06.2014 roku 4,1609 ZŁ/EURO, 31.12.2013 roku 4,1472 ZŁ/EURO;
3. Pozycje wypłaconej dywidendy przeliczono według średniego kursu ogłaszanego przez NBP na dzień wypłaty dywidendy, który na 30.06.2014 roku wyniósł 4,1609 ZŁ/EURO, a na 26.06.2013 roku 4,3348 ZŁ/EURO.

2 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013	30 czerwca 2013
Majątek trwały	389 725	321 401	285 768
Rzeczowy majątek trwały	51 589	51 168	15 055
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartości niematerialne	2 025	3 582	4 152
Aktywa finansowe	336 041	266 493	266 072
Należności długoterminowe	-	56	395
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	69	99	92
Inne rozliczenia międzyokresowe	1	3	2
Majątek obrotowy	194 954	262 615	294 706
Zapasy	-	-	-
Należności	1 581	11 337	2 288
Krótkoterminowe papiery wartościowe	150 952	152 131	189 912
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	149	83	479
Środki pieniężne	42 272	89 555	87 683
Inne aktywa finansowe	-	6 497	14 344
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	3 012	-
Aktywa razem	584 679	584 016	580 474
Kapitał własny	580 577	580 702	578 194
Kapitał akcyjny	15 115	15 115	15 115
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	549 559	549 559	549 559
Kapitał zapasowy	2 526	2 526	2 526
Kapitał zapasowy z wyceny opcji menadżerskich	3 145	3 145	3 145
Kapitał rezerwowy	63 269	63 200	63 200
Kapitał rezerwowy na akcje własne	-	-	-
Akcje własne	(65 020)	(65 020)	(65 020)
Zyski zatrzymane	11 983	12 177	9 669
Zobowiązania długoterminowe	672	656	769
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	110	15	15
Rezerwy	21	21	29
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	541	620	725
Zobowiązania krótkoterminowe	3 430	2 658	1 511
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	1	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 817	1 534	945
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	884	199	121
Rezerwy	707	909	357
Przychody przyszłych okresów	21	16	88
Pasywa razem	584 679	584 016	580 474
Wartość księgowa	580 577	580 702	578 194
Liczba akcji	15 115 161	15 115 161	15 115 161
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	42,51	40,79	39,96
Rozwodniona liczba akcji	13 752 601	14 338 927	14 560 319
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	42,22	40,50	39,71

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2014-08-08 Dariusz Kalinowski Prezes Zarządu

.....
podpis

2014-08-08 Cezary Baran Wiceprezes Zarządu

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2014-08-08 Elżbieta Świniarska Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis

2014-08-08 Urszula Baczewska Główny Księgowy

.....
podpis

3 Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013
Przychody ze sprzedaży	6 865	3 798
- od jednostek zależnych	4 427	2 165
Przychody ze sprzedaży usług	6 853	3 772
Przychody ze sprzedaży towarów	12	26
Koszt własny sprzedaży	(3 489)	(4 010)
- od jednostek zależnych	(2 824)	(2 104)
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	(3 489)	(3 993)
Koszt wytworzenia sprzedanych towarów	-	(17)
Zysk na sprzedaży	3 376	(212)
Pozostałe przychody operacyjne	1 721	771
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(2 044)	(2 075)
Pozostałe koszty operacyjne	(671)	(158)
Zysk operacyjny	2 382	(1 674)
Przychody finansowe	11 338	12 284
Koszty finansowe	(422)	(1)
Zysk przed opodatkowaniem	13 298	10 609
Podatek dochodowy	(1 315)	(940)
- bieżący	(1 364)	(977)
- odroczony	49	37
Zysk okresu	11 983	9 669
Zysk zannualizowany	14 491	9 669
Średnioważona liczba akcji zwykłych	13 659 000	14 469 466
Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN) zannualizowany	1,06	0,67

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013
Zysk okresu	11 983	9 669
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowity dochód za okres	11 983	9 669

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2014-08-08 Dariusz Kalinowski Prezes Zarządu

.....
podpis

2014-08-08 Cezary Baran Wiceprezes Zarządu

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2014-08-08 Elżbieta Świniarska Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis

2014-08-08 Urszula Baczewska Główny Księgowy

.....
podpis

4 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy na akcje własne	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
1 stycznia 2014	15 115	549 559	2 526	3 145	63 200	0	(65 020)	12 177	580 702
Zmiana standardów rachunkowości i polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2014 skorygowany	15 115	549 559	2 526	3 145	63 200	0	(65 020)	12 177	580 702
Zysk okresu	-	-	-	-	-	-	-	11 983	11 983
Podział zysku za rok poprzedni – zwiększenia kapitału	-	-	-	-	69	-	-	(69)	0
Podział zysku za rok poprzedni – dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	(12 108)	(12 108)
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 czerwca 2014	15 115	549 559	2 526	3 145	63 269	0	(65 020)	11 983	580 577
1 stycznia 2013	15 115	549 559	2 526	3 145	62 979	0	(65 020)	13 593	581 897
Zmiana standardów rachunkowości i polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2013 skorygowany	15 115	549 559	2 526	3 145	62 979	0	(65 020)	13 593	581 897
Zysk okresu	-	-	-	-	-	-	-	12 177	12 177
Podział zysku za rok poprzedni – zwiększenie kapitału	-	-	-	-	221	-	-	(221)	-
Podział zysku za rok poprzedni – dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	(13 372)	(13 372)
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	0	-	-	-
Uwolnienie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych w związku z nabyciem akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opcje menadżerskie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 grudnia 2013	15 115	549 559	2 526	3 145	63 200	0	(65 020)	12 177	580 702

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy na akcje własne	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
1 stycznia 2013	15 115	549 559	2 526	3 145	62 979	0	(65 020)	13 593	581 897
Zmiana standardów rachunkowości i polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2013 skorygowany	15 115	549 559	2 526	3 145	62 979	0	(65 020)	13 593	581 897
Zysk okresu	-	-	-	-	-	-	-	9 669	9 669
Podział zysku za rok poprzedni – zwiększenia kapitału	-	-	-	-	221	-	-	(221)	0
Podział zysku za rok poprzedni – dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	(13 372)	(13 372)
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 czerwca 2013	15 115	549 559	2 526	3 145	63 200	0	(65 020)	9 669	578 194

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2014-08-08 Dariusz Kalinowski Prezes Zarządu

.....
podpis

2014-08-08 Cezary Baran Wiceprezes Zarządu

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2014-08-08 Elżbieta Świniarska Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis

2014-08-08 Urszula Baczewska Główny Księgowy

.....
podpis

5 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013
Zysk (strata) okresu	11 983	9 669
Korekty o pozycje:	1 839	(10 209)
Amortyzacja	1 226	857
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(10 382)	(10 709)
Podatek dochodowy	1 315	940
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	553	(615)
Zmiana stanu rezerw	(202)	(99)
Zmiana stanu zapasów	0	19
Zmiana stanu należności	9 408	829
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(59)	342
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	659	(192)
Podatek dochodowy zapłacony	(679)	(1 581)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 822	(540)
Wpływy	769 039	1 167 449
Zbycie niefinansowych aktywów trwałych	4 275	1 046
Zbycie aktywów finansowych	749 463	1 146 000
Dywidendy otrzymane	7 566	5 774
Wpływy z tytułu umorzonych udziałów	-	-
Odsetki otrzymane	39	429
Spłata udzielonych pożyczek	7 696	14 200
Wpływy z tytułu korekty ceny za nabyte udziały	-	-
Wydatki	(818 047)	(1 139 168)
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	(1 371)	(1 076)
Nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	(69 970)	(50)
Nabycie aktywów finansowych	(745 506)	(1 138 042)
Udzielenie pożyczek	(1 200)	-
Wydatki związane z utrzymaniem nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki związane ze zbyciem środków trwałych	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(49 008)	28 281
Wpływy	1	-
Emisja krótkoterminowych papierów dłużnych	1	-
Wydatki	(12 098)	(13 358)
Wypłacone dywidendy	(12 098)	(13 358)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Zapłacone odsetki i opłaty	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(12 097)	(13 358)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(47 283)	14 383
Środki pieniężne na początek okresu	89 555	73 300
Środki pieniężne na koniec okresu	42 272	87 683

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2014-08-08 Dariusz Kalinowski Prezes Zarządu

.....
podpis

2014-08-08 Cezary Baran Wiceprezes Zarządu

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2014-08-08 Elżbieta Świniarska Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis

2014-08-08 Urszula Baczewska Główny Księgowy

.....
podpis

6 Informacja dodatkowa

6.1 Informacja o Spółce

Nazwa, siedziba i przedmiot działalności Spółki

Spółka działa pod firmą Emperia Holding S.A. zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000034566.

Siedziba Spółki znajduje się w Lublinie przy ul. Projektowej 1.

Podstawowym przedmiotem działalności Emperia Holding S.A. jest świadczenie usług holdingowych (PKD 7010Z).

Spółka 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 obrachunkowym Spółki jest rok kalendarzowy. Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku, porównywalne dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku. W odniesieniu do poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej dane porównywalne zaprezentowano na dzień 31 grudnia 2013 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 2014 roku konsolidacji podlegają Emperia Holding S.A. oraz poniższe spółki zależne:

Stokrotka Sp. z o.o., Infinite Sp. z o.o., Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., P3 Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., Ekon Sp. z o.o., EMP Investment Ltd., Ipopema 55 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, Elpro Development S.A. (dawniej P1 Sp. z o.o.), Eldorado Sp. z o.o. (dawniej P4 Sp. z o.o.) i P5 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.

W pierwszym półroczu 2014 roku skład Grupy Kapitałowej Emperia Holding (w stosunku do końca 2013 roku) uległ zmianie. W dniu 31 stycznia 2014 roku doszło do połączenia spółek zależnych: Stokrotka Sp. z o.o., Maro – Markety Sp. z o.o. oraz Społem Tychy S.A. Ponadto w dniu 31 marca 2014 roku Stokrotka Sp. z o.o. przejęła spółkę „PILAWA” Kuczek, Skarba, Szydełko Sp. z o.o.

Wykaz jednostek zależnych Emperia Holding S.A. podlegających konsolidacji w ramach Grupy Kapitałowej i włączonych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2014 roku

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)	20-209 Lublin, ul. Projektowa 1	handel detaliczny artykułami spożywczymi	16977, Sąd Rejonowy Lublin - Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	1999-01-27	100,00%	100,00%
2	Infinite Sp. z o.o.	20-209 Lublin, ul. Projektowa 1	działalność informatyczna	16222, Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	1997-03-11	100,00%	100,00%
3	ELPRO EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (2)	20-209 Lublin, ul. Projektowa 1	działalność deweloperska	392753, Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2001-02-15	100,00%	100,00%
4	P3 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (3)	20-209 Lublin, ul. Projektowa 1	zarządzanie nieruchomościami	407301, Sąd Rejonowy Lublin - Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2007-11-29	100,00%	100,00%
5	Elpro Development S.A. (dawniej P1 Sp. z o.o.)	20-209 Lublin, ul. Projektowa 1	wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	KRS 509157, Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2010-09-06	100,00%	100,00%
6	EKON Sp. z o.o.	20-209 Lublin, ul. Projektowa 1	zarządzanie nieruchomościami	KRS 367597, Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie, VI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2010-09-06	100,00%	100,00%

7	EMP Investment Ltd.(6)	Themistokli Dervi 3, JULIA HOUSE, P.C. 1066; Nikozja, Cypr	działalność inwestycyjna w zakresie nieruchomości	HE 272278, Ministerstwo Handlu Przemysłu i Turystyki, Departament Rejestru Spółek, Nikozja, Cypr	Zależna	Pełna	2010-09-03	100,00%	100,00%
8	Ipopema 55 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (4)	00-850 Warszawa, Waliców 11	działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych	RFI 591, Rejestr Funduszy Inwestycyjnych prowadzonych przez Sąd Okręgowy w Warszawie	Zależna	Pełna	2010-12-09	100,00%	100,00%
9	Eldorado Sp. z o.o. (dawniej P4 Sp. z o.o.)	20-209 Lublin, ul. Projektowa 1	działalność firm centralnych (head offices), doradztwo związane z zarządzaniem	KRS 400637, Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	03-10-2011	100,00%	100,00%
10	P5 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.(dawniej P5 Sp. z o.o.) (5)	20-209 Lublin, ul. Projektowa 1	wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	KRS 425738, Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	24-11-2011	100,00%	100,00%

- (1) bezpośrednio przez Emperia Holding (125.475 udziały, 96,78%), pośrednio Stokrotka (4.181 udziałów, 3,22%)
(2) pośrednio przez IPOPEMA 55 FIZ Aktywów Niepublicznych (80.825 akcji), EKON Sp. z o.o.(wkład)
(3) pośrednio przez IPOPEMA 55 FIZ Aktywów Niepublicznych (138.427 akcji), EKON Sp. z o.o. (wkład)
(4) pośrednio przez EMP Investment Limited
(5) pośrednio przez: IPOPEMA 55 FIZ Aktywów Niepublicznych IPOPEMA 55 FIZ (56.047 akcji), EKON Sp. z o.o. (wkład)
(6) pośrednio przez Elpro Development S.A.

Wykaz jednostek zależnych na dzień bilansowy 30 czerwca 2014 roku wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z podaniem podstawy prawnej.

Nazwa jednostki	Siedziba	Podstawa prawna wyłączenia	Udział GK Emperia w kapitale podstawowym (% na dzień bilansowy)	Udział GK Emperia w całkowitej liczbie głosów (% na dzień bilansowy)
1. P2 EKON Sp. z o.o. sp. komandytowo-akcyjna (1)	20-209 Lublin, ul. Projektowa 1	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%

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

Wykaz innych jednostek niż jednostki podporządkowane, w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów (akcji) na 30 czerwca 2014 roku.

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

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

6.2 Opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości

6.2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

6.2.2 Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe Emperia Holding SA zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR” 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa) oraz związanych z nimi interpretacjami mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

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

6.2.3 Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

Grupa w 2014 roku rozróżnia następujące segmenty działalności:

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

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

6.2.4 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.

6.2.5 Zmiana stosowanych zasad rachunkowości

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

6.2.6 Przyszłe oczekiwane zmiany w zasadach rachunkowości

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje obowiązujące Spółkę od dnia 1 stycznia 2014 roku:

a) MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja

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

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

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

c) Poprawki do MSR 39 dotyczące odnowienia instrumentów pochodnych

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

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

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

d) Zmiany MSR 36 dotyczące ujawnienia wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych

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

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

e) KIMSF 21 Opłaty

W dniu 20 maja 2013 roku RMSR opublikowała KIMSF 21 Opłaty. Zawiera on wskazówki dotyczące momentu rozpoznania zobowiązania z tytułu opłaty nałożonej przez rząd, zarówno dla opłat księgowanych na podstawie MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe jak i tych, których kwota i termin zapłaty są pewne. KIMSF 21 określa zdarzenia powodujące ujawnienie zobowiązań jako działalność skutkującą wniesieniem opłaty zgodnie z obowiązującym prawem. Interpretacja wyjaśnia, ani że przymus ekonomiczny ani kontynuowanie działalności gospodarczej nie tworzą ani nie oznaczają, że wystąpiło zdarzenie obligujące.

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

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

Spółka ocenia, że przyjęcie powyższych zmienionych standardów i nowych interpretacji nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku.

Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

Standardy i interpretacje niezatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską:

a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

W dniu 24 lipca 2014 roku RMSR opublikowała pełną wersję nowego standardu MSSF 9 Instrumenty Finansowe. Standard jest kompleksowym opracowaniem zasad rachunkowości dotyczących instrumentów finansowych a jego wejście w życie zaplanowane jest na 1 stycznia 2018. MSSF 9 zastąpi dotychczasowy MSR 39, zawiera opracowanie obejmujące m.in. zasady kwalifikacji i wyceny instrumentów finansowych, ustalania i ujmowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rachunkowości zabezpieczeń, ujmowania skutków zmian wartości godziwej zobowiązań finansowych spowodowanych zmianą własnego ryzyka kredytowego. Większość z wyżej wymienionych zagadnień była publikowana już wcześniej. W ostatecznej wersji MSSF 9 zostały uwzględnione zmienione (w porównaniu do opublikowanych wcześniej w 2009 i 2010 r.) zasady klasyfikacji instrumentów finansowych, definiujące nową kategorię „wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite”, oraz zasady ustalania i ujmowania utraty wartości oparte na modelu „oczekiwanych strat”.

b) Zmiany do MSSF 11 „Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach”

W dniu 6 maja 2014 roku RMSR opublikowała zmiany do MSSF 11 „Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach”. Wprowadzone zmiany wymagają aby nabycie udziałów we wspólnych działaniach stanowiących przedsięwzięcie podlegało zasadom analogicznym do tych, które stosowane są w przypadku połączeń jednostek. Ujęcie takie ma obowiązywać również w odniesieniu do nabycia dodatkowych udziałów we wspólnym działaniu przy zachowaniu współkontroli. Nabyte dodatkowe udziały będą wyceniane w wartości godziwej a posiadane do tej pory udziały nie będą ponownie wyceniane. Zmiany będą obowiązywały prospektywnie dla okresów sprawozdawczych zaczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

c) Zmiany do MSR 16 i MSR 38 - Wyjaśnienia w zakresie zaakceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji

W dniu 12 maja 2014 roku RMSR dokonała zmian w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Wartości niematerialne” w celu wyjaśnienia, że wykorzystanie metod naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych opartych na przychodach jest niewłaściwe. Przychody generowane z działalności, w której wykorzystywany jest dany składnik aktywów, zazwyczaj odzwierciedlają inne czynniki niż konsumowanie korzyści ekonomicznych z danego składnika aktywów. Przychody nie są z założenia właściwym miernikiem konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z wartości niematerialnych. Zmiany będą obowiązywały prospektywnie dla okresów sprawozdawczych zaczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

d) MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z kontrahentami”

W dniu 28 maja 2014 roku RMSR opublikowała nowy standard dotyczący ujmowania przychodów – MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami. Powyższy standard określa zasady ujmowania wszelkiego rodzaju przychodów wynikających z umów z kontrahentami (klientami). Standard ten nie ma zastosowania jedynie do umów, które są objęte zakresem MSR/MSSF dotyczących leasingu, umów ubezpieczeniowych oraz instrumentów finansowych. Zgodnie z MSSF 15 jednostka powinna ujmować przychody w taki sposób, żeby zobrazować transfer dóbr lub usług obiecanych klientom w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, jakiego jednostka oczekuje i do jakiego jest uprawniona w zamian za te dobra bądź usługi. W odniesieniu do identyfikacji umowy, MSSF 15 wprowadza wymóg, aby jednostka oceniła, czy otrzymanie zapłaty od kontrahenta jest prawdopodobne. MSSF 15 stanie się obowiązujący dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później.

e) Zmiany do MSR 16 i MSR 41 „Rolnictwo: Rośliny produkcyjne”

W dniu 30 czerwca 2014 roku RMSR opublikowała nowelizację zmieniającą sprawozdawczość finansową w odniesieniu do roślin produkcyjnych, takich jak krzewy winorośli, drzewa kauczukowe czy palmy olejowe. RMSR zdecydowała, że rośliny produkcyjne powinny być ujmowane w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR 16, ponieważ ich sposób funkcjonowania jest zbliżony do obserwowanego w przypadku działalności produkcyjnej. W związku z powyższym zamiany zakładają umieszczenie ich w MSR 16 zamiast MSR 41. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne będą nadal objęte zakresem MSR 41. Zmiany będą obowiązywały prospektywnie dla okresów sprawozdawczych zaczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

f) Zmiana do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

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

g) Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010- 2012

W dniu 12 grudnia 2013 RMSR opublikowała roczne ulepszenia MSSF 2010-2012 zawierające 8 zmian do 7 standardów. Główne zmiany dotyczą: wyjaśnienia definicji „warunków nabycia uprawnień” z załącznika A do MSSF

2, wyjaśniają prawne aspekty ujęcia księgowego zapłaty warunkowej w transakcjach połączenia jednostek, zmiany paragraf 22 w MSSF 8 wprowadzając wymóg ujawniania przez jednostki czynników służących identyfikacji segmentów sprawozdawczych w sytuacji gdy jednostki są łączone, zmiany paragrafu 28(c) MSSF 8 wyjaśniając ze uzgodnienie sumy bilansowej aktywów segmentów sprawozdawczych do sumy bilansowej jednostki powinno być ujawnione gdy jest to regularnie przekazywane głównemu decydentowi operacyjnemu jednostki, wyjaśnienia uzasadnienia RMSR dotyczącego usunięcia paragrafu B5.4.12 z MSSF 9 oraz paragrafu OS79 z MSR 39, wyjaśnienia wymogów dotyczących modelu wartości przeszacowanej z MSR 16 oraz MSR 38, ustanowienia podmiotu świadczącego usługi zarządzania jednostką jej podmiotem powiązanym.

h) Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2011- 2013

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

i) Nowy standard MSSF 14 – działalność o regulowanych cenach

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

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

6.2.7 Szacunki księgowe

Sporządzenie 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.

6.2.8 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.

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

Nabycia akcji/ udziałów oraz podwyższenia kapitału zakładowego przez Emperia Holding S.A.

a) Nabycie udziałów EMP Investment Limited

W dniu 12 lutego 2014 roku Emperia Holding S.A. nabyła od spółki zależnej Stokrotka Sp. z o.o. 23 211 udziałów spółki EMP Investment Limited stanowiących 19,73% udziału w kapitale zakładowym i liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników spółki EMP Investment Limited.

Przed dokonaniem transakcji Emperia Holding S.A. posiadała 80,27% udziałów w kapitale zakładowym i liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników spółki EMP Investment Limited.

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

b) Objęcie udziałów w podwyższonym kapitale spółki zależnej Ekon Sp. z o.o.

W dniu 8 maja 2014 roku Emperia Holding S.A. objęła 500 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 PLN/udział w podwyższonym kapitale Ekon Sp. z o.o. Udziały zostały pokryte wkładem gotówkowym. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 17 czerwca 2014 roku w Sądzie Rejonowym Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS.

c) Objęcie udziałów w podwyższonym kapitale spółki zależnej Eldorado Sp. z o.o.

W dniu 8 maja 2014 roku Emperia Holding S.A. objęła 500 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 PLN/udział w podwyższonym kapitale Eldorado Sp. z o.o. Udziały zostały pokryte wkładem gotówkowym. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 17 czerwca 2014 roku w Sądzie Rejonowym Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS.

d) Objęcie akcji w podwyższonym kapitale spółki zależnej Elpro Development S.A. (dawniej P1 Sp. z o.o.) w zamian za aport udziałów EMP Investment Limited

W dniu 4 czerwca 2014 roku Emperia Holding S.A. objęła 385 912 034 sztuk nowych akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 1 PLN/akcja, i cenie emisyjnej równej 1 PLN/akcja w podwyższonym w drodze emisji akcji kapitale zakładowym Elpro Development S.A. (dawniej P1 Sp. z o.o.)

Obejmowane akcje zostały pokryte wkładem niepieniężnym w postaci 117 665 udziałów w kapitale zakładowym spółki EMP Investment Limited z siedzibą w Nikozji.

Udziały w spółce EMP Investment Limited będące przedmiotem transakcji stanowią 100% jej kapitału zakładowego i dają 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Profil działalności EMP Investment Limited nie ulegnie zmianie.

Emperia Holding S.A. jest jedynym wspólnikiem w spółce Elpro Development S.A. (dawniej P1 sp. z o.o.).

Połączenia nabycia i sprzedaż udziałów/akcji oraz połączenia dokonane w ramach Grupy Kapitałowej Emperia Holding

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

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

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

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

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

W dniu 31 stycznia 2014 roku Sąd Rejonowy Lublin-Wschód z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie spółek zależnych Stokrotka Sp. z o.o., Maro-Markety Sp. z o.o. oraz Społem Tychy S.A. Połączenie zostało dokonane po przez przejęcie przez Stokrotka Sp. z o.o. (spółka przejmująca) całego majątku spółek Maro-Markety Sp. z o.o. oraz Społem Tychy S.A. (spółki przejmowane). Połączenie spółek zostało dokonane zgodnie z Planem Połączenia opublikowanym na stronach internetowych spółek tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmiany umowy spółki przejmującej.

e) Połączenie spółek zależnych Stokrotka Sp. z o.o. i „PILAWA” Kuczek, Skarba, Szydełko Sp. z o.o.

W dniu 31 marca 2014 roku Sąd Rejonowy Lublin-Wschód z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie spółek zależnych Stokrotka Sp. z o.o. i „PILAWA” Kuczek, Skarba, Szydełko Sp. z o.o. Połączenie zostało dokonane po przez przejęcie przez Stokrotka Sp. z o.o. (spółka przejmująca) całego majątku spółki „PILAWA” Kuczek, Skarba, Szydełko Sp. z o.o. (spółka przejmowana). Połączenie spółek zostało dokonane zgodnie z Planem Połączenia opublikowanym na stronach internetowych spółek tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmiany umowy spółki przejmującej.

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

Połączenia, nabycia i sprzedaż akcji/udziałów oraz podwyższenie kapitałów w jednostkach gospodarczych dokonane po dniu bilansowym opisane zostały w Nocie nr 6.3.19.

6.2.10 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, 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. W okresie dostosowania środków trwałych do używania do wartości początkowej Spółka zalicza również odpowiednią część kosztów finansowania zewnętrznego.

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

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

Prawo wieczystego użytkowania gruntu zgodnie z okresem przyznania prawa lub okresem przewidywanego użytkowania

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.

6.2.11 Koszt finansowania zewnętrznego

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

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

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

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

6.2.12 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

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

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

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

6.2.14 Inwestycje i inne aktywa finansowe

Inwestycje w nieruchomości

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

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

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

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

Inwestycje i inne aktywa finansowe objęte standardem MSR 39

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

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

W momencie początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów nie kwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o

koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane.

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

a) Aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej poprzez wynik finansowy

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

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

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

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

b) Pożyczki i należności

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

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

c) Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

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.

6.2.15 Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

Jednostki zależne

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

Jednostki stowarzyszone

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

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

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

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

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

6.2.16 Leasing

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

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

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

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

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

6.2.17 Zapasy

Do zapasów Spółka zalicza materiały i towary.

Przychód składników zapasów ustala się w cenie nabycia. Do ceny nabycia Spółka nie zalicza kosztów transportu ze względu na fakt, że są one nieistotne.

Rozchód składników ustala się metodą FIFO.

Na koniec okresu sprawozdawczego zapasy wykazywane są w cenie nabycie, nie wyższej od ceny sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto możliwa do uzyskania to szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

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

6.2.18 Należności handlowe i inne

Należności są rozpoznawane w kwocie wymagającej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności.

Należności nieściągalne są odpisywane w ciężar pozostałych kosztów w dacie stwierdzenia ich nieściągalności.

Ustalenie odpisów aktualizujących wartość należności następuje w chwili, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość należności dla konkretnych kontrahentów. Spółka może również tworzyć odpisy aktualizujące zbiorczo na liczne, ale 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 saldo 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.

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

6.2.19 Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeśli poniesione wydatki dotyczą okresów następujących po okresie, w którym takie wydatki poniesiono. Spółka prowadzi ewidencję rozliczeń międzyokresowych w układzie krótko i długoterminowych (rozliczenia międzyokresowe, których realizacja nastąpi w okresie dłuższym niż 12 miesięcy licząc od końca okresu sprawozdawczego). W sprawozdaniu z sytuacji finansowej rozliczenia międzyokresowe są prezentowane w oddzielnych pozycjach aktywów.

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

6.2.20 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Środki pieniężne wykazywane są na dzień bilansowy według ich wartości nominalnej, zaś lokaty bankowe w kwocie wymagalnej zapłaty.

6.2.21 Kapitały

Na kapitał własny Spółki składają się:

- kapitał zakładowy (akcyjny),
- kapitał zapasowy,
- kapitał rezerwowy,
- akcje własne,
- zyski zatrzymane, na które składają się:
 - nie podzielony zysk/nie pokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych),
 - wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej z statucie i zarejestrowanej w KRS.

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 osiągnie jedną trzecią kapitału zakładowego,
- kapitał zapasowy z wyceny opcji menadżerskich – 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 – na kapitał ten odnosi się powstałą na skutek aktualizacji wyceny różnicę netto przeszacowywanych aktywów,
- kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych – tworzony na podstawie upoważnienia udzielanego uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy oraz zgodnie z postanowieniami programu skupu akcji własnych.

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

6.2.22 Zysk netto na akcję

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

6.2.23 Kredyty bankowe

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

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

6.2.24 Rezerwy

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

Koszt danej rezerwy w zależności od kategorii jest wykazywany 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 i aktualizowana na dzień bilansowy, w celu skorygowania szacunku do ich poziomu zgodnego ze stanem wiedzy na ten dzień.

W sprawozdaniu finansowym rezerwy są prezentowane odpowiednio jako krótko- i długoterminowe.

6.2.25 Zobowiązania

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

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

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

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

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

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

6.2.26 Świadczenia pracownicze

Świadczenia na rzecz pracowników

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

Spółka tworzy rezerwy na świadczenia pracownicze. Dotyczy to odpraw emerytalno-rentowych, zaległych urlopów wypoczynkowych, premii. Spółka szacuje rezerwy z tego tytułu na koniec okresu sprawozdawczego.

Szacunków odpraw emerytalno-rentowych dokonuje niezależny aktuariusz na zlecenie Spółki.

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

Płatności w formie akcji

W Spółce realizowane są programy motywacyjne, w ramach których członkom zarządu i kluczowym pracownikom kadry menedżerskiej przyznawane są prawa do nabycia opcji na zakup akcji Spółki. Świadczenia te są rozliczane zgodnie z MSSF 2. Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa programu jest odnoszona w ciężar kosztów w rachunku zysków i strat oraz na kapitał własny (kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich) przez okres nabywania uprawnień.

Wartość godziwa przyznanych opcji do zakupu akcji spółki jest szacowana przez niezależnego eksperta przy użyciu

nowoczesnych metod inżynierii finansowej oraz metod numerycznych. W wycenie uwzględnia się: cenę wejściową do modelu (kurs akcji na datę przyznania instrumentu), cenę wykonania instrumentu, oczekiwaną zmienność instrumentu, stopę procentową wolną od ryzyka, oczekiwanie dywidendy.

6.2.27 Podatek dochodowy

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

a) Podatek bieżący

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

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

b) Podatek odroczony

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego 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.

6.2.28 Przychody ze 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 sprzedaży towarów

Przychody z tytułu sprzedaży towarów ujmuje się w momencie dostawy towaru do klienta (klient może również samodzielnie dokonać wyboru i odbioru towarów), zaakceptowaniu go przez klienta oraz wystarczającej pewności ściągальności wynikłej z tego tytułu należności.

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.

6.2.29 Koszty

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

Spółka ujmuje koszty w rachunku zysków i strat za okres sprawozdawczy w związku z uzyskanymi za ten okres przychodami (zasada współmierności).

Koszty sprzedanych towarów i materiałów – obejmują koszty poniesione bezpośrednio na nabycie sprzedanych towarów i materiałów.

Koszty usług – obejmują koszty związane bezpośrednio ze świadczeniem usług.

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

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

Pozostałe koszty – 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.

6.2.30 Transakcje w walutach obcych i różnice kursowe

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

Na każdy dzień bilansowy:

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

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

6.3 Dodatkowe noty objaśniające

6.3.1 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 nr 6.2 niniejszego sprawozdania finansowego. Zasady te Spółka stosuje retrospektywnie, aby rzetelnie i wiarygodnie przedstawiać osiągnięte wyniki finansowe.

6.3.2 Sezonowość i cykliczność produkcji

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

6.3.3 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

Zdarzeniem gospodarczym istotnie wpływającym na sumę bilansową i wartość kapitałów własnych Spółki na dzień bilansowy była wypłata dywidendy za 2013 rok. Informacje na ten temat znajdują się w Nocie nr 6.3.18.

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych i wartościach niematerialnych

Zmiany w rzeczowych aktywach trwałych i wartościach niematerialnych	Zmiany w I półroczu 2014 roku	Zmiany w 2013 roku
Rzeczowy majątek trwały		
Stan na początek okresu	51 168	14 373
Zwiększenia/Zmniejszenia	421	36 795
Stan na koniec okresu	51 589	51 168
Wartości niematerialne		
Stan na początek okresu	3 582	4 693
Zwiększenia/Zmniejszenia	(1 557)	(1 111)
Stan na koniec okresu	2 025	3 582

6.3.4 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, 6.2.17, 6.2.18.

Wyszczególnienie	Zmiany w I półroczu 2014 roku	Zmiany w 2013 roku
Odpisy aktualizujące wartość należności		
Stan na początek okresu	(3 827)	(4 445)
Zawijazanie odpisu	(24)	(22)
Rozwijazanie odpisu	455	640
Stan na koniec okresu	(3 396)	(3 827)

Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych

Stan na początek okresu	(151 200)	(151 200)
Zawiązanie odpisu	(214 714)	-
Rozwiązanie odpisu	149 036	-
Stan na koniec okresu	(216 878)	(151 200)

6.3.5 Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy	Zmiany w I półroczu 2014 roku	Zmiany w 2013 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Stan na początek okresu	99	114
Zwiększenie aktywa	4	38
Zmniejszenie aktywa	(35)	(53)
Stan na koniec okresu	68	99
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy		
Stan na początek okresu	620	784
Zawiązanie rezerwy	45	-
Rozwiązanie rezerwy	(125)	(164)
Stan na koniec okresu	540	784

6.3.6 Udziały i akcje

Udziały i akcje	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Udziały	114 369	266 493
- w tym: w jednostkach zależnych	114 369	266 493
Akcje	221 672	-
- w tym: w jednostkach zależnych	221 672	-
Aktywa finansowe razem	336 041	266 493

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

6.3.7 Krótkoterminowe papiery wartościowe

Krótkoterminowe papiery wartościowe	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Dłużne papiery wartościowe	150 952	152 131
- w tym: w jednostkach zależnych	150 952	152 131
Krótkoterminowe papiery wartościowe razem	150 952	152 131

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nabywała obligacje wyłącznie od spółek zależnych. Oprocentowanie obligacji ustalane jest na warunkach rynkowych. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

Informacje na temat zrealizowanych przez Spółkę odsetek z tytułu obrotu dłużnymi papierami wartościowymi znajdują się w Nocie nr 6.3.16.

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

I półrocze 2014 roku

Transakcje w ramach obligacji w I półroczu 2014 roku	Stokrotka Sp. z o.o.	Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	Elpro Development S.A. (dawniej P1 Sp. z o.o.)	Razem
Stan na początek okresu	128 000	3 500	21 000	152 500
Zakup obligacji od emitenta	554 963	193 000	0	747 963
Wykup obligacji przez emitenta	568 963	159 500	21 000	749 463
Stan na koniec okresu	114 000	37 000	0	151 000
Stan na koniec okresu z dyskontem	113 964	36 988	0	150 952

2013 rok

Transakcje w ramach obligacji w 2012 roku	Stokrotka Sp. z o.o.	Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	Elpro Development S.A. (dawniej P1 Sp. z o.o.)	Razem
Stan na początek okresu	92 000	101 500	0	193 500
Zakup obligacji od emitenta	1 217 981	1 011 471	82 876	2 312 328
Wykup obligacji przez emitenta	1 181 981	1 109 471	61 876	2 353 328
Stan na koniec okresu	128 000	3 500	21 000	152 500
Stan na koniec okresu z dyskontem	127 690	3 492	20 949	152 131

6.3.8 Inne aktywa finansowe

Inne aktywa finansowe	30 czerwca 2014	31 grudnia 2013
Udzielone pożyczki	0,00	6 496
- w tym: jednostkom powiązanym	0,00	6 496
Inne aktywa finansowe razem	0,00	6 496

Wszystkie pożyczki występujące na saldzie na dzień 31.12.2013 r. zostały spłacone.
Informacje na temat zrealizowanych przez Spółkę odsetek z tytułu udzielanych pożyczek znajdują się w Nocie nr 6.3.16.

6.3.10 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 2014 roku	Zmiany w 2013 roku
Długoterminowe		
Stan na początek okresu	21	29
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie	-	(8)
Stan na koniec okresu	21	21
Krótkoterminowe		
Stan na początek okresu	391	434
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie	(198)	(43)
Stan na koniec okresu	193	391

Pozostałe rezerwy	Zmiany w I półroczu 2014	Zmiany w 2013 roku
Długoterminowe		
Stan na początek okresu	-	-
<i>Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie</i>	-	-
Stan na koniec okresu	-	-
Krótkoterminowe		
Stan na początek okresu	518	0
<i>Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie</i>	<i>(4)</i>	<i>518</i>
Stan na koniec okresu	514	518

Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują rezerwy z tytułu świadczeń emerytalno-rentowych, z tytułu niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych oraz z tytułu nagród i premii pieniężnych.

Pozostałe rezerwy dotyczą głównie wynagrodzenia za przegląd i badanie sprawozdania finansowego oraz decyzji Komisji Nadzoru Finansowego DPP/WPAI/476/23/2013/AD z dnia 03.09.2013 r.

Na dzień sporządzenia sprawozdania rozpatrywany jest wniosek Spółki o ponownie rozpatrzenie sprawy.

6.3.11 Kredyty, pożyczki, papiery dłużne i inne zobowiązania finansowe

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie finansowała swojej działalności kredytami, pożyczkami, papierami dłużnymi ani innymi podobnymi zobowiązaniami, zarówno o charakterze krótko- jak długoterminowym.

6.3.12 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, przy czym w 2013 roku i w I półroczu 2014 Spółka nie korzystała z takiego sposobu finansowania.

6.3.13 Przychody ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013
Sprzedaż usług	6 853	3 772
- w tym: do jednostek powiązanych	4 415	2 139
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	6 853	3 772
- w tym: do jednostek powiązanych		

Wzrost przychodów ze sprzedaży usług w okresie objętym sprawozdaniem dotyczy głównie usług najmu oraz usług związanych z najmem i wynika z nabycia przez Spółkę w grudniu 2013 r. czterech nieruchomości, których głównym najemcą jest Stokrotka Sp. z o.o.

Przychody netto ze sprzedaży towarów	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013
Sprzedaż towarów i materiałów	12	26
- w tym: do jednostek powiązanych	12	26
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	12	26
- w tym: do jednostek powiązanych	12	26

Przychody ze sprzedaży usług oraz towarów Spółka realizuje wyłącznie na terytorium kraju.

6.3.14 Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

Koszty według rodzaju	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013
Amortyzacja	(1 226)	(857)
Zużycie materiałów i energii	(781)	(645)
Usługi obce	(1 593)	(2 882)
Wynagrodzenia	(1 359)	(1 249)
Świadczenia pracownicze	(202)	(175)
Podatki i opłaty	(349)	(225)
Pozostałe koszty	(23)	(35)
Koszty według rodzaju, razem	(5 533)	(6 068)
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty zarządu	(2 044)	(2 075)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(3 489)	(3 993)
Koszty pracownicze	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013
Wynagrodzenia	(1 359)	(1 249)
Ubezpieczenia społeczne	(188)	(172)
Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	(7)	(4)
Szkolenia	(2)	(6)
Pozostałe	(5)	7
Koszty pracownicze, razem	(1 561)	(1 424)

6.3.15 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	615
Aktualizacja wartości aktywów	55	72
Inne przychody operacyjne	1 667	84
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 722	771

Na inne przychody operacyjne w znacznym stopniu składa się:

- zwrot kosztów postępowania sądowego Ernst & Young Audit Sp. z o.o. 839 tys. PLN;
- odszkodowanie za nienależyte wykonanie usługi Ernst & Young Audit Sp. z o.o. 795 tys. PLN.

Aktualizacja wartości aktywów	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość należności (wielkość ujemna)	(24)	(21)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności (wielkość dodatnia)	79	93
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, razem	55	72

Inne przychody operacyjne	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013
Otrzymane odszkodowania	3	53
Wynagrodzenie płatnika z tytułu terminowego przekazywania podatku	-	-
Zwrot umorzonych należności	-	-
Rozliczenie refundacji zakupu środków trwałych	-	-
Zasądzone koszty postępowania sądowego	29	29
Zwrot kosztów postępowania sądowego Ernst & Young Audit	839	
Odszkodowanie Ernst & Young Audit	795	
Pozostałe tytuły	1	2
Inne przychody operacyjne, razem	1 667	84

Pozostałe koszty operacyjne	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(130)	-
Aktualizacja wartości aktywów	-	-
Inne koszty operacyjne	(541)	(158)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(671)	(158)

Aktualizacja wartości aktywów	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość należności (wielkość ujemna)	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności (wielkość dodatnia)	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, razem	-	-

Inne koszty operacyjne	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013
Darowizny	(5)	(3)
Szkody komunikacyjne i majątkowe	(8)	(68)
Koszty postępowania sądowego	(5)	(18)
Koszty postępowania sądowego p-ko Ernst & Young Audit	(325)	
VAT nieodliczony wg struktury sprzedaży	(198)	(68)
Zapłacone kary i odszkodowania	-	-
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Spisane należności	-	-
Inne koszty	-	(1)
Inne koszty operacyjne, razem	(541)	(158)

6.3.16 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013
Dywidendy otrzymane i należne	7 566	5 774
- w tym: od jednostek powiązanych	7 566	5 774
Odsetki otrzymane i należne	3 773	6 509
- w tym: od jednostek powiązanych	2 816	4 935

Wynagrodzenie otrzymane z tytułu udzielonych poręczeń	-	-
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Przychody finansowe, razem	11 339	12 283

Przychody finansowe z tytułu odsetek	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013
Odsetki od pożyczek	39	473
- w tym: od jednostek powiązanych	39	473
Odsetki od lokat terminowych	740	1 554
Odsetki od nieterminowych płatności	216	20
- w tym: od jednostek powiązanych		
Odsetki od obligacji	2 778	4 462
- w tym: od jednostek powiązanych	2 778	4 462
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	3 773	6 509

Koszty finansowe	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013
Odsetki	-	(2)
- w tym: do jednostek powiązanych	-	-
Inne koszty finansowe	(422)	-
Koszty finansowe, razem	(422)	(2)

Koszty finansowe z tytułu odsetek	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013
Odsetki od leasingu finansowego	-	-
- w tym: do jednostek powiązanych	-	-
Odsetki od nieterminowych płatności	-	(2)
- w tym: do jednostek powiązanych	-	-
Odsetki budżetowe	-	-
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	-	(2)

Inne koszty finansowe	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013
Koszty gwarancji bankowych	-	-
Ujemne różnice kursowe	-	-
Odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości aktywów finansowych	(422)	-
Wycena bilansowa zobowiązań i należności	-	-
Inne koszty	-	-
Koszty finansowe, razem	(422)	-

6.3.17 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy bieżący	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013
Zysk brutto	13 299	10 608
Przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do opodatkowania zmniejszają podstawę opodatkowania	(7 830)	(5 479)
przychody finansowe	(7 766)	(5 401)
pozostałe przychody operacyjne	(64)	(78)
Pozycje zwiększające przychody podatkowe zwiększające podstawę opodatkowania	55	3
Koszty i straty nie uznane przez przepisy podatkowe za koszt uzyskania przychodu zwiększające podstawę opodatkowania	3 090	1 267
koszty operacyjne	1 498	1 228
koszty finansowe	422	1
pozostałe koszty operacyjne	1 170	38
Pozycje zwiększające koszty podatkowe zmniejszające podstawę opodatkowania	(1 435)	(1 258)
Dochód podatkowy	7 179	5 141
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	7 179	5 141
Podatek dochodowy wyliczony według stawki 19%	(1 364)	(977)
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
Korekta podatku dochodowego za rok ubiegły	-	-
Łączne obciążenie z tytułu podatku dochodowego wykazane w rachunku zysków i strat	(1 364)	(977)

6.3.18 Wyłacone dywidendy

W dniu 05 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emperia Holding S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podziału zysku za 2013 rok. Na mocy w/w uchwały z zysku netto za 2013 rok wynoszącego 12 176 763,56 PLN na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę 12 172 131,90 PLN co odpowiada kwocie 0,90 PLN na jedną akcję, natomiast pozostałą część zysku netto w kwocie 4 631,66 PLN przeznacza się na kapitał rezerwowy. Zgodnie z uchwałą do dywidendy uprawnieni są akcjonariusze, którym akcje Spółki przysługiwały w dniu 13 czerwca 2014 roku (dzień dywidendy), zaś termin wypłaty dywidendy ustalono na 30 czerwca 2014 roku,.

W dniu 13.06.2014 roku w związku ze skupem akcji własnych przez spółkę zależną Elpro Development S.A. (dawniej P1 Sp. z o.o.) zmianie uległa liczba akcji objętych wypłatą dywidendy. W związku z powyższym kwota zysku netto przeznaczona na wypłatę dywidendy wyniosła 12 108 622,50 PLN, natomiast pozostała kwota zysku w wysokości 68 141,06 PLN przeznaczona zostanie na kapitał rezerwowy.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za 2014 rok

W dniu 10 czerwca 2014 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o wyborze spółki ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k. z siedzibą w Krakowie na audytora sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego Emperia Holding S.A. za 2014 rok oraz do dokonania przeglądu półrocznego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego Emperia Holding S.A.

ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k. jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę pod nr 3115. Spółka korzystała z usług ww. audytora przy badaniu sprawozdań finansowych za lata 2010-2013.

6.3.19 Istotne zdarzenia występujące po okresie sprawozdania

a) Emisja obligacji w ramach Grupy Kapitałowej

W dniu 4 lipca 2014 roku spółki zależne Stokrotka Sp. z o.o. oraz Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. oraz Elpro Development S.A. (dawniej P1 Sp. z o.o.) wyemitowały obligacje krótkoterminowe z datą wykupu na 14 sierpnia 2014 roku, które zostały nabyte przez spółki z Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A.

Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 309 mln zł, w tym:

- a) Stokrotka Sp. z o.o. wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 114 mln zł, które zostały nabyte przez Emperia Holding S.A.
- b) Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 37 mln zł, które zostały nabyte przez Emperia Holding S.A.
- c) Elpro Development S.A. wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 158 mln zł, które zostały nabyte przez:
 - Infinite Sp. z o.o. - wartość nominalna nabytych obligacji 7 mln zł;
 - P3 Ekon Sp. z o.o. S.k.a. - wartość nominalna nabytych obligacji 95 mln zł;
 - P5 Ekon Sp. z o.o. S.k.a - wartość nominalna nabytych obligacji 56 mln zł;

Powyższe emisje zostały przeprowadzone w ramach zarządzania środkami pieniężnymi Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A. Oprocentowanie obligacji oparte jest na stawce WIBOR + marża.

Jako kryterium uznania aktywów za aktywa o znaczącej wartości przyjęto przekroczenie wartości 10% kapitałów własnych emitenta.

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

W wyniku realizacji upoważnienia udzielonego uchwałą nr 3 i 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emperia Holding S.A. z dnia 11 października 2012 roku w sprawie wyrażenia przez Walne Zgromadzenie Spółki zgody na nabywanie przez Emperia Holding S.A. i jej spółki zależne akcji własnych i określenie zasad nabywania akcji oraz w sprawie zgody na zawarcie umów pomiędzy Emperia i spółkami zależnymi oraz z uchwałą nr 3/04/2013 Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A z dnia 12.09.2013 roku, spółka zależna Elpro Development S.A. (dawniej P1 Sp. z o.o.) nabyła w dniu 3 lipca 2014 roku w transakcji pakietowej od Millennium Dom Maklerski S.A. (firma inwestycyjna za pośrednictwem której wykonywany jest program skupu akcji Emperia Holding S.A. przez Elpro development S.A. (dawniej P1 Sp. z o.o.)), podczas sesji giełdowej na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, 28 805 sztuk akcji Emperia Holding S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Od dnia rozpoczęcia programu skupu akcji Emitenta, spółka Elpro Development S.A. (dawniej P1 Sp. z o.o.) nabyła 415 499 akcji dających prawo do 415 499 (2,749%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta i stanowiących 2,749% kapitału zakładowego Emitenta.

c) Zakończenie programu skupu akcji Emperia Holding S.A. przez spółkę zależną Elpro Development S.A. (dawniej P1 Sp. z o.o.)

W dniu 3 lipca 2014 roku zakończył się program skupu akcji Emperia Holding S.A. prowadzony przez spółkę zależną Elpro Development S.A. (dawniej P1 Sp. z o.o.), który związany jest z wykorzystaniem kwoty przeznaczonej na ten cel przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy oraz z upływem terminu przewidzianego na przeprowadzenie powyższego skupu.

d) Podjęcie przez Zarząd Emperia Holding S.A. uchwały w sprawie przyjęcia „Programu skupu akcji spółki Emperia Holding S.A. przez Elpro Development S.A. (dawniej P1 Sp. z o.o.)

W dniu 3 lipca 2014 roku Zarząd Emperia Holding S.A. podjął uchwałę w sprawie przyjęcia „Programu skupu akcji spółki Emperia Holding S.A. przez Elpro Development S.A. (dawniej P1 Sp. z o.o.) w Lublinie”. Rozpoczęcie przez Elpro Development S.A. (dawniej P1 Sp. z o.o.) programu skupu akcji Emitenta następuje, stosownie do upoważnienia udzielonego uchwałą nr 3 i 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emperia Holding S.A. z dnia 11 października 2012 roku w sprawie wyrażenia przez Walne Zgromadzenie Spółki zgody na nabywanie przez Emperia Holding S.A. i jej spółki zależne akcji własnych i określenie zasad nabywania akcji oraz w sprawie zgody na zawarcie umów pomiędzy Emperia i spółkami zależnymi oraz z uchwałą nr 3/04/2014 Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A. z dnia 08.04.2014 r.

Celem Programu jest nabywanie akcji przez spółkę zależną od Spółki w celu ich umorzenia, na warunkach i w trybie określonym w uchwale Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emperia Holding Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie z dnia 11 października 2012 roku w sprawie wyrażenia przez Walne Zgromadzenie Spółki zgody na nabywanie przez Emperia Holding S.A. i jej spółki zależne akcji własnych i określenie zasad nabywania akcji własnych. Akcje nabyte przez spółkę zależną zostaną zbyte na rzecz spółki Emperia Holding S.A. na warunkach określonych w uchwale Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emperia Holding Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie z dnia 11 października 2012 roku w sprawie zgody na zawarcie umów pomiędzy Emperia i spółkami zależnymi.

Rozpoczęcie Programu nabywania akcji zaplanowane jest na dzień 3 lipca 2014 roku. Wysokość środków przeznaczonych na nabycie akcji Spółki będzie nie większa niż 35.000.000 zł (trzydzieści pięć milionów złotych). Program zostanie zakończony najpóźniej w dniu 31 grudnia 2014 roku.

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

W wyniku realizacji upoważnienia udzielonego uchwałą nr 3 i 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emperia Holding S.A. z dnia 11 października 2012 roku w sprawie wyrażenia przez Walne Zgromadzenie Spółki zgody na nabywanie przez Emperia Holding S.A. i jej spółki zależne akcji własnych i określenie zasad nabywania akcji oraz w sprawie zgody na zawarcie umów pomiędzy Emperia i spółkami zależnymi oraz z uchwałą nr 3/04/2014 Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A. z dnia 08.04.2014 roku, spółka zależna Elpro Development S.A. (dawniej P1 Sp. z o.o.) nabyła w dniu 23 lipca 2014 roku w transakcji pakietowej od Millennium Dom Maklerski S.A. (firma inwestycyjna za pośrednictwem której wykonywany jest program skupu akcji Emperia Holding S.A. przez Elpro Development S.A. (dawniej P1 Sp. z o.o.)), podczas sesji giełdowej na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, 26 050 sztuk akcji Emperia Holding S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Od dnia rozpoczęcia programu skupu akcji Emitenta, spółka Elpro Development S.A. (dawniej P1 Sp. z o.o.) nabyła 26 050 akcji dających prawo do 26 050 (0,172%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta i stanowiących 0,172% kapitału zakładowego Emitenta.

W wyniku realizacji upoważnienia udzielonego uchwałą nr 3 i 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emperia Holding S.A. z dnia 11 października 2012 roku w sprawie wyrażenia przez Walne Zgromadzenie Spółki zgody na nabywanie przez Emperia Holding S.A. i jej spółki zależne akcji własnych i określenie zasad nabywania akcji oraz w sprawie zgody na zawarcie umów pomiędzy Emperia i spółkami zależnymi oraz z uchwałą nr 3/04/2014 Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A. z dnia 08.04.2014 roku, spółka zależna Elpro Development S.A. (dawniej P1 Sp. z

o.o.) nabyła w dniu 1 sierpnia 2014 roku w transakcji pakietowej od Millennium Dom Maklerski S.A. (firma inwestycyjna za pośrednictwem której wykonywany jest program skupu akcji Emperia Holding S.A. przez Elpro Development S.A.(dawniej P1 Sp. z o.o.)), podczas sesji giełdowej na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, 19 267 sztuk akcji Emperia Holding S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Od dnia rozpoczęcia programu skupu akcji Emitenta, spółka Elpro Development S.A. (dawniej P1 Sp. z o.o.) nabyła 45 317 akcji dających prawo do 45 317 (0,300%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta i stanowiących 0,300% kapitału zakładowego Emitenta.

6.3.20 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

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

6.3.21 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 odroczonych terminów płatności (tzw. kredyt kupiecki), na których zabezpieczenie Spółka wystawia gwarancyjne weksle własne „In blanco”.

Zmiany zobowiązań pozabilansowych w I półroczu 2014 roku:

Zmiany zobowiązań pozabilansowych	<u>Z tytułu kredytów</u> <u>bankowych</u>	<u>Z tytułu gwarancji</u> <u>bankowych</u>	<u>Z tytułu poręczeń</u> <u>majątkowych</u>
Poręczenia			
Stan na początek okresu		43 000	17 096
<i>Zwiększenia w okresie</i>		-	13 100
<i>Zmniejszenia w okresie</i>		-	(4 600)
Stan na koniec okresu		43 000	25 596

Spółka nie posiada innych zobowiązań pozabilansowych poza poręczeniami.

Zmiany zobowiązań pozabilansowych w 2013 roku:

Zmiany zobowiązań pozabilansowych	<u>Z tytułu kredytów</u> <u>bankowych</u>	<u>Z tytułu gwarancji</u> <u>bankowych</u>	<u>Z tytułu poręczeń</u> <u>majątkowych</u>
Poręczenia			
Stan na początek okresu	-	157	251
<i>Zwiększenia w okresie</i>	-	43 000	21 845
<i>Zmniejszenia w okresie</i>	-	(157)	(5 000)
Stan na koniec okresu	-	43 000	17 096

Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach – stan na 30 czerwca 2014 roku

Poręczenie/ Gwarancja	Udzielenie/ Otrzymanie	Rodzaj podmiotu otrzymującego - zewnętrzny/ jedn. powiązana	Wartość wg umowy w PLN	Waluta	Wartość na dzień 30.06.2014 r.	Termin wygaśnięcia wg umowy
Gwarancja	Udzielenie	Zewnętrzny	10 000,00	PLN	10 000,00	Bezterminowe
Gwarancja	Udzielenie	Zewnętrzny	35 000,00	PLN	35 000,00	Bezterminowe
Gwarancja	Udzielenie	Zewnętrzny	35 000,00	PLN	35 000,00	Bezterminowe
Gwarancja	Udzielenie	Zewnętrzny	2 130 000,00	PLN	2 130 000,00	Bezterminowe
Gwarancja	Udzielenie	Zewnętrzny	18 000,00	PLN	18 000,00	Bezterminowe
Gwarancja	Udzielenie	Zewnętrzny	18 000,00	PLN	18 000,00	Bezterminowe
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	6 000 000,00	PLN	6 000 000,00	2015-06-23
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	350 000,00	PLN	350 000,00	2014-10-31
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	1 300 000,00	PLN	1 300 000,00	2014-10-31
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	1 300 000,00	PLN	1 300 000,00	2014-10-31
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	1 000 000,00	PLN	1 000 000,00	2015-06-30
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	2 500 000,00	PLN	2 500 000,00	2015-06-30
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	500 000,00	PLN	500 000,00	2014-12-31
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	8 000 000,00	PLN	8 000 000,00	2014-07-31
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	1 400 000,00	PLN	1 400 000,00	2014-12-31
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	1 000 000,00	PLN	1 000 000,00	2014-08-07
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	18 000 000,00	PLN	18 000 000,00	2014-07-30
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	25 000 000,00	PLN	25 000 000,00	2014-07-30
x	x	x	68 596 000,00	x	68 596 000,00	x

Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach – stan na 31 grudnia 2013 roku

Poręczenie/ Gwarancja	Udzielenie/ Otrzymanie	Rodzaj podmiotu otrzymującego - zewnętrzny/ jedn. powiązana	Wartość wg umowy w PLN	Waluta	Wartość na dzień 31.12.2013 r.	Termin wygaśnięcia wg umowy
Gwarancja	Udzielenie	Zewnętrzny	10 000,00	PLN	10 000,00	Bezterminowe
Gwarancja	Udzielenie	Zewnętrzny	35 000,00	PLN	35 000,00	Bezterminowe
Gwarancja	Udzielenie	Zewnętrzny	35 000,00	PLN	35 000,00	Bezterminowe
Gwarancja	Udzielenie	Zewnętrzny	2 130 000,00	PLN	2 130 000,00	Bezterminowe
Gwarancja	Udzielenie	Zewnętrzny	18 000,00	PLN	18 000,00	Bezterminowe
Gwarancja	Udzielenie	Zewnętrzny	18 000,00	PLN	18 000,00	Bezterminowe
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	6 000 000,00	PLN	6 000 000,00	2014-06-23
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	500 000,00	PLN	500 000,00	2014-06-23
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	350 000,00	PLN	350 000,00	2014-10-31
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	500 000,00	PLN	500 000,00	2014-01-29
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	500 000,00	PLN	500 000,00	2014-01-29
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	500 000,00	PLN	500 000,00	2014-12-31
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	500 000,00	PLN	500 000,00	2014-06-30
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	1 500 000,00	PLN	1 500 000,00	2014-06-30
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	1 000 000,00	PLN	1 000 000,00	2014-06-30
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	500 000,00	PLN	500 000,00	2014-12-31
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	600 000,00	PLN	600 000,00	2014-06-30
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	1 400 000,00	PLN	1 400 000,00	2014-12-31
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	1 000 000,00	PLN	1 000 000,00	2014-08-07
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	18 000 000,00	PLN	18 000 000,00	2014-08-30
Poręczenie	Udzielenie	Zewnętrzny	25 000 000,00	PLN	25 000 000,00	2014-07-30
x	x	x	60 096 000,00	x	60 096 000,00	x

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

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

6.3.23 Rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

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

6.3.24 Leasing finansowy oraz operacyjny

Spółka nie jest stroną umów leasingu operacyjnego.

ROK 2014:

Umowy zawierające elementy leasingu wg KIMSF 4

Określenie majątku	czas trwania umowy	Na 30.06.2014	Na 30.06.2015	od 1 - 5 lat	powyżej 5 lat
		minimalne opłaty roczne			
Nieruchomości	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	6	12	48	60
Urządzenia techniczne i maszyny	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	-	-	-	-
Środki transportu	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	-	-	-	-
Pozostałe środki trwałe	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	4	8	32	40

ROK 2013:

Umowy zawierające elementy leasingu wg KIMSF 4

Określenie majątku	czas trwania umowy	Na 30.06.2013	Na 30.06.2014	od 1 - 5 lat	powyżej 5 lat
		minimalne opłaty roczne			
Nieruchomości	określony	478	396	803	-
	nieokreślony	452	463	1 597	1 997
Urządzenia techniczne i maszyny	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	-	-	-	-
Środki transportu	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	-	-	-	-
Pozostałe środki trwałe	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	7	14	57	72

6.3.25 Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

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

6.3.26 Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W dniu 9 maja 2012 r. Zarząd Emperia Holding S.A. skierował do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie pozew przeciwko Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o zapłatę 431 053 618,65 PLN tytułem naprawienia szkody poniesionej przez Spółkę w następstwie niewykonania umowy zawartej pomiędzy Emperia Holding S.A. i Eurocash S.A. a Ernst & Young Audit Sp. z o.o. Spółka poniosła szkodę w wyniku niesporządzenia przez Ernst & Young Audit Sp. z o.o. raportu, który stanowił podstawę ustalenia ceny za udziały i akcje zbywane na rzecz Eurocash S.A. W wyniku niewykonania zobowiązania przez Ernst & Young Audit Sp. z o.o. powstał spór o cenę za udziały i akcje pomiędzy Spółką a Eurocash S.A. W następstwie tego zostało wszczęte postępowanie arbitrażowe zakończone ugodą, polegającą na sprzedaży udziałów i akcji za cenę niższą niż wynikającą z umowy inwestycyjnej pomiędzy Spółką a Eurocash S.A.

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

W dniu 17 lutego 2014 r. na rachunek bankowy Emperia Holding S.A. wpłynęła kwota 1.827.288,77 PLN od Ernst & Young Audit Sp. z o.o. jako płatność kwot zasądzonych wyrokiem Sądu Arbitrażowego z dnia 11.12.2013 r. sygn. akt SA 111/12 wraz z należnymi odsetkami do dnia zapłaty.

W dniu 2 kwietnia 2014 r. Zarząd Emperia Holding S.A. skierował do Sądu Okręgowego Wydział XX Gospodarczy w Warszawie skargę o uchylenie w części wyroku Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie z dnia 11 grudnia 2013 r., sygn. akt SA 111/12.

W opinii Spółki Sąd Arbitrażowy wydał swoje rozstrzygnięcie w sprzeczności z podstawowymi zasadami polskiego porządku prawnego w tym zasadami pełnego odszkodowania i bezwzględnej odpowiedzialności za szkodę. Zdaniem Spółki przy orzekaniu w tej sprawie doszło do pominięcia części materiału dowodowego, naruszenia zasady równego traktowania stron oraz nie zachowano wymagań co do składu sądu polubownego.

Wartość przedmiotu sporu w sprawie ze skargi, o której mowa powyżej wynosi 430 258 619,00 zł.

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

6.3.27 Korekty błędów poprzednich okresów

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

6.3.28 Niespłacenie lub naruszenie umów pożyczki oraz niepodjęcie działań naprawczych

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

6.3.29 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje pomiędzy spółkami w Grupie zawierane były zgodnie z warunkami rynkowymi (w tys. PLN).

Przychody ze sprzedaży do jednostek powiązanych, w tym:		
produktów i usług	towarów i materiałów	rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
4 415	12	238
Zakupy od jednostek powiązanych, w tym:		

usług i materiałów	towarów i materiałów do odsprzedaży	rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
869	2	40
Należności od jednostek powiązanych, w tym:		
z tytułu dostaw i usług	z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	Z tytułu kaucji
347	417	32
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych, w tym:		
z tytułu dostaw i usług	z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	z tytułu nabycia finansowego majątku trwałego
131	22	-

W ramach zarządzania przepływami pieniężnymi w Grupie, miały miejsce emisje obligacji krótkoterminowych opisane szczegółowo w Nocie nr 6.3.8 oraz udzielano pożyczek krótkoterminowych opisanych w Nocie nr 6.3.9 sprawozdania finansowego. Przychody i koszty finansowe związane z tymi transakcjami wykazano w Nocie nr 6.3.16 sprawozdania finansowego.

Transakcje związane w wypłatą dywidendy przez spółki zależne zostały przedstawione w Nocie nr 6.3.16 sprawozdania finansowego.

Transakcje kapitałowe pomiędzy spółkami w Grupie opisane zostały w Nocie nr 6.2.9 sprawozdania finansowego

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

Akcjonariusze	Akcje na dzień przekazania raportu	% udział w kapitale zakładowym	Zmiana %	Akcje na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego	% udział w kapitale zakładowym na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego	Liczba głosów na WZA na dzień przekazania raportu	% udział w liczbie głosów na WZA na dzień przekazania raportu
ALTUS TFI	1 709 678	11,31%	(12,08%)	1 944 678	12,87%	1 709 678	12,75%
IPOPEMA TFI S.A.	1 433 437	9,48%	-	1 433 437	9,48%	1 433 437	10,69%
ING TFI	1 390 123	9,20%	71,59%	810 119	5,36%	1 390 123	10,37%
AXA Otwarty Fundusz Emerytalny	891 992	5,90%	-	891 992	5,90%	891 992	6,65%

6.3.31 Zmiany w stanie posiadania akcji przez członków Zarządu

Członkowie Zarządu	Akcje na dzień przekazania raportu	% udział w kapitale zakładowym na dzień przekazania raportu	Zmiana %	Akcje na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego	% udział w kapitale zakładowym na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego
Dariusz Kalinowski	19 647	0,13%	-	19 647	0,13%

6.3.32 Zmiany w stanie posiadania akcji przez członków Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej	Akcje na dzień przekazania raportu	% udział w kapitale zakładowym na dzień przekazania raportu	Zmiana % do 2011	Akcje na 31.12.2011 r.	% udział w kapitale zakładowym na 31.12.2011 r.
----------------------------	------------------------------------	---	------------------	------------------------	---

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

6.3.33 Zmiany w Zarządzie Spółki

W okresie objętym sprawozdaniem zmiany w składzie Zarządu Spółki nie wystąpiły.

6.3.34 Inne istotne informacje w okresie sprawozdania

a) Wyrok w postępowaniu arbitrażowym pomiędzy Emperia Holding S.A. a Ernst & Young Audit Sp. z o.o.

W dniu 2 stycznia 2014 r. doręczony został Spółce wyrok Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej z dnia 11 grudnia 2013 r. zasądający od Ernst & Young Audit Sp. z o.o. na rzecz Spółki kwotę 795.000 zł z odsetkami ustawowymi od dnia 6 kwietnia 2012 r. do dnia zapłaty - tytułem odszkodowania za nienależyte wykonanie umowy zawartej pomiędzy Emperia Holding S.A. i Eurocash S.A. a Ernst & Young Audit Sp. z o.o. oraz kwotę 839.180 zł - tytułem zwrotu połowy kosztów postępowania. Roszczenie w pozostałej części zostało oddalone. W dniu 17 lutego 2014 r. na rachunek bankowy Emperia Holding S.A. wpłynęła kwota 1.827.288,77 PLN od Ernst & Young Audit Sp. z o.o. jako płatność kwot zasądzonych wyrokiem Sądu Arbitrażowego z dnia 11.12.2013 r. sygn. akt SA 111/12 wraz z należnymi odsetkami do dnia zapłaty.

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

W dniu 16 stycznia 2014 roku, po uzyskaniu akceptacji Rady Nadzorczej Spółki, Zarząd Emperia Holding S.A. podjął uchwałę w sprawie rozpoczęcia prac przygotowawczych w celu przeprowadzenia podziału spółki Emperia Holding S.A. Podział będzie polegał na wydzieleniu ze Spółki, w trybie art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, działalności, stanowiącej zorganizowaną część przedsiębiorstwa, związanej z inwestycjami w nieruchomości oraz zarządzaniem nieruchomościami posiadanymi przez Spółkę oraz inne spółki Grupy Kapitałowej Emperia Holding. Zorganizowana część przedsiębiorstwa zostanie wniesiona do spółki P1 Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie, w której Emperia Holding S.A. posiada 100% udziałów. Do spółki P1 Sp. z o.o. zostanie wniesiona całość posiadanych przez Spółkę aktywów i zobowiązań związanych z segmentem nieruchomościowym Grupy. Po podziale Emperia Holding S.A. będzie koncentrowała się przede wszystkim na rozwoju działalności w obszarze handlu detalicznego a spółka

P1 na rozwoju działalności developerskiej. Zgodnie z przewidywaniami Zarządu procedura podziału Emperia Holding S.A. powinna zakończyć się do końca 2014 roku.

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

c) Skarga o uchylenie wyroku Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie w sprawie z powództwa Emperia Holding S.A. w Lublinie przeciwko Ernst & Young Audit Sp. z o.o. w Warszawie.

W dniu 2 kwietnia 2014 roku Zarząd Emperia Holding S.A. skierował do Sądu Okręgowego Wydział XX Gospodarczy w Warszawie skargę o uchylenie w części wyroku Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie z dnia 11 grudnia 2013 r., sygn. akt SA 111/12.

W opinii Spółki Sąd Arbitrażowy wydał swoje rozstrzygnięcie w sprzeczności z podstawowymi zasadami polskiego porządku prawnego w tym zasadami pełnego odszkodowania i bezwzględnej odpowiedzialności za szkodę. Zdaniem Spółki przy orzekaniu w tej sprawie doszło do pominięcia części materiału dowodowego, naruszenia zasady równego traktowania stron oraz nie zachowano wymagań co do składu sądu polubownego.

Wartość przedmiotu sporu w sprawie ze skargi, o której mowa powyżej wynosi 430 258 619 zł.

d) Przekształcenie spółki zależnej P1 Sp. z o.o. w spółkę akcyjną Elpro Development S.A.

W dniu 22 kwietnia 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników P1 Sp. z o.o. podjęło uchwałę o przekształceniu Spółki w spółkę akcyjną pod firmą: Elpro Development Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie.

W dniu 19 maja 2014 roku Sąd Rejonowy Lublin-Wschód z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował przekształcenie spółki zależnej P1 Sp. z o.o. w spółkę akcyjną Elpro Development S.A.

e) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emperia Holding S.A.

W dniu 5 czerwca 2014 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Emperia Holding S.A. Przedmiotem obrad było rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Emperia Holding S.A. za rok obrotowy 2013, rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013, podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku, udzielenie absolutorium członkom Rady Nadzorczej i Zarządu z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2013, podjęcie uchwały w sprawie zmian w Statucie Spółki.

f) Nabycie akcji Emperia Holding S.A. w ramach realizacji programu skupu akcji Emperia Holding S.A. przez spółkę zależną Elpro Development S.A. (dawniej P1 Sp. z o.o.)

W okresie od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014 spółka zależna Elpro Development S.A. (dawniej P1 Sp. z o.o.) nabyła 415 788 sztuk akcji Emperia Holding S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda, z czego:

- 121 893 sztuk akcji zakupionych od Millennium Dom Maklerski S.A. (pośrednik w Ofercie Zakupu) w drodze ogłoszenia z dnia 20 marca 2014 r. oraz z dnia 19 maja 2014 r.;

- 293 895 sztuk akcji zakupionych w transakcjach pakietowych od Millennium Dom Maklerski S.A. (firma inwestycyjna za pośrednictwem której wykonywany jest program skupu akcji Emperia Holding S.A. przez Elpro Development S.A. (dawniej P1 Sp. z o.o.)), podczas sesji giełdowych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

g) Emisja obligacji w ramach Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A.

Zarząd Emperia Holding S.A. informuje, że w dniu 6 czerwca 2014 roku spółki zależne Stokrotka Sp. z o.o. oraz Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. oraz Elpro Development S.A. (dawniej P1 Sp. z o.o.)

wyemitowały obligacje krótkoterminowe z datą wykupu na 4 lipca 2014 roku, które zostały nabyte przez spółki z Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A.. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 307 mln zł, w tym:

- a) Stokrotka Sp. z o.o. wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 114 mln zł, które zostały nabyte przez Emperia Holding S.A.
- b) Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 37 mln zł, które zostały nabyte przez Emperia Holding S.A.
- c) Elpro Development S.A. wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 156 mln zł, które zostały nabyte przez:
 - P3 Ekon Sp. z o.o. S.k.a. - wartość nominalna nabytych obligacji 94 mln zł;
 - Infinite Sp. z o.o. - wartość nominalna nabytych obligacji 6 mln zł;
 - P5 Ekon Sp. z o.o. S.k.a - wartość nominalna nabytych obligacji 56 mln zł;

Powyższe emisje zostały przeprowadzone w ramach zarządzania środkami pieniężnymi Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A. Oprocentowanie obligacji oparte jest na stawce WIBOR + marża.

Jako kryterium uznania aktywów za aktywa o znaczącej wartości przyjęto przekroczenie wartości 10% kapitałów własnych emitenta.

h) Emisja obligacji związana z realizacją Programu Opcji Menedżerskich

W dniu 12 czerwca 2014 roku Zarząd Emperia Holding S.A. podjął Uchwałę o wyemitowaniu przez Spółkę 114 564 szt. obligacji serii A i skierował do Millennium Domu Maklerskiego S.A. Propozycję Nabycia Obligacji.

W dniu 16 czerwca 2014 roku Millennium Dom Maklerski S.A. przyjął propozycję nabycia 114 564 szt. obligacji serii A wyemitowanych przez Spółkę po cenie nominalnej i emisyjnej 0,01 PLN (jeden grosz) tj. za łączną kwotę 1 145,64 PLN.

Osoby uprawnione mogą od dnia 1 lipca 2014 roku do 30 czerwca 2018 roku nabywać obligacje od Domu Maklerskiego i dokonać ich zamiany na akcje Emperia Holding S.A. serii P o wartości nominalnej 1,00 PLN każda.

i) Nabywanie i umarzanie jednostek uczestnictwa w subfunduszach Ipopema Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

W dniu 28 czerwca 2014 roku Rada Nadzorcza Emperia Holding S.A. w podjętej Uchwale wyraziła zgodę dla Spółki i spółek zależnych na wielokrotne nabywanie i umarzanie jednostek uczestnictwa w dwóch subfunduszach należących do Ipopema Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, tj. Subfundusz Ipopema Gotówkowy i Subfundusz Ipopema Obligacji, przy zastrzeżeniu, że łączna wartość zaangażowanych środków Spółki i spółek zależnych liczona według ceny nabycia jednostek uczestnictwa nie może być większa niż 50 mln zł.

Zarząd jest zobowiązany do systematycznego monitorowania rentowności inwestycji, o której mowa powyżej. W przypadku, gdyby przez dwa kolejne tygodnie rentowność spadła poniżej 70% średniego poziomu WIBID 1M w tych okresach, Zarząd umorzy posiadane jednostki uczestnictwa.

i) 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.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2014-08-08 Dariusz Kalinowski Prezes Zarządu

.....
podpis

2014-08-08 Cezary Baran Wiceprezes Zarządu

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2014-08-08 Elżbieta Świniarska Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis

2014-08-08 Urszula Baczevska Główny Księgowy

.....
podpis

7 Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Emperia Holding S.A. w I półroczu 2014 roku

7.1 Podstawowe dane finansowe

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 30.06.2013	%
Przychody ze sprzedaży	6 865	3 798	80,7%
EBIDTA	3 609	-816	-542,2%
Zysk na działalności operacyjnej	2 383	-1 674	-242,4%
Zysk przed opodatkowaniem	13 299	10 608	25,4%
Zysk netto	11 983	9 669	23,9%
Aktywa razem	584 679	580 474	0,7%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 102	2 280	79,9%
Zobowiązania krótkoterminowe	3 430	1 511	127,0%
Aktywa netto	580 577	578 194	0,4%
Średnia ważona liczba akcji (w szt)	13 659	14 469	-5,6%
Zysk netto zannualizowany na jedną akcję (w zł)	1,06	1,01	4,9%

Efektywność działalności gospodarczej i zdolność regulowania zobowiązań przez Spółkę

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 30.06.2013
Stopa zwrotu na zainwestowanym kapitale (zysk netto za prezentowany okres/stan funduszy własnych na koniec okresu) w %	2,06%	1,67%
Stopa zwrotu z aktywów (zysk netto za prezentowany okres/stan aktywów ogółem na koniec okresu) w %	2,05%	1,67%
Rentowność sprzedaży (zysk ze sprzedaży za prezentowany okres/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %	49,18%	-5,58%
Rentowność na EBIDTA w %	52,56%	-21,49%
Rentowność na działalności operacyjnej (zysk z działalności operacyjnej za prezentowany okres/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %	34,70%	-44,06%
Rentowność brutto (zysk brutto za prezentowany okres/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %	193,71%	279,29%
Rentowność netto (zysk netto za prezentowany okres/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %	174,55%	254,55%

W I półroczu 2014 roku spółka zanotowała ponad 23% wzrost zysku netto w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Główny wpływ na wyniki miał znaczący wzrost przychodów z działalności segmentu nieruchomości (w grudniu 2013 roku Spółka przejęła 4 lokalizacje ze spółek zależnych). Wynik na działalności finansowej i pozostałej działalności operacyjnej spadł w analizowanych okresie o 7%.

7.2 Zakres działalności Emperia Holding S.A.

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

Po przeprowadzeniu procesu restrukturyzacji, motywowanej sprzedażą części dystrybucyjnej oraz zmianą strategii świadczenia usług wspólnych, Emperia koncentruje się na świadczeniu usług obsługi dla spółek segmentu deweloperskiego i informatycznego.

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

7.3 Ocena zarządzania zasobami finansowymi w I półroczu 2014 roku przy wykorzystaniu wskaźników płynności, struktury, rotacji i stopnia zadłużenia

Wskaźniki płynności	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 30.06.2013
Wskaźnik bieżącej płynności (aktywa obrotowe/zobowiązania bieżące)	56,84	195,01
Wskaźnik płynności szybkiej (płynne aktywa obrotowe/zobowiązania bieżące)	56,84	195,01
Wskaźnik natychmiastowy (inwestycje krótkoterminowe/zobowiązania bieżące)	56,33	193,18

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

Cykle rotacji głównych składników kapitału obrotowego	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 30.06.2013
Cykl rotacji zapasów w dniach (zapasy/wartość sprzedanych towarów i materiałów*ilość dni w okresie)	0,00	0,00
Cykl rotacji należności w dniach (należności/przychody ze sprzedaży*ilość dni w okresie)	41,45	108,41
Cykl rotacji zobowiązań w dniach ([zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług - kredyty krótkoterminowe]/koszt własny sprzedaży*ilość dni w okresie)	0,00	15400,67
Obrotowość (produktywność) aktywów ogółem (przychody ze sprzedaży/aktywa razem)	0,01	0,01
Obrotowość (produktywność) aktywów trwałych (przychody ze sprzedaży/aktywa trwałe)	0,02	0,01

Zerowy poziom wskaźnika cyklu rotacji zapasów wynika z braku zapasów na koniec I półrocza 2014 roku. Zmniejszenie wskaźnika cyklu rotacji należności wynika w głównej mierze ze wzrostu przychodów ze sprzedaży. Zerowy wskaźnik rotacji zobowiązań wynika z zerowej wartości kosztu własnego sprzedaży (Spółka nie prowadzi sprzedaży towarów). Poziom zobowiązań krótkoterminowych wzrósł niemal dwukrotnie. Zobowiązania te, nie stanowią jednak istotnego składnika pasywów (poniżej 1%)

Wskaźniki stopnia zadłużenia Spółki	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 30.06.2013
Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania i rezerwy na zobowiązania/aktywa razem)	0,01	0,00
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego (zobowiązania i rezerwy na zobowiązania/kapitał własny)	0,01	0,00
Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi (kapitał własny/aktywa razem)	0,99	1,00
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego (zobowiązania długoterminowe/aktywa razem)	0,00	0,00

7.4 Rynki zbytu

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

7.5 Znaczące dla działalności Spółki umowy

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

Od 01 października 2013 ubezpieczycielem majątku jest TUiR Warta S.A. Spółka posiada również ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej. Umowy ubezpieczeniowe zawarto na okres 18 miesięcy.

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

7.6 Najważniejsze wydarzenia w I półroczu 2014 roku w Spółce Emperia Holding S.A.

W pierwszej połowie 2014 roku Spółka rozpoczęła działania ukierunkowane na konsolidację i wyodrębnienie segmentu nieruchomości zgodnie z publikowanymi informacjami. W bieżącym okresie zakończono budowę struktur przyszłej spółki deweloperskiej. Trwa proces wydzielania majątku przyszłej spółki deweloperskiej. Inne wydarzenia zostały opisane w Nocie 6.3.34.

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

W I półroczu 2014 r. otrzymano zasądzone odszkodowanie i zwrot kosztów sądowych w kwocie 1,8 mln zł (Nota 6.3.26). W kwietniu 2014 roku sprzedano nieruchomość stanowiącą część powierzchni biurowej w budynkach usytuowanych w Lublinie przy ulicy Projektowej 1 (zysk na transakcji wyniósł 0,6 mln zł brutto). Wystąpiły również koszty związane z likwidacją znaku "Milea" (1 mln zł).

7.8 Nakłady inwestycyjne

Poniesione w pierwszej połowie 2014 roku nakłady w kwocie 1 079 tys. związane były głównie z prowadzonym remontem biurowca i jego otoczenia (parking). Inne zdarzenia o charakterze inwestycyjnym opisano w Nocie 6.2.9.

7.9 Polityka Spółki w zakresie wypłaty dywidendy

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

W dniu 5 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emperia Holding S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podziału zysku za 2013 rok. Na mocy w/w uchwały z zysku netto za 2013 rok wynoszącego 12 176 763,56 PLN na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę 12 172 131,90 PLN co odpowiada kwocie 0,90 PLN na jedną akcję. Zgodnie z uchwałą do dywidendy uprawnieni są akcjonariusze, którym akcje Spółki przysługiwały w dniu 13 czerwca 2014 roku (dzień dywidendy), zaś termin wypłaty dywidendy ustalono na 30 czerwca 2014 roku.

7.10 Czynniki zewnętrzne, które będą miały wpływ na wyniki osiągane przez Emperia Holding S.A. w perspektywie następnego roku

zewnętrzne:

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

wewnętrzne:

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

7.11 Perspektywy rozwoju

Emperia Holding SA uległa przekształceniu w spółkę holdingową, której podstawowym zakresem działania jest zarządzanie spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej, realizowanie pewnych funkcji centralnych na rzecz spółek zależnych, takich jak: zarządzania finansami, obsługa informatyczna, zarządzania wybranymi grupami aktywów i pasywów itd. oraz nabywanie udziałów w spółkach prowadzących dystrybucyjną sprzedaż artykułów z sektora FMCG. W 2014 roku Spółka prowadzi działalność deweloperską. Działalność ta, zostanie wyodrębniona i przeniesiona do Spółki Elpro Development S.A. (dawniej P1 Sp. z o.o.).

7.12 Znaczące transakcje Emitenta z podmiotami powiązanymi

W I półroczu 2014 roku Emperia Holding S.A. nie zawierała istotnych transakcji z jednostkami powiązanymi, poza transakcjami zawieranymi w toku normalnej działalności gospodarczej na warunkach rynkowych. W ramach zarządzania przepływami pieniężnymi w Grupie miały miejsce emisje obligacji krótkoterminowych opisane szczegółowo w Nocie 6.3.7. Inne transakcje w ramach grupy zostały szczegółowo opisane Nocie nr 6.3.29.

7.13 Informacje o toczących się postępowaniach

W dniu 2 stycznia 2014 r. został doręczony Spółce wyrok Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej z dnia 11 grudnia 2013 r. Szczegółowy opis sprawy znajduje się w Nocie 6.3.26 (Emperia przeciwko Ernst & Young Audit Sp. z o.o.).

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

7.14 Kredyty, gwarancje, pożyczki i poręczenia

W I półroczu 2014 r. Emperia Holding S.A. nie udzielała poręczeń kredytów, pożyczek ani nie udzielała gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, tak, aby łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowiła równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

7.15 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką

W I półroczu 2014 r. Emperia Holding S.A. nie wprowadziła zmian w podstawowych zasadach zarządzania Spółką.

7.16 Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółkę

Zmiany w składzie Zarządu Emperia Holding S.A.

W I półroczu 2014 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Emperia Holding S.A.

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

1. Dariusz Kalinowski – Prezes Zarządu,
2. Cezary Baran – Wiceprezes, Dyrektor Finansowy,

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A.

W I półroczu 2014 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A.

7.17 Inne istotne informacje

Inne istotne informacje zostały opisane w Nocie 6.3.34 sprawozdania finansowego.

7.18 Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem spółek podlegających konsolidacji został opisany w punkcie 6.1 sprawozdania finansowego.

7.19 Skutki zmian w strukturze Spółki

Brak zmian w strukturze Spółki.

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

Brak informacji w sprawie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników Spółki na dany rok. Publikacja prognoz w Grupie Kapitałowej odbywa się tylko na poziomie skonsolidowanym całej Grupy.

7.21 Informacja o akcjonariuszach

Informacje o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu zostały opisane w Nocie 6.3.30 sprawozdania finansowego.

7.22 Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące zostały opisane w Nocie 6.3.31 i w Nocie 6.3.32 sprawozdania finansowego.

7.23 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Informacje o zawarciu przez Spółkę transakcji z podmiotami powiązanymi zostały opisane w Nocie 6.3.29 niniejszego sprawozdania.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2014-08-08 Dariusz Kalinowski Prezes Zarządu

.....
podpis

2014-08-08 Cezary Baran Wiceprezes Zarządu

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2014-08-08 Elżbieta Świniarska Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis

8 Oświadczenia Zarządu

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

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

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2014-08-08 Dariusz Kalinowski Prezes Zarządu

.....
podpis

2014-08-08 Cezary Baran Wiceprezes Zarządu

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2014-08-08 Elżbieta Świniarska Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis