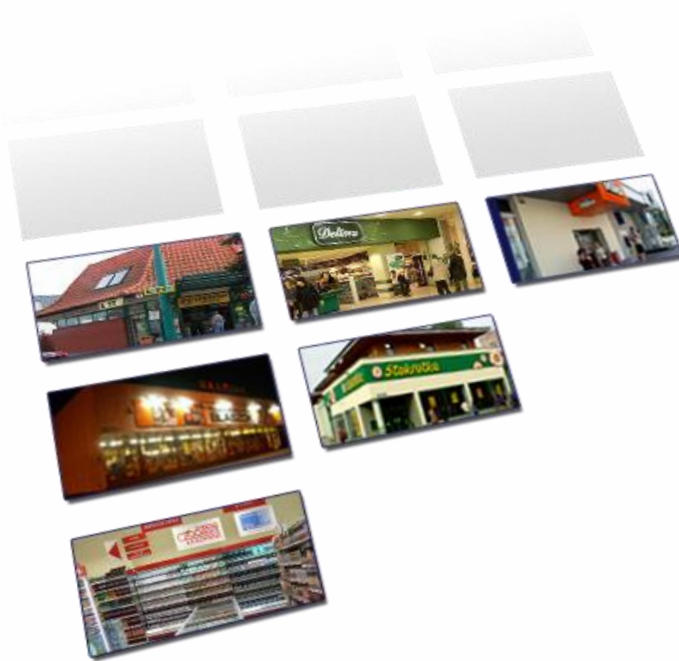


Emperia Holding



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA IV KWARTAŁ 2012

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

(DANE W TYŚ PLN)

LUBLIN, MARZEC 2013 ROKU

Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe	4
2.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
3.	Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skrócone skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych	6
4.	Skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.....	8
5.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
6.	Informacja dodatkowa	13
6.1	Opis organizacji grupy kapitałowej.	13
6.2	Opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości.....	16
7.	Noty dodatkowe.....	36
7.1	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emperia.	36
7.2	Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności	40
7.3	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej.....	41
7.4	Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.	42
7.5	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania raportu.	42
7.6	Zmiany w stanie posiadania akcji będących w posiadaniu członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	42
7.7	Informacje o toczących się postępowaniach.	42
7.8	Znaczące transakcje emitenta z podmiotami powiązаныmi.	43
7.9	Kredyty, pożyczki oraz poręczenia i gwarancje.....	43
7.10	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.	43
7.11	Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na wynik osiągnięty w roku obrotowym.	43
7.12	Nakłady inwestycyjne	43
7.13	Opis czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	44
7.14	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta.....	44
7.15	Pozostałe istotne informacje i zdarzenia.	45
8.	Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta.....	60
8.1	Wybrane jednostkowe dane finansowe	60
8.2	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	61
8.3	Skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie z dochodów całkowitych.	62
8.4	Skrócone sprawozdanie ze zmian w jednostkowym kapitale własnym	64
8.5	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	66

Lublin, 1 marca 2013 r.

Szanowni Państwo,

Szanowni Akcjonariusze,

Czwarty kwartał 2012 roku był to czas konsekwentnej realizacji zaplanowanych w połowie 2012 roku działań związanych z wypracowaniem strategii dla supermarketów Stokrotka, konsolidacją spółek informatycznych i reorganizacją segmentu nieruchomości.

Na wyniki finansowe wypracowane przez Grupę Kapitałową Emperia w minionym kwartale istotny wpływ miało spowolnienie popytu konsumenckiego w drugiej połowie 2012 roku oraz zawiązane rezerwy związane z decyzją o zaprzestaniu rozwoju formatu Delima.

W segmencie supermarketów nasze, wspólne z renomowanymi doradcami, działania były skoncentrowane na pracach związanych z wypracowaniem strategii dla nowej – jeszcze lepszej Stokrotki. Stworzyliśmy bardziej atrakcyjny koncept supermarketu dla konsumentów jak i efektywniejszy model ekonomiczny jego funkcjonowania.

Istotnym elementem nowej strategii jest własny system logistyczny oparty na jednym Centrum Dystrybucji i sieci magazynów regionalnych. Pod koniec grudnia podpisaliśmy umowę najmu Centrum Dystrybucji w Teresinie, najważniejszego ogniwa całego systemu. W dalszej kolejności zostaną podpisane umowy na wynajem magazynów regionalnych, pełniących funkcję punktów przeładunkowych, zlokalizowanych na obszarze całego kraju. Uruchomienie całości systemu planowane jest na lipiec 2013 roku.

W obszarze IT zakończyliśmy proces połączenia spółek informatycznych Grupy Emperia. Dzięki konsolidacji spółka Infinite będzie mogła w pełni wykorzystać zasoby menedżerskie i potencjał rozwoju oferując swoim klientom szeroki wachlarz wzajemnie uzupełniających się produktów i usług branży informatycznej.

W segmencie developerskim zakończyliśmy reorganizację segmentu łącząc jego zasoby menedżerskie z działem rozwoju Stokrotki. Ponadto przygotowaliśmy posiadane przez Grupę Emperia nieruchomości do oferowania ich potencjalnym inwestorom. Pierwsze nieruchomości zostały sprzedane, a proces będzie dalej kontynuowany.

Jesteśmy przekonani, że realizacja wypracowanej strategii optymalnie wykorzysta potencjał marki Stokrotka jak i atrakcyjność segmentu supermarketów w Polsce. Własne zaplecze logistyczne i nowy wizerunek Stokrotki połączone z intensywnym rozwojem sieci pozwoli znacząco zwiększyć konkurencyjność naszych supermarketów na rynku i poprawić wyniki finansowe Grupy Emperia w następnych kwartałach.

Artur Kawa

Prezes Zarządu Emperia Holding S.A.

1. Wybrane dane finansowe

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	PLN		EURO	
		Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 948 879	1 890 390	466 954	456 605
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(15 736)	28 461	(3 770)	6 874
III.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 788	631 801	2 585	152 605
IV.	Zysk okresu z działalności kontynuowanej	19 774	630 798	4 738	152 363
V.	Zysk okresu z działalności zaniechanej	-	69 254	-	16 728
VI.	Zysk (strata) okresu	19 774	700 052	4 738	169 091
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	105 719	125 208	25 330	30 243
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 539)	971 978	(1 806)	234 772
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(960 775)	(68 306)	(230 203)	(16 499)
X.	Przepływy pieniężne netto, razem	(862 595)	1 028 880	(206 679)	248 516
XI.	Aktywa razem	977 846	1 903 545	239 187	430 978
XII.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	290 952	406 383	71 169	92 008
XIII.	Zobowiązania długoterminowe	43 485	1 437	10 637	325
XIV.	Zobowiązania krótkoterminowe	247 467	404 946	60 532	91 683
XV.	Kapitał własny	686 894	1 497 162	168 019	338 970
XVI.	Kapitał zakładowy	15 115	15 115	3 697	3 422
XVII.	Liczba akcji	15 115 161	15 115 161	15 115 161	15 115 161
XVIII.	Średnioważona liczba akcji	14 503 689	14 850 905	14 503 689	14 850 905
XIX.	Zysk (strata) na działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą zanalizowany *(w PLN\EURO)	1,36	42,48	0,33	10,26
XX.	Zysk (strata) na działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą zanalizowany *(w PLN\EURO)	-	4,66	-	1,13
XXI.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą zanalizowany na działalności kontynuowanej** (w PLN\EURO)	1,36	42,44	0,33	10,25
XXII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą zanalizowany na działalności zaniechanej** (w PLN\EURO)	-	4,66	-	1,13
XXIII.	Wartość księgową na jedną akcję * (w PLN\EURO)	47,36	100,81	11,58	22,82
XXIV.	Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję * (w PLN\EURO)	47,12	100,73	11,53	22,81
XXV.	Wyplacona dywidenda na jedną akcję *** (w PLN\EURO)	56,41	2,63	13,06	0,61

* wartość wyliczona jest według średnioważonej liczby akcji Emitenta

** wartość wyliczona jest według średnioważonej rozwodnionej liczby akcji Emitenta

*** wyplacona kwota dywidendy wyliczona jest według liczby akcji Emitenta na dzień sporządzenia raportu.

Średnioważona liczba akcji:

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

– dla I–IV kwartałów 2011: dla miesięcy styczeń-grudzień 14 850 905.

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 czterech kwartałów 2012 roku wyniósł 4,1736 PLN/EURO, a dla czterech kwartałów 2011 roku wyniósł 4,1401 PLN/EURO,
2. Pozycje bilansowe i wartość księgową/rozwodnioną wartość księgową przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, który wyniósł: na 31.12.2012 roku 4,0882 PLN/EURO, na 31.12.2011 roku 4,4168 PLN/EURO.
3. Pozycje wyplaconej dywidendy przeliczono wg średniego kursu ogłaszanego przez NBP na dzień wypłaty dywidendy, który wyniósł: na 14.06.2012 roku 4,3207 PLN/EURO, a na 09.09.2011 roku 4,3139 PLN/EURO.

2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31 grudnia 2012	30 września 2012	31 grudnia 2011	30 września 2011
Majątek trwały	588 586	572 367	612 178	977 406
Rzeczowy majątek trwały	499 626	482 104	361 850	534 362
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	4 827
Wartości niematerialne	6 571	6 463	5 612	5 987
Wartość firmy	49 186	49 186	12 844	167 634
Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	6 961
Aktywa finansowe	194	295	297	13 005
Pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
Należności długoterminowe	3 905	3 829	268	1 111
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 236	21 959	4 352	16 796
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 868	8 531	26	1 262
Aktywa trwałe zaklasyfikowane do grupy do zbycia	-	-	226 929	225 461
Majątek obrotowy	389 260	367 246	1 291 367	1 046 679
Zapasy	103 508	93 895	3 993	338 108
Należności	63 149	60 751	31 388	471 006
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 463	803	-	78
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 736	6 796	3 006	4 372
Środki pieniężne	215 384	205 001	1 051 425	43 511
Inne aktywa finansowe	-	-	-	-
Aktywa obrotowe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20	-	-	-
Aktywa obrotowe zaklasyfikowane do grupy do zbycia	-	-	201 555	189 604
Aktywa razem	977 846	939 613	1 903 545	2 024 085
Kapitał własny	686 894	675 313	1 497 162	886 635
Kapitał akcyjny	15 115	15 115	15 115	15 115
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	549 559	50 559	50 559	50 559
Kapitał zapasowy	100 084	100 084	100 084	98 829
Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	5 031	5 031	5 031	4 394
Kapitał rezerwowy	110 303	110 303	110 169	105 883
Kapitał rezerwowy przeznaczony na nabycie akcji własnych	-	499 000	499 000	503 286
Akcje własne	(65 020)	(65 020)	(53 774)	(35 714)
Zyski zatrzymane	(28 178)	(39 759)	770 978	144 283
Kapitały własne przypisany akcjonariuszom spółki dominującej razem	686 894	675 313	1 497 162	886 635
Udziały niekontrolujące	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe ogółem	43 485	45 735	1 437	83 384
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	-	-	-	69 183
Zobowiązania długoterminowe	1 370	1 521	600	1 227
Rezerwy	39 289	41 627	121	578
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	2 826	2 587	716	12 396
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	247 467	218 565	404 946	1 054 066
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	-	-	81 768	234 446
Zobowiązania krótkoterminowe	228 431	200 903	26 778	615 850
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 269	1 215	3 212	10 986
Rezerwy	14 788	14 150	2 246	13 001
Przychody przyszłych okresów	1 979	2 297	3 608	3 164
Zobowiązania przypisane do grupy aktywów do zbycia	-	-	287 334	176 619
Pasywa razem	977 846	939 613	1 903 545	2 024 085

	31 grudnia 2012	30 września 2012	31 grudnia 2011	30 września 2011
Wartość księgowa	686 894	675 313	1 497 162	886 635
Liczba akcji	15 115 161	15 115 161	15 115 161	15 115 161
Rozwodniona liczba akcji	14 578 832	14 564 312	14 863 708	14 923 741
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)*	47,36	46,55	100,81	59,46
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)**	47,12	46,37	100,73	59,41

* wartość wyliczona jest według średnioważonej liczby akcji Emitenta

** wartość wyliczona jest według średnioważonej rozwodnionej liczby akcji Emitenta

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej za okresy porównawcze: na dzień 31.12.2011 roku oraz 30.09.2011 roku w odniesieniu do pozycji aktywów i pasywów grupy przeznaczonej do zbycia dotyczy spółek detalicznych oraz spółek dystrybucyjnych, które w tych okresach sprawozdawczych były przedmiotem trwających transakcji sprzedaży, szczegółowo opisanych w sprawozdaniach finansowych tych okresów sprawozdawczych.

3. Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skrócone skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych

	3 miesiące zakończone 31 grudnia 2012	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012	3 miesiące zakończone 31 grudnia 2011	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2011
Przychody ze sprzedaży	506 946	1 948 879	517 123	1 890 390
Koszt własny sprzedaży	(385 555)	(1 477 425)	(405 630)	(1 437 481)
Zysk na sprzedaży	121 391	471 454	111 493	452 909
Pozostałe przychody operacyjne	1 542	13 694	15 282	18 654
Koszty sprzedaży	(91 197)	(414 542)	(87 105)	(355 180)
Koszty ogólnego zarządu	(17 983)	(68 050)	(25 071)	(74 363)
Pozostałe koszty operacyjne	(2 667)	(18 292)	(2 670)	(13 559)
Zysk operacyjny	11 086	(15 736)	11 929	28 461
Przychody finansowe	2 280	29 692	2 119	3 924
Koszty finansowe	(144)	(3 168)	(2 419)	(8 567)
Zysk ze sprzedaży udziałów/akcji	-	-	607 983	607 983
Zysk przed opodatkowaniem	13 222	10 788	619 612	631 801
Podatek dochodowy	(1 641)	8 986	1 174	(1 003)
- bieżący	(680)	(4 791)	163	(7 189)
- odroczony	(962)	13 777	1 011	6 186
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Zysk okresu z działalności kontynuowanej	11 581	19 774	620 786	630 798
Zysk okresu przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	11 581	19 774	620 786	630 798
Zysk okresu przypadający na udziały niekontrolujące	-	-	-	-
Zysk okresu z działalności zaniechanej	-	-	11 100	69 254
Zysk okresu	11 581	19 774	631 886	700 052

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres porównawczy tj. 12 miesięcy 2011 roku został przekształcony do warunków porównywalnych: do działalności kontynuowanej zaliczona została działalność detaliczna, a zysk okresu z działalności zaniechanej zawiera wyniki spółek dystrybucyjnych, które były przedmiotem transakcji sprzedaży w grudniu 2011 roku.

Zysk (strata) okresu (zanualizowany), w tym:	19 774	700 052
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej (zaanualizowany)	19 774	630 798
Zysk (strata) z działalności zaniechanej (zaanualizowany)	-	69 254
Średnia ważona liczba akcji zwykłych*	14 503 689	14 850 905
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych**	14 578 832	14 863 708
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN) zanualizowany*	1,36	47,14
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN) zanualizowany z działalności kontynuowanej*	1,36	42,48
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN) zanualizowany z działalności zaniechanej*	-	4,66
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN) zanualizowany	1,36	47,10
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN) zanualizowany z działalności kontynuowanej	1,36	42,44
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN) zanualizowany z działalności zaniechanej	-	4,66

*Średnioważona liczba akcji:

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

– dla I-IV kwartałów 2011: dla miesięcy styczeń-wrzesień 14 850 905.

**Średnioważona rozwodniona liczba akcji:

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

– dla IV kwartałów 2011 roku: dla miesięcy styczeń-grudzień 14 863 708, uwzględniając efekt rozładniający opcji przyznanych w ramach realizacji transzy za 2010 rok II Programu Opcji Menedżerskich 2010-2012

Sprawozdanie z dochodów całkowitych	3 miesiące zakończone 31 grudnia 2012	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012	3 miesiące zakończone 31 grudnia 2011	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2011
Zysk działalności kontynuowanej	11 581	19 774	620 786	630 798
Zysk działalności zaniechanej	-	-	11 100	69 254
Zysk okresu	11 581	19 774	631 886	700 052
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres	11 581	19 774	631 886	700 052
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	11 581	19 774	631 886	700 052
Całkowity dochód przypadający na udziały niekontrolujące	-	-	-	-

4. Skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy przeznaczony na nabycie akcji własnych	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Kapitały własne razem
1 października 2012	15 115	50 559	100 084	5 031	110 303	499 000	(65 020)	(39 759)	-	675 313
Korekta błędu podstawowego rok 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 października 2012 skorygowany	15 115	50 559	100 084	5 031	110 303	499 000	(65 020)	(39 759)	-	675 313
Calkowity dochód za 3 miesiące do 31 grudnia 2012	-	-	-	-	-	-	-	11 581	-	11 581
Wynik lat ubiegłych spółek wprowadzonych do konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż nieruchomości przeszacowanych w latach ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	-	499 000	-	-	-	(499 000)	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie kapitału wykorzystanego na skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda dla akcjonariuszy z podziału zysku za 2011 rok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda dla udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 grudnia 2012	15 115	549 559	100 084	5 031	110 303	-	(65 020)	(28 178)	-	686 894

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy przeznaczony na nabycie akcji własnych	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Kapitały własne razem
1 stycznia 2012	15 115	50 559	100 084	5 031	110 169	499 000	(53 774)	770 978	-	1 497 162
Korekta błędu podstawowego rok 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2012 skorygowany	15 115	50 559	100 084	5 031	110 169	499 000	(53 774)	770 978	-	1 497 162
Calkowity dochód za 12 miesięcy do 31 grudnia 2012	-	-	-	-	-	-	-	19 774	-	19 774
Wynik lat ubiegłych spółek wprowadzonych do konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż nieruchomości przeszacowanych w latach ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	(1 125)	-	(1 125)
Rozwiązanie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	-	499 000	-	-	-	(499 000)	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	(11 246)	-	-	(11 246)
Podział zysku za 2011 rok - przeznaczenie na kapitały	-	-	-	-	134	-	-	(134)	-	-
Przeniesienie kapitału wykorzystanego na skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda dla akcjonariuszy z podziału zysku za 2011 rok	-	-	-	-	-	-	-	(817 671)	-	(817 671)
Dywidenda dla udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 grudnia 2012	15 115	549 559	100 084	5 031	110 303	-	(65 020)	(28 178)	-	686 894

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy przeznaczony na nabycie akcji własnych	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Kapitały własne razem
1 października 2011	15 115	50 559	98 829	4 394	105 883	503 286	(35 714)	144 168	115	886 635
Korekta błędu podstawowego rok 2010								(1 186)		(1 186)
1 października 2011 skorygowany	15 115	50 559	98 829	4 394	105 883	503 286	(35 714)	142 984	115	885 451
Zysk z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	-	620 786	-	620 786
Zysk z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-	11 100	-	11 100
Calkowity dochód za 3 miesiące do 31 grudnia 2011	-	-	-	-	-	-	-	631 886	-	631 886
Wynik lat ubiegłych spółek wprowadzonych do konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż nieruchomości przeszacowanych w latach ubiegłych	-	-	142	-	-	-	-	(3 892)	-	(3 750)
Wycena II programu opcji menadżerskiej	-	-	1 132	637	-	-	-	-	-	1 769
Podział zysku za 2010 rok - przeznaczenie na kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	(18 060)	-	-	(18 060)
Umorzenie akcji własnych	-	-	(20)	-	-	-	-	-	(115)	(135)
Przeniesienie kapitału wykorzystanego na skup akcji własnych	-	-	-	-	4 286	(4 286)	-	-	-	-
Dywidenda dla akcjonariuszy z podziału zysku za 2010 rok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda dla udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 grudnia 2011	15 115	50 559	100 084	5 031	110 169	499 000	(53 774)	770 978	-	1 497 162

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy przeznaczony na nabycie akcji własnych	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Kapitały własne razem
1 stycznia 2011	15 115	549 559	97 844	4 394	47 823	40 000	(14 290)	138 371	113	878 929
Korekta błędu podstawowego rok 2010								(1 186)		(1 186)
1 stycznia 2011 skorygowany	15 115	549 559	97 844	4 394	47 823	40 000	(14 290)	137 185	113	877 743
Zysk z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	-	630 798	-	630 798
Zysk z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-	69 254	-	69 254
Calkowity dochód za 12 miesięcy do 31 grudnia 2011	-	-	-	-	-	-	-	700 052	-	700 052
Wynik lat ubiegłych spółek wprowadzonych do konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-	(10)	-	(10)
Sprzedaż nieruchomości przeszacowanych w latach ubiegłych	-	-	142	-	-	-	-	(3 892)	-	(3 750)
Wycena II programu opcji menadżerskiej	-	-	1 132	637	-	-	-	-	-	1 770
Podział zysku za 2010 rok - przeznaczenie na kapitały	-	-	1 000	-	22 346	-	-	(23 346)	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	-	(499 000)	-	-	-	499 000	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	(39 485)	-	-	(39 485)
Umorzenie akcji własnych	-	-	(34)	-	-	-	-	-	(113)	(147)
Przeniesienie kapitału wykorzystanego na skup akcji własnych	-	-	-	-	40 000	(40 000)	-	-	-	-
Dywidenda dla akcjonariuszy z podziału zysku za 2010 rok	-	-	-	-	-	-	-	(39 003)	-	(39 003)
Dywidenda dla udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	(8)	-	(8)
31 grudnia 2011	15 115	50 559	100 084	5 031	110 169	499 000	(53 774)	770 978	-	1 497 162

5. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	3 miesiące zakończone 31 grudnia 2012	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012	3 miesiące zakończone 31 grudnia 2011	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2011
Zysk z działalności kontynuowanej	11 581	19 774	620 786	630 798
Zysk okresu za okres obrotowy z działalności zaniechanej	-	-	11 100	69 254
Zysk (strata) okresu	11 581	19 774	631 886	700 052
Korekty o pozycje:	28 436	85 945	(533 665)	(574 844)
Udział w (zyskach) stratach okresu jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	23	(1 033)
Amortyzacja	9 283	41 395	16 833	68 531
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(426)	45	4 771	19 374
Podatek dochodowy	1 641	(8 986)	9 158	26 148
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	7 959	3 584	(631 414)	(634 333)
Zmiana stanu rezerw	(1 700)	44 681	(359)	6 410
Zmiana stanu zapasów	(9 887)	15 241	(30 722)	(34 290)
Zmiana stanu należności	(4 027)	18 156	55 961	(27 622)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 405	1 771	939	1 680
Zmiana stanu zobowiązań	32 219	(21 801)	45 074	23 032
Pozostałe korekty	(7 744)	-	1 211	1 305
Podatek dochodowy zapłacony	(1 288)	(8 142)	(5 140)	(24 046)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 017	105 719	98 221	125 208
Wpływy	2 914	135 446	1 100 286	1 116 257
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	2 373	51 317	(2 584)	9 705
Zbycie aktywów finansowych	-	2	(100)	-
Zbycie podmiotów zależnych	-	-	1 095 576	1 095 576
Dywidendy otrzymane	-	-	-	500
Odsetki otrzymane	395	1 977	1 030	2 599
Splata udzielonych pożyczek	-	82 000	5 560	5 650
Środki pieniężne w jednostkach przejętych na dzień przejęcia	-	-	-	335
Wpływy z tytułu wykorzystania nieruchomości inwestycyjnych	-	-	804	1 892
Pozostałe wpływy	146	150	-	-
Wydatki	(32 534)	(142 985)	(76 213)	(144 279)
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	(32 528)	(60 979)	(20 257)	(87 124)
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	-	-	(6)
Nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	-	(786)	(836)
Nabycie aktywów finansowych	-	-	812	-
Udzielenie pożyczek	-	(82 000)	-	-
Środki pieniężne w jednostkach zależnych na dzień sprzedaży	-	-	(55 656)	(55 656)
Wydatki związane z utrzymaniem nieruchomości inwestycyjnych	-	-	(326)	(638)
Pozostałe wydatki	(6)	(6)	-	(19)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(29 620)	(7 539)	1 024 073	971 978
Wpływy	-	-	8 360	255 133
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-	4 037	230 539
Emisja krótkoterminowych papierów dłużnych	-	-	4 843	24 554
Pozostałe wpływy	-	-	(520)	40
Wydatki	(15)	(960 775)	(115 683)	(323 439)
Splata kredytów i pożyczek	-	(130 090)	(84 610)	(192 564)
Wykup krótkoterminowych papierów dłużnych	-	-	(7 200)	(26 700)

Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	(207)	(3 011)
Zapłacone odsetki i opłaty	(15)	(1 768)	(5 100)	(22 148)
Zapłacone dywidendy	-	(817 671)	-	(39 012)
Nabycie akcji własnych	-	(11 246)	(18 046)	(39 485)
Pozostałe wydatki	-	-	(519)	(519)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(15)	(960 775)	(107 323)	(68 306)
Zmiana stanu środków pieniężnych	10 383	(862 595)	1 014 971	1 028 880
Różnice kursowe	-	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	205 001	1 077 979	63 178	49 269
Środki pieniężne na koniec okresu	215 384	215 384	1 078 149	1 078 149

6. Informacja dodatkowa

6.1 Opis organizacji grupy kapitałowej.

Nazwa, siedziba i przedmiot działalności spółki dominującej

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

Siedziba spółki dominującej mieści się w Lublinie, przy ul. Mełgiewskiej 7-9.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki Emperia Holding S.A. od 1 kwietnia 2007 roku jest świadczenie usług holdingowych (PKD 7415Z). Spółka jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT), numer NIP 712-10-07-105.

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, porównywalne dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych, Spółki nie posiadają wewnętrznych jednostek organizacyjnych, samodzielnie sporządzających sprawozdania finansowe.

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




Informacja o konsolidacji

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku konsolidacji podlegają Emperia Holding S.A. oraz trzynaście spółek zależnych: Stokrotka Sp. z o.o., Infinite Sp. z o.o., Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., Maro Markety Sp. z o.o., Społem Tychy S.A., Emperia Info Sp. z o.o., P3 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.(dawniej Projekt Elpro 1 Sp. z o.o.), EMP Investment Limited, Ekon Sp. z o.o., IPOPEMA 55 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, P1 Sp. z o.o., P4 Sp. z o.o., P5 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.(dawniej P5 Sp. z o.o.)

W przeciągu czterech kwartałów 2012 roku skład Grupy Kapitałowej Emperia Holding (w stosunku do końca 2011 roku) nie uległ zmianie.

Wykaz jednostek zależnych Emperia Holding S.A. podlegających konsolidacji w ramach Grupy Kapitałowej i włączonych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku

Lp.	Nazwa jednostki	Logo spółki	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Organ rejestrowy	Charakter dominacji	Zastosowana metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczny wpływ	Procent posiadanego kapitału akcyjnego / zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Stokrotka Sp. z o.o. (1)		20-952 Lublin, Mełgiewska 7-9	handel detaliczny artykułami spożywczymi	16977, Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	1999-01-27	100,00%	100,00%
2	Infinite Sp. z o.o.		20-150 Lublin, Ceramiczna 8	działalność informatyczna	16222, Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	1997-03-11	100,00%	100,00%
3	ELPRO EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (2)		20-952 Lublin, Mełgiewska 7-9	działalność deweloperska	946, Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2001-02-15	100,00%	100,00%
4	Spółem Tychy S.A.		43-100 Tychy, Damrota 72	handel detaliczny artykułami spożywczymi	164604, Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2007-07-06	100,00%	100,00%
5	Maro-Markety Sp. z o.o.		61-615 Poznań, Skwierzyńska 20	handel detaliczny artykułami spożywczymi	102596, Sąd Rejonowy w Poznaniu, XX Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2007-09-12	100,00%	100,00%
6	Emperia Info Sp. z o.o. (7)		20-952 Lublin, Mełgiewska 7-9	działalność związana z oprogramowaniem	314260, Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2008-09-12	100,00%	100,00%
7	P3 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.(dawniej Projekt Elpro 1 Sp. z o.o.) (3)		20-952 Lublin, ul. Mełgiewska 7-9	zarządzanie nieruchomościami	KRS 71049, Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2007-11-29	100,00%	100,00%

8	P1 Sp. z o.o.		20-952 Lublin, Mełgiewska 7-9	działalność firm centralnych (head offices), doradztwo związane z zarządzaniem	365614, Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2010-09-06	100,00%	100,00%
9	Ekon Sp. z o.o.		20-952 Lublin, Mełgiewska 7-9	zarządzanie nieruchomościami	367597, Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2010-09-06	100,00%	100,00%
10	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%
11	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%
12	P4 Sp. z o.o.		20-952 Lublin, ul. Mełgiewska 7-9	działalność firm centralnych (head offices), doradztwo związane z zarządzaniem	KRS 400637, Sąd Rejonowy Lublin- Wschód z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	03-10-2011	100,00%	100,00%
13	P5 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.(dawniej P5 Sp. z o.o.) (5)		20-952 Lublin, ul. Mełgiewska 7-9	wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	KRS 403506, Sąd Rejonowy Lublin- Wschód z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	24-11-2011	100,00%	100,00%

- (1) bezpośrednio Emperia Holding S.A. (98.472 udziały, 95,93%) oraz pośrednio przez Stokrotka (4.181 udziałów, 4,07%)
- (2) pośrednio przez IPOPEMA 55 FIZ Aktywów Niepublicznych (80.825 udziałów), Ekon Sp. z o.o. (1 udział)
- (3) pośrednio przez IPOPEMA 55 FIZ Aktywów Niepublicznych (138.427 udziałów, 99,95%), EKON Sp. z o.o. (1 udział, 0,05%)
- (4) pośrednio przez EMP Investment Limited
- (5) pośrednio przez IPOPEMA 55 FIZ (56.047 udziałów), EKON Sp. z o.o. (1 udział)
- (6) bezpośrednio przez Emperia Holding S.A.(40.938 udziałów 97,74%), pośrednio Stokrotka Sp. z o.o. (845 udziałów 2,02%) Społem Tychy Sp. z o.o. (100 udziałów 0,24%)
- (7) pośrednio przez Infinite Sp. z o.o.

Wykaz jednostek zależnych na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 roku wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z podaniem podstawy prawnej

Nazwa jednostki		Siedziba	Podstawa prawna wyłączenia	Udział GK Emperia w kapitale podstawowym (% na dzień bilansowy)	Udział GK Emperia w całkowitej liczbie głosów (% na dzień bilansowy)
1.	Lider Sp. z o.o. w likwidacji (1)	70-660 Szczecin, Gdańska 3C	Dane finansowe tych jednostek są nieistotne dla realizacji obowiązku przedstawienia rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej	100,00%	100,00%
3.	Tradis S.A. (4)	20-952 Lublin, Mełgiewska 7-9		100,00%	100,00%
4.	SPOŁEM Domy Handlowe Sp. z o.o. (2)	43-100 Tychy, ul. Damrota 72		100,00%	100,00%
5.	P2 EKON Sp. z o.o. sp. komandytowo-akcyjna (3)	20-952 Lublin, ul. Mełgiewska 7-9		100,00%	100,00%

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

(2) pośrednio przez Społem Tychy S.A.

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

(4) pośrednio przez Infinite Sp. z o.o.

Wykaz innych jednostek niż jednostki podporządkowane, w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów (akcji) na 31 grudnia 2012 roku.

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

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

6.2 Opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości

6.2.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

6.2.2 Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emperia Holding S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („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.

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

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

6.2.3 Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

W związku ze sprzedażą działalności dystrybucyjnej i franczyzowej do Eurocash S.A. Zarząd dokonał analizy modelu zarządzania Grupą Kapitałową, systemu sprawozdawczości funkcjonującego w Grupie oraz cech gospodarczych jej jednostek. Na tej podstawie wyodrębniono nowe segmenty operacyjne, które właściwie odzwierciedlają nową strukturę Grupy, jednorodne produkty i usługi, z których segmenty uzyskują przychody.

Grupa w 2012 roku rozróżnia następujące segmenty działalności:

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

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

6.2.4 Waluta funkcjonalna

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

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

Sporządzenie skonsolidowane 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 Działalność zaniechana

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa jako działalność zaniechaną prezentuje:

- 1) w okresie sprawozdawczym tj. za cztery kwartały 2012 roku cała działalność Grupy jest prezentowana jako działalność kontynuowana.

Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emperia Holding S.A. w dniu 11 października 2012 roku podjęta została uchwała w sprawie likwidacji struktury spółek zajmujących się obrotem i zarządzaniem nieruchomościami. Uchwała stanowi element strategii długofalowej Grupy zaakceptowany przez akcjonariuszy. W chwili obecnej spółka nie potrafi określić które nieruchomości zostaną zbyte ani harmonogramu czasowego dla procesu zbycia nieruchomości. Ponadto nie zostały podjęte statutowe uchwały o likwidacji spółek wchodzących w skład segmentu nieruchomości.

2) w okresie porównywalnym tj. za trzy kwartały 2011 roku działalność spółek Dystrybucyjnych : Detal Koncept Sp. z o.o., Tradis Sp. z o.o., DEF Sp. z o.o., Ambra Sp. z o.o., Lewiatan Podlasie Sp. z o.o., Lewiatan Śląsk Sp. z o.o., Euro Sklep S.A., PSD S.A., które na mocy Ugody oraz zmiany do Umowy Inwestycyjnej zawartych pomiędzy Emperia Holding S.A. wraz ze spółką zależną P1 Sp. z o.o., a Eurocash S.A. zostały w dniu 21 grudnia 2011 roku zbyte na rzecz Eurocash S.A.,

6.2.6 Zmiana stosowanych zasad rachunkowości

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

6.2.7 Zastosowanie standardów i interpretacji obowiązujących od 1 stycznia 2012

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje obowiązują Grupę Kapitałową od dnia 1 stycznia 2012 roku:

a) Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji”

Dnia 7 października 2010 roku RMSR wydała dokument Ujawnianie informacji o transferach aktywów finansowych, zaostrzający wymagania dotyczące ujawniania informacji o transakcjach polegających na przekazywaniu aktywów finansowych. Poprawki te mają na celu zwiększenie przejrzystości informacji dotyczących ryzyka transakcji, w których składnik aktywów finansowych został przekazany, ale strona przekazująca zachowuje pewien poziom zaangażowania w ten składnik (określony mianem ciągłości zaangażowania). Poprawki wymagają również ujawnienia przypadków, kiedy transfery aktywów finansowych nie są równomiernie rozłożone w okresie sprawozdawczym. Zmiany będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie.

b) MSR 1 Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów

Zmiany w MSR 1 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2012 roku lub później. Zmiany dotyczą grupowania pozycji pozostałych dochodów całkowitych mogących zostać przeniesionych do rachunku zysków i strat. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozycji pozostałych dochodów całkowitych i pozycji rachunku zysków i strat jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania.

c) Zmiany do MSSF 1 „Ciężka hiperinflacja”

Dnia 30 września 2010 roku RMSR opublikowała projekt standardu Ostra hiperinflacja. Projekt dotyczy jednostek sporządzających sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF po okresie ostrej hiperinflacji – jednostki, które przychodzą na MSSF w dniu normalizacji waluty funkcjonalnej lub po tej dacie mogłyby zdecydować, czy wycenią aktywa i zobowiązania w wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF i wykorzystują tę wartość godziwą jako koszt zakładany tych aktywów i zobowiązań na dzień otwarcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym zgodnie z MSSF. Zmiany będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie.

d) Zmiany do MSSF 1 „Usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy”

Dnia 26 sierpnia 2010 roku RMSR opublikowała projekt standardu Proponowane zmiany do MSSF 1: Rezygnacja z sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, stanowiący zapowiedź zwolnienia z niektórych uciążliwych obowiązków jednostek przechodzących na MSSF. Propozycja dotyczy zastąpienia sztywnych terminów wskazanych w standardzie – 1 stycznia 2004 roku –sformulowaniem dzień przejścia na MSSF. W efekcie jednostki przechodzące na MSSF nie będą musiały przekształcać operacji wysięgowania przeprowadzonych przed datą zastosowania MSSF po raz pierwszy. Zmiany będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie.

Grupa ocenia, że przyjęcie powyższych zmienionych standardów i nowych interpretacji nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2012 roku.

Standardy opublikowane, które jeszcze nie weszły w życie:

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

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

b) 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.

c) Zmiany do MSSF 1 „Ciężka hiperinflacja”

Dnia 30 września 2010 roku RMSR opublikowała projekt standardu Ostra hiperinflacja. Projekt dotyczy jednostek sporządzających sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF po okresie ostrej hiperinflacji – jednostki, które przychodzą na MSSF w dniu normalizacji waluty funkcjonalnej lub po tej dacie mogłyby zdecydować, czy wycenią aktywa i zobowiązania w wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF i wykorzystują tę wartość godziwą jako koszt zakładany tych aktywów i zobowiązań na dzień otwarcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym zgodnie z MSSF. Zmiany będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie.

d) Zmiany do MSSF 1 „Usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy”

Dnia 26 sierpnia 2010 roku RMSR opublikowała projekt standardu Proponowane zmiany do MSSF 1: Rezygnacja z sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, stanowiący zapowiedź zwolnienia z niektórych uciążliwych obowiązków jednostek przechodzących na MSSF. Propozycja dotyczy zastąpienia sztywnych terminów wskazanych w standardzie – 1 stycznia 2004 roku –sformulowaniem dzień przejścia na MSSF. W efekcie jednostki przechodzące na MSSF nie będą musiały przekształcać operacji wysięgowania przeprowadzonych przed datą zastosowania MSSF po raz pierwszy. Zmiany będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie.

e) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”

Dnia 12 maja 2011 roku RMSR wydała standard MSSF 10, który zastąpi MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz interpretację SKI-12 Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia. Podstawą konsolidacji w MSSF 10 jest wyłącznie zdolność sprawowania kontroli, niezależnie od charakteru podmiotu inwestycji. Definicja kontroli obejmuje trzy elementy: władzę nad podmiotem inwestycji, ekspozycja lub prawo do zwrotów

wypracowanych przez ten podmiot oraz zdolność sprawowania władzy przez inwestora nad podmiotem inwestycji w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów. W przypadku zmiany faktów lub okoliczności inwestor musi dokonać ponownej oceny swojej zdolności do sprawowania kontroli nad podmiotem inwestycji. Standard wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2013 roku z możliwością wcześniejszego zastosowania w określonych okolicznościach. Niniejszy standard nie został jeszcze przyjęty przez Unię Europejską.

f) MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

Dnia 12 maja 2011 roku RMSR wydała standard MSSF 11, który zastąpi MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach oraz interpretację SKI-13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników. MSSF 11 klasyfikuje wspólne ustalenia umowne jako wspólne działania lub jako wspólne przedsięwzięcia. Wspólne działania to wspólna inicjatywa, w ramach której strony współkontrolujące posiadają prawa do aktywów i obowiązki dotyczące zobowiązań wspólnej inicjatywy. Wspólne przedsięwzięcie to wspólna inicjatywa dająca stronom współkontrolującym prawa do jej aktywów netto. MSSF 11 wymaga rozliczania udziałów we wspólnych przedsięwzięciach tylko metodą praw własności. Wspólne inicjatywy klasyfikuje się na podstawie prawa i zobowiązań strony umowy. Standard wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2013 roku z możliwością wcześniejszego zastosowania w określonych okolicznościach. Niniejszy standard nie został jeszcze przyjęty przez Unię Europejską.

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

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

h) MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”

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

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

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

j) Zmiany do MSR 12 „Podatek odroczony – realizacja aktywów”

Dnia 10 września 2010 roku RMSR opublikowała projekt standardu Podatek odroczony – realizacja aktywów. Projekt proponuje zwolnienie z postanowień MSR 12, który wymaga wyceny aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku wynikających w określonych aktywów przy założeniu, że wartość bilansowa danego składnika aktywów zostanie w pełni odzyskana przy sprzedaży, chyba że istnieją wyraźne przesłanki, iż korzyści ekonomiczne generowane przez dany składnik aktywów zostaną skonsumowane w okresie jego ekonomicznej użyteczności. Zmiany będą miały

zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie. Niniejszy standard nie został jeszcze przyjęty przez Unię Europejską.

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

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

l) MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

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

Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

Standardy i interpretacje niezatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską:

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

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

b) Zmiany do MSSF 1 – „Pożyczki rządowe”

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

c) Poprawki do MSSF (2009-2011)

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

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

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

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

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

e) 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.

6.2.8 Szacunki księgowe

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

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

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

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

a) Objęcie certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez IPOPEMA 55 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych przez spółkę zależną EMP Investment Limited

W dniu 5 listopada 2012 roku EMP Investment Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr) objęła certyfikaty inwestycyjne emitowane przez IPOPEMA 55 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. EMP Investment Limited objęła 367 certyfikatów inwestycyjnych serii F Funduszu o łącznej wartości 401 002,55 zł. Objęte certyfikaty zostały opłacone gotówką w wysokości 401 002,55 zł. Cena emisyjna 1 certyfikaty inwestycyjnego wyniosła 1 092,65 zł.

b) Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce zależnej P4 Spółka z o.o.

W dniu 13 listopada 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki P4 Spółka z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o 50 000 zł, to jest z kwoty 70 000 zł do kwoty 120 000 zł po przez utworzenie 500 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 zł. Wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez Emperia Holding S.A. która to pokryła je w całości wkładem gotówkowym.

c) Wykreślenie z Krajowego Rejestru Sądowego spółki zależnej „EZON” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Likwidacji.

W dniu 14 grudnia 2012 została zakończona likwidacja spółki zależnej „Ezon” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji i spółka została w wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

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

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

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

6.2.11 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

- meble biurowe,
- kurtyny paskowe,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Niezależnie od tego czy dany składnik stanowi jedną pozycję rzeczowych aktywów trwałych, niektóre jego części

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

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

6.2.12 Koszt finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych, wartości niematerialnych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstałe w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pożyczonych środków zewnętrznych, przeznaczonych na nabycie bądź wytworzenie dostosowywanego składnika aktywów, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

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

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

6.2.13 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

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

Jeśli wartość godziwa jest niższa od wartości bilansowej, różnicę ujmuje się jako odpis aktualizujący w rachunku zysków i strat. Ewentualne odwrócenie odpisu odbywa się również przez rachunek zysków i strat do wysokości utworzonego odpisu.

6.2.14 Wartości niematerialne

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

Grupa przyjęła następujące okresy użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych:

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

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

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

Wartość firmy nie podlega amortyzacji. Jest ona corocznie testowana na utratę wartości.

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

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

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

Na dzień bilansowy Grupa dokonuje również weryfikacji wartości niematerialnych pod kątem trwałej utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tego tytułu. Następuje to wówczas, kiedy spółka nabierze dostatecznej pewności, że dany składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych lub przyniesie znacząco niższe. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty konieczne do poniesienia w związku z jego sprzedażą lub wartości użytkowej.

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

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

Dla inwestycji długoterminowych w nieruchomości przyjmuje się takie same zasady wyceny jak dla środków trwałych. W zakresie operacji na rzeczowych inwestycjach długoterminowych, związanych z ustalaniem wyniku finansowego

takich jak: sprzedaż, likwidacja, koszty utrzymania, skutki tych zdarzeń odnosi się odpowiednio w pozostałe przychody i koszty operacyjne.

d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej na dzień bilansowy przy zastosowaniu różnych technik wyceny. Techniki te odnoszą się do ostatnich transakcji zawieranych na warunkach rynkowych, otrzymanych ofert zakupu, bieżących cen rynkowych innych podobnych instrumentów, analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie ich wartości godziwej, a posiadają ustalony termin wymagalności, ich wyceny dokonuje się w wysokości zamortyzowanego kosztu; jeżeli aktywa te nie mają ustalonego okresu wymagalności, wówczas wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Zyski lub straty na inwestycjach przeznaczonych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

Instrumenty pochodne

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

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

Ujęcie skutków zmian wartości godziwej bądź zysków i strat z realizacji instrumentów pochodnych zależy od ich przeznaczenia. Instrumenty są kwalifikowane jako instrumenty zabezpieczające lub instrumenty handlowe. W grupie

instrumentów zabezpieczających wyróżniane są instrumenty zabezpieczające wartość godziwą i instrumenty zabezpieczające przyszłe przepływy środków pieniężnych.

Ujęcie handlowych instrumentów pochodnych

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

6.2.16 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

6.2.17 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.

6.2.18 Zapasy

Do zapasów spółka zalicza:

- materiały
- towary

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

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

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

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

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

6.2.19 Należności handlowe i inne należności

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

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

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

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

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

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

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

6.2.20 Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

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

Najistotniejsze pozycje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów w Spółce stanowią: przedpłacone czynsze,

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

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

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

6.2.21 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

6.2.22 Kapitały

Na kapitał własny spółki składają się:

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

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

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

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

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

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

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

Zyski zatrzymane obejmują następujące kategorie:

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

6.2.23 Zysk netto na akcję

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

6.2.24 Kredyty bankowe

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

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

6.2.25 Rezerwy

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

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

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

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

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

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

6.2.26 Zobowiązania

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

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania niefinansowe są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty..

6.2.27 Świadczenia pracownicze

6.2.27.1 Świadczenia na rzecz pracowników

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

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

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

6.2.27.2 Płatności w formie akcji własnych

W Grupie realizowane są programy motywacyjne:

- I Program Opcji Menedżerskich 2008-2009,
- II Program Opcji Menedżerskich 2010-2012,

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.

6.2.28 Podatek dochodowy

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

a) Podatek bieżący

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

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

b) Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

6.2.29 Przychody ze sprzedaży

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

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

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

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

Moment ujęcia przychodów

- a) sprzedaż hurtowa - ujmuje się w momencie dostawy towaru do klienta (klient może również samodzielnie dokonać wyboru i odbioru towaru), zaakceptowaniu go przez klienta oraz wystarczającej pewności ściągальności wynikłej z tego tytułu należności. Rabaty retrospektywne otrzymane od dostawców towarów ujmuje się w memoriałowo i odnosi na zmniejszenie kosztu zakupu sprzedanych towarów w rachunku zysków i strat. Bonusy i rabaty otrzymane od dostawców, w części dotyczącej zapasów niesprzedanych, których podstawą naliczenia jest wielkość obrotu towarowego z dostawcą są rozliczane (metoda statystyczna) na zapas towarów.
- b) sprzedaż detaliczna – ujmuje się w momencie sprzedaży towaru klientowi. Sprzedaż detaliczna odbywa się najczęściej za gotówkę lub przy użyciu kart płatniczych. Opłaty z tytułu transakcji przy użyciu kart płatniczych uwzględnia się w kosztach sprzedaży.

Przychody z tytułu sprzedaży usług

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

Przychody z tytułu odsetek

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

Dywidendy

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

6.2.30 Koszty

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

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

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

Koszty usług – obejmują wydatki związane bezpośrednio ze świadczeniem usług.

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

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

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

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

6.2.31 Transakcje w walutach obcych i różnice kursowe

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

Na każdy dzień bilansowy:

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

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

7. Noty dodatkowe

7.1 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emperia.

W IV kwartale 2012 roku priorytetowym zadaniem było stworzenie koncepcji i strategii rozwoju segmentu detalicznego. Po decyzji akcjonariuszy o koncentracji biznesowej Grupy na tym segmencie, Grupa energicznie przystąpiła do działania:

- wzmocniono zespół menedżerski Stokrotki,
- zoptymalizowano struktury organizacyjne Spółki,
- opracowano wspólnie z doradcami model logistyki dla detalu,
- wdrożono nową strategię działania sklepów (jednolity format supermarketów, politykę cenową, politykę marketingową).

Przyjęto założenie uruchomienia własnej logistyki w II połowie 2013 roku. W IV kwartale 2012 roku Stokrotka podpisała długoterminową umowę najmu wielkopowierzchniowego magazynu (27 tys. m² powierzchni), który stanowił będzie Centrum Dystrybucyjne dla detalu. W styczniu 2013 roku Stokrotka wypowiedziała umowę dystrybucyjną i komisu jej głównemu dostawcy – Tradis Sp. z o.o. Został również wybrany system informatyczny do obsługi logistyki. Stokrotka na koniec 2012 roku posiada 201 supermarketów, 4 nowe sklepy zostały otwarte w IV kwartale.

W IV kwartale zakończono prace związane z konsolidacją spółek informatycznych: Infinite Sp. z o.o. i Emperia Info Sp. z o.o.. Prawne połączenie spółek nastąpiło 02 stycznia 2013 roku. Konsolidacja pozwoli zoptymalizować zarządzanie segmentem, rozszerzyć zakres działalności oraz zintensyfikować dalszy jego rozwój.

Wynik osiągnięty w IV kwartale 2012 roku wynosi 11.581 tys. zł i w porównaniu z IV kwartałem 2011 roku – 631.886 tys. zł nie jest imponujący. Jednak, jeśli wyłączymy z wyników ubiegłego kwartału wynik na transakcji zbycia udziałów i akcji w spółkach dystrybucyjnych – 607.983 tys. zł i wynik na działalności zaniechanej (dystrybucyjnej) – 11.100 tys. zł, wynik na działalności kontynuowanej w IV kwartale 2011 roku wyniósł 12.803 tys. zł. W tym kontekście wynik IV kwartału 2012 roku jest o 9,5% niższy od wyniku osiągniętego w okresie porównawczym. Spadek wyniku w IV kwartale stanowi odzwierciedlenie trendu rynkowego – słabej koniunktury na rynku detalicznym, natomiast segmenty: informatyczny i nieruchomości osiągnęły oczekiwane wyniki kwartalne.

Dynamika podstawowych kategorii z rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	IV kwartał 2012	IV kwartał 2011	%
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	506 946	517 123	-1,97%
EBITDA	20 369	23 516	-13,38%
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	11 086	11 929	-7,07%
Zysk /Strata przed opodatkowaniem	13 222	619 612	-97,87%
Zysk/Strata przed opodatkowaniem bez uwzględniania zysku ze sprzedaży udziałów/akcji	13 222	11 629	13,70%
Zysk okresu	11 580	620 786	-98,13%
Zysk okresu bez uwzględniania zysku ze sprzedaży udziałów/akcji	11 580	12 803	-9,55%

Wyszczególnienie	IV kwartały 2012	IV kwartały 2011	%
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1 948 879	1 890 390	3,09%
EBITDA	25 659	74 941	-65,76%
EBITDA bez uwzględniania kosztów związanych z likwidacją sklepów Delima	78 362	74 941	4,56%
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	(15 736)	28 461	-155,29%
Zysk/Strata na działalności operacyjnej bez uwzględniania kosztów związanych z likwidacją sklepów Delima	36 967	28 461	29,89%
Zysk /Strata przed opodatkowaniem	10 788	631 801	-98,29%
Zysk/Strata przed opodatkowaniem bez uwzględniania zysku ze sprzedaży udziałów/akcji	10 788	23 818	-54,71%
Zysk/Strata przed opodatkowaniem bez uwzględniania kosztów związanych z likwidacją sklepów Delima i zysku ze sprzedaży udziałów/akcji	63 491	23 818	166,57%
Zysk okresu	19 774	630 798	-96,87%
Zysk okresu bez uwzględniania zysku ze sprzedaży udziałów/akcji	19 774	22 815	-13,33%
Zysk okresu bez uwzględniania kosztów związanych z likwidacją sklepów Delima i zysku ze sprzedaży udziałów/akcji	62 463	22 815	173,78%

Wskaźniki w obu tabelach prezentowane są w układzie:

- wyliczone z działalności kontynuowanej,
- wyliczone z działalności kontynuowanej, bez uwzględniania kosztów związanych z likwidacją sklepów Delima w 2012 roku,
- wyliczone z działalności kontynuowanej, bez uwzględniania zysku ze sprzedaży udziałów/akcji w 2011 roku.

Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej w IV kwartale 2012 roku wyniosły 506.946 tys. zł i były o 1,97% niższe niż w roku ubiegłym. Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej narastająco w 2012 roku wyniosły 1.948.879 tys. zł i były o 3,09% wyższe niż w roku ubiegłym. Spadek sprzedaży w IV kwartale 2012 roku i zmniejszenie dynamiki sprzedaży w całym roku 2012 wynika z braku w 2012 roku przychodów z tytułu usług holdingowych na rzecz spółek dystrybucyjnych oraz stanowi odzwierciedlenie trendów rynkowych – spowolnienie gospodarki w 2012 roku.

Porównanie wyników zrealizowanych przez Grupę na poszczególnych poziomach rachunku zysków i strat w 2012 i 2011 roku jest trudne, ponieważ w obu latach wystąpiły operacje szczególne – zdarzenia i operacje, wykraczające poza standardową działalność gospodarczą poszczególnych segmentów Grupy.

Na wyniki zrealizowane przez Grupę w 2012 roku w istotny sposób wpłynęły zdarzenia jednorazowe, nie wynikające z normalnej działalności gospodarczej, które odpowiednio zwiększyły lub zmniejszyły wynik okresu:

- w III kwartale 2012 roku w spółce Stokrotka Sp. z o.o. została zawiązana rezerwa na umowy najmu rodzące obciążenia, dotycząca sklepów formatu delikatesy Delima oraz odpowiednio aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Stan rezerwy na koniec roku wynosi 44.778 tys. zł, a aktywa na odroczonego podatek dochodowy 8.508 tys. zł
- w I półroczu 2012 roku Stokrotka Sp. z o.o. zawiązała odpis aktualizujący inwestycje w obcych środkach trwałych (modernizacje obiektów handlowych wynajętych na potrzeby sklepów Delima). Stan odpisu aktualizującego na koniec roku wynosi 7.925 tys. złotych oraz odpowiednio aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 1.506 tys. zł,
- spółka Emperia Holding S.A. rozpoznała koszty poniesione w związku z procesem wyboru inwestora dla spółek detalicznych (usługi prawne, audytorskie, księgowo, doradztwa podatkowego, procesu due diligence) w kwocie 3 123 tys. zł,

- w I kwartale miała miejsce jedna istotna transakcja sprzedaży nieruchomości, na której w sprawozdaniu skonsolidowanym został rozpoznany wynik netto w wysokości 3.923 tys. zł.
- w związku z aportem nieruchomości do spółki P3 EKON sp. z o.o. S.K.A. zostało rozpoznane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 5.378 tys. zł,
- uzyskano przychody odsetkowe w kwocie 28.374 tys. zł z tytułu lokowania nadwyżki środków pieniężnych, która pojawiła się po zamknięciu transakcji sprzedaży spółek dystrybucyjnych.

Na wynik z działalności w 2011 roku w sposób istotny wpłynęła transakcja zbycia udziałów i akcji w spółkach dystrybucyjnych – wynik 607.983 tys. zł oraz wynik osiągnięty przez spółki dystrybucyjne w 2011 roku – 69.254 tys. zł.

Dynamika podstawowych kategorii bilansowych

Wyszczególnienie	IV kwartały 2012	IV kwartały 2011	%
Aktywa razem	977 846	1 903 545	-48,63%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	290 952	406 383	-28,40%
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	247 467	398 317	-37,87%
Aktywa netto	686 894	1 497 162	-54,12%
Kapitał akcyjny (PLN)	15 115 161	15 115 161	-
Zysk okresu na jedną akcję zannualizowany (w PLN)	1,36	47,14	-97,11%

Wskaźniki w tabeli prezentowane są w układzie:

- wyliczone łącznie z działalnością kontynuowanej i zaniechanej,

Efektywność działalności gospodarczej i zdolność regulowania zobowiązań przez Grupę.

Wyszczególnienie	Metodologia	IV kwartały 2012	IV kwartały 2011
Stopa zwrotu na zainwestowanym kapitale	<i>(zysk okresu za prezentowany okres/stan funduszy własnych na koniec okresu) w %</i>	2,88%	46,76%
Stopa zwrotu na zainwestowanym kapitale bez uwzględniania zysku ze sprzedaży udziałów/akcji	<i>(zysk okresu za prezentowany okres bez uwzględniania zysku ze sprzedaży udziałów/akcji/stan funduszy własnych na koniec okresu bez uwzględniania zysku ze sprzedaży udziałów/akcji) w %</i>	2,88%	10,35%
Stopa zwrotu na zainwestowanym kapitale bez uwzględniania kosztów związanych z likwidacją sklepów Delima i zysku ze sprzedaży udziałów/akcji	<i>(zysk okresu za prezentowany okres bez uwzględniania kosztów związanych z likwidacją sklepów Delima i zysku ze sprzedaży udziałów/akcji /stan funduszy własnych na koniec okresu bez uwzględniania kosztów związanych z likwidacją sklepów Delima i zysku ze sprzedaży udziałów/akcji) w %</i>	8,56%	10,35%
Stopa zwrotu z aktywów	<i>(zysk okresu za prezentowany okres/stan aktywów ogółem na koniec okresu) w %</i>	2,02%	36,78%
Stopa zwrotu z aktywów bez uwzględniania zysku ze sprzedaży udziałów/akcji	<i>(zysk okresu za prezentowany okres bez uwzględniania zysku ze sprzedaży udziałów/akcji /stan aktywów ogółem na koniec okresu bez uwzględniania zysku ze sprzedaży udziałów/akcji) w %</i>	2,02%	7,11%

Stopa zwrotu z aktywów bez uwzględniania kosztów związanych z likwidacją sklepów Delima i zysku ze sprzedaży udziałów/akcji	<i>(zysk okresu za prezentowany okres bez uwzględniania kosztów związanych z likwidacją sklepów Delima i zysku ze sprzedaży udziałów/akcji / stan aktywów ogółem na koniec okresu bez uwzględniania kosztów związanych z likwidacją sklepów Delima i zysku ze sprzedaży udziałów/akcji) w %</i>	6,40%	7,11%
Rentowność sprzedaży	<i>(zysk ze sprzedaży za prezentowany okres/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %</i>	24,19%	16,66%
Rentowność na EBITDA	<i>(EBITDA/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %</i>	1,32%	3,24%
Rentowność na EBITDA bez uwzględniania kosztów związanych z likwidacją sklepów Delima	<i>(EBITDA bez uwzględniania kosztów związanych z likwidacją sklepów Delima /przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %</i>	4,02%	3,24%
Rentowność na działalności operacyjnej	<i>(zysk z działalności operacyjnej za prezentowany okres/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %</i>	-0,81%	2,15%
Rentowność na działalności operacyjnej bez uwzględniania kosztów związanych z likwidacją sklepów Delima	<i>(zysk z działalności operacyjnej za prezentowany okres bez uwzględniania kosztów związanych z likwidacją sklepów Delima /przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %</i>	1,90%	2,15%
Rentowność brutto	<i>(zysk przed opodatkowaniem za prezentowany okres/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %</i>	0,55%	11,45%
Rentowność brutto bez uwzględniania zysku ze sprzedaży udziałów/akcji	<i>(zysk przed opodatkowaniem za prezentowany okres bez uwzględniania zysku ze sprzedaży udziałów i akcji / przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %</i>	0,55%	1,85%
Rentowność brutto bez uwzględniania kosztów związanych z likwidacją sklepów Delima i zysku ze sprzedaży udziałów/akcji	<i>(zysk przed opodatkowaniem za prezentowany okres bez uwzględniania kosztów związanych z likwidacją sklepów Delima i zysku ze sprzedaży udziałów i akcji /przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %</i>	3,26%	1,85%
Rentowność netto	<i>(zysk okresu za prezentowany okres/ przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %</i>	1,01%	11,05%
Rentowność netto bez uwzględniania zysku ze sprzedaży udziałów/akcji	<i>(zysk okresu za prezentowany okres bez uwzględniania zysku ze sprzedaży udziałów i akcji / przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %</i>	1,01%	1,45%
Rentowność netto bez uwzględniania kosztów związanych z likwidacją sklepów Delima i zysku ze sprzedaży udziałów/akcji	<i>(zysk okresu za prezentowany okres bez uwzględniania kosztów związanych z likwidacją sklepów Delima i zysku ze sprzedaży udziałów i akcji / przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %</i>	3,21%	1,45%

Wskaźniki prezentowane w tabeli są w układzie:

- wyliczone łącznie z działalnością kontynuowanej i zaniechanej,
- wyliczone łącznie z działalnością kontynuowanej i zaniechanej, ale bez uwzględniania zysku ze sprzedaży udziałów/akcji,
- wyliczone łącznie z działalnością kontynuowanej i zaniechanej, ale bez uwzględniania kosztów związanych z likwidacją sklepów Delima i zysku ze sprzedaży udziałów/akcji.

7.2 Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

W związku ze sprzedażą działalności dystrybucyjnej i franczyzowej do Eurocash S.A. Zarząd dokonał analizy modelu zarządzania Grupą Kapitałową, systemu sprawozdawczości funkcjonującego w Grupie oraz cech gospodarczych jej jednostek. Na tej podstawie wyodrębniono nowe segmenty operacyjne, które właściwie odzwierciedlają nową strukturę Grupy, jednorodne produkty i usługi, z których segmenty uzyskują przychody
Grupa w 2012 roku rozróżnia następujące segmenty działalności:

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

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

	Dystrybucja	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Przychody segmentu	-	1 896 764	63 769	12 057	31 296	55 007	1 948 879
Przychody segmentu (klientom zewnętrznym)	-	1 895 797	23 317	7 554	22 211		1 948 879
Przychody segmentu (innym segmentom)	-	967	40 452	4 503	9 085	55 007	
Koszty segmentu ogółem	-	(1 931 663)	(41 257)	(20 498)	(24 476)	(57 877)	(1 960 017)
Wynik na pozostałej dz. Operacyjnej	-	(6 918)	(4 442)	(167)	(48)	(6 978)	(4 597)
Wynik na dz. Finansowej	-	(5 926)	(8 694)	48 546	477	7 880	26 523
Wynik (brutto)	-	(47 743)	9 376	39 938	7 249	(1 968)	10 788
Podatek	-	9 205	(263)	(2 117)	(1 413)	(3 574)	8 986
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-
Wynik segmentu (netto)	-	(38 538)	9 113	37 821	5 836	(5 542)	19 774

Na wynik segmentu detalicznego w 2012 roku istotnie wpłynęła zawiązana rezerwa na umowy rodzące obciążenia i odpis z tytułu utraty wartości środków trwałych (likwidacja formatu sklepów delikatesowych Delima), które zmniejszyły wynik segmentu łącznie o kwotę 42.689 tys. zł.

	Dystrybucja	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Aktywa/pasywa segmentu	-	433 771	735 859	661 404	21 824	875 012	977 846
Wartość firmy	-	36 342	12 844	-	-	-	49 186

	Dystrybucja	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Nakłady inwestycyjne	-	(17 413)	(32 222)	(13 842)	(2 853)	(5 351)	(60 979)
Amortyzacja	-	(29 943)	(10 813)	(1 658)	(1 696)	(2 715)	(41 395)

Informacja o segmentach branżowych Grupy za 2011 roku kształtuje się następująco:

	Dystrybucja	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Przychody segmentu	5 301 044	1 807 378	48 027	53 354	25 004	901 802	6 333 007
Przychody segmentu (klientom zewnętrznym)	4 495 867	1 808 132	13 323	4 002	11 684		6 333 007
Przychody segmentu (innym segmentom)	805 177	(754)	34 704	49 352	13 320	901 802	
Koszty segmentu ogółem	(5 212 496)	(1 803 463)	(30 808)	(58 677)	(23 016)	(910 965)	(6 217 495)
Wynik na pozostałej dz. operacyjnej	13 532	(173)	459	(3 964)	(44)	(11 145)	20 955
Wynik na dz. finansowej	(8 881)	(3 597)	(9 254)	600 252	486	(9 693)	588 699
Wynik (brutto)	93 199	144	8 424	590 965	2 430	(30 004)	725 167
Podatek	(18 063)	804	(1 795)	(1 610)	(482)	5 000	(26 148)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	1 033	-	-	-	-	-	1 033
Wynik segmentu (netto)	76 169	948	6 629	589 355	1 948	(25 004)	700 052

	Dystrybucja	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Aktywa/pasywa segmentu	-	442 958	720 801	1 760 443	17 047	1 037 704	1 903 545
Wartość firmy	-	36 342	12 844	-	-	-	49 186

	Dystrybucja	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Nakłady inwestycyjne	(46 117)	(43 998)	(102 886)	(2 302)	209	(107 970)	(87 124)
Amortyzacja	(22 325)	(29 364)	(8 458)	(8 080)	(567)	(263)	(68 531)

7.3 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej.

Wszelkie zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej zostały szczegółowo opisane w pkt. 6.1 oraz 6.2.10

7.4 Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.

Zarząd Emperia Holding S.A. nie opublikował prognoz dotyczących wyników za 2012 rok.

7.5 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 kwartalnego	% udział w kapitale zakładowym na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	Liczba głosów na WZA na dzień przekazania raportu	% udział w liczbie głosów na WZA na dzień przekazania raportu
ALTUS TFI*	2 469 909	16,34%	63,49%	1 510 756	9,99%	2 469 909	16,34%
IPOPEMA TFI S.A.**	1 433 437	9,48%	-	1 433 437	9,48%	1 433 437	9,48%
AXA Otwarty Fundusz Emerytalny**	891 992	5,90%	-	891 992	5,90%	891 992	5,90%

* informacja powzięta z zawiadomienia otrzymanego przez Emperia Holding S.A. w dniu 21 listopada 2012

** informacja powzięta przy okazji obrad NWZ Emperia Holding S.A. z dnia 13 listopada 2012

7.6 Zmiany w stanie posiadania akcji będących w posiadaniu członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Członkowie Zarządu	Akcje na 31.12.2012r.	% udział w kapitale zakładowym	Zmiana%	Akcje na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	% udział w kapitale zakładowym na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.
Dariusz Kalinowski	19 647	0,13%	-	19 647	0,13%

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

7.7 Informacje o toczących się postępowaniach.

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

7.8 Znaczące transakcje emitenta z podmiotami powiązanymi.

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

Wszystkie zrealizowane IV kwartale 2012 roku połączenia w ramach Grupy Kapitałowej zostały opisane w pkt. 6.2.10. W ramach zarządzania przepływami pieniężnymi w Grupie, miały miejsce emisje obligacji krótkoterminowych, szczegółowo opisane w nocie 7.15.5

7.9 Kredyty, pożyczki oraz poręczenia i gwarancje.

W IV kwartale 2012 roku spółka dominującą Emperia nie udzieliła nowych poręczeń kredytów spółkom zależnym w wysokości przekraczającej 10% kapitałów własnych emitenta. Informacja o udzielonych poręczeniach znajduje się w nocie 7.15.7

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

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

7.11 Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na wynik osiągnięty w roku obrotowym.

Szczególnym zdarzeniem, mającym wpływ na wynik 2012 roku była decyzja Zarządu spółki Stokrotka Sp. z o.o. w sprawie wycofania z rozwoju formatów sklepów delikatesowych Delima. Spółka zdecydowała, że nie będzie otwierała kolejnych sklepów delikatesowych i jednocześnie zostanie przeprowadzone postępowania sanacyjne w stosunku do aktualnie istniejących lokalizacji, które będzie obejmowało w szczególności takie działania jak: przekształcenie części sklepów w supermarkety Stokrotka, zmniejszenie kosztów operacyjnych sklepów oraz renegocjacje warunków istniejących umów najmu w zakresie czasu obowiązywania, stawek czynszu oraz wielkości wynajmowanej powierzchni. Sklepy Delima znajdują się w galeriach handlowych, w których Spółka Stokrotka Sp. z o.o. prowadzi działalność na podstawie umów najmu zawartych na czas określony tj. 10 lat. Umowy te zobowiązują Spółkę, nie tylko do płacenia czynszu do końca trwania okresu umownego najmu, ale również zobowiązują Spółkę do prowadzenia działalności operacyjnej w każdym z takich obiektów.

Konsekwencją finansową takiej decyzji Spółki było zawiązanie rezerw i dokonanie odpisów aktualizujących przez spółkę Stokrotka w 2012 roku, których wysokość na koniec okresu sprawozdawczego wynosi:

- Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości inwestycji w obcych środkach trwałych w kwocie 7.925 tys. złotych oraz odpowiednio aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 1.506 tys. zł,
- rezerwa z tytułu umów najmu rodzących obciążenia w kwocie 44.778 tys. złotych oraz odpowiednio aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 8.508 tys. zł.

7.12 Nakłady inwestycyjne i amortyzacja

Nakłady inwestycyjne	IV kwartał 2012	IV kwartały 2012	IV kwartał 2011	IV kwartały 2011
Przypadające na działalność kontynuowaną	32 528	60 979	21 256	83 402
Przypadające na działalność zaniechaną	-	-	-999	3 722
Razem	32 528	60 979	20 257	87 124

Amortyzacja	IV kwartał 2012	IV kwartały 2012	IV kwartał 2011	IV kwartały 2011
Przypadające na działalność kontynuowaną	9 283	41 395	11 588	46 480
Przypadające na działalność zaniechaną	-	-	5 245	22 051
Razem	9 283	41 395	16 833	68 531

7.13 Opis czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Zewnętrzne:

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

Wewnętrzne:

- Optymalizacja procesów biznesowych - pozwoli na zwiększenie efektywności działania i lepszą jakość zarządzania w segmentach
- Wdrożenie nowej strategii w zakresie segmentu nieruchomości i inwestycji w nieruchomości w Grupie
- Wewnętrzna polityka w zakresie kontroli kosztów
- Terminowa i budżetowa realizacja zaplanowanych inwestycji i procesów, a w szczególności sieci logistycznej dla segmentu detalicznego,
- Wdrożenie strategii rozwoju i działania dla segmentu detalicznego
- Konsolidacja procesów biznesowych w segmencie informatyka

7.14 Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta.

W IV kwartale 2012 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Emperia Holding S.A.

Skład Zarządu Emperia Holding SA na dzień 31.12.2012 roku przedstawia się następująco:

- Artur Emanuel Kawa – Prezes Zarządu
- Dariusz Kalinowski – Wiceprezes, Dyrektor Finansowy

W IV kwartale 2012 roku miały miejsce zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A.

Pan Ireneusz Zięba złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 10 października 2012 roku. W dniu 11 października 2012 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emperia Holding S.A. powołało na Członka Rady Nadzorczej Emitenta Pana Jarosława Wawerskiego.

Skład Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A. na dzień 31.12.2012 roku przedstawia się następująco:

1. Piotr Laskowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Tomasz Marek Krysztofiak – Wiceprzewodniczący, Niezależny Członek Rady Nadzorczej (w rozumieniu Statutu Emperia Holding S.A.)
3. Artur Laskowski - Członek Rady Nadzorczej
4. Piotr Długosz – Niezależny Członek Rady Nadzorczej
5. Jarosław Wawerski – Członek Rady Nadzorczej

7.15 Pozostałe istotne informacje i zdarzenia.

7.15.1 Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzeniu raportu śródrocznego i ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.

Opis podstawowych zasad rachunkowości Grupy stosowanych od 1 stycznia 2005 roku zawiera pkt.6.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7.15.2 Sezonowość i cykliczność produkcji.

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

7.15.3 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.

W 2012 roku w Stokrotka Sp. z o.o. zawiązała rezerwę na umowy najmu rodzące obciążenia oraz zawiązała odpis aktualizujący inwestycje w obcych środkach trwałych w związku z wycofaniem się z rozwoju sklepów formatu delikatesy Delima.

Zawiązanie rezerwy istotnie wpłynęło na wynik 2012 roku:

- kwota rezerwy (prezentowana w kosztach sprzedaży)	(44.778) tys. zł
- odroczony podatek dochodowy	8.508 tys. zł
łącznie wpływ na wynik	(36.270) tys. zł

Zawiązanie odpisu aktualizującego wartość inwestycji w obcych środkach trwałych (modernizacje obiektów handlowych wynajętych na potrzeby sklepów Delima) wpłynęło na wynik 2012 roku:

- kwota odpisu aktualizującego	(7.925) tys. zł
- odroczony podatek dochodowy	1.506 tys. zł
łącznie wpływ na wynik	(6.419) tys. zł

Podjęcie decyzji o wycofaniu Stokrotka Sp. z o.o. z formatu sklepów delikatesowych Delima spowodowało łącznie obniżenie wyniku finansowego w okresie sprawozdawczym o 42.689 tys. zł.

7.15.4 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 IV kwartałach 2012	Zmiany w 2011 roku
Długoterminowe		
Stan na początek okresu	2 059	2 996
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie	(578)	(937)
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-
Stan na koniec okresu	1 481	2 059
- w tym zobowiązania przypisane do grupy do zbycia	-	1 938
Krótkoterminowe		
Stan na początek okresu	6 173	10 060
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie	(1 379)	(3 887)
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-
Stan na koniec okresu	4 794	6 173
- w tym zobowiązania przypisane do grupy do zbycia	-	4 086

Pozostałe rezerwy	Zmiany w IV kwartałach 2012	Zmiany w 2011 roku
Długoterminowe		
Stan na początek okresu	-	-
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie	37 808	-
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia jednostek	-	-
Stan na koniec okresu	37 808	-
- w tym zobowiązania przypisane do grupy do zbycia	-	-
Krótkoterminowe		
Stan na początek okresu	1 164	2 329
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie	8 830	(1 165)
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-
Stan na koniec okresu	9 994	1 164
- w tym zobowiązania przypisane do grupy do zbycia	-	1 004

7.15.5 Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Obligacje wyemitowane

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

Spółka zależna ELPRO EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. posiadała umowy z BRE Bankiem S.A. i PEKAO S.A. na realizację programów emisji obligacji krótko- i średnioterminowych o łącznej wartości nie przekraczającej odpowiednio 150 000 tys. PLN i 30 000 tys. PLN.

Emisje i wykup obligacji (wyrażone w wartościach nominalnych) ELPRO EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. w IV kwartale oraz I-IV kwartałach 2012 i 2011 roku kształtowały się następująco:

Rok 2012:

Emisje i wykup obligacji w IV kwartale 2012 roku	<u>Razem</u>	Emisje zew.	Emperia Holding S.A.	Infinite Sp. z o.o.	P3 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A	P1 Sp. z o.o.
Stan na początek okresu	150 000	-	103 600	6 900	39 500	-
Emisja obligacji	304 000	-	205 000	14 000	85 000	-
Wykup obligacji	(304 000)	-	(207 100)	(13 900)	(83 000)	-
Stan na koniec okresu	150 000	-	101 500	7 000	41 500	-

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

Rok 2011:

Emisje i wykup obligacji w IV kwartale 2011 roku	<u>Razem</u>	Emisje zew.	Emperia Holding S.A.	Infinite Sp. z o.o.	Detal Koncept Sp. z o.o.	Tradis Sp. z o.o.	Maro Markety Sp. z o.o.	Projekt Elpro 1 Sp. z o.o.	Euro Sklep Sp. z o.o.	P1 Sp. z o.o.	Lewiatan Śląsk Sp. z o.o.
Stan na początek okresu	80 000	2 400	48 100	6 900	22 600	-	-	0	0	0	0
Emisja obligacji	245 000	4 800	115 800	21 500	46 000	-	-	10 600	10 000	33 700	2 600
Wykup obligacji	(245 000)	(7 200)	(128 900)	(21 100)	(68 600)	-	-	(6 600)	(10 000)	0	(2 600)
Stan na koniec okresu	80 000	0	35 000	7 300	0	-	-	4 000	0	33 700	0

Emisje i wykup obligacji w I-IV kwartałach 2011 roku	<u>Razem</u>	Emisje zew.	Emperia Holding S.A.	Infinite Sp. z o.o.	Detal Koncept Sp. z o.o.	Tradis Sp. z o.o.	Maro Markety Sp. z o.o.	Projekt Elpro 1 Sp. z o.o.	Euro Sklep Sp. z o.o.	P1 Sp. z o.o.	Lewiatan Śląsk Sp. z o.o.
Stan na początek okresu	80 000	2 100	59 800	0	7 000	0	0	7 600	3 500	0	0
Emisja obligacji	1 045 000	24 600	540 000	88 100	156 800	24 000	5 100	125 600	44 500	33 700	2 600
Wykup obligacji	(1 045 000)	(26 700)	(564 800)	(80 800)	(163 800)	(24 000)	(5 100)	(129 200)	(48 000)	0	(2 600)
Stan na koniec okresu	80 000	0	35 000	7 300	0	0	0	4 000	0	33 700	0

b) Stokrotka Sp. z o.o.

Spółka zależna Stokrotka Sp. z o.o. posiada umowę podpisaną z BRE Bankiem S.A. na realizację programu emisji obligacji krótko- i średnioterminowych o łącznej wartości nie przekraczającej 150 000 tys. PLN.

Emisje i wykup obligacji (wyrażone w wartościach nominalnych) Stokrotka Sp. z o.o. w IV kwartale oraz I-IV kwartałach 2012 i 2011 roku kształtowały się następująco:

Rok 2012:

Emisje i wykup obligacji w IV kwartale 2012 roku	Razem	Emisje zewnętrzne	Emperia Holding S.A.	Maro Markety Sp.z o.o.	P1 Sp. z o.o.
Stan na początek okresu	96 000	-	96 000	-	-
Emisja obligacji	187 00	-	187 000	-	-
Wykup obligacji	(191 00)	-	(191 000)	-	-
Stan na koniec okresu	92 000	-	92 000	-	-

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

Rok 2011

Emisje i wykup obligacji w IV kwartale 2011 roku	Razem	Emisje zewnętrzne	Emperia Holding S.A.	Projekt Elpro 1 Sp. z o.o	Maro Markety Sp. z o.o.	Infinite Sp. z o.o.	P1 Sp. z o.o.	Tradis Sp. z o.o.
Stan na początek okresu	28 000	-	26 800	-	1 200	-	0	0
Emisja obligacji	137 500	-	71 400	-	5 600	-	40 500	20 000
Wykup obligacji	(116 500)	-	(91 900)	-	(4 600)	-	0	(20 000)
Stan na koniec okresu	49 000	-	6 300	-	2 200	-	40 500	0

Emisje i wykup obligacji w I- IV kwartałach 2011 roku	Razem	Emisje zewnętrzne	Emperia Holding S.A.	Projekt Elpro 1 Sp. z o.o	Maro Markety Sp. z o.o.	Infinite Sp. z o.o.	P1 Sp. z o.o.	Tradis Sp. z o.o.
Stan na początek okresu	35 000	-	12 200	14 900	1 700	6 200	0	0
Emisja obligacji	323 300	-	246 300	0	16 500	0	40 500	20 000
Wykup obligacji	(309 300)	-	(252 200)	(14 900)	(16 000)	(6 200)	0	(20 000)
Stan na koniec okresu	49 000	-	6 300	0	2 200	0	40 500	0

Kwota zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych na dzień 31.12.2012

Emitent	Seria	Wartość nominalna (w tys. PLN)	Termin wykupu	Stan na 31.12.2012
Stokrotka Sp. z o.o.	0094*	92 000	2013-01-04	
Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	0132*	101 500	2013-01-04	
Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	0132*	7 000	2013-01-04	
Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	0132*	41 500	2013-01-04	
Razem obligacje wyemitowane przez Grupę				-
Pozostałe				-
Razem zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych				-
krótkoterminowe				-
długoterminowe				-

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

Kwota zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych na dzień 31.12.2011

Emitent	Seria	Wartość nominalna (w tys. PLN)	Termin wykupu	Stan na 31.12.2011
Stokrotka Sp. z o.o.	0079*	6 300	2012-01-20	
Stokrotka Sp. z o.o.	0079*	2 200	2012-01-20	
Stokrotka Sp. z o.o.	0079*	20 000	2012-01-20	
Stokrotka Sp. z o.o.	0080*	20 500	2012-01-20	
Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	0115*	9 000	2012-01-20	
Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	0115*	7 300	2012-01-20	
Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	0115*	33 700	2012-01-20	
Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	0117*	4 000	2012-01-20	
Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	0117*	26 000	2012-01-20	
Razem obligacje wyemitowane przez Grupę				-
Pozostałe				-
Razem zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych				
krótkoterminowe				-
długoterminowe				-

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

7.15.6 Wyplacone i otrzymane dywidendy

Wyplacone dywidendy:

W IV kwartale 2012 roku nie wystąpiła wypłata dywidendy.

7.15.7 Zmiany zobowiązań pozabilansowych

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

Zmiany zobowiązań pozabilansowych w I-V kwartałach 2012 roku	Z tytułu kredytów bankowych	Z tytułu gwarancji bankowych	Z tytułu poręczeń majątkowych
Hipoteki			
Stan na początek okresu	145 287	-	-
Zwiększenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	(145 287)	-	-
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-
Przewłaszczenie/zastaw/cesja majątku obrotowego			
Stan na początek okresu	9 369	2 631	-
Zwiększenia w okresie	-	4 767	-
Zmniejszenia w okresie	(9 369)	(4 102)	-
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	3 295	-
Przewłaszczenie/zastaw/cesja majątku trwałego			
Stan na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	-

Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-
Poreczenia			
Stan na początek okresu	128 576	7 177	2 744
Zwiększenia w okresie	-	74	-
Zmniejszenia w okresie	(128 576)	(7 094)	(2 493)
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	157	251

Zmiany zobowiązań pozabilansowych w 2011 roku	Z tytułu kredytów bankowych	Z tytułu gwarancji bankowych	Z tytułu poręczeń majątkowych
Hipoteki			
Stan na początek okresu	96 324	-	-
Zwiększenia w okresie	56 492	-	-
Zmniejszenia w okresie	(7 530)	-	-
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek	0	-	-
Stan na koniec okresu	145 287	-	-
Przewłaszczenie/zastaw/cesja majątku obrotowego			
Stan na początek okresu	402 601	12 451	-
Zwiększenia w okresie	20 814	3 603	-
Zmniejszenia w okresie	(49 167)	(4 969)	-
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek	(364 879)	(8 454)	-
Stan na koniec okresu	9 369	2 631	-
Przewłaszczenie/zastaw/cesja majątku trwałego			
Stan na początek okresu	1 432	-	-
Zwiększenia w okresie	0	-	-
Zmniejszenia w okresie	0	-	-
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek	(1 432)	-	-
Stan na koniec okresu	0	-	-
Poręczenia			
Stan na początek okresu	107 145	7 134	4 974
Zwiększenia w okresie	80 444	3 141	0
Zmniejszenia w okresie	(59 014)	(3 099)	(2 230)
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek	0	0	0
Stan na koniec okresu	128 576	7 177	2 744

7.15.8 Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, zapasów i innych aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu.

Zasady tworzenia i odwracania odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, z tytułu aktualizacji wartości zapasów oraz z tytułu aktualizacji wartości należności w Grupie nie uległy zmianie w stosunku do zasad przyjętych w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym.

Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu.	Zmiany w IV kwartałach 2012
Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałe	
Stan na początek okresu	867
Zawiązanie odpisu	8 604
Rozwiązanie odpisu	(1 076)

Zmiana odpisu w skutek przejścia/zbycia jednostek	-
Stan na koniec okresu	8 395
- w tym przypisane do grupy przeznaczonej do zbycia	-
Odpisy aktualizacyjne wartość należności	
Stan na początek okresu	9 894
Zawiązanie odpisu	4 008
Rozwiązanie odpisu	(2 061)
Zmiana odpisu w skutek przejścia/zbycia jednostek	-
Spisane po za RZiS*	(1 769)
Stan na koniec okresu	10 072
- w tym przypisane do grupy przeznaczonej do zbycia	-
Odpisy aktualizacyjne wartość aktywów finansowych	
Stan na początek okresu	55
Zawiązanie odpisu	-
Rozwiązanie odpisu	-
Zmiana odpisu w skutek przejścia/zbycia jednostek	-
Stan na koniec okresu	55
- w tym przypisane do grupy przeznaczonej do zbycia	-
Odpisy aktualizacyjne wartość zapasów	
Stan na początek okresu	7 206
Zawiązanie odpisu	17 690
Rozwiązanie odpisu	(19 045)
Zmiana odpisu w skutek przejścia/zbycia jednostek	-
Stan na koniec okresu	5 851
- w tym przypisane do grupy przeznaczonej do zbycia	-
<u>w tym: Odpisy aktualizacyjne z tytułu inwentaryzacji</u>	
Stan na początek okresu	346
Zawiązanie odpisu	16 903
Rozwiązanie odpisu	(16 971)
Zmiana odpisu w skutek przejścia/zbycia jednostek	-
Stan na koniec okresu	278
<u>w tym: Odpisy aktualizacyjne z tytułu bonusów</u>	
Stan na początek okresu	6 860
Zawiązanie odpisu	787
Rozwiązanie odpisu	(2 074)
Zmiana odpisu w skutek przejścia/zbycia jednostek	-
Stan na koniec okresu	5 572

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

Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości aktywów oraz odwracanie odpisów z tego tytułu.	Zmiany w 2011 roku
Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwały	
Stan na początek okresu	994
Zawiązanie odpisu	286
Rozwiązanie odpisu	(413)
Zmiana odpisu w skutek przejścia/zbycia jednostek	-
Stan na koniec okresu	867
- w tym przypisane do grupy przeznaczonej do zbycia	867

Odpisy aktualizacyjne wartość należności	
Stan na początek okresu	28 531
<i>Zawiązanie odpisu</i>	16 000
<i>Rozwiązanie odpisu</i>	(9 849)
<i>Zmiana odpisu w skutek przejścia/zbycia jednostek</i>	-
<i>Spisane po za RZiS*</i>	(24 788)
Stan na koniec okresu	9 894
- w tym przypisane do grupy przeznaczonej do zbycia	2 397
Odpisy aktualizacyjne wartość aktywów finansowych	
Stan na początek okresu	67
<i>Zawiązanie odpisu</i>	-
<i>Rozwiązanie odpisu</i>	(12)
<i>Zmiana odpisu w skutek przejścia/zbycia jednostek</i>	-
Stan na koniec okresu	55
- w tym przypisane do grupy przeznaczonej do zbycia	55
Odpisy aktualizacyjne wartość zapasów	
Stan na początek okresu	18 397
<i>Zawiązanie odpisu</i>	24 864
<i>Rozwiązanie odpisu</i>	(21 751)
<i>Zmiana odpisu w skutek przejścia/zbycia jednostek</i>	(14 304)
Stan na koniec okresu	7 206
- w tym przypisane do grupy przeznaczonej do zbycia	7 206

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

7.15.9 Rozwiązanie/Zawiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

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

7.15.10 Odroczony podatek dochodowy

Odroczonego podatku dochodowego	<u>Zmiany</u> w IV kwartałach 2012	<u>Zmiany</u> w 2011 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Stan na początek okresu	8 987	15 412
<i>Zwiększenie aktywa</i>	17 796	5 469
<i>Zmniejszenie aktywa</i>	(5 547)	(11 894)
<i>Zmiana w skutek przejścia jednostki</i>	-	-
Stan na koniec okresu	21 236	8 987
- w tym przypisane do grupy przeznaczonej do zbycia	-	4 635

Istotny wzrost aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie sprawozdawczym wynika: z naliczenia aktywa w kwocie 5.378 tys. zł z tytułu różnic bilansowej i podatkowej wartości środków trwałych (nieruchomości) wnoszonych aportem do spółek zależnych, z naliczenia aktywa w kwocie 1.506 tys. zł od odpisu aktualizującego inwestycje w obcych środkach trwałych (sklepy Delima), naliczenia aktywa w kwocie 8.508 tys. zł od rezerw na umowy najmu rodzące obciążenia (sklepy Delima).

Odroczonego podatku dochodowego	<u>Zmiany</u> w IV kwartałach 2012	<u>Zmiany</u> w 2011 roku
Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego		
Stan na początek okresu	4 354	16 216
<i>Zawiązanie rezerwy</i>	3 061	15 577

Rozwiązanie rezerwy	(4 589)	(27 439)
Zmiana w skutek przejęcia jednostki	-	-
Stan na koniec okresu	2 826	4 354
- w tym przypisane do grupy przeznaczonej do zbycia	-	3 638

7.15.11 Leasing finansowy oraz operacyjny

a) Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

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

b) Leasing operacyjny

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

c) Umowy zawierające elementy leasingu wg KIMSF 4

IV kwartały 2012

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

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

Rok 2011:

Określenie majątku	czas trwania umowy	Na 31.12.2011	Na 31.12.2012	od 1 - 5 lat	powyżej 5 lat
		minimalne opłaty roczne			
Nieruchomości	określony	78 705	79 931	311 781	379 379
	nieokreślony	5 209	5 214	20 855	26 069
Urządzenia techniczne i maszyny	określony	85	35	85	103
	nieokreślony	-	-	-	-
Środki transportu	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	-	-	-	-
Pozostałe środki trwałe	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	-	-	-	-

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

7.15.12 Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Zdarzenie nie wystąpiło w Grupie.

7.15.13 Korekty błędów poprzednich okresów.

Grupa dokonała reklasyfikacji kosztów usług dla świadczeń dokonywanych w ramach Grupy Kapitałowej. Reklasyfikacja polega na zmianie prezentacji kosztów wykonania usług wzajemnych w ramach grupy kapitałowej z kosztów wytworzenia usług zgodnie z miejscem ich poniesienia w podmiocie wykonującym w usługę, do kosztów sprzedaży lub ogólnego zarządu zgodnie z celem ich poniesienia w ramach skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zdaniem jednostki powyższe podejście w lepszym stopniu odzwierciedla treść ekonomiczną poniesienia kosztu w ramach Grupy. Reklasyfikacja wynika również w dużej mierze z faktu wyłączenia ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyników sprzedanej przez Grupę w 2011 roku części dystrybucyjnej działalności i zmianie wpływu ww. kosztów na poszczególne poziomy wyniku na sprzedaży. Powyższa korekta zostaje przez spółkę wprowadzona retrospektywnie zgodnie z MSR 8.

Rachunek zysków i strat	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2011	korekta reklasyfikacyjna	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2011 po reklasyfikacji
Przychody ze sprzedaży	6 333 007		6 333 007
- od jednostek zależnych	12 799		12 799
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	178 472		178 472
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 154 535		6 154 535
Koszt własny sprzedaży	(5 351 162)		(5 278 220)
- jednostkom zależnym	(11 501)		(11 501)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(113 400)	72 943	(40 457)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(5 237 762)		(5 237 762)
Zysk na sprzedaży	981 845		1 054 788
Pozostałe przychody operacyjne	38 786		38 786
Koszty sprzedaży	(746 963)	(48 099)	(795 062)
Koszty ogólnego zarządu	(119 369)	(24 844)	(144 213)
Pozostałe koszty operacyjne	(17 832)		(17 832)
Zysk operacyjny	136 467		136 467
Przychody finansowe	4 087		4 087
Koszty finansowe	(23 370)		(23 370)
Zysk ze zbycia udziałów/akcji	607 983		607 983
Zysk przed opodatkowaniem	725 167		725 167
Podatek dochodowy	(26 148)		(26 148)
Bieżący	(25 687)		(25 687)
Odroczony	(461)		(461)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	1 033		1 033
Zysk okresu	700 052		700 052
Zysk okresu przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	700 052		700 052
Zysk okresu przypadający na udziały niekontrolujące	-		-

7.15.14 Niespłacenie lub naruszenie umów pożyczki oraz niepodjęcie działań naprawczych.

Zdarzenie nie wystąpiło w Grupie.

7.15.15 Dodatkowa prezentacja podstawowych elementów skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A. bez wyodrębnienia działalności zaniechanej w 2011 roku (przeznaczonej do zbycia).

	31 grudnia 2012	30 września 2012	31 grudnia 2011	30 września 2011
Majątek trwały	588 586	572 367	612 178	977 406
Rzeczowy majątek trwały	499 626	482 104	529 485	698 772
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	3 166	4 827
Wartości niematerialne	6 571	6 463	6 672	7 143
Wartość firmy	49 186	49 186	49 186	207 867
Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	6 961
Aktywa finansowe	194	295	302	13 010
Należności długoterminowe	3 905	3 829	4 418	5 084
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 236	21 959	8 987	22 103
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 868	8 531	9 962	11 639
Majątek obrotowy	389 260	367 246	1 291 367	1 046 679
Zapasy	103 508	93 895	119 024	440 831
Należności	63 149	60 751	86 231	525 893
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 463	803	853	623
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 736	6 796	7 110	10 271
Środki pieniężne	215 384	205 001	1 078 149	63 178
Inne aktywa finansowe	-	-	-	5 883
Aktywa obrotowe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20	-	-	-
Aktywa razem	977 846	939 613	1 903 545	2 024 085
Kapitał własny	686 894	675 313	1 497 162	886 635
Kapitał akcyjny	15 115	15 115	15 115	15 115
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	549 559	50 559	50 559	50 559
Kapitał zapasowy	100 084	100 084	100 084	98 829
Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	5 031	5 031	5 031	4 394
Kapitał rezerwowy	110 303	110 303	110 169	105 883
Kapitał rezerwowy przeznaczony na nabycie akcji własnych	-	499 000	499 000	503 286
Akcje/udziały własne	(65 020)	(65 020)	(53 774)	(35 714)
Zyski zatrzymane	(28 178)	(39 759)	770 978	144 168
Kapitały własne przypisany akcjonariuszom spółki dominującej razem	686 894	675 313	1 497 162	886 520
Udziały niekontrolujące	-	-	-	115
Zobowiązania długoterminowe ogółem	43 485	45 735	8 066	90 361
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	-	-	-	69 183
Zobowiązania długoterminowe	1 370	1 521	1 653	2 283
Rezerwy	39 289	41 627	2 059	3 047
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	2 826	2 587	4 354	15 848
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	247 467	218 565	398 317	1 047 089
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	-	-	129 896	291 077

Zobowiązania krótkoterminowe	228 431	200 903	252 340	718 542
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 269	1 215	4 045	14 526
Rezerwy	14 788	14 150	7 337	19 112
Przychody przyszłych okresów	1 979	2 297	4 699	3 832
Pasywa razem	977 846	939 613	1 903 545	2 024 085

	3 miesiące zakończone 31 grudnia 2012	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012	3 miesiące zakończone 31 grudnia 2011	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2011
Przychody ze sprzedaży	506 946	1 948 879	1 642 217	6 333 007
Koszt własny sprzedaży	(385 555)	(1 477 425)	(1 377 798)	(5 278 220)
Zysk na sprzedaży	121 391	471 454	264 419	1 054 787
Pozostałe przychody operacyjne	1 542	13 694	25 418	38 786
Koszty sprzedaży	(91 197)	(414 542)	(197 851)	(795 062)
Koszty ogólnego zarządu	(17 983)	(68 050)	(49 699)	(144 213)
Pozostałe koszty operacyjne	(2 667)	(18 292)	(4 315)	(17 832)
Zysk operacyjny	11 086	(15 736)	37 973	136 467
Przychody finansowe	2 280	29 692	1 195	4 087
Koszty finansowe	(144)	(3 168)	(6 084)	(23 370)
Zysk ze sprzedaży udziałów/akcji	-	-	607 983	607 983
Zysk przed opodatkowaniem	13 222	10 788	641 067	725 167
Podatek dochodowy	(1 641)	8 986	(9 158)	(26 148)
- bieżący	(680)	(4 791)	(1 630)	(25 687)
- odroczone	(962)	13 777	(7 528)	(461)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	(23)	1 033
Zysk okresu	11 581	19 774	631 886	700 052
Zysk okresu przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	11 581	19 774	631 886	700 052
Zysk okresu przypadający na udziały niekontrolujące	-	-	-	-

7.15.16 Inne istotne zdarzenia.

a) Zawiadomienie o przekroczeniu 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ Emperia Holding S.A przez AXA Otwarty Fundusz Emerytalny

W dniu 8 października 2012 roku zarząd Emperia Holding powziął informacje od AXA Otwarty Fundusz Emerytalny że w wyniku przeprowadzonych transakcji nabycia na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu 26 września 2012 roku akcji spółki Emperia Holding S.A. („Spółka”) udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Spółce przekroczył 5%.

Bezpośrednio przed zmianą udziału AXA Otwarty Fundusz Emerytalny posiadał 747.546 akcji Spółki, stanowiących 4,95% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 747.546 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co stanowiło 4,95% ogólnej liczby głosów

Po rozliczeniu transakcji zawartych w dniu 26 września 2012 roku AXA Otwarty Fundusz Emerytalny posiadał 775.348 akcji Spółki, stanowiących 5,13% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 775.348 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co stanowiło 5,13% ogólnej liczby głosów.

b) Uchwały NWZ Emperia Holding S.A. z dnia 11 października 2012 roku oraz uzasadnienie do uchwały dotyczącej likwidacji struktury spółek zajmujących się obrotem i zarządzaniem nieruchomościami

W dniu 11 października 2012 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emperia Holding S.A. podczas którego podjęte zostały uchwały dotyczące: utworzenia celowego kapitału rezerwowego na sfinansowanie nabycia akcji własnych Spółki w celu umorzenia, 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, 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, emisji obligacji przez spółkę zależną, powołania członka Rady Nadzorczej, likwidacji struktury spółek zajmujących się obrotem i zarządzaniem nieruchomościami, dokonania zmiany Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Emperia Holding” S.A. z dnia 4 marca 2010 r. dotyczącej Programu Opcji Menedżerskich i Programu Motywacyjnego.

Ponadto, w dniu 10 października 2012 roku, Zarząd Emperia Holding S.A. przedstawił uzasadnienie do uchwały dotyczącej likwidacji struktury spółek zajmujących się obrotem i zarządzaniem nieruchomościami, w którym wyjaśnił, że podstawą takiego działania jest nowa strategia Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A. nakierowana na rozwijanie działalności w segmencie handlu detalicznego, przy jednoczesnym wygaszaniu lub zbywaniu kapitałochłonnych działalności, które nie są uznawane za strategiczne. W opinii Zarządu, w przyszłości najkorzystniejszym modelem dysponowania nieruchomościami będzie korzystanie z nieruchomości na podstawie umów najmu i dzierżawy, bez konieczności posiadania do nich prawa własności. Zamiarem spółek Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A. jest zbycie portfela nieruchomości składającego się z 96 nieruchomości położonych na terenie całej Polski.

Strategia sprzedaży nieruchomości polega na zaoferowaniu potencjalnym nabywcom w tym samym momencie wszystkich nieruchomości posiadanych przez Grupę Kapitałową Emperia Holding S.A. Strategia przewiduje zawieranie transakcji na pakiety nieruchomości, nie wyklucza jednak przeprowadzania pojedynczych transakcji, jeżeli będzie to korzystniejsze. Dla zapewnienia sprawnego i profesjonalnego przeprowadzenia procesu sprzedaży został zaangażowany wyspecjalizowany doradca, którego głównym zadaniem jest aktywne poszukiwanie potencjalnych nabywców.

W związku z planowaną sprzedażą nieruchomości zbędnym staje się docelowe funkcjonowanie w Grupie Kapitałowej Emperia Holding S.A. wyodrębnionego segmentu podmiotów wyspecjalizowanych w obrocie i zarządzaniu nieruchomościami.

c) Ogłoszenie oferty zakupu akcji Emperia Holding S.A. przez spółkę zależną P1 Sp. z o.o.

W dniu 18 października 2012 Zarząd Emperia Holding S.A. ogłosił ofertę zakupu akcji Emperia Holding S.A. przez spółkę zależną P1 Sp. z o.o. . Przedmiotem zakupu były akcje zwykłe na okaziciela w liczbie nie większej niż 771.129 akcji. W konsekwencji realizacji zakupu spółka zależna P1 Sp. z o.o. miała nabyć akcje w ilości łącznej nie większej niż liczba akcji uprawniająca do wykonywania 5,32 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emperia Holding S.A.. Nabyte akcje miały zostać zbyte na rzecz spółki Emperia Holding S.A. w celu umorzenia. Cena zakupu akcji wynosiła 45,32 PLN za jedną akcję.

W dniu 30 października 2012 Zarząd Emperia Holding poinformował, że w związku z brakiem ofert sprzedaży akcji Emitenta będących w posiadaniu Akcjonariuszy, spółka zależna P1 Sp. z o.o. nie nabyła żadnych akcji własnych Emitenta w ramach ogłoszonej oferty.

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

W dniu 31 października 2012 roku spółki zależne Stokrotka Sp. z o.o. oraz Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. wyemitowały obligacje krótkoterminowe z datą wykupu na 30 listopada 2012 roku, które zostały nabyte przez spółki z Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 245 mln zł.

W dniu 30 listopada 2012 roku spółki zależne Stokrotka Sp. z o.o. oraz Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. wyemitowały obligacje krótkoterminowe z datą wykupu na 4 stycznia 2013 roku, które zostały nabyte przez spółki z Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 242 mln zł.

e) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emperia Holding S.A.

W dniu 13 Listopada 2012 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emperia Holding S.A. Przedmiotem obrad NWZ Emperia Holding S.A. było podjęcie uchwały w sprawie zmian w Statucie Spółki.

f) Zawiadomienie o przekroczeniu 15% w ogólnej liczbie głosów na WZ Emperia Holding S.A.

W dniu 21 listopada 2012 roku zarząd Emperia Holding powziął informacje od ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., że w związku z przejściem ALTUS 29 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty od OPOKA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., zarządzane przez ALTUS TFI S.A. fundusze inwestycyjne osiągnęły udział w ogólnej liczbie głosów na WZA przekraczający 15%.

W wyniku realizacji umowy o przejściu zarządzania funduszem z dnia 5 listopada 2012 r., ALTUS TFI S.A. przejął od OPOKI TFI S.A. zarządzanie funduszem ALTUS 29 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Przed przejściem funduszu ALTUS 29 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, fundusze zarządzane przez ALTUS TFI SA posiadały łącznie 959153 akcji, co daje 6,34 % w kapitale spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na WZA.

Po przejściu funduszu ALTUS 29 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty fundusze zarządzane przez ALTUS TFI SA posiadają łącznie 2469909 akcji oraz 16,34% w kapitale spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na WZA.

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

g) Zawiadomienie Opoka TFI S.A. o spadku poniżej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ Emperia Holding S.A.

W dniu 26 listopada 2012 roku zarząd Emperia Holding powziął informacje od OPOKA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. że w wyniku realizacji umowy z dnia 5 listopada 2012 r. o przejściu zarządzania Opoka VII Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym przez ALTUS TFI S.A. od Opoka TFI S.A., udział funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Opoka TFI S.A. w ogólnej liczbie głosów na WZA spółki Emperia Holding S.A. (dalej „Spółka”) spadł poniżej 5%. Przed przekazaniem zarządzania Opoka VII Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym fundusze zarządzane przez Opoka TFI S.A. posiadały łącznie 1.510.756 akcji, co dawało udział 9,99% w kapitale Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na WZA. Po przekazaniu zarządzania Opoka VII Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym fundusze zarządzane przez Opoka TFI S.A. nie posiadają zaangażowania w akcje Spółki.

7.15.17 Istotne zdarzenia występujące po okresie sprawozdania.

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

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

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

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

W dniu 31 stycznia 2013 roku zarząd Emperia Holding poinformował że spółka zależna Stokrotka Sp. z o.o. („Odbiorca”) wypowiedziała Umowę Dystrybucyjną, której przedmiotem jest współpraca w zakresie dostaw i odbioru produktów FMCG oraz Umowę Komisu na podstawie, której Dostawca nabywa wybrane produkty we własnym imieniu, ale na rachunek Odbiorcy. Obie umowy zostały zawarte ze spółką Tradis Sp. z o.o. Spółka Stokrotka Sp. z o.o. skorzystała z przysługującego jej prawa do rozwiązania umów z zachowaniem 6-miesięcznego okresu wypowiedzenia, który upływie 31 lipca 2013 r. Wypowiedzenie powyższych umów nie przyniesie negatywnych skutków finansowych zarówno dla działalności spółki Stokrotka Sp. z o.o. jak i Emitenta oraz całej Grupy Kapitałowej Emperia. O zawarciu ww. umów Emitent informował w raporcie bieżącym nr 97/2011 w dniu 21 grudnia 2011 roku.

8. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta.

8.1 Wybrane jednostkowe dane finansowe

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	PLN		EURO	
		Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12 155	57 814	2 912	13 964
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(8 330)	(3 677)	(1 996)	(888)
III.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 318	819 415	3 670	197 922
IV.	Zysk (strata) okresu	13 201	817 805	3 163	197 533
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 122)	5 554	(508)	1 342
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	901 701	72 101	216 049	17 415
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(828 917)	(78 847)	(198 610)	(19 045)
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	70 662	(1 192)	16 931	(288)
IX.	Aktywa razem	585 047	1 418 599	143 106	321 183
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 542	21 378	866	4 840
XI.	Zobowiązania długoterminowe ogółem	813	646	199	146
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	2 729	20 732	668	4 694
XIII.	Kapitał własny	581 505	1 397 221	142 240	316 342
XIV.	Kapitał zakładowy	15 115	15 115	3 697	3 422
XV.	Liczba akcji	15 115 161	15 115 161	15 115 161	15 115 161
XVI.	Średnioważona liczba akcji	14 503 689	14 850 905	14 503 689	14 850 905
XVII.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą zanalizowany* (w PLN\EURO)	0,91	55,07	0,22	13,30
XVIII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą zanalizowany** (w PLN\EURO)	0,91	55,02	0,22	13,29
XIX.	Wartość księgowa na jedną akcję *(w PLN\EURO)	40,09	94,08	9,81	21,30
XX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję ** (w PLN\EURO)	39,89	94,00	9,76	21,28
XXI.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję *** (w PLN\EURO)	56,41	2,63	13,06	0,61

* wartość wyliczona jest według średnioważonej liczby akcji Emitenta

** wartość wyliczona jest według średnioważonej rozwodnionej liczby akcji Emitenta

*** wypłacona kwota dywidendy wyliczona jest według liczby akcji Emitenta na dzień sporządzenia raportu.

Średnioważona liczba akcji:

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

– dla I–IV kwartałów 2011: dla miesięcy styczeń-grudzień 14 850 905.

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 czterech kwartałów 2012 roku wyniósł 4,1736 PLN/EURO, a dla czterech kwartałów 2011 roku wyniósł 4,1401 PLN/EURO,
2. Pozycje bilansowe i wartość księgową/rozwodnioną wartość księgową przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, który wyniósł: na 31.12.2012 roku 4,0882 PLN/EURO, na 31.12.2011 roku 4,4168 PLN/EURO.
3. Pozycje wypłaconej dywidendy przeliczono wg średniego kursu ogłaszanego przez NBP na dzień wypłaty dywidendy, który wyniósł: na 14.06.2012 roku 4,3207 PLN/EURO, a na 09.09.2011 roku 4,3139 PLN/EURO.

8.2 Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.

	31 grudnia 2012	30 września 2012	31 grudnia 2011	30 września 2011
Majątek trwały	286 019	274 495	117 133	466 094
Rzeczowy majątek trwały	14 373	2 153	3 432	8 869
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	3 166
Wartości niematerialne	4 693	4 965	5 073	5 539
Aktywa finansowe	266 022	266 074	108 127	448 297
Należności długoterminowe	757	927	24	24
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	114	176	456	190
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	60	200	21	9
Majątek obrotowy	299 028	306 829	1 301 466	222 898
Zapasy	20	35	46	64
Należności krótkoterminowe	3 124	4 331	1 116 905	7 783
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	193 408	198 592	41 170	74 574
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	676	678	2 201	392
Środki pieniężne	73 300	81 693	2 638	9 324
Inne aktywa finansowe	28 500	21 500	27 500	23 000
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	111 006	107 761
Aktywa razem	585 047	581 324	1 418 599	688 992
Kapitał własny	581 505	578 785	1 397 221	661 938
Kapitał akcyjny	15 115	15 115	15 115	15 115
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	549 559	50 559	50 559	50 559
Kapitał zapasowy	2 526	2 526	2 526	2 526
Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	3 144	3 144	3 144	2 073
Kapitał rezerwowy	62 979	62 979	62 845	58 559
Kapitał rezerwowy przeznaczony na nabycie akcji własnych	-	499 000	499 000	503 286
Akcje/udziały własne	(65 020)	(65 020)	(53 774)	(35 714)
Zyski zatrzymane	13 201	10 482	817 805	65 534
Kapitały własne przypisany akcjonariuszom spółki dominującej razem	581 505	578 785	1 397 221	661 938
Udziały niekontrolujące	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe ogółem	813	654	646	1 411
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	-	-	-	-
Rezerwy	29	19	91	84
Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego	784	635	555	1 327
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	2 729	1 885	20 732	25 643
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	-	-	-	85
Zobowiązania krótkoterminowe	1 153	741	16 123	23 936
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 119	341	3 034	1 188
Rezerwy	456	791	1 409	419
Przychody przyszłych okresów	1	12	166	15
Pasywa razem	585 047	581 324	1 418 599	688 992

	31 grudnia 2012	30 września 2012	31 grudnia 2011	30 września 2011
Wartość księgowa	581 505	578 785	1 397 221	661 938
Liczba akcji	15 115 161	15 115 161	15 115 161	15 115 161
Rozwodniona liczba akcji	14 578 832	14 564 312	14 863 708	14 923 741
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)*	40,09	39,90	94,08	44,39
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)**	39,89	39,74	94,00	44,36

* wartość wyliczona jest według średnioważonej liczby akcji Emitenta

** wartość wyliczona jest według średnioważonej rozwodnionej liczby akcji Emitenta

8.3 Skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie z dochodów całkowitych.

	3 miesiące zakończone 31 grudnia 2012	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012	3 miesiące zakończone 31 grudnia 2011	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2011
Przychody ze sprzedaży	2 577	12 155	20 620	57 814
Koszt własny sprzedaży	(2 598)	(11 191)	(12 016)	(41 936)
Zysk na sprzedaży	(21)	964	8 604	15 878
Pozostałe przychody operacyjne	121	2 352	124	471
Koszty sprzedaży	-	-	-	(2)
Koszty ogólnego zarządu	(719)	(9 127)	(7 633)	(15 589)
Pozostałe koszty operacyjne	(71)	(2 519)	130	(4 435)
Zysk operacyjny	(690)	(8 330)	1 225	(3 677)
Przychody finansowe	4 621	23 850	741 539	823 244
Koszty finansowe	(106)	(202)	10 378	(152)
Zysk przed opodatkowaniem	3 825	15 318	753 142	819 415
Podatek dochodowy	(1 106)	(2 117)	(871)	(1 610)
- bieżący	(895)	(1 547)	(1 909)	(3 242)
- odroczoney	(211)	(570)	1 038	1 632
Zysk okresu	2 719	13 201	752 271	817 805
Zysk okresu przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 719	13 201	752 271	817 805
Zysk okresu przypadający na udziały niekontrolujące	-	-	-	-

Zysk (strata) okresu (zanalizowany)

13 201

817 805

Średnia ważona liczba akcji zwykłych*

14 503 689

14 850 905

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych**

14 578 832

14 863 708

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN) zanalizowany*

0,91

55,07

*Średnioważona liczba akcji:

- dla I-IV kwartałów 2012: dla miesięcy styczeń-grudzień 14 503 689;

- dla I-IV kwartałów 2011: dla miesięcy styczeń-grudzień 14 850 905.

**Średnioważona rozwodniona liczba akcji:

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

- dla IV kwartałów 2011 roku: dla miesięcy styczeń-grudzień 14 863 708, uwzględniając efekt rozwadniający opcji przyznanych w ramach realizacji transzy za 2010 rok II Programu Opcji Menedżerskich 2010-2012

Sprawozdanie z dochodów całkowitych	3 miesiące zakończone 31 grudnia 2012	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012	3 miesiące zakończone 31 grudnia 2011	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2011
Zysk okresu	2 719	13 201	752 271	817 805
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres	2 719	13 201	752 271	817 805

8.4 Skrócone sprawozdanie ze zmian w jednostkowy 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 października 2012	15 115	50 559	2 526	3 144	62 979	499 000	(65 020)	10 482	578 785
Zmiana standardów rachunkowości i polityk rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 października 2012 skorygowany	15 115	50 559	2 526	3 144	62 979	499 000	(65 020)	10 482	578 785
Całkowity dochód za 3 miesiące do 31 grudnia 2012	-	-	-	-	-	-	-	2 719	2 719
Rozwiązanie kapitału rezerwowego na akcje własne	-	499 000	-	-	-	(499 000)	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda dla akcjonariuszy z podziału zysku za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 grudnia 2012	15 115	549 559	2 526	3 144	62 979	-	(65 020)	13 201	581 505

	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 2012	15 115	50 559	2 526	3 144	62 845	499 000	(53 774)	817 805	1 397 221
Zmiana standardów rachunkowości i polityk rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2012 skorygowany	15 115	50 559	2 526	3 144	62 845	499 000	(53 774)	817 805	1 397 221
Całkowity dochód za 12 miesięcy do 31 grudnia 2012	-	-	-	-	-	-	-	13 201	13 201
Podział zysku za rok poprzedni - przeznaczenie na kapitały	-	-	-	-	134	-	-	(134)	-
Rozwiązanie kapitału rezerwowego na akcje własne	-	499 000	-	-	-	(499 000)	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	(11 246)	-	(11 246)
Dywidenda dla akcjonariuszy z podziału zysku za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	(817 671)	(817 671)
31 grudnia 2012	15 115	549 559	2 526	3 144	62 979	-	(65 020)	13 201	581 505

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy przeznaczony na nabycie akcji własnych	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
1 października 2011	15 115	50 559	2 526	2 073	58 559	503 286	(35 714)	65 534	661 938
Korekta błędu rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 października 2011 skorygowany	15 115	50 559	2 526	2 073	58 559	503 286	(35 714)	65 534	661 938
Całkowity dochód za 3 miesiące do 31 grudnia 2011	-	-	-	-	-	-	-	752 271	752 271
Zwiększenie kapitału rezerwowego na akcje własne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku za rok poprzedni - przeznaczenie na kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda dla akcjonariuszy z podziału zysku za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	1 072	-	-	-	-	1 072
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	(18 060)	-	(18 060)
Uwolnienie kapitału rezerwowego na nabycie akcji w związku z ich nabyciem	-	-	-	-	4 286	(4 286)	-	-	-
31 grudnia 2011	15 115	50 559	2 526	3 144	62 845	499 000	(53 774)	817 805	1 397 221

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy przeznaczony na nabycie akcji własnych	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
Stan na początek okresu 1 stycznia 2011 roku	15 115	549 559	1 526	2 073	499	40 000	(14 289)	62 349	656 832
Zmiana standardów rachunkowości i polityk rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu skorygowany	15 115	549 559	1 526	2 073	499	40 000	(14 289)	62 349	656 832
Całkowity dochód za 12 miesięcy do 31 grudnia 2011	-	-	-	-	-	-	-	817 805	817 805
Podział zysku za rok poprzedni przeznaczenie na kapitały	-	-	1 000	-	22 346	-	-	(23 346)	-
Dywidenda dla akcjonariuszy z podziału zysku za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	(39 003)	(39 003)
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	(39 485)	-	(39 485)
Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	1 072	-	-	-	-	1 072
Utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	-	(499 000)	-	-	-	499 000	-	-	-
Uwolnienie kapitału rezerwowego na nabycie akcji w związku z ich nabyciem	-	-	-	-	40 000	(40 000)	-	-	-
31 grudnia 2011	15 115	50 559	2 526	3 144	62 845	499 000	(53 774)	817 805	1 397 221

8.5 Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	3 miesiące zakończone 31 grudnia 2012	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012	3 miesiące zakończone 31 grudnia 2011	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2011
Zysk (strata) okresu	2 719	13 201	752 271	817 805
Korekty o pozycje:	(1 023)	(15 323)	(751 949)	(812 251)
Amortyzacja	352	1 658	1 366	8 080
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(3 396)	(17 648)	(1 357)	(82 376)
Podatek dochodowy	1 106	2 117	871	1 610
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	(55)	(1 969)	(749 919)	(739 784)
Zmiana stanu rezerw	(325)	(1 015)	997	359
Zmiana stanu zapasów	15	26	18	19
Zmiana stanu należności	898	18 520	(13 119)	(9 823)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	130	1 321	(1 670)	(1 715)
Zmiana stanu zobowiązań	369	(14 871)	9 855	9 629
Podatek dochodowy zapłacony	(116)	(3 461)	679	679
Pozostałe korekty	-	-	330	1 071
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 696	(2 122)	322	5 554
Wpływy	399 194	2 539 589	221 813	950 688
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	570	11 227	(884)	3 851
Zbycie aktywów finansowych	398 100	2 478 984	220 800	816 969
Dywidendy otrzymane	-	7 880	-	77 592
Odsetki otrzymane	377	1 307	397	1 486
Splata udzielonych pożyczek	-	40 040	1 500	50 790
Pozostałe wpływy	147	151	-	-
Wydatki	(409 283)	(1 637 888)	(210 668)	(878 587)
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	(12 292)	(13 842)	(341)	(2 302)
Nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	(50)	(50 200)	(17 899)	(22 090)
Nabycie aktywów finansowych	(389 941)	(1 532 805)	(186 427)	(782 974)
Udzielenie pożyczek	(7 000)	(41 040)	(6 000)	(71 200)
Wydatki związane z utrzymaniem nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	(2)
Pozostałe wydatki	-	-	(1)	(19)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 089)	901 701	11 145	72 101
Wpływy	-	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-	-	-
Emisja krótkoterminowych papierów dłużnych	-	-	-	-
Pozostałe wpływy	-	-	-	-
Wydatki	-	(828 917)	(18 153)	(78 847)
Splata kredytów i pożyczek	-	-	-	-
Wykup krótkoterminowych papierów dłużnych	-	-	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	(85)	(288)
Zapłacone odsetki i opłaty	-	-	(8)	(71)
Zapłacone dywidendy	-	(817 671)	-	(39 003)
Nabycie akcji własnych	-	(11 246)	(18 060)	(39 485)
Pozostałe wydatki	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-	(828 917)	(18 153)	(78 847)

Zmiana stanu środków pieniężnych	(8 393)	70 662	(6 686)	(1 192)
Różnice kursowe	-	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	81 693	2 638	9 324	3 830
Środki pieniężne na koniec okresu	73 300	73 300	2 638	2 638

Lublin, marzec 2013 rok

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2013-03-01 Artur Kawa Prezes Zarządu

.....
podpis

2013-03-01 Dariusz Kalinowski Wiceprezes Zarządu - Dyrektor Finansowy

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2013-03-01 Elżbieta Świniarska Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis