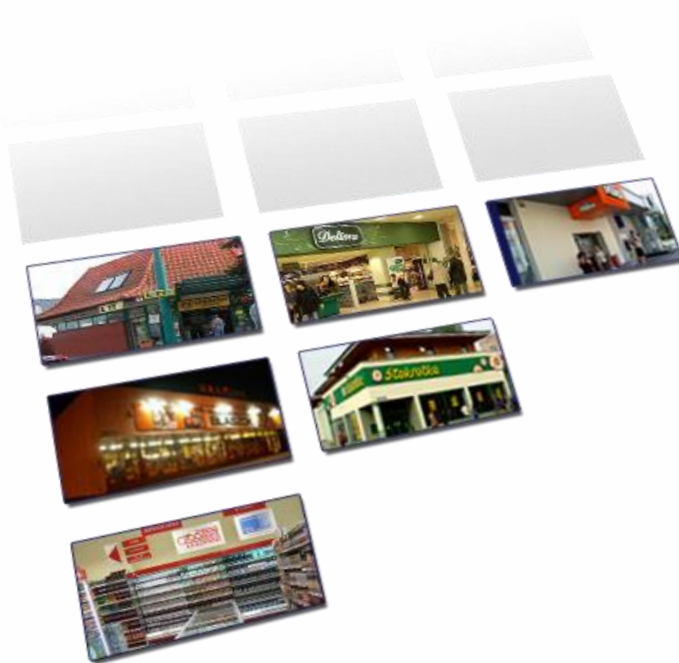


Emperia Holding



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA I KWARTAŁ 2013

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

LUBLIN, MAJ 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	10
6.	Informacja dodatkowa	12
6.1	Opis organizacji grupy kapitałowej.....	12
6.2	Opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości.....	16
7.	Noty dodatkowe	35
7.1	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emperia.....	35
7.2	Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności.....	39
7.3	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej.....	40
7.4	Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	40
7.5	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania raportu.....	40
7.6	Zmiany w stanie posiadania akcji będących w posiadaniu członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	41
7.7	Informacje o toczących się postępowaniach.....	41
7.8	Znaczące transakcje emitenta z podmiotami powiązanymi.....	41
7.9	Kredyty, pożyczki oraz poręczenia i gwarancje.....	42
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.....	42
7.11	Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na wynik osiągnięty w roku obrotowym.....	42
7.12	Opis czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	42
7.13	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta.....	43
7.14	Pozostałe istotne informacje i zdarzenia.....	43
8.	Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta	55
8.1	Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	55
8.2	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	56
8.3	Skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie z dochodów całkowitych.....	57
8.4	Skrócone sprawozdanie ze zmian w jednostkowy kapitale własnym.....	58
8.5	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	60

Lublin, dnia 15 maja 2013 r.

Szanowni Akcjonariusze,

Zakończony kwartał to szczególny okres zarówno dla Grupy Kapitałowej jak też i dla mnie osobiście. W dniu 11 marca br. Pan Artur Kawa, zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu i jednocześnie zarekomendował moją osobę na to stanowisko. Rada Nadzorcza przychyliając się do rekomendacji podjęła w tym samym dniu decyzję o powierzeniu mi tej funkcji.

Jest to pierwsza zmiana na tym stanowisku w historii Grupy Kapitałowej. Pan Artur Kawa pełnił tę funkcję od powstania spółki Eldorado S.A., czyli od stycznia 1995 roku. Jest on autorem największych sukcesów Grupy Kapitałowej. Jako Prezes Zarządu przeprowadził z sukcesem Grupę Kapitałową przez okresy hossy i bessy, okresy stabilnego rozwoju, ale także okresy integracji i restrukturyzacji będące następstwem licznych połączeń kapitałowych.

Jako Prezes Zarządu świadomy jestem skali wyzwań i odpowiedzialności, którą na siebie przyjmuję. Natomiast jako menadżer, związany z organizacją od ponad 10 lat, znam potencjał i kompetencje jakie Grupa Kapitałowa zgromadziła oraz możliwości dalszego rozwoju, które przed nami stoją. Wierzę w zdolność organizacji do osiągania sukcesów rynkowych w kolejnych latach i konsekwentnego, opartego na stabilnych fundamentach, zwiększania jej wartości.

Do Zarządu Spółki został powołany 11 marca Pan Cezary Baran, który jest związany z organizacją od wielu lat, a w ostatnim okresie zajmował dwa bardzo odpowiedzialne stanowiska, tj.: Dyrektora Gospodarki Pieniężnej w Grupie oraz Członka Zarządu i Dyrektora Finansowego Spółki Stokrotka.

Nowy Zarząd będzie konsekwentnie realizował strategię Grupy Kapitałowej, przygotowaną jeszcze przez Zarząd kierowany przez Pana Prezesa Artura Kawę. Jako Prezes Zarządu Spółki w pełni utożsamiam się z wartościami, na których opiera się od wielu lat nasza kultura organizacyjna oraz filozofia działania.

Z przyjemnością zapraszam Państwa do lektury sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał bieżącego roku. Wyniki, które uzyskaliśmy we wszystkich liniach biznesowych są zgodne z oczekiwaniami. Na szczególną uwagę zasługują dobre, osiągnięte w trudnych uwarunkowaniach rynkowych, wyniki segmentu detalicznego, który odpowiada za prawie 98% przychodów ze sprzedaży Grupy. Zgodny z oczekiwaniami jest także przebieg kluczowych projektów strategicznych tj.: uruchomienie własnej logistyki oraz uatrakcyjnienie konceptu supermarketu Stokrotka. Zakończenie tych projektów powinno przełożyć się na zwiększenie dynamiki przychodów, wzrost rentowności oraz istotne umocnienie naszej pozycji rynkowej.

Dariusz Kalinowski

Prezes Zarządu Emperia Holding S.A.

1. Wybrane dane finansowe

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	ZŁ		EURO	
		Za okres od	Za okres od	Za okres od	Za okres od
		01.01.2013 do 31.03.2013	01.01.2012 do 31.03.2012	01.01.2013 do 31.03.2013	01.01.2012 do 31.03.2012
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	493 047	491 419	118 129	117 705
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 546	11 642	3 245	2 789
III.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 246	23 239	3 653	5 566
IV.	Zysk (strata) okresu	13 707	26 151	3 284	6 264
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	34 137	12 954	8 179	3 103
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 149)	32 648	(515)	7 820
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	(137 237)	-	(32 871)
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	31 988	(91 635)	7 664	(21 949)
IX.	Aktywa razem	997 475	978 402	238 779	239 323
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	295 896	290 477	70 833	71 053
XI.	Zobowiązania długoterminowe	40 779	42 401	9 762	10 372
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	255 117	248 076	61 071	60 681
XIII.	Kapitał własny	701 579	687 925	167 946	168 271
XIV.	Kapitał zakładowy	15 115	15 115	3 618	3 697
XV.	Liczba akcji	15 115 161	15 115 161	15 115 161	15 115 161
XVI.	Średnioważona liczba akcji	14 495 146	14 529 505	14 495 146	14 529 505
XVII.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą zanalizowany *(w ZŁ\EURO)	0,58	49,21	0,14	11,79
XVIII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą zanalizowany ** (w ZŁ\EURO)	0,57	49,16	0,14	11,77
XIX.	Wartość księgową na jedną akcję * (w ZŁ\EURO)	48,40	104,07	11,59	25,46
XX.	Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję * (w ZŁ\EURO)	48,11	103,98	11,52	25,43
XXI.	Wyplacona dywidenda na jedną akcję *** (w ZŁ\EURO)	0,93	56,41	0,22	13,06

* wartość wyliczona jest według średnioważonej liczby akcji Emitenta

** wartość wyliczona jest według średnioważonej rozwodnionej liczby akcji Emitenta

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

Średnioważona liczba akcji:

– dla I kwartału 2013: dla miesięcy styczeń-marzec 14 495 146;

– dla I kwartału 2012: dla miesięcy styczeń-marzec 14 529 505.

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

1. Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, który dla pierwszego kwartału 2013 roku wyniósł 4,1738 Zł/EURO, a dla pierwszego kwartału 2012 roku wyniósł 4,1750 Zł/EURO,
2. Pozycje bilansowe i wartość księgową/rozwodnioną wartość księgową przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, który wyniósł: na 31.03.2013 roku 4,1774 Zł/EURO, na 31.12.2012 roku 4,0882 Zł/EURO.
3. Pozycje zadeklarowanej dywidendy przeliczono wg średniego kursu ogłaszanego przez NBP na dzień publikacji sprawozdania tj. 15.05.2013 roku – 4,1606 Zł/EURO, natomiast wypłaconą dywidendę wg kursu na dzień wypłaty który dla 14.06.2012 roku wyniósł 4,3207 Zł/EURO.

2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31 marca 2013	31 grudnia 2012	31 marca 2012
Majątek trwały	584 612	588 652	574 667
Rzeczowy majątek trwały	494 675	499 621	359 196
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartości niematerialne	6 362	6 570	6 005
Wartość firmy	49 186	49 186	12 844
Aktywa finansowe	92	194	294
Pożyczki długoterminowe	-	-	-
Należności długoterminowe	4 374	4 065	268
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 517	21 148	8 359
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 406	7 868	495
Aktywa trwałe zaklasyfikowane do grupy do zbycia	-	-	187 206
Majątek obrotowy	412 863	389 750	1 179 689
Zapasy	107 680	103 767	304
Należności	50 077	63 341	31 828
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 610	2 583	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	6 195	4 746	4 165
Środki pieniężne	247 281	215 293	949 939
Inne aktywa finansowe	-	-	-
Aktywa obrotowe zaklasyfikowane do grupy do zbycia	20	20	193 453
Aktywa razem	997 475	978 402	1 754 356
Kapitał własny	701 579	687 925	1 512 067
Kapitał akcyjny	15 115	15 115	15 115
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	549 559	549 559	50 559
Kapitał zapasowy	100 084	100 084	100 084
Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	5 031	5 031	5 031
Kapitał rezerwowy	110 303	110 303	110 169
Kapitał rezerwowy przeznaczony na nabycie akcji własnych	-	-	499 000
Akcje własne	(65 020)	(65 020)	(65 020)
Zyski zatrzymane	(13 493)	(27 147)	770 978
Zyski bieżącego okresu przypisane działalności kontynuowanej	-	-	27 453
Zyski bieżącego okresu przypisane do grupy do zbycia	-	-	(1 302)
Kapitały własne przypisany akcjonariuszom spółki dominującej razem	701 579	687 925	1 512 067
Udziały niekontrolujące	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe ogółem	40 779	42 401	1 661
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	1 147	1 120	600
Rezerwy	37 393	39 289	121
Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego	2 239	1 992	940
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	255 117	248 076	240 628
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	-	-	5 508
Zobowiązania krótkoterminowe	232 786	229 772	10 025
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 429	1 872	391
Rezerwy	17 390	14 409	1 989
Przychody przyszłych okresów	2 512	2 023	3 456
Zobowiązania przypisane do grupy aktywów do zbycia	-	-	219 259
Pasywa razem	997 475	978 402	1 754 356

	31 marca 2013	31 grudnia 2012	31 marca 2012
Wartość księgowa	701 579	687 925	1 512 067
Liczba akcji	15 115 161	15 115 161	15 115 161
Rozwodniona liczba akcji	14 584 204	14 578 832	14 542 308
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)*	48,40	47,43	104,07
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)**	48,11	47,19	103,98

* wartość wyliczona jest według średnioważonej liczby akcji Emitenta

** wartość wyliczona jest według średnioważonej rozwodnionej liczby akcji Emitenta

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2012 roku w odniesieniu do pozycji aktywów i pasywów grupy przeznaczonej do zbycia dotyczy spółek detalicznych, które w tym okresie sprawozdawczym były przedmiotem trwającej transakcji sprzedaży, szczegółowo opisanej w sprawozdaniu finansowym tego okresu sprawozdawczego.

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

	3 miesiące zakończone 31 marca 2013	3 miesiące zakończone 31 marca 2012
Przychody ze sprzedaży	493 047	491 419
Koszt własny sprzedaży	(371 279)	(372 659)
Zysk na sprzedaży	121 768	118 760
Pozostałe przychody operacyjne	4 717	7 600
Koszty sprzedaży	(94 873)	(95 409)
Koszty ogólnego zarządu	(16 359)	(17 102)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 707)	(2 207)
Zysk operacyjny	13 546	11 642
Przychody finansowe	1 766	14 247
Koszty finansowe	(66)	(2 650)
Zysk przed opodatkowaniem	15 246	23 239
Podatek dochodowy	(1 539)	2 912
- bieżący	(2 661)	(2 028)
- odroczony	1 122	4 940
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
Zysk okresu	13 707	26 151
Zysk okresu przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	13 707	26 151
Zysk okresu przypadający na udziały niekontrolujące	-	-

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres porównawczy tj. 3 miesiące 2012 roku został przekształcony do warunków porównywalnych: do działalności kontynuowanej zaliczona została działalność detaliczna.

Zysk (strata) okresu (zanalizowany), w tym:	8 359	714 931
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14 495 146	14 529 505
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych*	14 584 204	14 542 308
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) zanalizowany	0,58	49,21
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) zanalizowany*	0,57	49,16

*Średnioważona rozwodniona liczba akcji:

– dla I kwartału 2013 roku: dla miesięcy styczeń-marzec 14 584 204, uwzględniając efekt rozładniający opcji przyznanych w ramach realizacji transzy za 2010 i 2011 rok II Programu Opcji Menedżerskich 2010-2012.

– dla I kwartału 2012 roku: dla miesięcy styczeń-marzec 14 542 308, 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 marca 2013	3 miesiące zakończone 31 marca 2012
Zysk okresu	13 707	26 151
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowity dochód za okres	13 707	26 151
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	13 707	26 151
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	Kapitały własne razem
1 stycznia 2013	15 115	549 559	100 084	5 031	110 303	-	(65 020)	(27 147)	687 925
Korekta błędu podstawowego rok 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2013 skorygowany	15 115	549 559	100 084	5 031	110 303	-	(65 020)	(27 147)	687 925
Całkowity dochód za 3 miesiące do 31 marca 2013	-	-	-	-	-	-	-	13 707	13 707
Wynik lat ubiegłych spółek wprowadzonych do konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-	(53)	(53)
Sprzedaż nieruchomości przeszacowanych w latach ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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 marca 2013	15 115	549 559	100 084	5 031	110 303	-	(65 020)	(13 493)	701 579

	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 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
Zysk z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	-	27 453	27 453
Zysk z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-	(1 302)	(1 302)
Całkowity dochód za 3 miesiące do 31 marca 2012	-	-	-	-	-	-	-	26 151	26 151
Wynik lat ubiegłych spółek wprowadzonych do konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż nieruchomości przeszacowanych w latach ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	(11 246)	-	(11 246)
Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie kapitału wykorzystanego na skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda dla akcjonariuszy z podziału zysku za 2011 rok	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda dla udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 marca 2012	15 115	50 559	100 084	5 031	110 169	499 000	(65 020)	797 129	1 512 067

	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 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
Całkowity dochód za 12 miesięcy do 31 grudnia 2012	-	-	-	-	-	-	-	20 803	20 803
Wynik lat ubiegłych spółek wprowadzonych do konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż nieruchomości przeszacowanych w latach ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	(1 123)	(1 123)
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)	(27 147)	687 925

5. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	3 miesiące zakończone 31 marca 2013	3 miesiące zakończone 31 marca 2012
Zysk (strata) okresu	13 707	26 151
Korekty o pozycje:	20 430	(13 197)
Udział w (zyskach) stratach okresu jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
Amortyzacja	10 134	11 112
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	1 297
Podatek dochodowy	1 539	(2 912)
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	(3 437)	(4 495)
Zmiana stanu rezerw	1 082	3 764
Zmiana stanu zapasów	(3 914)	10 347
Zmiana stanu należności	12 861	14 927
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(496)	(5 249)
Zmiana stanu zobowiązań	3 788	(38 040)
Pozostałe korekty	4	(1)
Podatek dochodowy zapłacony	(1 131)	(3 947)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	34 137	12 954
Wpływy	4 683	41 253
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	4 643	40 803
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Zbycie podmiotów zależnych	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Odsetki otrzymane	-	446
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Środki pieniężne w jednostkach przejętych na dzień przejęcia	40	-
Wpływy z tytułu wykorzystania nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Pozostałe wpływy	-	4
Wydatki	(6 832)	(8 605)
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	(6 829)	(8 605)
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	-
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-
Środki pieniężne w jednostkach zależnych na dzień sprzedaży	-	-
Wydatki związane z utrzymaniem nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Pozostałe wydatki	(3)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 149)	32 648
Wpływy	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-
Emisja krótkoterminowych papierów dłużnych	-	-
Pozostałe wpływy	-	-
Wydatki	-	(137 237)
Spłata kredytów i pożyczek	-	(124 566)
Wykup krótkoterminowych papierów dłużnych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Zapłacone odsetki i opłaty	-	(1 425)
Zapłacone dywidendy	-	-

Nabycie akcji własnych	-	(11 246)
Pozostałe wydatki	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-	(137 237)
Zmiana stanu środków pieniężnych	31 988	(91 635)
Różnice kursowe	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	215 293	1 077 979
Środki pieniężne na koniec okresu	247 281	986 344

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 000034566.

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 70.10.Z). 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 2013 roku do 31 marca 2013 roku, porównywalne dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 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 marca 2013 roku konsolidacji podlegają Emperia Holding S.A. oraz dwanaście spółek zależnych: Stokrotka Sp. z o.o., Infinite Sp. z o.o., Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., Maro Markety Sp. z o.o., Społem Tychy S.A., P3 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., EMP Investment Limited, Ekon Sp. z o.o., IPOPEMA 55 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, P1 Sp. z o.o., P4 Sp. z o.o., P5 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.

W pierwszym kwartale 2013 roku skład Grupy Kapitałowej Emperia Holding (w stosunku do końca 2012 roku) uległ zmianie. W dniu 2 stycznia 2013 roku doszło do połączenia spółek zależnych - Infinite Sp. z o.o., Emperia Info Sp. z o.o. oraz Tradis S.A. (szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w punkcie 6.2.10 a)

Wykaz jednostek zależnych Emperia Holding S.A. podlegających konsolidacji w ramach Grupy Kapitałowej i włączonych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2013 roku

Lp.	Nazwa jednostki	Logo spółki	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Organ rejestrowy	Charakter dominacji	Zastosowana metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczny wpływ	Procent posiadanego kapitału akcyjnego / zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Stokrotka Sp. z o.o. (1)		20-952 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.		20-952 Lublin, Mełgiewska 7-9	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	P3 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (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%
7	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%

8	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%
9	EMP Investment Ltd.(6)	Themistokli Dervi 3, JULIA HOUSE, P.C. 1066; Nikozja, Cypr	działalność inwestycyjna w zakresie nieruchomości	HE 272278, Ministerstwo Handlu Przemysłu i Turystyki, Departament Rejestru Spółek, Nikozja, Cypr	Zależna	Pełna	2010-09-03	100,00%	100,00%
10	Ipopema 55 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (4)	00-850 Warszawa, Waliców 11	działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych	RFI 591, Rejestr Funduszy Inwestycyjnych prowadzonych przez Sąd Okręgowy w Warszawie	Zależna	Pełna	2010-12-09	100,00%	100,00%
11	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%
12	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 Sp. z o.o. (4.181 udziały, 4,07%)
- (2) pośrednio przez IPOPEMA 55 FIZ Aktywów Niepublicznych (80.825 udziały), EKON Sp. z o.o. (1 udział)
- (3) pośrednio przez IPOPEMA 55 FIZ Aktywów Niepublicznych (138.427 udziały, 99,95%), EKON Sp. z o.o. (1 udział)
- (4) pośrednio przez EMP Investment Limited
- (5) pośrednio przez IPOPEMA 55 FIZ (56.047 udziały), EKON Sp. z o.o. (1 udział)
- (6) bezpośrednio przez Emperia Holding S.A.(40.938 udziały 80,27%), pośrednio Stokrotka Sp. z o.o. (8 770 udziały 17,20%) Spółem Tychy Sp. z o.o. (1 290 udziały 2,53%)

Wykaz jednostek zależnych na dzień bilansowy 31 marca 2013 roku wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z podaniem podstawy prawnej

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

Wykaz innych jednostek niż jednostki podporządkowane, w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów (akcji) na 31 marca 2013 roku.

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

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

6.2 Opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości

6.2.1 Podstawa sporządzenia 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 2013 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., 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 spółki Infinite Spółka z o.o. – świadczącej usługi informatyczne.

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

6.2.4 Waluta funkcjonalna

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 zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe i wszystkie dane objaśniające są podawane w tys. zł (o ile nie podano inaczej).

Sporządzenie skonsolidowane sprawozdania w tysiącach zł 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 nie wykazuje działalności zaniechanej:

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.

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 2013

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje obowiązują Grupę Kapitałową od dnia 1 stycznia 2013 roku:

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

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

b) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”

Dnia 12 maja 2011 roku RMSR wydała standard MSSF 10, który zastąpi MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz interpretację SKI-12 Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia. Podstawą

konsolidacji w MSSF 10 jest wyłącznie zdolność sprawowania kontroli, niezależnie od charakteru podmiotu inwestycji. Definicja kontroli obejmuje trzy elementy: władzę nad podmiotem inwestycji, ekspozycja lub prawo do zwrotów wypracowanych przez ten podmiot oraz zdolność sprawowania władzy przez inwestora nad podmiotem inwestycji w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów. W przypadku zmiany faktów lub okoliczności inwestor musi dokonać ponownej oceny swojej zdolności do sprawowania kontroli nad podmiotem inwestycji. Standard wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2013 roku z możliwością wcześniejszego zastosowania w określonych okolicznościach.

c) MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

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

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

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

e) MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”

Opublikowanie MSSF 13 ma charakter porządkujący i 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.

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

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

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

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

h) MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

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

i) Zmiany do MSSF 1 – „Pożyczki rządowe”

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

j) Poprawki do MSSF (2009-2011)

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

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

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

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

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

Grupa ocenia, że przyjęcie powyższych zmienionych standardów i nowych interpretacji nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe za I kwartał 2013 rok.

Standardy opublikowane, które jeszcze nie weszły w życie:

a) MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja

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

Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

Standardy i interpretacje niezatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską:

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

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

b) 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) 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.

b) Podwyższenie kapitału zakładowego w EMP Investment Limited

W dniu 19 marca 2013 członkowie EMP Investment Limited działając na podstawie art. 46 Statutu Spółki podjęli Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 41 883 zł do kwoty 50 998 zł po przez utworzenie 9.115 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 zł które zostały objęte przez:

- Stokrotka Sp. z o.o. - 7.925 udziałów w zamian za wkład gotówkowy wysokości 47 550 zł z czego kwota 7 925 zł zostanie przeznaczona na pokrycie nowo utworzonych udziałów, natomiast kwota 39 625 zł zostanie przekazane na kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.
- Społem Tychy S.A. – 1.190 udziałów o wartości nominalnej 1 zł w zamian za wkład gotówkowy w wysokości 7 140 zł z czego kwota 1 190 zł zostanie przeznaczona na pokrycie nowo utworzonych udziałów, natomiast kwota 5 950 zł zostanie przekazane na kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

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

a) Podwyższenie kapitału zakładowego w EKON Sp. z o.o.

W dniu 9 kwietnia 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki Ekon Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 150 000 zł do kwoty 200 000 zł tj. o kwotę 50 000 zł, poprzez utworzenie 500 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. Wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez Emperia Holding S.A. i zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym w wysokości 50 000 zł

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. zł (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. zł (niskocenne aktywa stanowią w sumarycznie pozycję nieistotną dla spółki).

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

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

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do gospodarczego wykorzystania. Do wartości początkowej 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.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Pozostałe środki trwałe są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Amortyzację nalicza się metodą liniową, od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia środka do użytkowania. 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 trwałe przeznaczone do zbycia

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

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).

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

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

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

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 ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

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

b) Pożyczki i należności

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

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

c) Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

Inwestycje, które Spółka zamierza utrzymywać przez czas nieokreślony nie są zaliczane do tej kategorii. Inne inwestycje długoterminowe, takie jak obligacje, które Spółka zamierza utrzymywać do terminu wymagalności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

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

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

d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej na dzień bilansowy przy zastosowaniu różnych technik wyceny. 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 ujmują się w rachunku zysków i strat.

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Jeżeli takie dowody występują w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe straty ujęte w kapitale – ustalone jako różnica pomiędzy ceną nabycia, a aktualną wartością godziwą, pomniejszone o ewentualne straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w rachunku zysków i strat – wyłącza się z kapitału własnego i ujmują 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 ujmują 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 ujmują się w rachunku zysków i strat. Odwrócenie odpisu ujmują 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 FIFO.

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

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, odstępné (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 dyskonta 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 (za 2012 rok program nie był realizowany),
w ramach których członkom zarządu i kluczowym pracownikom kadry menedżerskiej przyznawane są prawa do nabycia opcji (obligacji) 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 (obligacji) 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 w czasie dla celów podatkowych i bilansowych.

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

Przychody ze sprzedaży towarów

Przychody ze sprzedaży detalicznej 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.

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.

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, ściągalności 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 – Zł według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

Na każdy dzień bilansowy:

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

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

7. Noty dodatkowe

7.1 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emperia.

W I kwartale 2013 roku Grupa wypracowała ogółem 13.707 tys. zł zysku netto, co w porównaniu do wyniku I kwartału 2012 roku – 26.151 tys. zł stanowi spadek o 47,59%.

Należy jednak mieć na uwadze, że w I kwartale ubiegłego roku miały miejsce zdarzenia jednorazowe, które w istotny sposób wpłynęły na wynik tego kwartału:

- Grupa osiągnęła 11.597 tys. zł wyniku na operacjach finansowych, (w bieżącym okresie tylko 1.700 tys. zł), co było związane z posiadanymi w I kwartale ubiegłego roku środkami finansowymi ze zbycia działalności dystrybucyjnej,
- istotna różnica wystąpiła na podatku odroczonym w obu kwartałach - 3.818 tys. zł, co wiązało się z rozpoznanem w I kwartale 2012 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z wniesionym aportem nieruchomości do spółki zależnej P5 Ekon Sp. z o.o. s.k.a.

Ponadto w obu kwartałach istotny wpływ na wynik mały transakcje zbycia nieruchomości:

- Wynik na zbyciu nieruchomości w I kwartale 2013 roku wyniósł 3.069 tys. zł,
- Wynik na zbyciu nieruchomości w I kwartale 2012 roku wyniósł 3.082 tys. zł.

Segment Detaliczny

	I kwartał 2013	I kwartał 2012	%
Przychody segmentu	481 448	478 348	0,65%
EBITDA	9 492	7 874	20,55%
Wynik operacyjny	2 287	210	989,05%
Wynik brutto	1 184	(1 375)	-
Wynik segmentu (netto)	674	(1 226)	-

Segment Detaliczny na koniec I kwartału 2013r. liczy 240 sklepów, zaś na koniec I kwartału 2012r było 238 sklepów. W I kwartale 2013 roku zostały otwarte 3 nowe sklepy i zamknięte 3 istniejące sklepy, zaś w I kwartale 2012 roku zostały otwarte 2 nowe sklepy i zamknięte 3 istniejące sklepy. Detal nie zanotował wzrostu sprzedaży w I kwartale (0,65%), co było wynikiem słabej koniunktury na rynku detalicznym. Wyniki rentowności segmentu osiągnięte w I kwartale bieżącego roku są zdecydowanie lepsze od wyników w okresie porównywalnym.

W I kwartale 2013 roku Stokrotka Sp. z o.o. organizowała własny system logistyczny oparty na jednym Centrum Dystrybucji i sieci magazynów regionalnych. Uruchomienie systemu planowane jest na lipiec 2013 roku

W I kwartale 2013 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego nastąpiła poprawa cyklu konwersji gotówki w Segmencie Detalicznym.

	I kwartał 2013	I kwartał 2012
Cykl rotacji zapasów w dniach <i>(zapas/wartości sprzedanych towarów i materiałów*90)</i>	26,5	26,6
Cykl rotacji należności w dniach <i>(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży*90)</i>	7,1	6,8
Cykl rotacji zobowiązań w dniach <i>(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/ wartości sprzedanych towarów i materiałów*90)</i>	48,4	41,2
Cykl konwersji gotówki <i>(różnica pomiędzy sumą cyklu rotacji zapasów i cyklu rotacji należności a cyklem rotacji zobowiązań)</i>	-14,8	-7,9

Na poprawę cyklu konwersji gotówki w I kwartale 2013 roku w segmencie spółek detalicznych, miało wpływ istotne wydłużenie rotacji zobowiązań.

Supermarkety Stokrotka

	I kwartał 2013	I kwartał 2012
Ilość sklepów na początek okresu	201	197
- sklepy otwarte	2	1
- sklepy zamknięte	1	2
Ilość sklepów na koniec okresu	202	196
średnia całkowita powierzchnia sklepów otwartych (m ²)	961	1 062
nakłady inwestycyjne na sklepy otwarte	1 833	1 682
średnia miesięczna sprzedaż z m ² sklepu *	1,37	1,36

*- dane przekazywane do Nielsen - stała próba dla supermarketów istniejących na dzień 03 stycznia 2011r

Segment Nieruchomości

	I kwartał 2013	I kwartał 2012	%
Przychody segmentu	16 557	15 271	8,42%
EBITDA	12 413	2 677	363,69%
Wynik operacyjny	9 680	38	25373,68%
Wynik brutto	8 070	(2 753)	-
Wynik segmentu (netto)	8 070	(2 844)	-

Segment nieruchomości osiągnął dobry wynik w I kwartale 2013 roku. Dane segmentu za I kwartał roku ubiegłego nie są w pełni porównywalne, ze względu na to, że część nieruchomości znajdowało się jeszcze w spółkach detalicznych, realizowane były operacje kapitałowe (aporty, przekształcenia spółek). Dodatkowo czynnikami mającymi wpływ na różnicę w wynikach porównywanych kwartałów były:

- Zrealizowany zysk na sprzedaży nieruchomości w wysokości 3 069 tys. zł, w porównaniu do straty na zbyciu nieruchomości na poziomie 4 849 tys. zł (w sprawozdaniu skonsolidowanym po uwzględnieniu korekt został wykazany zysk).
- Wzrost przychodów ze sprzedaży o 1 241 tys. zł.
- Zmniejszenie kosztów operacyjnych o 644 tys. zł wynikające z realizacją nowej strategii.
- Zmniejszenie kosztów finansowych o 922 tys. zł.

	I kwartał 2013	I kwartał 2012
Ilość nieruchomości na koniec okresu	96	95
z tego: nieruchomości w budowie	13	12
nieruchomości operacyjne	83	83
z tego: nieruchomości detaliczne	77	77
nieruchomości pozostałe	6	6
średniomiesięczny dochód operacyjny netto z obiektów przeznaczonych na wynajem *	3 358	3 046
w tym: z nieruchomości detalicznych	3 211	2 859
powierzchnia najmu obiektów handlowych (m ²)	90 784	85 853
w tym: najemcy powiązani	57 522	54 227
najemcy niepowiązani	33 262	31 626
średnia stawka czynszu (złoty/m ²)	41,20	39,80
w tym: najemcy powiązani	41,70	39,60
najemcy niepowiązani	40,30	40,20

* - średniomiesięczny dochód operacyjny netto (NOI) - różnica pomiędzy średniomiesięcznymi przychodami operacyjnymi z nieruchomości. a średniomiesięcznymi kosztami operacyjnymi tych nieruchomości bez uwzględnienia amortyzacji

Segment Informatyka

	I kwartał 2013	I kwartał 2012	%
Przychody segmentu	7 556	6 607	14,36%
EBITDA	2 550	1 868	36,51%
Wynik operacyjny	2 143	1 452	47,59%
Wynik brutto	2 284	1 529	49,38%
Wynik segmentu (netto)	1 840	1 244	47,91%

Dobry wynik segmentu w I kwartale to efekt wzrostu przychodów, który wyniósł: do klientów zewnętrznych 734 tys. zł i do spółek Grupy 215 tys. zł.

Segment Zarządzanie Centralne

	I kwartał 2013	I kwartał 2012	%
Przychody segmentu	2 180	6 623	(67,08%)
EBITDA	(561)	722	-
Wynik operacyjny	(994)	178	-
Wynik brutto	3 278	16 073	(79,61%)
Wynik segmentu (netto)	2 777	15 689	(82,30%)

W 2013 roku nastąpił znaczny spadek przychodów, co jest związane z ograniczeniem funkcji zarządzania centralnego przez Emperia Holding i alokowania tych funkcji do spółek operacyjnych. Najistotniejszą pozycją przychodów w obu kwartałach były przychody odsetkowe, od posiadanych środków pieniężnych: w I kwartale 2013 wyniosły 4 273 tys. zł, a w I kwartale 2012r wyniosły 15 904 tys. zł.

Dynamika podstawowych kategorii z rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	I kwartał 2013	I kwartał 2012	%
Przychody ze sprzedaży	493 047	491 419	0,33%
EBITDA	23 680	22 754	4,07%
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	13 546	11 642	16,35%
Zysk /Strata przed opodatkowaniem	15 246	23 239	-34,39%
Zysk okresu	13 707	26 151	-47,59%

Dynamika podstawowych kategorii bilansowych

Wyszczególnienie	I kwartał 2013	I kwartał 2012	%
Aktywa razem	997 475	1 754 356	-43,14%
Aktywa trwałe	584 612	574 667	1,73%
Aktywa obrotowe	412 863	1 179 689	-65,00%

Środki pieniężne	247 281	986 344	-74,93%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	295 896	242 289	22,13%
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	255 117	234 128	8,96%
Aktywa netto	701 579	1 512 067	-53,60%
Kapitał akcyjny (w zł)	15 115 161	15 115 161	-
Zysk okresu na jedną akcję zanualizowany (w zł)	0,55	47,30	-98,8%

Efektywność działalności gospodarczej i zdolność regulowania zobowiązań przez Grupę.

Wyszczególnienie	I kwartał 2013	I kwartał 2012
Stopa zwrotu na zainwestowanym kapitale <i>(zysk okresu za prezentowany okres/stan funduszy własnych na koniec okresu) w %</i>	1,95%	1,73%
Stopa zwrotu z aktywów <i>(zysk okresu za prezentowany okres/stan aktywów ogółem na koniec okresu) w %</i>	1,37%	1,49%
Rentowność sprzedaży <i>(zysk ze sprzedaży za prezentowany okres/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %</i>	24,70%	22,38%
Rentowność na EBITDA <i>(EBITDA/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %</i>	4,80%	4,63%
Rentowność na działalności operacyjnej <i>(zysk z działalności operacyjnej za prezentowany okres/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %</i>	2,75%	2,37%
Rentowność brutto <i>(zysk przed opodatkowaniem za prezentowany okres/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %</i>	3,09%	4,73%
Rentowność netto <i>(zysk okresu za prezentowany okres/ przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %</i>	2,78%	5,32%

Cykle rotacji głównych składników kapitału obrotowego

Metodologia	I kwartał 2013	I kwartał 2013
Cykl rotacji zapasów w dniach <i>(zapasy/wartość sprzedanych towarów i materiałów*90)</i>	27	27
Cykl rotacji należności w dniach <i>(należności krótkoterminowe/przychody ze sprzedaży*90)</i>	9	13
Cykl rotacji zobowiązań w dniach <i>([zob. krótkoterminowe - kredyty krótkoterminowe]/wartość sprzedanych towarów i materiałów*90)</i>	63	56
Obrotowość (produktywność) aktywów ogółem <i>(przychody ze sprzedaży/aktywa razem)</i>	0,49	0,28
Obrotowość (produktywność) aktywów trwałych <i>(przychody ze sprzedaży/ aktywa trwałe)</i>	0,84	0,86

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:

- 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.;
- Nieruchomości** (Segment Nieruchomości) obejmuje strukturę nieruchomości w Grupie kapitałowej Emperia, w skład której wchodzi spółki: Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., P3 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. Ekon Sp. z o.o., P5 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., EMP Investment Limited, IPOPEMA 55 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych;
- 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.;
- Informatyka** (Segment Informatyka) obejmuje działalność spółki Infinite Spółka z o.o. – świadczącej usługi informatyczne,

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

Informacja o segmentach branżowych Grupy za I kwartał 2013 roku kształtuje się następująco:

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Przychody segmentu	481 448	16 557	2 180	7 556	14 694	493 047
Przychody segmentu (klientom zewnętrznym)	481 025	5 867	988	5 167		493 047
Przychody segmentu (innym segmentom)	423	10 690	1 192	2 389	14 694	
Koszty segmentu ogółem	(479 569)	(9 558)	(3 538)	(5 407)	(15 561)	(482 511)
Wynik na pozostałej dz. operacyjnej	408	2 681	364	(6)	436	3 011
Wynik na dz. Finansowej	(1 103)	(1 610)	4 272	141	-	1 700
Wynik (brutto)	1 184	8 070	3 278	2 284	(429)	15 246
Podatek	(511)		(501)	(444)	83	(1 539)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-
Wynik segmentu (netto)	674	8 070	2 777	1 840	(345)	13 707

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Aktywa/pasywa segmentu	426 965	729 506	664 803	22 009	845 808	997 475
Wartość firmy	36 342	12 844	-	-	-	49 186

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Wydatki inwestycyjne	(4 486)	(1 379)	(179)	(1 282)	(497)	(6 829)
Amortyzacja	(7 205)	(2 733)	(433)	(407)	(644)	(10 134)

Informacja o segmentach branżowych Grupy I kwartał 2012 roku kształtuje się następująco:

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Przychody segmentu	478 348	15 271	6 623	6 607	15 430	491 419
Przychody segmentu (klientom zewnętrznym)	478 183	5 819	2 984	4 433		491 419
Przychody segmentu (innym segmentom)	165	9 452	3 639	2 174	15 430	
Koszty segmentu ogółem	(479 503)	(10 202)	(5 908)	(5 145)	(15 588)	(485 170)
Wynik na pozostałej dz. operacyjnej	1 365	(5 031)	(537)	(10)	(9 606)	5 393
Wynik na dz. finansowej	(1 585)	(2 791)	15 895	77	-	11 597
Wynik (brutto)	(1 375)	(2 753)	16 073	1 529	(9 765)	23 239
Podatek	149	(91)	(384)	(285)	(3 523)	2 912
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-
Wynik segmentu (netto)	(1 226)	(2 844)	15 689	1 244	(13 288)	26 151

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Aktywa/pasywa segmentu	431 044	729 995	2 496 666	17 208	1 920 557	1 754 356
Wartość firmy	36 342	12 844	-	-	-	49 186

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Wydatki inwestycyjne	(4 240)	(3 461)	(1 224)	(263)	(583)	(8 605)
Amortyzacja	(7 664)	(2 639)	(544)	(416)	(151)	(11 112)

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 2013 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%	-	2 469 909	16,34%	2 469 909	17,04%
IPOPEMA TFI S.A.	1 433 437	9,48%	-	1 433 437	9,48%	1 433 437	9,89%
AXA Otwarty Fundusz Emerytalny	891 992	5,90%	-	891 992	5,90%	891 992	6,15%

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

Członkowie Zarządu	Akcje na 31.03.2013 r.	% 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 stanowił podstawę ustalenia ceny za udziały i akcje zbywane na rzecz Eurocash S.A. W wyniku niewykonania zobowiązania przez Ernst & Young Audit Sp. z o.o. powstał spór o cenę za udziały i akcje pomiędzy Spółką a Eurocash S.A. W następstwie tego zostało wszczęte postępowanie arbitrażowe zakończone ugodą, polegającą na sprzedaży udziałów i akcji za cenę niższą niż wynikającą z umowy inwestycyjnej pomiędzy Spółką a Eurocash S.A.

7.8 Znaczące transakcje emitenta z podmiotami powiązаныmi.

W I kwartale 2013 roku Emperia Holding S.A. nie zawierała istotnych transakcji z jednostkami powiązаныmi, poza transakcjami zawieranyymi w toku normalnej działalności gospodarczej na warunkach rynkowych.

Wszystkie zrealizowane I kwartale 2013 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 7.14.5

7.9 Kredyty, pożyczki oraz poręczenia i gwarancje.

W I kwartale 2013 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 notcie 7.14.7

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.

W I kwartale 2013 roku zostały zbyte przez Grupę dwie nieruchomości, na zbyciu których zrealizowano:

Przychód	4.157 tys. zł
Koszty zbycia	1.088 tys. zł
Zysk netto	3.069 tys. zł

7.12 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 segmenty detalicznego
- Wdrożenie strategii rozwoju i działania dla segmentu detalicznego
- Konsolidacja procesów biznesowych w segmencie Informatyka.

7.13 Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta.

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

W dniu 11 marca 2013 roku Pan Artur Kawa – Prezes Zarządu Emperia Holding S.A. złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Emperia Holding S.A. Pan Artur Kawa przestał pełnić funkcję w Zarządzie Spółki z dniem 11 marca 2013 r.

W dniu 11 marca 2013 Rada Nadzorcza Emperia Holding S.A. powołała na Prezesa Zarządu Emitenta Pana Dariusza Kalinowskiego dotychczasowego Wiceprezesa Zarządu Emitenta oraz nowego Członka Zarządu Emitenta Pana Cezarego Barana.

Skład Zarządu Emperia Holding SA na dzień 31.03.2013 roku przedstawia się następująco:

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

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

Skład Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A. na dzień 31.03.2013 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

7.14 Pozostałe istotne informacje i zdarzenia.

7.14.1 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.

7.14.2 Sezonowość i cykliczność produkcji.

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

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

Zdarzenie zostało opisane w pkt. 7.11.

7.14.4 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 I kwartale 2013	Zmiany w I kwartale 2012
Długoterminowe		
Stan na początek okresu	1 481	2 059
<i>Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie</i>	-	-
<i>Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek</i>	-	-
Stan na koniec okresu	1 481	2 059
- w tym zobowiązania przypisane do grupy do zbycia	-	1 938
Krótkoterminowe		
Stan na początek okresu	5 111	6 172
<i>Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie</i>	692	111
<i>Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek</i>	-	-
Stan na koniec okresu	5 803	6 283
- w tym zobowiązania przypisane do grupy do zbycia	-	4 467

Pozostałe rezerwy	Zmiany w I kwartale 2013	Zmiany w I kwartale 2012
Długoterminowe		
Stan na początek okresu	37 808	-
<i>Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie</i>	(1 896)	-
<i>Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia jednostek</i>	-	-
Stan na koniec okresu	35 912	-
- w tym zobowiązania przypisane do grupy do zbycia	-	-
Krótkoterminowe		
Stan na początek okresu	9 298	1 165
<i>Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie</i>	2 289	3 653
<i>Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek</i>	-	-
Stan na koniec okresu	11 587	4 818
- w tym zobowiązania przypisane do grupy do zbycia	-	4 645

7.14.5 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. posiada umowę z BRE Bankiem S.A. na realizację programów emisji obligacji krótko- i średnioterminowych o łącznej wartości nie przekraczającej 150 000 tys. zł.

Emisje i wykup obligacji (wyrażone w wartościach nominalnych) ELPRO EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. w I kwartale 2013 oraz 2012 roku kształtowały się następująco:

I kwartał 2013:

Emisje i wykup obligacji w I kwartale 2013 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	-	101 500	7 000	41 500	-
Emisja obligacji	450 000	-	290 500	31 500	128 000	-
Wykup obligacji	(450 000)	-	(295 500)	(29 000)	(125 500)	-
Stan na koniec okresu	150 000	-	96 500	9 500	44 000	-

I kwartał 2012:

Emisje i wykup obligacji w I 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	80 000	-	35 000	7 300	4 000	33 700
Emisja obligacji	369 000	-	28 200	22 900	68 800	249 100
Wykup obligacji	(309 000)	-	(63 200)	(22 500)	(38 800)	(184 500)
Stan na koniec okresu	140 000	-	-	7 700	34 000	98 300

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. zł.

Emisje i wykup obligacji (wyrażone w wartościach nominalnych) Stokrotka Sp. z o.o. w I kwartale 2013 oraz 2012 roku kształtowały się następująco:

I kwartał 2013:

Emisje i wykup obligacji w I kwartale 2013 roku	<u>Razem</u>	Emisje zewnętrzne	Emperia Holding S.A.	Maro Markety Sp. z o.o.	P1 Sp. z o.o.
Stan na początek okresu	92 000	-	92 000	-	-
Emisja obligacji	285 000	-	285 000	-	-
Wykup obligacji	(286 000)	-	(286 000)	-	-
Stan na koniec okresu	91 000	-	91 000	-	-

I kwartał 2012

Emisje i wykup obligacji w I kwartale 2012 roku	<u>Razem</u>	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	276 000	-	80 900	9 600	185 500
Wykup obligacji	(222 000)	-	(47 900)	(8 100)	(166 000)
Stan na koniec okresu	103 000	-	39 300	3 700	60 000

Kwota zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych na dzień 31.03.2013

Emitent	Seria	Wartość nominalna (w tys. zł)	Termin wykupu	Stan na 31.03.2013
Stokrotka Sp. z o.o.	0098*	91 000	2013-04-05	
Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	0135*	96 500	2013-04-05	
Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	0135*	9 500	2013-04-05	

Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	0135*	44 000	2013-04-05	
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 31.03.2012

Emitent	Seria	Wartość nominalna (w tys. zł)	Termin wykupu	Stan na 31.03.2012
Stokrotka Sp. z o.o.	0084*	60 000	2012-04-13	
Stokrotka Sp. z o.o.	0085*	39 300	2012-04-27	
Stokrotka Sp. z o.o.	0085*	3 700	2012-04-27	
Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	0120*	60 000	2012-04-13	
Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	0121*	38 300	2012-04-27	
Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	0121*	7 700	2012-04-27	
Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	0121*	4 000	2012-04-27	
Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	0120*	30 000	2012-04-27	

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

7.14.6 Wyплаcone i otrzymane dywidendy

Wyплаcone dywidendy:

W I kwartale 2013 roku nie wystąpiła wypłata dywidendy.

W dniu 6 maja 2013 roku Zarząd Emperia Holding S.A. podjął uchwałę i przedstawił Radzie Nadzorczej wniosek Zarządu w sprawie przeznaczenia z wypracowanego przez Spółkę Emperia Holding S.A. w 2012 roku zysku netto kwoty 13.480.485,78 zł na wypłatę dywidendy, co odpowiada kwocie 0,93 zł na jedną akcję. Zarząd Spółki zaproponował aby dzień dywidendy został wyznaczony na dzień 12 czerwca 2013 roku, natomiast dzień wypłaty dywidendy na dzień 26 czerwca 2013 roku.

Rada Nadzorcza zaakceptowała wniosek Zarządu Spółki.

7.14.7 Zmiany zobowiązań pozabilansowych

Zobowiązania pozabilansowe dotyczą zabezpieczeń udzielonych Grupie kredytów i gwarancji bankowych oraz udzielonych poręczeń majątkowych.

Zmiany zobowiązań pozabilansowych w I kwartale 2013 roku	Z tytułu kredytów bankowych	Z tytułu gwarancji bankowych	Z tytułu poręczeń majątkowych
Hipoteki			
Stan na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-
Przewłaszczenie/zastaw/cesja majątku obrotowego			
Stan na początek okresu	-	3 295	-
Zwiększenia w okresie	-	1 549	-
Zmniejszenia w okresie	-	(102)	-
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	4 742	-
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	-	-	-
Poręczenia			
Stan na początek okresu	-	157	251
Zwiększenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	(157)	-
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	251

Zmiany zobowiązań pozabilansowych w I kwartale 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	(131 726)	-	-
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-	-
Stan na koniec okresu	13 560	-	-
Przewłaszczenie/zastaw/cesja majątku obrotowego			
Stan na początek okresu	9 369	2 631	-
Zwiększenia w okresie	-	4 610	-
Zmniejszenia w okresie	(9 369)	-	-
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	7 241	-
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	-	-	-
Poręczenia			
Stan na początek okresu	128 576	7 177	2 744
Zwiększenia w okresie	-	74	-
Zmniejszenia w okresie	(128 576)	-	(182)
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	7 251	2 563

7.14.8 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 I kwartale 2013	Zmiany w I kwartale 2012
Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwały		
Stan na początek okresu	8 966	867
<i>Zawiązanie odpisu</i>	-	-
<i>Rozwiązanie odpisu</i>	-	-
<i>Zmiana odpisu w skutek przejęcia/zbycia jednostek</i>	-	-
Stan na koniec okresu	8 966	867
- w tym przypisane do grupy przeznaczonej do zbycia	-	867
Odpisy aktualizacyjne wartość należności		
Stan na początek okresu	10 121	9 894
<i>Zawiązanie odpisu</i>	1 087	534
<i>Rozwiązanie odpisu</i>	(271)	(468)
<i>Zmiana odpisu w skutek przejęcia/zbycia jednostek</i>	-	-
<i>Spisane po za RZiS*</i>	(80)	(49)
Stan na koniec okresu	10 857	9 910
- w tym przypisane do grupy przeznaczonej do zbycia	-	2 321
Odpisy aktualizacyjne wartość aktywów finansowych		
Stan na początek okresu	-	55
<i>Zawiązanie odpisu</i>	-	-
<i>Rozwiązanie odpisu</i>	-	-
<i>Zmiana odpisu w skutek przejęcia/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	5 504	7 206
<i>Zawiązanie odpisu</i>	6 142	5 533
<i>Rozwiązanie odpisu</i>	(148)	(1 822)
<i>Zmiana odpisu w skutek przejęcia/zbycia jednostek</i>	-	-
Stan na koniec okresu	11 498	10 917
- w tym przypisane do grupy przeznaczonej do zbycia	-	10 917
<u>w tym: Odpisy aktualizacyjne z tytułu inwentaryzacji</u>		
Stan na początek okresu	275	346
<i>Zawiązanie odpisu</i>	4 269	5 178
<i>Rozwiązanie odpisu</i>	(148)	(163)
<i>Zmiana odpisu w skutek przejęcia/zbycia jednostek</i>	-	-
Stan na koniec okresu	4 396	5 361
<u>w tym: Odpisy aktualizacyjne z tytułu bonusów</u>		
Stan na początek okresu	5 229	6 860
<i>Zawiązanie odpisu</i>	1 873	355
<i>Rozwiązanie odpisu</i>	-	(1 659)
<i>Zmiana odpisu w skutek przejęcia/zbycia jednostek</i>	-	-
Stan na koniec okresu	7 102	5 556

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

7.14.9 Rozwiązanie/Zawiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

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

7.14.10 Odroczonego podatku dochodowego

Odroczonego podatek dochodowy	Zmiany w I kwartale 2013	Zmiany w I kwartale 2012
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Stan na początek okresu	21 148	8 987
Zwiększenie aktywa	1 526	7 051
Zmniejszenie aktywa	(157)	(2 089)
Zmiana w skutek przejścia jednostki	-	-
Stan na koniec okresu	22 517	13 949
- w tym przypisane do grupy przeznaczonej do zbycia	-	5 590

Odroczonego podatek dochodowy	Zmiany w I kwartale 2013	Zmiany w I kwartale 2012
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy		
Stan na początek okresu	1 992	4 354
Zawiązanie rezerwy	293	1 076
Rozwiązanie rezerwy	(46)	(843)
Zmiana w skutek przejścia jednostki	-	-
Stan na koniec okresu	2 239	4 587
- w tym przypisane do grupy przeznaczonej do zbycia	-	3 648

7.14.11 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

I kwartał 2013

Określenie majątku	czas trwania umowy	Na 31.03.2013	Na 31.03.2014	od 1 - 5 lat	powyżej 5 lat
		minimalne opłaty roczne			
Nieruchomości	określony	17 776	71 020	279 804	346 176
	nieokreślony	1 405	4 842	19 623	24 270
Urządzenia techniczne i maszyny	określony	1	5	20	25
	nieokreślony	15	57	225	292
Środki transportu	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	-	-	-	-
Pozostałe środki trwałe	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	-	-	-	-

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

I kwartał 2012

Określenie majątku	czas trwania umowy	Na 31.03.2012	Na 31.03.2013	od 1 - 5 lat	powyżej 5 lat
		minimalne opłaty roczne			
Nieruchomości	określony	18 151	74 306	283 024	346 058
	nieokreślony	1 104	5 416	21 664	28 201
Urządzenia techniczne i maszyny	określony	13	3	2	-
	nieokreślony	7	21	83	103
Środki transportu	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	-	-	-	-
Pozostałe środki trwałe	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	-	-	-	-

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

7.14.12 Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

W I kwartale 2013 roku zdarzenie nie wystąpiło w Grupie.

7.14.13 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	3 miesiące zakończony 31 marca 2012	korekta reklasyfikacyjna	3 miesiące zakończony 31 marca 2012 po reklasyfikacji
Przychody ze sprzedaży	491 419		491 419
Koszt własny sprzedaży	(381 448)	8 789	(372 659)
Zysk na sprzedaży	109 971		118 760
Pozostałe przychody operacyjne	7 600		7 600
Koszty sprzedaży	(89 534)	(5 875)	(95 409)
Koszty ogólnego zarządu	(14 188)	(2 914)	(17 102)
Pozostałe koszty operacyjne	(2 207)		(2 207)
Zysk operacyjny	11 642		11 642
Przychody finansowe	14 247		14 247
Koszty finansowe	(2 650)		(2 650)
Zysk przed opodatkowaniem	23 239		23 239
Podatek dochodowy	2 912		2 912

Bieżący	(2 028)	(2 028)
Odroczony	4 940	4 940
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
Zysk okresu	26 151	26 151
Zysk okresu przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	26 151	26 151
Zysk okresu przypadający na udziały niekontrolujące	-	-

7.14.14 Niespłacenie lub naruszenie umów pożyczki oraz niepodjęcie działań naprawczych.

Zdarzenie nie wystąpiło w Grupie.

7.14.15 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 2012 roku (przeznaczonej do zbycia).

	31 marca 2013	31 grudnia 2012	31 marca 2012
Majątek trwały	584 612	588 652	574 666
Rzeczowy majątek trwały	494 675	499 621	488 730
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartości niematerialne	6 362	6 570	8 611
Wartość firmy	49 186	49 186	49 186
Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Aktywa finansowe	92	194	298
Należności długoterminowe	4 374	4 065	4 000
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 517	21 148	13 949
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 406	7 868	9 892
Majątek obrotowy	412 863	389 750	1 179 690
Zapasy	107 680	103 767	108 678
Należności	50 077	63 341	71 538
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 610	2 583	918
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	6 195	4 746	12 212
Środki pieniężne	247 281	215 293	986 344
Inne aktywa finansowe	-	-	-
Aktywa obrotowe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20	20	-
Aktywa razem	997 475	978 402	1 754 356
Kapitał własny	701 579	687 925	1 512 067
Kapitał akcyjny	15 115	15 115	15 115
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	549 559	549 559	50 559
Kapitał zapasowy	100 084	100 084	100 084
Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	5 031	5 031	5 031
Kapitał rezerwowy	110 303	110 303	110 169
Kapitał rezerwowy przeznaczony na nabycie akcji własnych	-	-	499 000
Akcje/udziały własne	(65 020)	(65 020)	(65 020)
Zyski zatrzymane	(13 493)	(27 147)	797 129

Kapitały własne przypisany akcjonariuszom spółki dominującej razem	701 579	687 925	1 512 067
Udziały niekontrolujące	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe ogółem	40 779	42 401	8 161
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	1 147	1 120	1 515
Rezerwy	37 393	39 289	2 059
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	2 239	1 992	4 587
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	255 117	248 076	234 128
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	-	-	5 508
Zobowiązania krótkoterminowe	232 786	229 772	211 079
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 429	1 872	1 982
Rezerwy	17 390	14 409	11 101
Przychody przyszłych okresów	2 512	2 023	4 458
Pasywa razem	997 475	978 402	1 754 356

7.14.16 Inne istotne zdarzenia.

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 zł.

W dniu 8 marca 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 5 kwietnia 2013 roku, które zostały nabyte przez spółki z Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A.. łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 241 mln zł.

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.

c) Rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej

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

7.14.17 Istotne zdarzenia występujące po okresie sprawozdania.

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

W dniu 5 kwietnia 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 10 maja 2013 roku, które zostały nabyte przez spółki z Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A. łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 227 mln zł.

W dniu 10 maja 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 7 czerwca 2013 roku, które zostały nabyte przez spółki z Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A.. łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 247 mln zł.

b) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emperia Holding S.A.

W dniu 10 kwietnia 2013 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne zgromadzenie Emperia Holding S.A. którego przedmiotem obrad było podjęcie uchwały w sprawie wyboru członka Rady Nadzorczej oraz podjęcie uchwały wprowadzającej zmiany do Statutu Spółki.

c) Powołanie nowego Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A.

W dniu 10 kwietnia 2013 Rada Nadzorcza Emperia Holding S.A. podjęła Uchwałę na mocy której na nowego Przewodniczącego Rady Nadzorczej został powołany pan Artur Kawa.

W związku z przeprowadzonymi zmianami skład Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A. przedstawia się w następująco:

- Artur Kawa - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Laskowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Artur Laskowski - Członek Rady Nadzorczej
- Jarosław Wawerski - Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Krysztofiak - Członek Rady Nadzorczej

d) Uchwała Zarządu Emperia Holding S.A. w sprawie przyjęcia programu skupu akcji spółki Emperia Holding S.A. przez P1 Sp. z o.o.

W dniu 24 kwietnia 2013 r. Zarząd Emperia Holding S.A. podjął uchwałę w sprawie przyjęcia programu skupu akcji spółki Emperia Holding S.A. przez P1 Sp. z o.o. oraz postanowił zawrzeć umowę ze spółką zależną P1 Sp. z o.o. dotyczącą odsprzedaży skupionych akcji do spółki Emperia Holding S.A.

Celem Programu jest nabywanie Akcji przez spółkę zależną od Spółki w celu ich umorzenia, na warunkach i w trybie określonym w uchwale Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emperia Holding S.A. z dnia 11 października 2012. Akcje nabyte przez spółkę zależną zostaną zbyte na rzecz spółki Emperia Holding S.A. na warunkach określonych w uchwale Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emperia Holding S.A. z dnia 11 października 2012. Rozpoczęcie programu nabywania akcji zaplanowane jest na dzień 29 kwietnia 2013 roku. Wysokość środków przeznaczonych na nabycie Akcji Spółki będzie nie większa niż 35.000.000 zł. Program zostanie zakończony najpóźniej w dniu 31 grudnia 2013 roku

e) Złożenie rezygnacji przez Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 7 maja 2013 roku Zarząd Emperia Holding S.A. otrzymał rezygnację Pana Piotra Laskowskiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A. z dniem 3 czerwca 2013 roku.

f) Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emperia Holding S.A.

W dniu 7 maja 2013 roku Zarząd Emperia Holding S.A. poinformował o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (ZWZ) Emperia Holding S.A. które odbędzie się w dniu 4 czerwca 2013. Przedmiotem obrad ZWZ będzie rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego, a także skonsolidowanego sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku albo w sprawie pokrycia straty Spółki, udzielenie absolutorium członkom Rady Nadzorczej i Zarządu z wykonania przez nich obowiązków, podjęcie uchwał w sprawie wyboru członków Rady Nadzorczej, Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki, w tym w zakresie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z pozbawieniem lub ograniczeniem prawa poboru.

g) Nabycie akcji Emperia Holding S.A. w ramach realizacji programu skupu akcji Emperia Holding S.A. przez spółkę zależną P1 Sp. z o.o. („P1”)

W dniu 10 maja 2013 Zarząd Emperia Holding S.A. poinformował iż w wyniku realizacji upoważnienia udzielonego uchwałą nr 3 i 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emperia Holding S.A. z dnia 11 października 2012 roku w sprawie wyrażenia przez Walne Zgromadzenie Spółki zgody na nabywanie przez Emperia Holding S.A. i jej spółki zależne akcji własnych i określenie zasad nabywania akcji oraz w sprawie zgody na zawarcie umów pomiędzy Emperia i spółkami zależnymi oraz z uchwałą nr 3/04/2013 Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A z dnia 10.04.2013 roku, spółka zależna P1 Sp. z o.o. nabyła w transakcji pakietowej od Millennium Dom Maklerski S.A. (firma inwestycyjna za pośrednictwem której wykonywany jest program skupu akcji Emperia Holding S.A. przez P1 Sp. z o.o.), podczas sesji giełdowej na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, 8 313 sztuk akcji Emperia Holding S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Cena nabytych akcji wyniosła 54,76 zł za akcję. Skupione akcje mają zostać umorzone przez Emitenta

Od dnia rozpoczęcia programu skupu akcji Emitenta, spółka P1 nabyła 8 313 akcji dających prawo do 8 313 (0,055%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta i stanowiących 0,055% kapitału zakładowego Emitenta. Spółka P1 oraz Emitent posiadają łącznie 628 328 akcji Emitenta dających prawo do 628 328 (4,157%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta i stanowiących 4,157% kapitału zakładowego Emitenta.

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

8. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta.

8.1 Wybrane jednostkowe dane finansowe

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	ZŁ		EURO	
		Za okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	Za okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	Za okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	Za okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 187	6 656	524	1 594
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(956)	254	(229)	61
III.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 568	1 339	615	321
IV.	Zysk (strata) okresu	2 067	955	495	229
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	35	(3 375)	8	(808)
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	19 981	13 947	4 787	3 341
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	(11 246)	-	(2 694)
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	20 016	(674)	4 796	(161)
IX.	Aktywa razem	587 773	585 047	140 703	143 106
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 809	3 150	912	771
XI.	Zobowiązania długoterminowe ogółem	783	813	187	199
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	3 026	2 337	724	572
XIII.	Kapitał własny	583 964	581 897	139 791	142 336
XIV.	Kapitał zakładowy	15 115	15 115	3 618	3 697
XV.	Liczba akcji	15 115 161	15 115 161	15 115 161	15 115 161
XVI.	Średnioważona liczba akcji	14 495 146	14 529 505	14 495 146	14 529 505
XVII.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą zanalizowany* (w ZŁ\EURO)	1,01	56,63	0,24	13,56
XVIII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą zanalizowany** (w ZŁ\EURO)	1,01	56,58	0,24	13,55
XIX.	Wartość księgowa na jedną akcję *(w ZŁ\EURO)	40,29	95,46	9,64	23,35
XX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję ** (w ZŁ\EURO)	40,04	95,37	9,58	23,33
XXI.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję *** (w ZŁ\EURO)	0,93	56,41	0,22	13,06

* wartość wyliczona jest według średnioważonej liczby akcji Emitenta

** wartość wyliczona jest według średnioważonej rozwodnionej liczby akcji Emitenta

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

Średnioważona liczba akcji:

– dla I kwartału 2013: dla miesięcy styczeń-marzec 14 495 146

– dla I kwartału 2012: dla miesięcy styczeń-marzec 14 529 505.

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

1. Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, który dla pierwszego kwartału 2013 roku wyniósł 4,1738 ZŁ/EURO, a dla pierwszego kwartału 2012 roku wyniósł 4,1750 ZŁ/EURO,
2. Pozycje bilansowe i wartość księgową/rozwodnioną wartość księgową przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, który wyniósł: na 31.03.2013 roku 4,1774 ZŁ/EURO, na 31.12.2012 roku 4,0882 ZŁ/EURO.
3. Pozycje zadeklarowanej dywidendy przeliczono wg średniego kursu ogłaszanego przez NBP na dzień publikacji sprawozdania tj. 15.05.2013 roku – 4,1606 ZŁ/EURO, natomiast wypłaconą dywidendę wg kursu na dzień wypłaty który dla 14.06.2012 roku wyniósł 4,3207 ZŁ/EURO.

8.2 Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.

	31 marca 2013	31 grudnia 2012	31 marca 2012
Majątek trwały	286 067	286 019	117 095
Rzeczowy majątek trwały	14 911	14 373	2 669
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartości niematerialne	4 422	4 693	5 523
Aktywa finansowe	266 022	266 022	108 127
Należności długoterminowe	564	757	24
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	145	114	264
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	60	487
Majątek obrotowy	301 706	299 028	1 273 176
Zapasy	-	20	67
Należności krótkoterminowe	2 523	3 124	1 096 173
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	187 403	193 408	39 133
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	664	676	2 998
Środki pieniężne	93 316	73 300	1 964
Inne aktywa finansowe	17 800	28 500	25 005
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	107 836
Aktywa razem	587 773	585 047	1 390 271
Kapitał własny	583 964	581 897	1 386 930
Kapitał akcyjny	15 115	15 115	15 115
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	549 559	549 559	50 559
Kapitał zapasowy	2 526	2 526	2 526
Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	3 145	3 145	3 145
Kapitał rezerwowy	62 979	62 979	62 845
Kapitał rezerwowy przeznaczony na nabycie akcji własnych	-	-	499 000
Akcje/udziały własne	(65 020)	(65 020)	(65 020)
Zyski zatrzymane	15 660	13 593	818 760
Kapitały własne przypisany akcjonariuszom spółki dominującej razem	583 964	581 897	1 386 930
Udziały niekontrolujące	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe ogółem	783	813	675
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	15	-	-
Rezerwy	29	29	91
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	739	784	584
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	3 026	2 337	2 666
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 542	1 154	1 421
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	820	725	86
Rezerwy	601	456	1 147
Przychody przyszłych okresów	63	2	12
Pasywa razem	587 773	585 047	1 390 271

	31 marca 2013	31 grudnia 2012	31 marca 2012
Wartość księgowa	583 964	581 897	1 386 930
Liczba akcji	15 115 161	15 115 161	15 115 161
Rozwodniona liczba akcji	14 584 204	14 578 832	14 542 308
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)*	40,29	40,12	95,46
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)**	40,04	39,89	95,37

* 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 marca 2013	3 miesiące zakończone 31 marca 2012
Przychody ze sprzedaży	2 187	6 656
Koszt własny sprzedaży	(2 352)	(3 928)
Zysk na sprzedaży	(165)	2 728
Pozostałe przychody operacyjne	501	71
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(1 155)	(1 937)
Pozostałe koszty operacyjne	(137)	(608)
Zysk operacyjny	(956)	254
Przychody finansowe	3 525	1 093
Koszty finansowe	(1)	(8)
Zysk przed opodatkowaniem	2 568	1 339
Podatek dochodowy	(501)	(384)
- bieżący	(577)	(164)
- odroczony	76	(220)
Zysk okresu	2 067	955
Zysk okresu przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-
Zysk okresu przypadający na udziały niekontrolujące	-	-
Zysk (strata) okresu (zanalizowany)	14 705	822 794
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14 495 146	14 529 505
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych*	14 584 204	14 542 308
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) zanalizowany	1,01	56,63
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) zanalizowany*	1,01	56,58

*Średnioważona rozwodniona liczba akcji:

– dla I kwartału 2013 roku: dla miesięcy styczeń-marzec 14 584 204, uwzględniając efekt rozładniający opcji przyznanych w ramach realizacji transzy za 2010 i 2011 rok II Programu Opcji Menedżerskich 2010-2012.

– dla I kwartału 2012 roku: dla miesięcy styczeń-marzec 14 542 308, uwzględniając efekt rozładniający opcji przyznanych w ramach realizacji transzy za 2010 rok II Programu Opcji Menedżerskich 2010-2012.

	3 miesiące zakończone 31 marca 2013	3 miesiące zakończone 31 marca 2012
Sprawozdanie z dochodów całkowitych		
Zysk okresu	2 067	955
Inne całkowite dochody:	-	-
Całkowity dochód za okres	2 067	955

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 stycznia 2013	15 115	549 559	2 526	3 145	62 979	-	(65 020)	13 593	581 897
Zmiana standardów rachunkowości i polityk rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2013 skorygowany	15 115	549 559	2 526	3 145	62 979	-	(65 020)	13 593	581 897
Całkowity dochód za 3 miesiące do 31 marca 2013	-	-	-	-	-	-	-	2 067	2 067
Rozwiązanie kapitału rezerwowego na akcje własne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda dla akcjonariuszy z podziału zysku za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 marca 2013	15 115	549 559	2 526	3 145	62 979	-	(65 020)	15 660	583 964

	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	3 145	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	3 145	62 845	499 000	(53 774)	817 805	1 397 221
Całkowity dochód za 3 miesiące do 31 marca 2012	-	-	-	-	-	-	-	955	955
Wycena opcji menadżerskiej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku za rok poprzedni - przeznaczenie na kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	(11 246)	-	(11 246)
Dywidenda dla akcjonariuszy z podziału zysku za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 marca 2012	15 115	50 559	2 526	3 145	62 845	499 000	(65 020)	818 760	1 386 930

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

8.5 Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	3 miesiące zakończone 31 marca 2013	3 miesiące zakończone 31 marca 2012
Zysk (strata) okresu	2 067	955
Korekty o pozycje:	(2 032)	(4 330)
Amortyzacja	433	544
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2 721)	(913)
Podatek dochodowy	501	384
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	(444)	288
Zmiana stanu rezerw	145	(262)
Zmiana stanu zapasów	20	(22)
Zmiana stanu należności	565	14 742
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	132	(1 417)
Zmiana stanu zobowiązań	(178)	(14 563)
Pozostałe korekty	-	-
Podatek dochodowy zapłacony	(483)	(3 111)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	35	(3 375)
Wpływy	593 229	126 682
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	734	9 722
Zbycie aktywów finansowych	581 500	111 084
Dywidendy otrzymane	-	-
Odsetki otrzymane	295	372
Splata udzielonych pożyczek	10 700	5 500
Pozostałe wpływy	-	4
Wydatki	(573 248)	(112 735)
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	(178)	(1 225)
Nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	-
Nabycie aktywów finansowych	(573 070)	(108 510)
Udzielenie pożyczek	-	(3 000)
Wydatki związane z utrzymaniem nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Pozostałe wydatki	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	19 981	13 947
Wpływy	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-
Emisja krótkoterminowych papierów dłużnych	-	-
Pozostałe wpływy	-	-
Wydatki	-	(11 246)
Splata kredytów i pożyczek	-	-
Wykup krótkoterminowych papierów dłużnych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Zapłacone odsetki i opłaty	-	-
Zapłacone dywidendy	-	-
Nabycie akcji własnych	-	(11 246)
Pozostałe wydatki	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-	(11 246)
Zmiana stanu środków pieniężnych	20 016	(674)
Różnice kursowe	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	73 300	2 638
Środki pieniężne na koniec okresu	93 316	1 964

Lublin, maj 2013 rok

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2013-05-15 Dariusz Kalinowski Prezes Zarządu

.....
podpis

2013-05-15 Cezary Baran Wiceprezes Zarządu - Dyrektor Finansowy

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2013-05-15 Elżbieta Świniarska Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis