

Emperia Holding



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA 2017 ROK

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF,
KTÓRE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE PRZEZ UE

(DANE W TYS ZŁ)

WARSZAWA

Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe.....	3
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
3.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych.....	7
4.	Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	9
5.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
6.	Informacja dodatkowa	13
6.1	Opis organizacji Grupy Kapitałowej	13
6.2	Opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości	15
6.3	Dodatkowe noty objaśniające.....	40

1. Wybrane dane finansowe

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	ZŁ		EURO	
		Za okres od	Za okres od	Za okres od	Za okres od
		01.01.2017 do 31.12.2017	01.01.2016 do 31.12.2016	01.01.2017 do 31.12.2017	01.01.2016 do 31.12.2016
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 576 454	2 385 207	606 981	546 752
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	41 296	61 702	9 729	14 144
III.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	37 921	61 232	8 934	14 036
IV.	Zysk (strata) okresu	34 863	50 551	8 213	11 588
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	99 217	91 000	23 374	20 860
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(43 245)	(28 116)	(10 188)	(6 445)
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(7 039)	(20 247)	(1 658)	(4 641)
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	48 933	42 637	11 528	9 774
IX.	Aktywa razem	1 143 655	1 062 813	274 199	240 238
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	492 230	436 545	118 015	98 676
XI.	Zobowiązania długoterminowe	16 347	20 034	3 919	4 528
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	475 883	416 511	114 096	94 148
XIII.	Kapitał własny	651 425	626 268	156 183	141 561
XIV.	Kapitał zakładowy	12 342	12 342	2 959	2 790
XV.	Liczba akcji	12 342 027	12 342 027	12 342 027	12 342 027
XVI.	Średnioważona liczba akcji	12 086 113	12 086 113	12 086 113	12 086 113
XVII.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą * (w zł\EURO)	2,92	4,18	0,69	0,96
XVIII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą ** (w zł\EURO)	2,92	4,18	0,69	0,96
XIX.	Wartość księgowa na jedną akcję * (w zł\EURO)	54,59	51,82	13,09	11,71
XX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję ** (w zł\EURO)	54,59	51,82	13,09	11,71
XXI.	Wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł\EURO)	-	-	-	-

* wartość wyliczona jest według średnioważonej liczby akcji Emitenta

** wartość wyliczona jest według średnioważonej rozwodnionej liczby akcji Emitenta

Średnioważona liczba akcji:

– dla 2017 roku: 11 933 984

– dla 2016 roku: 12 086 113

Średnioważona rozwodniona liczba akcji:

Na dzień 31 grudnia 2017 oraz 2018 roku, transza za 2010 i 2011 rok II Programu Opcji Menedżerskich 2010-2012 została w całości rozliczona.

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 2017 roku wyniósł 4,2447 Zł/EURO, a dla 2016 roku wyniósł 4,3625 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 31.12.2017 roku - 4,1709 Zł/EURO, a na 31.12.2016 roku 4,4240 Zł/EURO.

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	Nota	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Majątek trwały		634 828	609 180
Rzeczowy majątek trwały	6.3.1 oraz 6.3.2	412 182	386 866
Nieruchomości inwestycyjne	6.3.3 oraz 6.3.4	120 512	123 441
Wartości niematerialne	6.3.5 oraz 6.3.6	3 802	4 118
Wartość firmy	6.3.7	39 200	52 044
Aktywa finansowe	6.3.8	37	37
Pożyczki długoterminowe	6.3.9	213	263
Należności długoterminowe	6.3.10	8 499	5 532
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.3.11	30 714	18 053
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6.3.12	19 669	18 826
Majątek obrotowy		508 827	453 633
Zapasy	6.3.13	233 759	217 962
Należności	6.3.14	69 235	80 733
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 420	656
Krótkoterminowe papiery wartościowe	6.3.15	-	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	6.3.16	8 037	6 087
Środki pieniężne	6.3.17 oraz 6.3.40	195 364	146 432
Inne aktywa finansowe	6.3.18	1 012	1 763
Aktywa razem		1 143 655	1 062 813

Pasywa	Nota	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Kapitał własny		651 425	626 268
Kapitał akcyjny	6.3.19	12 342	12 342
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		419 964	419 964
Kapitał zapasowy		99 905	99 905
Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich		-	-
Kapitał rezerwowy		90 771	72 766
Akcje własne		(27 540)	(23 320)
Zyski zatrzymane	6.3.20	55 983	44 611
Kapitały własne przypisane akcjonariuszom spółki dominującej razem		651 425	626 268
Udziały niekontrolujące		-	-
Zobowiązania długoterminowe ogółem		16 347	20 034
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	6.3.21	-	600
Zobowiązania długoterminowe	6.3.22	1 956	3 472
Rezerwy	6.3.23	6 759	10 474
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	6.3.24	7 632	5 488
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem		475 883	416 511
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	6.3.25	746	1 122
Zobowiązania krótkoterminowe	6.3.26	450 788	388 725
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		550	613
Rezerwy	6.3.23	19 989	18 734
Przychody przyszłych okresów	6.3.27	3 810	7 317
Pasywa razem		1 143 655	1 062 813

Pozycje pozabilansowe opisane są w notcie 6.3.41

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Wartość księgowa	651 425	626 268
Liczba akcji	12 342 027	12 342 027
Średnioważona liczba akcji	11 933 984	12 086 113
Rozwodniona liczba akcji	11 933 984	12 086 113
Wartość księgowa na jedną akcję (w Zł)	52,78	50,74
Wartość księgowa na jedną akcję (w Zł)*	54,59	51,82
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w Zł)**	54,59	51,82

* wartość wyliczona jest według średnioważonej liczby akcji Emitenta

** wartość wyliczona jest według średnioważonej rozwodnionej liczby akcji Emitenta

Warszawa, dnia 24.04.2017

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Dariusz Kalinowski

Prezes Zarządu

.....
podpis

Cezary Baran

Wiceprezes Zarządu - Dyrektor Finansowy

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Elżbieta Świniarska

Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis

3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych

Rachunek zysków i strat	Nota	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016*
Przychody ze sprzedaży		2 576 454	2 385 207
- od jednostek zależnych		-	-
Przychody ze sprzedaży usług	6.3.29	55 617	61 654
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6.3.30	2 520 837	2 323 553
Koszt własny sprzedaży		(1 840 686)	(1 706 311)
- jednostkom zależnym		-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych usług		(28 627)	(28 489)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(1 812 059)	(1 677 822)
Zysk na sprzedaży		735 768	678 895
Pozostałe przychody operacyjne	6.3.31	11 914	21 423
Koszty sprzedaży	6.3.32	(621 719)	(572 640)
Koszty ogólnego zarządu	6.3.32	(74 466)	(56 548)
Pozostałe koszty operacyjne	6.3.33	(10 201)	(9 428)
Zysk operacyjny		41 296	61 702
Przychody finansowe	6.3.35	1 277	946
Koszty finansowe	6.3.36	(4 652)	(1 416)
Zysk przed opodatkowaniem		37 921	61 232
Podatek dochodowy		(3 058)	(10 681)
Bieżący	6.3.37	(5 440)	(5 635)
Odroczony	6.3.38	2 382	(5 046)
Zysk okresu		34 863	50 551
Zysk okresu przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		34 863	50 551
*Grupa dokonała przekształcenia danych porównawczych w wyniku zmian prezentacji (nota 6.3.28). Zmiana prezentacji nie wpłynęła na kwoty poszczególnych zysków.			
Zysk okresu		34 863	50 551
Liczba akcji		12 342 027	12 342 027
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		11 933 984	12 086 113
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		11 933 984	12 086 113
Zysk na jedną akcję zwykłą (w Zł)		2,82	4,10
Zysk na jedną akcję zwykłą (w Zł)*		2,92	4,18
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w Zł)**		2,92	4,18

* wartość wyliczona jest według średnioważonej liczby akcji Emitenta

**Średnioważona rozwodniona liczba akcji

Sprawozdanie z dochodów całkowitych

Sprawozdanie z dochodów całkowitych	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Zysk okresu	34 863	50 551
Inne całkowite dochody (nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyników):	(75)	(423)
- Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(94)	(522)
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1	-
- Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	18	99
Całkowity dochód za okres	34 788	50 128
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	34 788	50 128

Warszawa, dnia 24.04.2017

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Dariusz Kalinowski

Prezes Zarządu

.....
podpis

Cezary Baran

Wiceprezes Zarządu - Dyrektor Finansowy

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Elżbieta Świniarska

Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis

4. 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	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
1 stycznia 2017	12 342	419 964	99 905	-	72 766	(23 320)	44 611	626 268
Korekta dotycząca poprzedniego okresu	-	-	-	-	-	-	(5 411)	(5 411)
1 stycznia 2017 - skorygowany	12 342	419 964	99 905	-	72 766	(23 320)	39 200	620 857
Całkowity dochód za 12 miesięcy do 31 grudnia 2017	-	-	-	-	-	-	34 788	34 788
Podział zysku za 2016 rok - przeznaczenie na kapitały	-	-	-	-	18 005	-	(18 005)	-
Emisja akcji - program motywacyjny	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	(4 220)	-	(4 220)
Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
31 grudnia 2017	12 342	419 964	99 905	-	90 771	(27 540)	55 983	651 425

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
1 stycznia 2016	13 235	471 424	97 558	2 588	47 661	(57 487)	19 925	594 904
Całkowity dochód za 12 miesięcy do 31 grudnia 2016	-	-	-	-	-	-	50 128	50 128
Podział zysku za 2015 rok - przeznaczenie na kapitały	-	-	-	-	25 442	-	(25 442)	-
Emisja akcji - program motywacyjny	7	283	-	(241)	-	-	-	49
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	(18 813)	-	(18 813)
Umorzenie akcji własnych	(900)	(51 743)	-	-	(337)	52 980	-	-
Przekwalifikowanie kapitału ze względu na rozliczenie wszystkich programów motywacyjnych	-	-	2 347	(2 347)	-	-	-	-
31 grudnia 2016	12 342	419 964	99 905	-	72 766	(23 320)	44 611	626 268

Warszawa, dnia 24.04.2017

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Dariusz Kalinowski

Prezes Zarządu

.....
podpis

Cezary Baran

Wiceprezes Zarządu - Dyrektor Finansowy

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Elżbieta Świniarska

Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Działalność Operacyjna	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Zysk (strata) okresu	34 863	50 551
Korekty o pozycje:	64 354	40 449
Amortyzacja	50 793	48 935
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	121	121
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 410	387
Podatek dochodowy	3 058	10 681
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	1 293	(12 388)
Zmiana stanu rezerw	(2 555)	(4 540)
Zmiana stanu zapasów	(16 481)	(18 927)
Zmiana stanu należności	(4 962)	2 565
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(6 054)	(7 114)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	44 162	25 335
Pozostałe korekty	(164)	166
Podatek dochodowy zapłacony	(6 267)	(4 772)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	99 217	91 000
Działalność Inwestycyjna	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Wpływy	16 664	37 381
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	15 478	15 801
Zbycie aktywów finansowych	-	19 317
Odsetki otrzymane	67	123
Splata udzielonych pożyczek	1 119	2 140
Wydatki	(59 909)	(65 497)
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	(58 589)	(56 608)
Nabycie aktywów finansowych	-	(7 994)
Udzielenie pożyczek	(1 320)	(895)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(43 245)	(28 116)

Działalność finansowa

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Wpływy	20 000	20 149
Wpływy z emisji akcji	-	49
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	20 000	20 100
Wydatki	(27 039)	(40 396)
Splata kredytów i pożyczek	(20 000)	(20 000)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(1 097)	(1 002)
Zapłacone odsetki i opłaty	(1 722)	(582)
Zapłacone dywidendy	-	-
Nabycie akcji własnych	(4 220)	(18 812)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(7 039)	(20 247)

Zmiana stanu środków pieniężnych

		12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Zmiana stanu środków pieniężnych	Nota	48 933	42 637
Różnice kursowe		(1)	-
Środki pieniężne na początek okresu	6.3.40	146 432	103 795
Środki pieniężne na koniec okresu	6.3.40	195 364	146 432

Warszawa, dnia 24.04.2017

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Dariusz Kalinowski

Prezes Zarządu

.....
podpis

Cezary Baran

Wiceprezes Zarządu - Dyrektor Finansowy

.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Elżbieta Świniarska

Dyrektor Ekonomiczny

.....
podpis

6. Informacja dodatkowa

6.1 Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Nazwa, siedziba i przedmiot działalności Grupy oraz spółki dominującej

Grupa Kapitałowa Emperia („Grupa”) skupia swoją działalność na czterech segmentach operacyjnych z których głównym jest segment detalicznych tworzony przez sieć sklepów Stokrotka Sp. z o.o.

Segment informatyczny obejmuje działalność spółki Infinite Sp. z o.o. oraz Infinite IT Solutions SRL które to zajmują się tworzeniem rozwiązań informatycznych znajdujących swoje zastosowanie w takich branżach jak FMCG, motoryzacja, przemysł ciężki, logistyka, SHE, DIY

Segment Nieruchomościowy zarządza nieruchomościami Grupy Kapitałowej Emperia. Inwestuje w obiekty przeznaczone do prowadzenia handlu detalicznego – mini-galerie i parki handlowe do 2000 mkw. Segment zarządzania centralnego pełni funkcję zarządzania, świadczenia usług holdingowych i doradztwa w ramach Grupy.

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

Siedziba spółki dominującej mieści się w Warszawie, przy ul. Puławskiej 2, budynek B, kod pocztowy 02-566. (zmiana siedziby nastąpiła w dniu 15 kwietnia 2016 roku)

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest dostępne na stronie www.emperia.pl w zakładce Relacje Inwestorskie.

Informacja o konsolidacji

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

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

W 2017 roku skład Grupy Kapitałowej Emperia Holding (w stosunku do końca 2016 roku) uległ zmianie. Szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w notcie 6.3.55

Skład Grupy Kapitałowej Emperia Holding na 31.12.2017

Nazwa jednostki	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Organ rejestrowy	Charakter dominacji	Zastosowana metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczny wpływ	Procent posiadanego kapitału akcyjnego / zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Stokrotka Sp. z o.o.	20-209 Lublin, ul. Projektowa 1	handel detaliczny artykułami spożywczymi	16977, Sąd Rejonowy Lublin - Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	1999-01-27	100,00%	100,00%
Infinite Sp. z o.o.	20-209 Lublin, ul. Projektowa 1	działalność informatyczna	16222, Sąd Rejonowy Lublin - Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	1997-03-11	100,00%	100,00%
Elpro Development S.A.	02-566 Warszawa, ul. Puławska 2B	wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	KRS 509157, Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	Zależna	Pełna	2010-09-06	100,00%	100,00%
Eldorado Sp. z o.o.	20-209 Lublin, ul. Projektowa 1	działalność firm centralnych (head offices), doradztwo związane z zarządzaniem	KRS 400637, Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	03-10-2011	100,00%	100,00%
Infinite IT Solutions SRL (1)	SOS. BUCARESTI - PLOIESTI NR. 9-13, ZONA I, ET. 5, SECTOR 1, 13693 BUCHAREST ROMANIA	działalność informatyczna	Biuro Rejestru Handlowego Sądu w Bukareszcie Nr rejestru J40/153324/05.09.2017	Zależna	Pełna	05-09-2017	100,00%	100,00%

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

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

(1) pośrednio przez Elpro Development S.A.

6.2 Opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości

6.2.1 Podstawa sporządzenia 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 Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanych z nimi interpretacjami 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

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

- które angażują się w działalność gospodarczą, z której mogą uzyskiwać przychody i ponosić koszty,

- których wyniki są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów i przy ocenie wyników działalności segmentu oraz

- w przypadku których dostępne są oddzielne informacje finansowe.

Głównym organem podejmującym decyzje w zakresie alokacji zasobów oraz dokonującym oceny wyników działalności segmentów jest Zarząd Emperia Holding S.A. W wyniku analizy sposobu sprawowania nadzoru nad działalnością Spółek, struktury organizacyjnej, jej systemu sprawozdawczości wewnętrznej oraz

funkcjonującego modelu zarządzania, uwzględniając kryteria łączenia i progi ilościowe z MSSF 8, działalność operacyjną Grupy Kapitałowej Emperia zaliczono do czterech segmentów operacyjnych, zdefiniowanych jako segmenty:

1. Sprzedaż detaliczna (Segment Detal) obejmuje w całości działalność spółki zależnej: Stokrotka Sp. z o.o., oraz przeniesione z segmentu zarządzania centralnego (z Emperia Holding S.A.) przychody z tytułu umów pośrednictwa handlowego wraz z przypisanymi, rozliczonymi statystycznie kosztami dotyczącymi tych przychodów. Segment detaliczny osiąga przychody ze sprzedaży detalicznej towarów FMCG w sklepach sieci Stokrotka.

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. oraz segment nieruchomości wyodrębniony z Emperia Holding S.A. Segment nieruchomości osiąga przychody z wynajmu posiadanych nieruchomości.

3. Informatyka (Segment Informatyka) obejmuje działalność spółki Infinite Sp. z o.o. oraz Infinite IT Solutions SRL – świadczące usługi informatyczne.

Segmenty operacyjne są przedstawiane w sposób spójny ze sprawozdawczością wewnętrzną dostarczaną głównemu decydentowi operacyjnemu. Głównym decydem operacyjnym dla segmentów operacyjnych w Grupie Kapitałowej Emperia jest Zarząd Emperia Holding S.A., który dokonuje oceny wyników oraz decyduje o alokacji zasobów.

4. Spółki Zarządzania Centralnego (Segment Zarządzanie Centralne) to segment, który pełni funkcję zarządzania, świadczenia usług holdingowych i doradztwa w ramach Grupy. W skład segmentu wchodzi spółki: Emperia Holding S.A., Eldorado Sp. z o.o.

Miernikami wyników dla wszystkich segmentów są: zysk brutto na sprzedaży, EBITDA (wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja,) wynik operacyjny, wynik brutto i wynik netto, przychody.

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, zaś w niżej prezentowanej informacji o wynikach segmentów są prezentowane w kolumnie „wyłączenia”.

Informacja o segmentach branżowych Grupy Kapitałowej Emperia w 2017 roku kształtowała się następująco:

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Przychody segmentu	2 533 525	68 606	898	36 659	63 234	2 576 454
Przychody segmentu (klientom zewnętrznym)	2 533 503	21 210	6	21 735	-	2 576 454
Przychody segmentu (innym segmentom)	22	47 396	892	14 924	63 234	-
Koszty segmentu ogółem	(2 513 457)	(40 855)	(13 917)	(33 543)	(64 901)	(2 536 871)
Zysk ze sprzedaży	20 068	27 751	(13 019)	3 116	(1 667)	39 583
Wynik na pozostałej dz. operacyjnej	2 239	(392)	117	(50)	201	1 713
Wynik na dz. finansowej	(3 144)	3 343	3 198	(387)	6 385	(3 375)
Wynik (brutto)	19 163	30 702	(9 704)	2 679	4 919	37 921
Podatek	3 024	(6 678)	1 299	(611)	92	(3 058)
Wynik segmentu (netto)	22 187	24 024	(8 405)	2 068	5 011	34 863

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Aktywa/pasywa segmentu	621 157	585 513	476 021	16 353	555 389	1 143 655
Wartość firmy	39 200	-	-	-	-	39 200

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Wydatki inwestycyjne	(43 916)	(14 138)	-	(1 433)	(898)	(58 589)
Amortyzacja	(39 035)	(11 580)	(350)	(1 494)	(1 666)	(50 793)

Informacja o segmentach branżowych Grupy Kapitałowej Emperia w 2016 roku kształtowała się następująco:

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Przychody segmentu	2 338 892	69 704	995	37 649	62 033	2 385 207
Przychody segmentu (klientom zewnętrznym)	2 338 880	22 094	(9)	24 242	-	2 385 207
Przychody segmentu (innym segmentom)	12	47 610	1 004	13 407	62 033	-
Koszty segmentu ogółem	(2 324 583)	(40 134)	(4 615)	(29 889)	(63 722)	(2 335 499)
Zysk ze sprzedaży	14 309	29 570	(3 620)	7 760	(1 689)	49 708
Wynik na pozostałej dz. operacyjnej	(523)	12 436	191	(13)	96	11 995
Wynik na dz. finansowej	(2 490)	1 545	6 426	223	6 174	(470)
Wynik (brutto)	11 295	43 551	2 997	7 969	4 580	61 232
Podatek	(2 901)	(6 615)	693	(1 576)	282	(10 681)
Wynik segmentu (netto)	8 394	36 936	3 690	6 393	4 862	50 551

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Aktywa/pasywa segmentu	538 025	1 258 229	436 224	18 793	1 188 458	1 062 813
Wartość firmy	39 200	12 844	-	-	-	52 044

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Wydatki inwestycyjne	(54 113)	(1 828)	-	(917)	(250)	(56 608)
Amortyzacja	(37 215)	(11 728)	(379)	(1 271)	(1 658)	(48 935)

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 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.

6.2.6 Zastosowanie standardów i interpretacji obowiązujących od 1 stycznia 2017

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy zmiany do następujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2017 r.:

a) Zmiany do MSR 7: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji

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

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

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

c) Roczne zmiany do MSSF 2014 - 2016

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

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

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

a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

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

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania

instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

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

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

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

Grupa zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2018 r.

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

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

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

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r.

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

c) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” obowiązuje dla okresów rocznych

rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

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

Grupa zastosuje MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r.

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

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

Objasnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” zostały opublikowane 12 kwietnia 2016 r. i mają zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzanych po 1 stycznia 2018 r. Objasnienia dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15, m.in. na temat identyfikacji osobnych obowiązków, ustalenia czy jednostka pełni rolę pośrednika (agenta), czy też jest głównym dostawcą dóbr i usług (principal) oraz sposobu ewidencji przychodów z tytułu licencji. Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.

Grupa zastosuje Objasnienia do MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r.

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

e) MSSF 16 „Leasing”

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

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

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

Grupa zastosuje MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r.

f) MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub po tej dacie.

Nowy MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi.

Grupa zastosuje MSSF 17 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

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

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

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2018 roku.

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

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

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

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

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2018 r.

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

i) Roczne zmiany do MSSF 2014 - 2016

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2016 r. „Roczne zmiany MSSF 2014-2016”, które zmieniają 3 standardy: MSSF 12 „Ujawnienia udziałów w innych jednostkach”, MSSF 1

„Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz zmiany dotyczące zakresu standardów, ujmowania oraz wyceny, a także zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa była w trakcie wyliczania wpływu rocznych zmian do MSSF 2014 – 2016 na sprawozdanie finansowe

j) Zmiany do MSR 40: Reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych

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

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2018 r.

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

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

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

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

długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu. Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r.

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

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

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

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2018 r.

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

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

m) KIMSF 23: Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego

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

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r.

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

n) Roczne zmiany do MSSF 2015 - 2017

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2017 r. „Roczne zmiany MSSF 2015-2017”, które

wprowadzają zmiany do 4 standardów: MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 12 „Podatek dochodowy” oraz MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny. Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r.

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

o) MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

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

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r.

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

p) MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”

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

Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

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

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

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

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

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

Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

Wpływ na sprawozdanie finansowe jednostki zmian będących skutkiem zastosowania powyższych standardów

Obecnie są prowadzone prace w celu wyliczenia wpływu poszczególnych standardów na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

6.2.7 Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

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

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

Okresy ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych

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

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

W zakresie świadczeń pracowniczych Spółki Grupy nie są stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy, nie posiadają również pracowniczych programów emerytalnych.

Spółki dokonują szacunków rezerw na świadczenia

pracownicze po okresie zatrudnienia i prawdopodobne koszty. Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych zależy od szeregu czynników określanych metodami aktuarialnymi przy wykorzystaniu pewnych założeń. Główne założenia dotyczące rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych oraz analiza wrażliwości wyników wyceny na zmianę tych założeń ujawnione zostały w nocie 6.3.23

Ponadto Grupa dokonuje szacunków na pozostałe świadczenia pracownicze: niewykorzystane urlopy wypoczynkowe, nierozliczone godziny nadliczbowe, premie i nagrody płatne po okresie sprawozdawczym.

Odpis aktualizujący wartość należności handlowych

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

Szczegółowe informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość należności handlowych znajdują się w nocie 6.3.14

Testy na utratę wartości firmy oraz utratę wartości udziałów w jednostkach zależnych

Ośrodek generujący przepływy pieniężne, do którego została przypisana wartość firmy poddawany jest corocznym testom na utratę wartości. Test na utratę wartości inwestycji w jednostkach zależnych przeprowadzany jest w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na potencjalną utratę wartości. Testy na utratę wartości przeprowadzane są przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych na podstawie projekcji finansowych. Prognozy przyszłych wyników finansowych ośrodków generujących przepływy pieniężne opierają się na szeregu założeń, których część leży poza kontrolą Grupy. Opisy założeń do testów na utratę wartości firmy zostały przedstawione w nocie 6.3.7.

Wycena zapasów

Na dzień bilansowy zapasy towarów handlowych wycenia się wg cen nabycia nie wyższych od wartości netto możliwej do uzyskania. Grupa dokonuje indywidualnej oceny przydatności zapasów, biorąc pod uwagę ilość towaru, rotację, dane historyczne. Na bazie przeprowadzonej analizy oraz zastosowania oszacowań i osądów dokonywane są odpisy z tytułu utraty wartości zapasów do poziomu kwoty, jaką Grupa spodziewa się osiągnąć w przyszłości ze sprzedaży tych składników aktywów.

Ponadto wartość zapasów na dzień bilansowy jest pomniejszana o tę część wartości otrzymanych od dostawców bonusów, która dotyczy towarów nie sprzedanych.

Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość zapasów znajdują się w notce 6.3.13.

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

Sporządzanie sprawozdań finansowych związane jest m.in. z oszacowaniem przez Zarządy wyników podatkowych Spółek. Proces ten obejmuje ocenę bieżącej sytuacji podatkowej oraz oszacowanie różnic przejściowych będących konsekwencją odmiennego podejścia podatkowego oraz bilansowego. Skutkiem różnic przejściowych jest powstanie aktywa (w przypadku różnic ujemnych) lub rezerwy (w przypadku różnic dodatnich) z tytułu podatku odroczonego.

Ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe, możliwe do odliczenia od dochodu w okresach przyszłych, wskazują, że nastąpi w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Kalkulacja aktywów z tytułu podatku odroczonego opiera się zatem na prawdopodobieństwie, że jednostka w przyszłości osiągnie dochód do opodatkowania, który umożliwi realizację ujemnych różnic przejściowych i strat podatkowych. Do wyceny aktywów z tytułu podatku odroczonego wymagane jest przyjęcie szacunków opartych na wynikach osiągniętych w poprzednich okresach sprawozdawczych i prognozach przyszłych zysków podatkowych. Szczegółowe informacje o aktywach i zobowiązaniach z tytułu odroczonego podatku dochodowego znajdują się w notach 6.3.11 i 6.3.24.

Rezerwy

Grupa tworzy rezerwy, gdy na spółkach Grupy ciąży obecny, prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku. Grupa tworzy rezerwy na podstawie najlepszych szacunków Zarządów spółek z Grupy w wysokości nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Informacje o zawiązanych rezerwach zostały przedstawione w notce 6.3.23.

6.2.8 Korekta błędu

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.

6.2.9 Rzeczowe aktywa trwałe

Grupa uznaje za rzeczowe aktywa trwałe pojedyncze, zdatne do użytku rzeczy, spełniające kryteria określone

dla rzeczowych aktywów trwałych w MSR 16, jeżeli cena nabycia (koszt wytworzenia) wynosi co najmniej 1 tys. zł 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. Rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie oraz ewentualnie odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

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

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

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

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

Grupa przyjęła następujące okresy użytkowania dla

poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z okresem przyznania prawa lub przewidywanego użytkowania aktywa:

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

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

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

Na dzień bilansowy Grupa dokonuje weryfikacji rzeczowych aktywów 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.

W momencie zbycia rzeczowych aktywów 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 rzeczowych aktywów trwałych prezentowany jest odpowiednio saldem w pozycji zysk albo strata.

Niezależnie od tego czy dany składnik stanowi jedną pozycję rzeczowych aktywów trwałych, niektóre jego części składowe mogą cechować różne okresy użytkowania. W przypadku spełnienia pewnych kryteriów ujmowania składnika rzeczowych aktywów trwałych – całkowite koszty takiego składnika można

podzielić na poszczególne jego części ujmując każdą wydzieloną część oddzielnie (komponenty). Takie ujęcie wiąże się z zastosowaniem stawek amortyzacyjnych odpowiednich do okresu użytkowania każdej wydzielonej części, biorąc pod

uwagę okresy ich ekonomicznej użyteczności.

W pozostałych przypadkach koszty związane z bieżącym użytkowaniem środków trwałych łącznie z wymianą części składowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia

6.2.10 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.

6.2.11 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.

6.2.12 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

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

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

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

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

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

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej stanowi nadwyżka ceny nabycia na wartością godziwą przejmowanych aktywów, zobowiązań i możliwych do zidentyfikowania zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazana jako cena nabycia pomniejszona o dokonane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy poddawana jest corocznie lub częściej, jeśli wystąpią

Składnik wartości niematerialnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania. Zyski lub straty ze sprzedaży/likwidacji wartości niematerialnych są określane, jako różnica

ku temu przesłanki, testom na utratę wartości. W celu przeprowadzenia testu na utratę wartości, wartość firmy jest alokowana do ośrodka wypracowującego środki pieniężne, w którym ta wartość firmy powstała. Zakupione oprogramowanie komputerowe aktywuje się do wysokości poniesionych kosztów na zakup oraz przygotowanie i wdrożenie do używania. Koszty związane z tworzeniem i utrzymaniem oprogramowania komputerowego odpisuje się w koszty w dacie poniesienia.

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.

między przychodami netto ze zbycia (jeżeli występują) a ich wartością bilansową i ujmowane odpowiednio w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

6.2.13 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 aktywa.

Grupa przyjęła okresy użytkowania dla poszczególnych nieruchomości inwestycyjnych zgodnie z okresem przyznania prawa lub przewidywanego użytkowania 10 do 40 lat.

Grupa dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności nieruchomości

inwestycyjnych, wartości końcowej i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są w następnym i kolejnych latach obrotowych (prospektywnie).

Na dzień bilansowy Grupa dokonuje weryfikacji nieruchomości inwestycyjnych 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.

W momencie zbycia nieruchomości inwestycyjnej, 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 prezentowany jest odpowiednio saldem w pozycji zysk albo strata.

6.2.14 Aktywa finansowe

Inwestycje i inne aktywa finansowe objęte standardem MSR 39

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

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

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

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

a) Aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej poprzez wynik finansowy

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

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeśli są nabyte w celu odsprzedaży w krótkim czasie. Instrumenty pochodne są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba, że

są to instrumenty uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające lub umowy gwarancji finansowych. Zyski lub straty na inwestycjach przeznaczonych do obrotu ujmują się w rachunku zysków i strat.

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

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

b) Pożyczki i należności

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

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

c) Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

kosztu.

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

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

d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

Wycena do wartości godziwej

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

Wartość godziwa jest to cena, którą otrzymano by ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacono w celu

przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania, albo w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

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

Hierarchia wartości godziwej

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Jeżeli takie dowody występują w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe straty ujęte w kapitale – ustalone jako różnica pomiędzy ceną nabycia, a aktualną wartością

godziwą, pomniejszone o ewentualne straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w innych całkowitych dochodach – wyłącza się z kapitału własnego i ujmuje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Straty z tytułu utraty wartości ujęte w rachunku zysków i strat a dotyczące instrumentów kapitałowych nie podlegają odwróceniu w korespondencji z rachunkiem zysków i strat. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dłużnych instrumentów finansowych ujmuje się w rachunku zysków i strat, jeżeli w kolejnych okresach, po ujęciu odpisu wartość godziwa tych instrumentów finansowych wzrosła w wyniku zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu.

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

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

Instrumenty pochodne

Na dzień bilansowy instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej. Instrumenty pochodne

o wartości godziwej większej od zera stanowią aktywa finansowe i wykazywane są w aktywach finansowych, zaś instrumenty o ujemnej wartości godziwej stanowią zobowiązania finansowe i wykazywane są w zobowiązaniach finansowych.

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

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

6.2.15 Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

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

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

Wszystkie spółki Grupy Kapitałowej Emperia stanowią jednostki zależne.

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

całkowitych dochodów. Koszty transakcyjne ujmowane są w wyniku finansowym w momencie poniesienia.

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

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

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

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

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

6.2.16 Leasing

Umowa leasingu, w ramach której zasadniczo całość ryzyka i wszystkie korzyści 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 korzyści z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego) stanowi leasing operacyjny. W przypadku leasingu gruntu, jeżeli nie przewiduje się przeniesienia tytułu prawnego na leasingobiorcę przed końcem okresu leasingu, klasyfikowany jest jako leasing operacyjny.

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

6.2.17 Zapasy

Do zapasów Grupa 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 (wynikające z różnych jednostek miary danego towaru u sprzedawcy i nabywcy) są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, w koszt własny sprzedaży.

Otrzymane o dostawców rabaty i bonusy związane z obrotem towarowym Grupa rozlicza w proporcji do towarów sprzedanych na zmniejszenie kosztu własnego sprzedanych towarów i zmniejszenie wartości zapasów towarów.

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

6.2.18 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. 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 saldum

odpowiednio w pozostałych kosztach lub pozostałych przychodach.

Należności z terminem płatności do 12 miesięcy oraz należności z tytułu kaucji są rozpoznawane w kwocie wymaganej zapłaty.

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

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

6.2.19 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 Grupie 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.

Przychody przyszłych okresów wynikające z programów lojalnościowych

Grupa dla klientów detalicznych sieci Stokrotka prowadzi programy lojalnościowe. Mają one na celu uatrakcyjnienie sprzedaży i zdobycie lojalności klientów sieci.

Programy lojalnościowe polegają na wynagradzaniu klientów za dokonane zakupy punktami, które mogą

być w przyszłości wymienione na nagrody lub możliwość nabycia określonych towarów po obniżonych cenach.

Zgodnie z KIMSF 13 Grupa rozdziela początkową transakcję sprzedaży towarów na wartość programu lojalnościowego oraz na pozostałą wartość sprzedaży. Część przychodów odpowiadająca programom lojalnościowym jest odraczana w czasie jako przychody przyszłych okresów do czasu spełnienia warunków programu. Pozostała część przychodu ujmowana jest w rachunku zysków i strat w momencie realizacji transakcji początkowej.

Kwotę przyporządkowaną do punktów lojalnościowych wycenia się w wartości godziwej i ujmuje jako przychód odroczony do momentu wykorzystania punktów (odebrania nagrody) lub ich wygaśnięcia. Przy wycenie tej wartości Grupa bierze pod uwagę: spodziewaną stopę wykorzystania punktów i oczekiwaną strukturę odbieranych nagród, co wpływa na średnią ważoną wartość godziwą jednego punktu premiowego.

Kwoty przychodów przyszłych okresów dotyczące programów lojalnościowych zawiera nota 6.3.27

Wszystkie koszty pośrednie funkcjonowania programu lojalnościowego, a w szczególności: koszty reklamy, koszty wynagrodzeń, koszty obsługi nagród, koszty usług pozostałych, są zaliczane do kosztów bieżącego okresu i nie wpływają na wartość przychodów przyszłych okresów

6.2.20 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

zapadalności do trzech miesięcy. Środki pieniężne wykazywane są na dzień bilansowy według ich wartości nominalnej.

6.2.21 Kapitały

Na kapitał własny spółki składają się:

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

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

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

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

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

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

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

Zyski zatrzymane obejmują następujące kategorie:

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

6.2.22 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.

6.2.23 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

6.2.24 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 sprawozdaniu finansowym rezerwy są prezentowane odpowiednio jako długo i krótkoterminowe.

6.2.25 Zobowiązania

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

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności, licząc od końca okresu sprawozdawczego przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy. Zobowiązania długoterminowe obejmują w szczególności: zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek, leasingu finansowego. Na koniec okresu sprawozdawczego zobowiązania długoterminowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują

zobowiązania, których termin wymagalności, licząc od końca okresu sprawozdawczego przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują w szczególności: zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zaciągniętych kredytów, pożyczek, leasingu finansowego, wynagrodzeń, podatków, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń. W przypadku zobowiązań z terminem płatności do 12 miesięcy, ze względu na nieistotność dyskonto jest pomijane. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są ujmowane według wartości nominalnej. Ewentualne odsetki ujmuje się w momencie otrzymania not od dostawców.

Zobowiązania niefinansowe są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty.

6.2.26 Świadczenia pracownicze

6.2.26.1 Świadczenia na rzecz pracowników

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

Świadczenia pracownicze obejmują następujące rodzaje świadczeń:

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

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

Świadczenia po okresie zatrudnienia

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania wszyscy pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalno-rentowych na zasadach określonych w art. 92 Kodeksu Pracy, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Odprawy emerytalno-rentowe są wypłacane jednorazowo w momencie przejścia pracownika na emeryturę (rentę). Spółka tworzy rezerwy odpowiadające wartości bieżącej tych zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego. Wysokość zobowiązań z tytułu tych świadczeń szacowana jest na koniec okresu sprawozdawczego przez niezależną firmę doradztwa aktuarialnego metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Do wyliczenia rezerw ustala się założenia (szacunki) dotyczące: śmiertelności pracowników, niezdolności do pracy, rotacji, wieku emerytalnego, pracowników zatrudnionych na czas określony, pracowników będących w okresie wypowiedzenia, dla których znana jest data rozwiązania umowy, stopy dyskontowej i stopy wzrostu wynagrodzeń.

Składniki kosztów z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia obejmują:

- Koszty bieżącego zatrudnienia to wzrost

wartości bieżącej zobowiązań z tytułu określonych świadczeń wynikający z pracy wykonywanej przez pracowników w bieżącym okresie,

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

Składniki kosztów z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia ujmują się:

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

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

Pozostałe świadczenia pracownicze

Pozostałe świadczenia pracownicze obejmują:

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

korporacyjnych i indywidualnych w okresie sprawozdawczym,

- koszty zwolnień pracowników – koszty odpraw i ewentualnie dodatkowych świadczeń pracowników w okresie wypowiedzenia.

Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze są powiększane o dodatkowo o wysokość składek na ubezpieczenia społeczne, Fundusz Pracy i Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych obowiązujących na dzień bilansowy.

Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze rozpoznaje się jako świadczenia krótkoterminowe i prezentuje w kosztach operacyjnych. (odpowiednio w kosztach sprzedaży lub kosztach zarządu).

6.2.27 Podatek dochodowy

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

a) Podatek bieżący

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

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

b) Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

6.2.28 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży są rozpoznawane kiedy istnieje dostateczne prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z transakcji oraz kwotę przychodu można określić w wiarygodny sposób, a koszty poniesione w związku z transakcją mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o należny podatek od towarów i usług, udzielone rabaty i upusty. W przychodach ze sprzedaży ujmowane są przychody powstające w związku z przedmiotem działalności spółki.

W pozostałych przychodach operacyjnych ujmowane są przychody pośrednio związane z prowadzoną przez spółkę działalnością np. zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, otrzymane kary i odszkodowania, refundacje. W przychodach finansowych ujmowane są przychody ze zbycia aktywów finansowych, dywidendy oraz przychody odsetkowe z instrumentów finansowych.

Przychody ze sprzedaży towarów

Przychody ze sprzedaży 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.

Przychody z tytułu sprzedaży usług

Główne kategorie przychodów z tytułu sprzedaży usług stanowią usługi najmu oraz usługi informatyczne.

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

Przychody z tytułu sprzedaży usług marketingowych

Grupa osiąga przychody ze sprzedaży usług marketingowych, które są kalkulowane w oparciu o wartość procentową liczoną od wartości sprzedanych towarów, które de facto stanowią rabaty otrzymywane od dostawców. W celu rzetelnego odzwierciedlenia treści ekonomicznej transakcji, wartość tych przychodów zmniejsza koszt własny sprzedanych towarów.

Przychody z tytułu odsetek

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

6.2.29 Koszty

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

Koszty ujmuje się w rachunku zysków i strat na podstawie bezpośredniego bądź pośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami z osiągniętymi przychodami, stosując zasadę współmierności, z

wykorzystaniem do tego celu rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych.

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

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

Koszty usług – obejmują wydatki związane bezpośrednio ze świadczeniem usług.

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

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

Pozostałe koszty operacyjne – obejmują koszty pośrednio związane z działalnością Grupy np. straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych, odpisy aktualizujące wartość należności, szkody, odszkodowania, darowizny.

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

6.2.30 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.

6.3 Dodatkowe noty objaśniające

6.3.1 Rzeczowe aktywa trwałe

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Grunty, w tym:	78 382	73 470
<i>prawo wieczystego użytkowania gruntów</i>	19 399	8 160
Budynki i budowle	206 636	201 124
- w tym: <i>inwestycje w obcych środkach trwałych</i>	47 745	57 635
Urządzenia techniczne i maszyny	72 870	72 870
Środki transportu	8 568	7 108
Inne środki trwałe	31 697	30 314
Środki trwałe w budowie	5 537	1 980
Rzeczowe aktywa trwałe netto	412 182	386 866

Środki trwałe w budowie	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Grunty, w tym:	69	9
<i>prawo wieczystego użytkowania gruntów</i>	-	-
Budynki i budowle	3 109	1 285
Urządzenia techniczne i maszyny	1 863	570
Środki transportu	225	4
Inne środki trwałe w budowie	271	112
Razem środki trwałe w budowie	5 537	1 980

6.3.2 Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych

Rok 2017	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	74 776	331 999	168 712	12 718	104 487	1 980	694 672
b) zwiększenia (z tytułu)	5 377	21 897	27 115	4 781	10 148	44 721	114 039
<i>zakupu</i>	-	501	17 779	4 677	6 768	44 721	74 446
<i>przyjęcia ze środków trwałych w budowie</i>	5 377	21 391	9 330	104	3 379	-	39 581
<i>Pozostałe</i>	-	5	6	-	1	-	12
c) zmniejszenia (z tytułu)	(489)	(5 283)	(15 221)	(1 907)	(14 100)	(41 164)	(78 164)
<i>sprzedaż</i>	(54)	(5 264)	(5)	(1 460)	(1)	(27)	(6 811)
<i>likwidacja (złomowanie)</i>	-	-	(15 215)	(447)	(14 099)	-	(29 761)
<i>przyjęcia na środki trwałe</i>	-	-	-	-	-	(41 136)	(41 136)
<i>pozostałe</i>	(435)	(19)	(1)	-	-	-	(455)
d) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	79 664	348 613	180 606	15 592	100 535	5 537	730 547
e) umorzenie na początek okresu	1 306	123 015	95 842	5 610	74 174	-	299 946
f) zwiększenie umorzenia	28	16 378	17 878	2 940	8 370	-	45 594
<i>amortyzacja</i>	28	16 378	17 878	2 940	8 370	-	45 594
g) zmniejszenie umorzenia	(52)	(3 776)	(14 477)	(1 526)	(13 706)	-	(33 537)
<i>sprzedaż</i>	-	-	(4)	(1 085)	-	-	(1 089)
<i>likwidacja (złomowanie)</i>	-	(3 773)	(14 473)	(441)	(13 706)	-	(32 393)
<i>pozostałe</i>	(52)	(3)	-	-	-	-	(55)
h) umorzenie na koniec okresu	1 282	135 617	99 243	7 024	68 838	-	312 004
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	7 859	-	-	-	-	7 859
<i>zwiększenie</i>	-	108	-	-	-	-	108
<i>zmniejszenie</i>	-	(1 608)	-	-	-	-	(1 608)
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	6 360	-	-	-	-	6 360
k) wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	78 382	206 636	81 362	8 568	31 697	5 537	412 182

Rok 2016	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	77 856	321 971	148 232	11 096	96 159	13 171	668 485
b) zwiększenia (z tytułu)	-	22 842	24 370	3 444	9 401	27 258	87 315
<i>zakupu</i>	-	296	12 623	3 163	5 661	27 258	49 001
<i>przyjęcia ze środków trwałych w budowie</i>	-	22 546	11 747	281	3 740	-	38 314
c) zmniejszenia (z tytułu)	(3 080)	(12 814)	(3 889)	(1 821)	(1 073)	(38 450)	(61 128)
<i>sprzedaż</i>	(2 680)	(11 720)	(143)	(1 805)	(68)	-	(16 416)
<i>likwidacja (złomowanie)</i>	-	(1 094)	(3 746)	(16)	(1 005)	-	(5 861)
<i>przyjęcia na środki trwałe</i>	-	-	-	-	-	(38 450)	(38 450)
<i>pozostałe</i>	(400)	-	-	-	-	-	(400)
d) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	74 776	331 999	168 713	12 718	104 487	1 979	694 672
e) umorzenie na początek okresu	1 622	109 286	83 382	4 365	66 104	-	264 759
f) zwiększenie umorzenia	47	16 310	16 044	2 652	9 129	-	44 182
<i>amortyzacja</i>	47	16 310	16 044	2 652	9 129	-	44 182
g) zmniejszenie umorzenia	(363)	(2 581)	(3 583)	(1 407)	(1 059)	-	(8 995)
<i>sprzedaż</i>	(363)	(1 599)	(97)	(1 391)	(68)	-	(3 518)
<i>likwidacja (złomowanie)</i>	-	(982)	(3 225)	(16)	(991)	-	(5 214)
<i>pozostałe</i>	-	-	(261)	-	-	-	(261)
h) umorzenie na koniec okresu	1 306	123 015	95 842	5 610	74 174	-	299 946
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	7 886	-	-	-	-	7 886
<i>zwiększenie</i>	-	275	-	-	-	-	275
<i>zmniejszenie</i>	-	(301)	-	-	-	-	(301)
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	7 860	-	-	-	-	7 860
k) wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	73 470	201 124	72 870	7 108	30 313	1 980	386 866

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto na 31.12.2017 roku wyniosła 18 770 tys. zł, a na 31.12.2016 roku wyniosła 19 341 tys. zł i została oszacowana na podstawie rocznych opłat ustalanych przez gminę w odniesieniu do nieruchomości stanowiących własność Skarbu Państwa.

Spółki Grupy nie posiadają rzeczowych aktywów trwałych o ograniczonym prawie własności i użytkowania.

Umorzenie rzeczowych aktywów trwałych w 2017 i 2016 roku zostało odniesione w koszty ogólnego zarządu, koszty sprzedaży oraz koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług

Na dzień 31.12.2017 i 31.12.2016 roku nie występują zobowiązania umowne zaciągnięte w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31.12.2017 i 31.12.2016 roku nie występują zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

6.3.3 Nieruchomości inwestycyjne

	31 grudzień 2017	31 grudzień 2016
Grunty, w tym:	28 044	28 154
<i>prawo wieczystego użytkowania gruntów</i>	9 396	9 071
Budynki i budowle	92 282	95 031
- w tym: inwestycje w obcych środkach trwałych	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	178	245
Inne środki trwałe	8	11
Nieruchomości inwestycyjne netto	120 512	123 441

6.3.4 Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych

Rok 2017	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- inne środki trwałe	Nieruchomości Inwestycyjne razem
a) wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	29 260	115 114	1 131	77	145 582
b) zwiększenia (z tytułu)	132	816	24	18	990
c) zmniejszenia	(93)	(33)	-	(56)	(182)
d) wartość brutto wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	29 299	115 897	1 155	39	146 390
e) umorzenie na początek okresu	1 106	20 083	886	66	22 141
f) zwiększenie umorzenia (z tytułu)	155	3 534	91	20	3 800
g) zmniejszenie umorzenia	(5)	(3)	-	(55)	(63)
h) umorzenie na koniec okresu	1 255	23 615	977	31	25 878
i) wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	28 044	92 282	178	8	120 512

Rok 2016	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- inne środki trwałe	Nieruchomości Inwestycyjne razem
a) wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	29 260	115 105	1 123	77	145 565
b) zwiększenia (z tytułu)	-	9	8	-	17
c) zmniejszenia	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	29 260	115 114	1 131	77	145 582
e) umorzenie na początek okresu	960	16 628	799	63	18 450
f) zwiększenie umorzenia (z tytułu)	146	3 456	88	3	3 693
- amortyzacja	146	3 456	88	3	3 693
g) zmniejszenie umorzenia	-	-	-	-	-
h) umorzenie na koniec okresu	1 106	20 084	887	66	22 141
i) wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	28 154	95 031	245	11	123 441

6.3.5 Wartości niematerialne

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	2 787	2 820
Inne wartości niematerialne	561	1 096
Wartości niematerialne w budowie	454	202
Wartości niematerialne razem	3 802	4 118

Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości niematerialnych.

Grupa nie posiada wartości niematerialnych użytkowanych na podstawie umów leasingu.

Grupa nie posiada wartości niematerialnych o ograniczonym prawie użytkowania.

Grupa nie posiada kredytów bankowych, które byłyby zabezpieczone wartościami niematerialnymi.

Umorzenie wartości niematerialnych w 2017 roku zostało odniesione w koszty ogólnego zarządu, koszty sprzedaży i koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług.

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

6.3.6 Zmiana stanu wartości niematerialnych

Rok 2017	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem WN
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	15 997	3 930	202	20 129
b) zwiększenia (z tytułu)	1 997	373	502	2 872
<i>zakup gotowych WNP</i>	366	348	502	1 216
<i>przyjęcia z inwestycji</i>	173	25	-	198
<i>przekwalifikowanie</i>	1 458	-	-	1 458
c) zmniejszenia (z tytułu)	(331)	(1 478)	(249)	(2 058)
<i>sprzedaż</i>	(46)	-	(52)	(98)
<i>przyjęcia na wartości niematerialne</i>	(285)	-	(198)	(483)
<i>przekwalifikowanie</i>	-	(1 458)	-	(1 458)
<i>pozostałe</i>	-	(20)	-	(20)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	17 663	2 825	454	20 942
e) umorzenie na początek okresu	13 177	2 834	-	16 011
f) zwiększenie umorzenia	2 011	279	-	2 290
<i>przekwalifikowanie</i>	828	-	-	828
<i>amortyzacja</i>	1 183	279	-	1 462
g) zmniejszenie umorzenia	(313)	(848)	-	(1 161)
<i>sprzedaż</i>	(29)	-	-	(29)
<i>przekwalifikowanie</i>	-	(828)	-	(828)
<i>pozostałe</i>	(284)	(20)	-	(304)
h) umorzenie na koniec okresu	14 876	2 264	-	17 140
i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 787	561	454	3 802

Rok 2016	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem WN
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	15 308	2 963	1 142	19 413
b) zwiększenia (z tytułu)	699	967	338	2 004
<i>zakup gotowych WNP</i>	218	185	338	741
<i>przyjęcia z inwestycji</i>	481	776	-	1 257
<i>pozostałe</i>	-	6	-	6
c) zmniejszenia (z tytułu)	(10)	-	(1 278)	(1 288)
<i>sprzedaż</i>	-	-	(8)	(8)
<i>przyjęcia na wartości niematerialne</i>	-	-	(1 256)	(1 256)
<i>pozostałe</i>	(10)	-	(14)	(24)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	15 997	3 930	202	20 129
e) umorzenie na początek okresu	12 394	2 385	-	14 779
f) zwiększenie umorzenia	793	449	-	1 242
<i>amortyzacja</i>	793	449	-	1 242
g) zmniejszenie umorzenia	(10)	-	-	(10)
<i>pozostałe</i>	(10)	-	-	(10)
h) umorzenie na koniec okresu	13 177	2 834	-	16 011
i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 820	1 096	202	4 118

6.3.7 Wartość firmy

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Koszt stan na początek okresu	52 044	52 044
Zmniejszenia/zwiększenia w okresie	(12 844)	-
Koszt stan na koniec okresu	39 200	52 044
Wartość bilansowa stan na początek okresu	52 044	52 044
Wartość bilansowa stan na koniec okresu	39 200	52 044

W 2017 roku dokonano spisania wartości firmy w kwocie 12 844 tys. zł, powstałej przy nabyciu dwóch spółek dystrybucyjnych w 2008 roku, a przypisanych do segmentu nieruchomości. Korekta dotyczy poprzednich okresów, kiedy nastąpiła zmiana modelu operacyjnego, więc została odniesiona na zyski zatrzymane. Informacje na ten temat znajdują się w notce **Błąd! Nie można odnaleźć źródła odwołania.**

Wartość firmy na koniec 2017 roku składa się z następujących pozycji analitycznych, przypisanych do segmentu detalicznego:

- wartość firmy powstała przy nabyciu przez Emperia Holding S.A. spółki Maro-Markety w kwocie 17 335 tys. zł,
- wartość firmy powstała przy nabyciu przez Emperia Holding S.A. spółki Społem Tychy S.A. w kwocie 1 510 tys. zł
- wartość firmy powstała przy przejęciu spółek Centrum Sp. z o.o. i PH Alfa Sp. z o.o. przez Stokrotka Sp. z o.o. w kwocie 17 496 tys. zł
- wartość firmy powstała przy nabyciu przez Stokrotka Sp. z o.o. spółki Pilawa Sp. z o.o. w kwocie 2 858 tys. zł.

Testy na utratę wartości firmy

Wartość firmy w kwocie 39 200 tys. zł. została przypisana do ośrodka wypracowującego środki pieniężne – spółki Stokrotka Sp. z o.o.

Wartość firmy rozpoznana w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie podlega utracie wartości. Potwierdzeniem jest wycena zakwalifikowana do poziomu 1 hierarchii wartości godziwej zgodnie z MSSF 13. Wycenę tę stanowi transakcja zrealizowana po dniu bilansowym – nabycia przez MAXIMA GRUPĘ, UAB, 11.559.259 akcji Spółki Emperia Holding S.A., które stanowią 93,66% kapitału zakładowego Spółki, na łączną wartość 1.155.926 tys. zł. Uwzględniając że przychody Stokrotki stanowią 98% przychodów Grupy, wartość firmy nie podlega utracie wartości.

6.3.8 Aktywa finansowe

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Udziały	3	3
- w tym: w jednostkach zależnych	-	-
Akcje	34	34
- w tym: w jednostkach zależnych	-	-
Aktywa finansowe razem	37	37

Rok 2017

Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych 2017 rok	Udziały	Akcje	Razem długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych
a) wartość aktywów finansowych na początek okresu	3	34	37
b) zwiększenia	-	-	-
c) zmniejszenia	-	-	-
d) wartość aktywów finansowych na koniec okresu	3	34	37

Rok 2016

Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych 2016 rok	Udziały	Akcje	Razem długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych
a) wartość aktywów finansowych na początek okresu	3	34	37
b) zwiększenia	-	-	-
c) zmniejszenia	-	-	-
d) wartość aktywów finansowych na koniec okresu	3	34	37

6.3.9 Pożyczki długoterminowe

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Pożyczki długoterminowe udzielone	213	263
- w tym: do jednostek zależnych	-	-
Pożyczki długoterminowe razem	213	263

6.3.10 Należności długoterminowe

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Kaucje związane z najmem	8 499	5 532
- w tym: od jednostek zależnych	-	-
Należności długoterminowe razem	8 499	5 532

Kaucje nie są oprocentowane. Z uwagi na niewielką wartość (kryterium istotności) nie podlegają dyskontowaniu.

6.3.11 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	18 053	22 009
Zwiększenia	14 427	2 552
<i>a) odniesionych na wynik finansowy</i>	6 421	2 453
<i>b) odniesionych na kapitał własny</i>	8 006	99
Zmniejszenia	(1 766)	(6 508)
<i>a) odniesionych na wynik finansowy</i>	(1 763)	(6 508)
<i>b) odniesionych na kapitał własny</i>	(3)	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	30 714	18 053

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z:	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Należności z tytułu dostaw i usług	516	576
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 021	1 615
Odprawy emerytalno-rentowe	220	184
Niewykorzystane urlopy wypoczynkowe z narzutami	1 743	1 342
Rezerwa na premie dla Zarządu wraz z narzutami	467	526
Odpis dyskonta od obligacji własnych	22	4
Rezerwa na badanie sprawozdania	39	56
Odpisy aktualizujący wartość zapasów	1 110	783
Bonusy odniesione na zapas towarów	3 077	2 830
Różnica pomiędzy wartością środków trwałych wykazaną w sprawozdaniu i wartością podatkową	12 222	4 329
Rezerwa z tytułu umów rodzących obciążenia	1 714	2 585
Rezerwa na niezafakturowane koszty	240	318
Strata podatkowa	6 452	1 876
Przychody odroczone z tytułu programów lojalnościowych	-	323
Straty aktuarialne	-	130
Rabaty udzielone franczyzobiorcom rozliczane podatkowo w innych okresach	-	93
Pozostałe tytuły	871	483
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	30 714	18 053

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	15 141	10 440
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	15 573	7 613

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

6.3.12 Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Czynsz	256	321
Udzielone rabaty	2 162	1 541
Zezwolenia i koncesje	29	-
Odstępne – najem lokali handlowych	14 161	15 825
Koszty związane z wyposażeniem i otwarciem sklepu	2 141	1 061
Pozostałe	920	78
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe razem	19 669	18 826

6.3.13 Zapasy

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Materiały	11 555	8 211
Towary	244 244	228 766
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(22 040)	(19 015)
Zapasy razem	233 759	217 962

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		
Wartość odpisów aktualizujących wartość zapasów na początek okresu	(19 015)	(19 784)
Zwiększenia (zawiązanie nowych odpisów)	(28 003)	(18 935)
Zmniejszenia (w związku z rozchodem zapasów)	24 978	19 704
Wartość odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	(22 040)	(19 015)

W 2017 roku odpisy aktualizujące wartość zapasów zostały utworzone w związku z bonusami naliczanymi od zakupów i alokowanymi na zapas oraz w związku z rezerwami na przyszłe niedobory inwentaryzacyjne.

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Ograniczenia w prawach własności i dysponowania z tytułu dokonanych zabezpieczeń pozabilansowych		
Zastawy wg tytułów:	15 000	15 000
- z tytułu kredytów bankowych	-	-
- z tytułu gwarancji bankowych	15 000	15 000
Ograniczenia w prawach własności i dysponowania z tytułu dokonanych zabezpieczeń pozabilansowych razem	15 000	15 000

6.3.14 Należności

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Z tytułu dostaw i usług	56 395	57 131
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	-
Z tytułu podatków i innych świadczeń publiczno-prawnych	11 986	10 891
Dochodzone na drodze sądowej	2 006	1 601
Zaliczki zapłacone na poczet dostaw	759	402
Inne należności	5 250	19 773
<i>w tym: od powiązanych</i>	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności	(7 161)	(9 065)
Należności netto razem	69 235	80 733

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Odpisy aktualizujące wartość należności		
Wartość odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	(9 065)	(10 742)
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Zwiększenia (zawiązanie nowych odpisów)	(877)	(1 552)
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
- w tym: zwiększenie wskutek przejęcia jednostki	-	-
Zmniejszenia	2 781	3 229
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
rozwiązanie	537	1 458
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
- w tym: zmniejszenia wskutek zbycia jednostki	-	-
Spisane (poza RZiS)*	2 233	1 771
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Różnice kursowe	11	-
Wartość odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	(7 161)	(9 065)

- w tym od jednostek powiązanych -

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

Należności nie dotyczą ograniczenia w prawach własności i dysponowania z tytułu zabezpieczeń pozabilansowych.

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług		
do 1 miesiąca	36 172	36 476
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 711	3 763
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	35	21
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	511	-
powyżej 1 roku	-	-
przeterminowane	14 966	16 871
Odpisy aktualizujące wartość należności	(6 145)	(6 050)
Należności netto razem	50 250	51 081

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług - przeterminowane	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
do 1 miesiąca	7 555	7 649
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	916	1 409
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	848	694
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	939	867
powyżej 1 roku	4 708	6 252
Odpisy aktualizujące wartość należności	(6 145)	(6 050)
Należności przeterminowane netto razem	8 821	10 821

6.3.15 Krótkoterminowe papiery wartościowe

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Certyfikaty TFI	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe razem	-	-

6.3.16 Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe według tytułów

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Ubezpieczenia	669	392
Asysta techniczna	136	211
Zezwolenia, koncesje na alkohol	58	25
Czynsze	97	69
Reklama	67	47
Abonamenty i opłaty roczne, prenumeraty	27	59
Energia elektryczna	-	2
Dozór techniczny urządzeń	75	80
Koszty ponoszone przed otwarciem placówki handlowej	971	35
Utrzymanie skrzynki elektronicznej	1	7
Koszty do refakturowania	379	570
Odstępne – najem lokali handlowych	2 762	2 959
Koszty na przełomie roku	-	710
Udzielone rabaty	-	490
Koszty związane z wyposażeniem i otwarciem sklepu	-	336
Pozostałe	2 795	95
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe według tytułów razem	8 037	6 087

6.3.17 Środki pieniężne

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Środki pieniężne w kasie	14 658	9 286
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	154 400	115 714
Inne środki pieniężne	26 307	21 432
w tym: - środki pieniężne w drodze	14 207	13 543
Razem środki pieniężne	195 364	146 432

6.3.18 Inne aktywa finansowe

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Udzielone pożyczki	1 012	1 763
- w tym: jednostkom powiązanym	-	-
Wycena pozostałych instrumentów finansowych	-	-
- w tym: jednostkom powiązanym	-	-
Inne aktywa finansowe razem	1 012	1 763

6.3.19 Kapitał zakładowy struktura – stan na 31.12.2017

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe na okaziciela	brak	100 000	100 000	Gotówka	30.11.1994	30.11.1994
B	zwykłe na okaziciela	brak	2 200 000	2 200 000	Gotówka	26.09.1995	01.01.1995
C	zwykłe na okaziciela	brak	2 093 700	2 093 700	Gotówka	11.02.1999	01.01.1999
D	zwykłe na okaziciela	brak	408 400	408 400	Gotówka	25.06.1999	01.01.1999
E	zwykłe na okaziciela	brak	240 200	240 200	Gotówka	12.12.2001	01.01.2001
F	zwykłe na okaziciela	brak	259 500	259 500	Gotówka	12.12.2001	01.01.2001
G	zwykłe na okaziciela	brak	1 333 300	1 333 300	Gotówka	12.12.2001	01.01.2001
H	zwykłe na okaziciela	brak	2 085 323	2 085 323	aport w postaci akcji BOS S.A.	02.01.2007	01.01.2006
I	zwykłe na okaziciela	brak	1 271 796	1 271 796	aport w postaci akcji BOS S.A.	02.01.2007	01.01.2006
J	zwykłe na okaziciela	brak	55 747	55 747	aport w postaci akcji BOS S.A.	11.05.2007	01.01.2006
K	zwykłe na okaziciela	brak	290 468	290 468	aport w postaci akcji BOS S.A.	11.05.2007	01.01.2006
L	zwykłe na okaziciela	brak	1 500 000	1 500 000	Gotówka	24.10.2007	01.01.2007
Ł	zwykłe na okaziciela	brak	140 388	140 388	gotówka oraz aport w postaci udziałów Maro-Markety Sp. z o.o.	12.02.2008	01.01.2007
M	zwykłe na okaziciela	brak	82 144	82 144	gotówka oraz aport w postaci udziałów Centrum Sp. z o.o.	12.02.2008	01.01.2007
N	zwykłe na okaziciela	brak	122 429	122 429	Gotówka	06.06.2008	01.01.2007
P	zwykłe na okaziciela	brak	64 428	64 428	Gotówka	09.09.2014	01.01.2014
P	zwykłe na okaziciela	brak	43 976	43 976	Gotówka	16.01.2015	01.01.2014
P	zwykłe na okaziciela	brak	25 527	25 527	Gotówka	09.09.2015	01.01.2015
P	zwykłe na okaziciela	brak	17 950	17 950	Gotówka	30.09.2015	01.01.2015
P	zwykłe na okaziciela	brak	4 773	4 773	Gotówka	31.01.2016	01.01.2015
P	zwykłe na okaziciela	brak	1 978	1 978	Gotówka	30.11.2016	01.01.2016

Liczba akcji razem

12 342 027

Kapitał zakładowy, razem

12 342 027

Wartość nominalna jednej akcji = 1 PLN

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

Wszystkie akcje składające się na kapitał akcyjny Grupy Kapitałowej Emperia zostały w całości opłacone.

Kapitał zakładowy struktura – stan na 31.12.2016

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe na okaziciela	brak	100 000	100 000	Gotówka	30.11.1994	30.11.1994
B	zwykłe na okaziciela	brak	2 200 000	2 200 000	Gotówka	26.09.1995	01.01.1995
C	zwykłe na okaziciela	brak	2 093 700	2 093 700	Gotówka	11.02.1999	01.01.1999
D	zwykłe na okaziciela	brak	408 400	408 400	Gotówka	25.06.1999	01.01.1999
E	zwykłe na okaziciela	brak	240 200	240 200	Gotówka	12.12.2001	01.01.2001
F	zwykłe na okaziciela	brak	259 500	259 500	Gotówka	12.12.2001	01.01.2001
G	zwykłe na okaziciela	brak	1 333 300	1 333 300	Gotówka	12.12.2001	01.01.2001
H	zwykłe na okaziciela	brak	2 085 323	2 085 323	aport w postaci akcji BOS S.A.	02.01.2007	01.01.2006
I	zwykłe na okaziciela	brak	1 271 796	1 271 796	aport w postaci akcji BOS S.A.	02.01.2007	01.01.2006
J	zwykłe na okaziciela	brak	55 747	55 747	aport w postaci akcji BOS S.A.	11.05.2007	01.01.2006
K	zwykłe na okaziciela	brak	290 468	290 468	aport w postaci akcji BOS S.A.	11.05.2007	01.01.2006
L	zwykłe na okaziciela	brak	1 500 000	1 500 000	Gotówka	24.10.2007	01.01.2007
Ł	zwykłe na okaziciela	brak	140 388	140 388	gotówka oraz aport w postaci udziałów Maro-Markety Sp. z o.o.	12.02.2008	01.01.2007
M	zwykłe na okaziciela	brak	82 144	82 144	gotówka oraz aport w postaci udziałów Centrum Sp. z o.o.	12.02.2008	01.01.2007
N	zwykłe na okaziciela	brak	122 429	122 429	Gotówka	06.06.2008	01.01.2007
P	zwykłe na okaziciela	brak	64 428	64 428	Gotówka	09.09.2014	01.01.2014
P	zwykłe na okaziciela	brak	43 976	43 976	Gotówka	16.01.2015	01.01.2014
P	zwykłe na okaziciela	brak	25 527	25 527	Gotówka	09.09.2015	01.01.2015
P	zwykłe na okaziciela	brak	17 950	17 950	Gotówka	30.09.2015	01.01.2015
P	zwykłe na okaziciela	brak	4 773	4 773	Gotówka	31.01.2016	01.01.2015
P	zwykłe na okaziciela	brak	1 978	1 978	Gotówka	30.11.2016	01.01.2016
Liczba akcji razem			12 342 027				
Kapitał zakładowy, razem				12 342 027			
Wartość nominalna jednej akcji = 1 PLN							

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

Wszystkie akcje składające się na kapitał akcyjny Grupy Kapitałowej Emperia zostały w całości opłacone.

Zmiany na kapitale zapasowym oraz rezerwowym

Kapitał zapasowy

Kapitał rezerwowy

1 stycznia 2017

99 905

72 766

Podział zysku za 2016 rok – przeznaczenie na kapitały

-

18 005

Umorzenie akcji własnych

-

-

Przekwalifikowanie kapitału ze względu na rozliczenie wszystkich programów motywacyjnych

-

-

31 grudnia 2017

99 905

90 771

1 stycznia 2016

97 558

47 661

Podział zysku za 2015 rok – przeznaczenie na kapitały

-

25 442

Umorzenie akcji własnych

-

(337)

Przekwalifikowanie kapitału ze względu na rozliczenie wszystkich programów motywacyjnych

2 347

-

31 grudnia 2016

99 905

72 766

6.3.20 Zyski zatrzymane

31 grudnia 2017

31 grudnia 2016

Zyski okresu z lat ubiegłych

39 200

19 925

Podział zysku – przeznaczenie na kapitały

(18 005)

(25 442)

Podział zysku – dywidenda

-

-

Zysk okresu

34 863

50 551

Wynik lat ubiegłych spółek wprowadzonych do konsolidacji

-

-

Świadczenia pracownicze rozliczone kapitałowo

(75)

(423)

Zyski zatrzymane razem

55 983

44 611

6.3.21 Kredyty, pożyczki i papiery dłużne długoterminowe

31 grudnia 2017

31 grudnia 2016

Leasing finansowy

-

600

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

-

600

6.3.22 Zobowiązania długoterminowe

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Kaucje	1 956	3 472
- w tym: od jednostek zależnych	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	1 956	3 472

Kaucje nie są oprocentowane. Z uwagi na niewielką wartość (kryterium istotności) nie podlegają dyskontowaniu.

6.3.23 Rezerwy

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Rezerwy na świadczenia pracownicze	14 924	12 004
a) z tytułu świadczeń emerytalno-rentowych	1 138	948
b) z tytułu zaległych urlopów	9 174	7 067
c) z tytułu rocznych premii pieniężnych	2 458	2 784
d) z tytułu restrukturyzacji zatrudnienia	-	7
e) z tytułu nadgodzin	1 377	515
f) zyski/straty aktuarialne	777	683
Pozostałe rezerwy	11 824	17 205
a) na badanie SF	208	338
b) na nagrody dla klientów (programy lojalnościowe)	-	32
c) na zobowiązania	1 334	1 553
d) na niezafakturowane koszty	1 262	1 675
e) z tytułu umów rodzących obciążenia	9 020	13 606
f) inne	-	1
Rezerwy razem	26 748	29 208

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Rezerwy		
Długoterminowe	6 759	10 474
a) z tytułu świadczeń emerytalno-rentowych	955	771
b) z tytułu rocznych premii pieniężnych	-	-
c) z tytułu umów rodzących obciążenia	5 027	9 020
d) zyski/straty aktuarialne	777	683
Krótkoterminowe	19 989	18 734
a) z tytułu świadczeń emerytalno-rentowych	183	177
b) z tytułu zaległych urlopów	9 174	7 067
c) z tytułu rocznych premii pieniężnych	2 458	2 784
d) z tytułu restrukturyzacji zatrudnienia	-	7
e) pozostałe krótkoterminowe rezerwy	2 804	1 923
f) z tytułu umów rodzących obciążenia	3 993	4 586
g) na niefakturowane koszty	-	1 675
h) z tytułu nadgodzin	1 377	515
Rezerwy razem	26 748	29 208

Zmiany stanu rezerw na świadczenia pracownicze	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Rezerwy z tytułu świadczeń emerytalno-rentowych na początek okresu	948	735
<i>Zwiększenia</i>	190	295
<i>Zmniejszenia</i>	-	(82)
Rezerwy z tytułu świadczeń emerytalno-rentowych na koniec okresu	1 138	948
Rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu zaległych urlopów na początek okresu	7 067	5 191
<i>Zwiększenia</i>	2 107	1 876
<i>Zmniejszenia</i>	-	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu zaległych urlopów na koniec okresu	9 174	7 067
Rezerwy z tytułu rocznych premii pieniężnych na początek okresu	2 784	3 812
<i>Zwiększenia</i>	59	364
<i>Zmniejszenia</i>	(385)	(1 391)
Rezerwy z tytułu rocznych premii pieniężnych na koniec okresu	2 458	2 785
Rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia na początek okresu	7	55
<i>Zwiększenia</i>	-	7
<i>Zmniejszenia</i>	(7)	(55)
Rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia na koniec okresu	-	7
Rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu nadgodzin na początek okresu	515	454
<i>Zwiększenia</i>	5 363	4 487
<i>Zmniejszenia</i>	(4 501)	(4 426)
Rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu nadgodzin na koniec okresu	1 377	515
Rezerwy na zyski/straty aktuarialne początek okresu	683	160
<i>Zwiększenia</i>	94	523
<i>Zmniejszenia</i>	-	-
Rezerwy na zyski/straty aktuarialne na koniec okresu	777	683
Rezerwy na świadczenia pracownicze na początek okresu razem	12 004	10 407
<i>Zwiększenia</i>	7 813	7 552
<i>Zmniejszenia</i>	(4 893)	(5 954)
Rezerwy na świadczenia pracownicze na koniec okresu razem	14 924	12 005

Zmiany stanu pozostałych rezerw	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Rezerwy z tytułu umów rodzących obciążenia na początek okresu*	13 606	18 977
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	(4 586)	(5 371)
Rezerwy z tytułu umów rodzących obciążenia na koniec okresu	9 020	13 606
Inne rezerwy na początek okresu	3 598	3 843
Zwiększenia	758	20 768
Zmniejszenia	(1 552)	(21 013)
Inne rezerwy na koniec okresu	2 804	3 598
Pozostałe rezerwy na początek okresu razem	17 204	22 820
Zwiększenia	758	20 768
Zmniejszenia	(6 138)	(26 384)
Pozostałe rezerwy na koniec okresu razem	11 824	17 204

*/ W 2012 roku, w związku z wycofaniem Grupy z rozwoju supermarketów Delima, potraktowano umowy najmu lokalizacji tych sklepów jako umowy rodzące obciążenia i zawieszono rezerwy. Stan tych rezerw na koniec 2017 roku wynosi 9 020 tys. zł. Grupa dokonała również odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych przeznaczonych do realizacji tych umów.

Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia

Odprawy emerytalno-rentowe	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Stan na początek okresu	1 631	895
w tym: długoterminowe	1 454	874
krótkoterminowe	177	21
Koszty zatrudnienia	320	266
w tym: koszty bieżącego zatrudnienia	320	266
Odsetki netto od zobowiązania netto	59	29
(Zyski)/Straty aktuarialne	94	523
(Wyplacone świadczenia)	(218)	(82)
Stan na koniec okresu	1 886	1 631
w tym: długoterminowe	1 703	1 454
krótkoterminowe	183	177

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

Odprawy emerytalno-rentowe	
wzrost stopy dyskonta o 0,5%	(64)
obniżenie stopy dyskonta o 0,5%	67
wzrost stopy wzrostu wynagrodzeń o 0,5%	67
obniżenie stopy wzrostu wynagrodzeń o 0,5%	(64)
wzrost wskaźnika rotacji o 0,5%	(1)
obniżenie wskaźnika rotacji o 0,5%	1

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

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

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

6.3.24 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	5 488	4 497
Zwiększenia	4 117	2 662
a) odniesionych na wynik finansowy	4 117	2 662
Zmniejszenia	(1 974)	(1 671)
a) odniesionych na wynik finansowy	(1 974)	(1 671)
Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	7 632	5 488

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z:		
Odpis dyskonta od obligacji nabytych	22	15
Różnice pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	5 177	3 691
Pozostałe tytuły	2 433	1 782
Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	7 632	5 488

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Rezerwy tytułu odroczonego podatku dochodowego:	7 631	5 488
– przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	3 269	2 209
– przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	4 363	3 279

6.3.25 Kredyty, pożyczki i papiery dłużne krótkoterminowe

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Leasing finansowy	565	1 122
Wycena pozostałych instrumentów finansowych	181	-
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne krótkoterminowe razem	746	1 122

6.3.26 Zobowiązania krótkoterminowe

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Z tytułu dostaw i usług	386 357	343 158
<i>w tym: wobec jednostek powiązanych</i>	-	-
Z tytułu podatków i innych świadczeń publiczno-prawnych	25 020	22 608
Z tytułu wynagrodzeń	18 208	16 000
Inne zobowiązania	21 203	6 960
<i>w tym: wobec jednostek powiązanych</i>	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	450 788	388 726

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług		
do 1 miesiąca	216 824	188 461
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	67 388	66 187
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 875	408
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1	1
powyżej 1 roku	-	10
przeterminowane	100 269	88 090
Zobowiązania razem	386 357	343 157

**Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług -
przeterminowane**

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
do 1 miesiąca	95 742	83 420
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 436	3 557
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	54	1 032
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	18	62
powyżej 1 roku	19	20
Zobowiązania przeterminowane razem	100 269	88 091

6.3.27 Przychody przyszłych okresów według tytułów

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Zwroty szkód komunikacyjnych	22	29
Zwroty szkód majątkowych	13	74
Kary umowne	11	2 656
Programy lojalnościowe	896	1 702
Refundacja sprzętu p.poż	962	1 012
Sprzedaż usług rozliczanych w czasie	294	314
Odsetki od kaucji	115	113
Bony towarowe do zrealizowania w następnych okresach	583	599
Należne refundacje wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych	914	596
Pozostałe	-	222
Przychody przyszłych okresów według tytułów razem	3 810	7 317

6.3.28 Przekształcenie danych porównawczych

Grupa dokonała przekształcenia danych porównawczych w niniejszym sprawozdaniu finansowym w wyniku zmian prezentacji. Dokonane zmiany miały na celu zapewnienie większej przejrzystości oraz spójności prezentowanego sprawozdania finansowego, a także lepsze odzwierciedlenie informacji finansowej istotnej z punktu widzenia czytelnika.

Grupa wprowadziła zmiany w prezentacji określonych pozycji przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań, które nie miały wpływu na uprzednio prezentowane kwoty całkowitego dochodu ogółem (w tym kwotę zysku na akcję) ani kapitału własnego. Dokonane zmiany nie powodowały konieczności przekształcenia skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Podsumowanie wprowadzonych zmian do danych porównawczych:

- a) Zmiana prezentacji przychodów ze sprzedaży usług marketingowych realizowanych przez Grupę, kalkulowanych w oparciu o wartość procentową liczoną od wartości sprzedanych towarów, które stanowią rabaty otrzymywane od dostawców – poprzednio wartość tych przychodów w kwocie 65 543 tys. zł prezentowano jako przychody ze sprzedaży usług. Po zmianie, w celu rzetelnego odzwierciedlenia treści ekonomicznej danej transakcji, wartość tych przychodów zmniejsza koszt własny sprzedanych towarów.
- b) Zmiana prezentacji refundacji przez PFRON kosztów wynagrodzeń osób niepełnosprawnych – poprzednio prezentowane były w pozostałych przychodach operacyjnych. Po zmianie refundacja w kwocie 2 862 tys. zł prezentowana jest jako korekta kosztów sprzedaży.

Przekształcenie sprawozdania z całkowitych dochodów za 2016 rok

		12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016 (dane zaraportowane)	Zmiany prezentacji	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016 (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	a)	2 450 750	(65 543)	2 385 207
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	a)	(1 743 366)	65 543	(1 677 823)
Pozostałe przychody operacyjne	b)	24 285	(2 862)	21 423
Koszty sprzedaży	b)	(575 502)	2 862	(572 640)

6.3.29 Przychody netto ze sprzedaży usług

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Sprzedaż usług	55 617	61 654
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży usług, razem	55 617	61 654
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-

Przychody netto ze sprzedaży usług (struktura terytorialna)	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Kraj	50 357	57 336
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Eksport	5 260	4 318
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży usług, razem	55 617	61 654
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-

6.3.30 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Sprzedaż towarów i materiałów	2 520 837	2 323 553
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	2 520 837	2 323 553
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Kraj	2 520 760	2 323 519
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Eksport	77	34
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	2 520 837	2 323 553
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-

6.3.31 Pozostałe przychody operacyjne

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	61	14 007
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	740	270
Inne przychody operacyjne	11 113	7 146
Pozostałe przychody operacyjne razem	11 914	21 423

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Aktualizacja wartości finansowych i niefinansowych aktywów		
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych (wielkość ujemna)	(108)	(274)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych	816	301
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość należności (wielkość ujemna)	(74)	(419)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	106	662
Aktualizacja wartości aktywów finansowych i niefinansowych razem	740	270

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Inne przychody operacyjne		
Otrzymane kary umowne	3 795	2 971
Odszkodowania z ubezpieczeń komunikacyjnych	246	366
Odszkodowania z ubezpieczeń majątkowych	2 643	538
Inne odszkodowania	488	920
Przedawnione zobowiązania	166	-
Zasądzone koszty postępowania sądowego	143	227
Zwrot podatku VAT	64	41
Darowizny rzeczowe	606	-
Superaty	294	329
Zaokrąglenia	-	1
Rozliczenie w czasie refundacji i nieodpłatnie otrzymanych składników majątku	-	-
Towary otrzymane nieodpłatnie	-	888
Zaokrąglenia z tytułu kaucji za opakowania	-	443
Inne przychody	2 668	422
Inne przychody operacyjne, razem	11 113	7 146

6.3.32 Koszty według rodzaju

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Amortyzacja	(50 793)	(48 935)
Zużycie materiałów i energii	(100 815)	(96 524)
Usługi obce	(214 880)	(194 674)
Wynagrodzenia	(279 141)	(248 529)
Świadczenia pracownicze	(64 598)	(58 513)
Podatki i opłaty	(11 502)	(11 046)
Pozostałe koszty	(3 084)	(2 319)
Koszty według rodzaju, razem	(724 812)	(660 540)
Koszty sprzedaży	(621 719)	(575 502)
Koszty zarządu	(74 466)	(56 548)
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	(28 627)	(28 490)

Koszty pracownicze	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Wynagrodzenia w tym:	(279 141)	(248 529)
- rezerwa na koszty restrukturyzacji zatrudnienia	-	(7)
Ubezpieczenia społeczne	(52 896)	(46 716)
Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	(6 762)	(6 719)
Szkolenia	(801)	(720)
Pozostałe	(4 140)	(4 359)
Koszty pracownicze razem	(343 739)	(307 043)

6.3.33 Pozostałe koszty operacyjne

	Nota	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		(2 633)	(984)
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		(376)	(335)
Inne koszty operacyjne	6.3.34	(7 192)	(8 109)
Pozostałe koszty operacyjne razem		(10 201)	(9 428)

		12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Aktualizacja wartości aktywów finansowych i niefinansowych			
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych (wielkość ujemna)		-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych		-	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość należności (wielkość ujemna)		(807)	(1 130)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności		430	795
Aktualizacja wartości aktywów finansowych i niefinansowych, razem		(376)	(335)

6.3.34 Inne koszty operacyjne

		12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Darowizny		(118)	(236)
Szkody komunikacyjne		(259)	(271)
Szkody majątkowe		(2 063)	(596)
Pozostałe odszkodowania		(69)	(194)
Odpisane kaucje		(3 842)	(3 044)
Koszty postępowania sądowego		(134)	(41)
Przelew uprawnień z umów		-	-
Zaokrąglenia kaucji za opakowania		-	-
Odszkodowanie za rezygnację z lokalu		-	(716)
VAT nie podlegający odliczeniu		-	(6)
Roszczenia podwykonawców		-	(46)
Zaokrąglenia kaucji za opakowania		-	(827)
Spisane salda		-	(1 593)
Inne koszty		(707)	(83)
Kary umowne		-	(456)
Inne koszty operacyjne, razem		(7 192)	(8 109)

6.3.35 Przychody finansowe

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Odsetki w tym:	630	768
- od jednostek powiązanych	-	-
Zysk ze zbycia inwestycji	-	178
Inne przychody finansowe	647	-
Przychody finansowe razem	1 277	946

Przychody finansowe z tytułu odsetek

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Odsetki od udzielonych pożyczek	67	119
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki od lokat terminowych	474	559
Odsetki od nieterminowych płatności	89	84
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki od obligacji	-	6
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	630	768

Inne przychody finansowe

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania finansowe	467	-
Udział z zysku ubezpieczycieli	147	-
Pozostałe	33	-
Inne przychody finansowe, razem	647	-

6.3.36 Koszty finansowe

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Odsetki, w tym:	(933)	(639)
- dla jednostek zależnych	-	-
Strata ze zbycia inwestycji	-	(38)
Inne koszty finansowe	(3 719)	(739)
Koszty finansowe razem	(4 652)	(1 416)

Koszty finansowe z tytułu odsetek	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Odsetki od kredytów bankowych	(488)	(285)
Odsetki od leasingu finansowego:	(94)	(207)
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	-
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności	(310)	(105)
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	-
Odsetki od wyemitowanych obligacji	-	(38)
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	-
Odsetki budżetowe	(15)	(4)
Pozostałe	(26)	-
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	(933)	(639)
Inne koszty finansowe	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Koszty gwarancji bankowych	(2 098)	(184)
Ujemne różnice kursowe	(1 410)	(318)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	(164)
Koszty odsetkowe rezerw pracowniczych	(57)	(29)
Wycena bilansowa zobowiązań i należności	-	(44)
Koszty związane z emisją obligacji	-	-
Pozostałe	(154)	-
Inne koszty finansowe, razem	(3 719)	(739)
Zyski lub straty według kategorii instrumentów	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Przychody odsetkowe		
Depozyty bankowe	474	559
Pożyczki udzielone	67	119
Należności handlowe	89	84
Odsetki od obligacji	-	6
Przychody odsetkowe, razem	630	768
Koszty odsetkowe		
Kredyty krótko i długoterminowe	(488)	(285)
Leasing finansowy	(94)	(207)
Zobowiązania handlowe	(310)	(105)
Obligacje wyemitowane	-	(38)
Pozostałe	(26)	-
Koszty odsetkowe, razem	918	(635)

6.3.37 Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Wynik brutto	37 921	61 232
Podatek z rachunku wyników	3 058	10 681
Stawka efektywna wstępna (w %)	8,1%	17,4%
Różnice na podatku odroczonym	(447)	(79)
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	(804)	1 939
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	1 499	(2 695)
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	(722)	(33)
Wpływ strat podatkowych, od których nie tworzą aktywa z tyt. podatku odroczonego w latach ubiegłych	-	1 841
Efekt podatkowy związany z aktywowaniem straty podatkowej	4 576	-
Wpływ zróżnicowania stawek podatkowych jednostek zależnych działających w innych systemach prawnych	(5)	-
Po uwzględnieniu wyjaśnień	7 155	11 654
Stawka efektywna po wyjaśnieniach (w %)	18,9%	19%

6.3.38 Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Zmniejszenie (Zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	2 475	(2 660)
Zmniejszenie (Zwiększenie) z tytułu poprzednio nie ujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
Zmniejszenie (Zwiększenie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego z konsolidacji	(93)	(2 386)
Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat razem	2 382	(5 046)

6.3.39 Zysk okresu na jedną akcję

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Zysk/Strata okresu	34 863	50 551
Średnia ważona liczba akcji	11 933 984	12 086 113
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	11 933 984	12 086 113
Zysk/Strata na jedną akcję (Zł)	2,92	4,18
Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję	2,92	4,18

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok obrotowy przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego, skorygowane o posiadane przez Spółkę akcje własne.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok obrotowy przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Grupy Kapitałowej Emperia (po potrąceniu odsetek od

uprzywilejowanych akcji zamiennych) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego skorygowaną o posiadane akcje własne wraz ze średnią ważoną liczbą akcji zwykłych, które byłyby wyemitowane przy zamianie rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe. W 2016 roku Spółka uwzględniła efekt rozwadniający obligacji przyznanych pracownikom w ramach realizacji transzy za 2010 i 2011 rok II Programu Opcji Menedżerskich 2010-2012.

6.3.40 Struktura środków pieniężnych

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2016
Środki pieniężne w kasie		
- na początek okresu	9 286	10 558
- na koniec okresu	14 658	9 286
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		
- na początek okresu	115 714	83 201
- na koniec okresu	154 400	115 714
Inne środki pieniężne		
- na początek okresu	21 432	10 036
- na koniec okresu	26 307	21 432
Razem środki pieniężne		
- na początek okresu	146 432	103 795
- na koniec okresu	195 364	146 432

6.3.41 Pozycje pozabilansowe

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

Zobowiązania pozabilansowe spółek Emperia Holding S.A., Elpro Development S.A. oraz Stokrotka sp. z o.o. wynikające z Umowy Kredytów z dnia 27-04-2017 z póź. zm. oraz umów zabezpieczeń z nią związanych:

Emperia Holding S.A.

- hipoteka na nieruchomościach kwota łączna 634,7 mln zł

Elpro Development S.A.

- hipoteka na nieruchomościach kwota łączna 571,7 mln zł
- zastaw rejestrowy na aktywach na kwotę 3, 7 mln zł

Stokrotka sp. z o.o.

- hipoteka na nieruchomościach kwota łączna 204,2 mln zł
- zastaw rejestrowy na towarach na kwotę co najmniej 97,5 mln zł

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

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

- a) gwarancji zapłaty zobowiązania podatkowego – w kwocie 303 mln zł
 - b) kredytu terminowego Elpro Development S.A. – w kwocie 225 mln zł
 - c) kredytu terminowego Stokrotka sp. z o.o. – w kwocie 15 mln zł
 - d) umów hedinggowych Stokrotka sp. z o.o. i Elpro Development S.A. – w kwocie 91,7 mln zł
- RAZEM = 634,7 mln zł

Elpro Development ustanowiło zabezpieczenie na swoich nieruchomościach do:

- a) kredytu terminowego – w kwocie 225 mln zł
 - b) kredytu terminowego Stokrotka sp. z o.o. – w kwocie 15mln zł
 - c) z tyt. przystąpienia do długu Emperia Holding S.A. – w kwocie 240 mln zł
 - d) umów hedinggowych Stokrotka sp. z o.o. i Elpro Development S.A. – w kwocie 91, 7 mln zł
- RAZEM = 571,7 mln zł

Stokrotka sp. z o.o. ustanowiła zabezpieczenie na swoich nieruchomościach do:

- a) kredytu obrotowego – w kwocie 60 mln zł
 - b) linii na gwarancje –w kwocie 37,5 mln zł
 - c) z tyt. przystąpienia do długu Emperia Holding S.A. – 15 mln zł
 - d) umów hedinggowych Stokrotka sp. z o.o. i Elpro Development S.A. – w kwocie 91,7 mln zł
- RAZEM = 204,2 mln zł

Pozostałe zabezpieczenia pozabilansowe

Zmiany zobowiązań pozabilansowych w 2017 roku	Z tytułu kredytów bankowych	Z tytułu gwarancji bankowych	Z tytułu poręczeń majątkowych
Hipoteki			
Stan na początek okresu	30 000	-	-
Zwiększenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	(30 000)	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-
Przewłaszczenie/zastaw/cesja majątku obrotowego			
Stan na początek okresu	-	15 000	-
Zwiększenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	15 000	-
Poręczenia			
Stan na początek okresu	-	25 000	9 325
Zwiększenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	(25 000)	(7 150)
Stan na koniec okresu	-	-	2 175

Zmiany zobowiązań pozabilansowych w 2016 roku	Z tytułu kredytów bankowych	Z tytułu gwarancji bankowych	Z tytułu poręczeń majątkowych
Hipoteki			
Stan na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia w okresie	30 000	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
Stan na koniec okresu	30 000	-	-
Przewłaszczenie/zastaw/cesja majątku obrotowego			
Stan na początek okresu	-	15 000	-
Zwiększenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	15 000	-
Poręczenia			
Stan na początek okresu	-	47 500	9 646
Zwiększenia w okresie	-	-	6 850
Zmniejszenia w okresie	-	(22 500)	(7 171)
Stan na koniec okresu	-	25 000	9 325

6.3.42 Leasing finansowy oraz operacyjny

a) Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31 grudnia 2017	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	581	565
w okresie od 1 roku do 5 lat	-	-
w okresie powyżej 5 lat	-	-
Razem	581	565

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31 grudnia 2016	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	1 203	1 097
w okresie od 1 roku do 5 lat	603	586
w okresie powyżej 5 lat	-	-
Razem	1 806	1 683

b) Umowy zawierające elementy leasingu wg KIMSF 4

Rok 2017	czas trwania umowy	Na	Na	od 1 - 5 lat	powyżej 5 lat
		31.12.2017	31.12.2018 minimalne opłaty roczne		
Nieruchomości	określony	98 368	103 809	415 311	517 466
	nieokreślony	2 542	2 518	10 072	12 591
Urządzenia techniczne i maszyny	określony	93	1	1	1
	nieokreślony	111	119	476	595
Środki transportu	określony	8 314	7 461	15 012	590
	nieokreślony				

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

Rok 2016	czas trwania umowy	Na 31.12.2016	Na 31.12.2017 minimalne opłaty roczne	od 1 - 5 lat	powyżej 5 lat
Nieruchomości	określony	96 213	102 790	411 160	512 454
	nieokreślony	2 981	3 190	12 762	15 952
Urządzenia techniczne i maszyny	określony	189	56	1	-
	nieokreślony	141	179	715	893
Środki transportu	określony	7 963	8 248	3 834	0
	nieokreślony	-	-	-	-

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

6.3.43 Grupa Kapitałowa Emperia Holding jako wynajmujący

Umowy zawarte przez spółki Grupy Kapitałowej Emperia Holding jako wynajmujący

Rok 2017	czas trwania umowy	Na 31.12.2017	Na 31.12.2018 minimalne opłaty roczne	od 1 - 5 lat	powyżej 5 lat
Nieruchomości	określony	21 669	20 750	44 782	5 748
	nieokreślony	6 165	6 797	34 042	68 084

Umowy dotyczą nieruchomości oraz nieruchomości inwestycyjnych.
Dla umów na czas nieokreślony, do wyliczeń przyjęto okres 10-letni

Rok 2016	czas trwania umowy	Na 31.12.2016	Na 31.12.2017 minimalne opłaty roczne	od 1 - 5 lat	powyżej 5 lat
Nieruchomości	określony	21 948	21 669	44 782	5 748
	nieokreślony	6 091	6 165	34 042	68 084

Umowy dotyczą nieruchomości oraz nieruchomości inwestycyjnych.
Dla umów na czas nieokreślony, do wyliczeń przyjęto okres 10-letni

6.3.44 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Grupa nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli.

6.3.45 Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W 2017 roku żadna ze spółek Grupy Kapitałowej Emperia nie pociągnęła istotnych zobowiązań na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

6.3.46 Transakcje Emperia Holding S.A. z podmiotami powiązanymi

W 2017 roku Emperia Holding S.A. nie zawierała istotnych transakcji z jednostkami powiązanymi, poza transakcjami zawieranymi w toku normalnej działalności gospodarczej na warunkach rynkowych oraz związanymi z podwyższeniem lub dopłatami do kapitału w spółkach zależnych.

6.3.47 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w 2017 (w osobach)		
	Razem	pracownicy umysłowi	pracownicy fizyczni
Emperia Holding S.A.	41	41	-
Stokrotka Sp. z o.o.	8 334	2 075	6 259
Infinite Sp. z o.o.	187	186	1
Infinite IT Solutions SRL	8	8	-
Elpro Development S.A.	40	33	7
RAZEM	8 610	2 343	6 267

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w 2016 (w osobach)		
	Razem	pracownicy umysłowi	pracownicy fizyczni
Emperia Holding S.A.	64	63	1
Stokrotka Sp. z o.o.	8 279	1 956	6 323
Infinite Sp. z o.o.	187	186	1
Elpro Development S.A.	1	1	-
RAZEM	8 531	2 206	6 325

Pozostałe spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Emperia nie zatrudniały pracowników w 2017 oraz 2016 roku.

6.3.48 Wartość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących emitenta

Wynagrodzenie Zarządu spółki dominującej Emperia Holding S.A., według zasad ustalanych przez Radę Nadzorczą składa się z części zasadniczej oraz premii okresowych.

Wysokość wynagrodzeń wypłaconych (metoda kasowa) osobom zarządzającym w Emperia Holding S.A. w 2017 roku:

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

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

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

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

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

6.3.49 Informacje o zawarciu umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych oraz o wynagrodzeniu dla tego podmiotu za rok obrotowy

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

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	Rok 2017	Rok 2016
Przegląd i badanie Sprawozdania Finansowego	365	443
Usługi doradztwa podatkowego	-	4
Due diligence	1 499	-
Razem	1 864	447

6.3.50 Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta

Zarząd Emperia Holding S.A.



Dariusz Kalinowski – Prezes Zarządu

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



Cezary Baran – Wiceprezes Zarządu

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

Rada Nadzorcza Emperia Holding S.A.

Artur Kawa – Przewodniczący Rady Nadzorczej

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

Jarosław Wawerski – Członek Rady Nadzorczej

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

Artur Laskowski – Członek Rady Nadzorczej

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

Aleksander Widera – Członek Rady Nadzorczej

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

Michał Kowalczewski – Niezależny Członek Rady Nadzorczej

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

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

6.3.51 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność Grupy Kapitałowej Emperia jest narażona na następujące ryzyka finansowe:

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

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

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

Podstawowy segment działalności Grupy - detaliczny, ze względu na swoją specyfikę, jest w nieistotnym stopniu narażony na ten rodzaj ryzyka. Sprzedaż segmentu kierowana jest do klientów detalicznych i odbywa się za gotówkę lub bezgotówkowo za pomocą kart płatniczych.

Sprzedaż pozostałych segmentów w istotnym stopniu odbywa się na warunkach odroczonego terminu płatności. Jednak w tym wypadku rozdrobnienie odbiorców powoduje, że ekspozycja na pojedyncze ryzyko kredytowe nie jest wysoka. Grupa stosuje wewnętrzne procedury i mechanizmy ograniczających ten element ryzyka: odpowiedni dobór klientów, system weryfikacji nowych klientów, stosowanie limitów kredytowych i zabezpieczeń, bieżący monitoring należności. Grupa konsekwentnie windykuje przeterminowane należności i na bieżąco dokonuje odpisów aktualizujących na należności.

Grupa lokuje posiadane środki pieniężne w wiarygodnych (wybieranych na podstawie ocen ratingowych) instytucjach finansowych. Obligacje, to obligacje krótkoterminowe emitowane przez spółki Grupy. Ryzyko kredytowe dotyczy Grupy w nieistotnym zakresie.

b) ryzyko płynności – to ryzyko, że Grupa napotka trudności w wywiązaniu się ze zobowiązań związanych ze zobowiązaniami finansowymi. Grupa dba o utrzymanie płynności na odpowiednim, bezpiecznym poziomie. Po sporządzeniu budżetu Grupa występuje do współpracujących z nią instytucji finansowych o przyznanie odpowiednich limitów kredytowych. W zakresie zewnętrznego finansowania Grupa korzysta z pożyczek i obligacji, emitowanych przez wybrane spółki Grupy. Obligacje oprócz funkcji finansowania działalności pełnią również rolę w optymalizacji zarządzania płynnością wewnątrz Grupy. Współpraca z wieloma instytucjami finansowymi, dostarczającymi zabezpieczonych instrumentów finansowych dywersyfikuje problem ryzyka płynności. Służby finansowe na bieżąco monitorują sytuację finansową i płatniczą w Grupie.

W 2017 roku Grupa w niewielkim stopniu korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania. Ryzyko płynności dotyczy Grupy w nieistotnym zakresie.

c) ryzyko rynkowe – to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych. Ryzyko to obejmuje trzy rodzaje ryzyka: ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, inne ryzyko cenowe.

ryzyko walutowe – to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany kursów wymiany walut. Grupa nie korzysta z instrumentów dłużnych walutowych bądź denominowanych. Na ryzyko walutowe w Grupie narażona jest nieistotna część należności - należności walutowe segmentu informatyka (w 2017 roku stanowiły 1,2% ogółu należności z tytułu dostaw i usług) oraz nieistotna część zobowiązań – zobowiązania walutowe segmentu detalicznego (w 2017 roku stanowiły 0,61% ogółu zobowiązań z tytułu dostaw i usług). Ponadto rozdrobnienie odbiorców i dostawców zagranicznych powoduje, że ekspozycja na pojedyncze ryzyko walutowe jest bardzo niska.

Ryzyko walutowe dotyczy Grupy w nieistotnym zakresie.

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

Główne ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z instrumentami dłużnymi.

W 2017 roku Grupa w niewielkim stopniu korzystała z zewnętrznych instrumentów dłużnych o zmiennym oprocentowaniu (kredyty i obligacje) w związku z tym nie była narażona na zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

inne ryzyko cenowe – to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych (inne niż wynikające z ryzyka stopy procentowej lub ryzyka walutowego), niezależnie od tego czy zmiany te spowodowane są czynnikami

charakterystycznymi dla poszczególnych instrumentów finansowych lub dla ich emitenta, czy też czynnikami odnoszącymi się do wszystkich podobnych instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na rynku. Grupa nie korzysta z instrumentów finansowych z którymi związane jest ryzyko cenowe. Grupa nie jest narażona na inne ryzyko cenowe.

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 oraz MSR 27

Aktywa finansowe według pozycji bilansowych	2017 wartość godziwa	2017 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)						W cenie nabycia
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
Aktywa finansowe									
Udziały i akcje	37	37	-	-	-	-	-	-	37
Pożyczki	213	213	-	-	-	-	213	-	-
<i>długoterminowe</i>	213	213	-	-	-	-	213	-	-
<i>krótkoterminowe</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	1 956	1 956	-	-	-	-	1 956	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	50 250	50 250	-	-	-	-	50 250	-	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	8 015	8 015	-	-	-	-	8 015	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	195 361	195 361	-	-	-	-	195 361	-	-
Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowych	2017 wartość godziwa	2017 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)					Inne (wartość księgowa)	
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale			
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu		rachunkowość zabezpieczeń			
Zobowiązania finansowe									
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>długoterminowe</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>krótkoterminowe</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>długoterminowe</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>krótkoterminowe</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	565	565	-	-	565	-	-	-	-
<i>długoterminowy</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>krótkoterminowy</i>	565	565	-	-	565	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	8 499	8 499	-	-	8 499	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	181	181	-	-	181	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	386 357	386 357	-	-	386 357	-	-	-	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	39 411	39 411	-	-	39 411	-	-	-	-

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 oraz MSR 27

Aktywa finansowe według pozycji bilansowych	2016 wartość godziwa	2016 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)						W cenie nabycia
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
Aktywa finansowe									
Udziały i akcje	37	37	-	-	-	-	-	-	37
Pożyczki	263	263	-	-	-	-	263	-	-
<i>długoterminowe</i>	263	263	-	-	-	-	263	-	-
<i>krótkoterminowe</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	5 532	5 532	-	-	-	-	5 532	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	51 081	51 081	-	-	-	-	51 081	-	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	21 776	21 776	-	-	-	-	21 776	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	146 432	146 432	-	-	-	-	146 432	-	-
Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowych	2016 wartość godziwa	2016 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)					Inne (wartość księgowa)	
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale			
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu					
Zobowiązania finansowe									
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>długoterminowe</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>krótkoterminowe</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>długoterminowe</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>krótkoterminowe</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	1 722	1 722	-	-	1 722	-	-	-	-
<i>długoterminowy</i>	600	600	-	-	600	-	-	-	-
<i>krótkoterminowy</i>	1 122	1 122	-	-	1 122	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	3 472	3 472	-	-	3 472	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	343 157	343 157	-	-	343 157	-	-	-	-
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	22 960	22 960	-	-	22 960	-	-	-	-

Struktura wiekowa aktywów finansowych, które są zaległe na dzień sprawozdawczy, ale które nie utraciły wartości

- struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług zaległych na dzień sprawozdawczy, które nie utraciły wartości

Okres	Wartość nominalna należności	Należności nie przeterminowane, które, nie utraciły	Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości do 1 m-ca	Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości powyżej 6 m-cy do 1 roku	Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości powyżej 1 roku
2017	50 250	41 429	7 555	916	350	-	-
2016	51 082	40 260	7 649	1 409	694	867	203

Pozostałe aktywa finansowe nie są zaległe na dzień sprawozdawczy.

Odpisy aktualizujące wartość należności

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Stan na początek okresu	(9 065)	(10 742)
Zwiększenia (w tym wskutek przejęcia jednostek)	(877)	(1 552)
Rozwiązanie	548	1 458
Spisane poza Rachunkiem Zysków i Strat *	2 233	1 771
Stan na koniec okresu	(7 161)	(9 065)

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

Zasady tworzenia i rozwiązywania odpisów aktualizujących na należności zostały opisane w pkt.1.1.18.

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych

Wyszczególnienie	Suma zobowiązań	Zobowiązania wymagalne w okresie		
		do 1 roku	1–3 lat	powyżej 3 lat
2017				
Leasing finansowy	565	565	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	1 956	-	540	1 416
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	386 357	386 242	115	-
Inne niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	39 411	39 411	-	-
2016				
Leasing finansowy	1 722	1 122	600	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	3 471	-	532	2 939
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	343 158	343 128	30	-
Inne niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	22 960	22 960	-	-

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych, które są zaległe na dzień sprawozdawczy

- struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług zaległych na dzień sprawozdawczy

Okres	Razem zobowiązania	Zobowiązania nieprzeterminowane	Zobowiązania przeterminowane wymagalne w okresie do 1 m-ca	Zobowiązania przeterminowane wymagalne w okresie powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	Zobowiązania przeterminowane wymagalne w okresie powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	Zobowiązania przeterminowane wymagalne w okresie powyżej 6 m-cy do 1 roku	Zobowiązania przeterminowane wymagalne w okresie powyżej 1 roku
2017	386 357	286 088	95 742	4 436	54	18	19
2016	343 158	255 067	83 420	3 557	1 032	62	20

Pozostałe zobowiązania finansowe nie są zaległe na dzień sprawozdawczy.

Zyski lub straty według kategorii instrumentów

Przychody odsetkowe	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Depozyty bankowe	474	559
Dłużne papiery wartościowe	-	6
Pożyczki udzielone	67	119
Należności z tytułu dostaw i usług	89	84
Razem	630	768

Przychody z tytułu odsetek naliczonych i niezrealizowanych stanowią kwotę nieistotną dla sprawozdania.

Koszty odsetkowe	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
Kredyty bankowe krótko i długoterminowe	(488)	(285)
Leasing finansowy	(94)	(207)
Dłużne papiery wartościowe	-	(38)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(310)	(105)
Pozostałe	(26)	-
Razem	918	(635)

Koszty z tytułu odsetek naliczonych i niezrealizowanych stanowią kwotę nieistotną dla sprawozdania.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Grupa zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom, a także aby utrzymać optymalną strukturę kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Zgodnie z praktyką rynkową Grupa monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika kapitału własnego oraz wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA.

Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości netto aktywów rzeczowych (kapitał własny pomniejszony o wartości niematerialne) do sumy bilansowej.

Wskaźnik kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania / EBITDA jest obliczany jako stosunek kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania do EBITDA. Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania oznaczają łączną kwotę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu, natomiast EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej po powiększeniu o amortyzację.

W celu utrzymania płynności finansowej i zdolności kredytowej pozwalającej na pozyskanie finansowania zewnętrznego przy rozsądnym poziomie kosztów Grupa zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału własnego na poziomie nie niższym niż 0,5, natomiast wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA na poziomie do 2,0.

	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał własny	651 425	626 268
Wartości niematerialne	3 802	4 118
Kapitał własny po pomniejszeniu o wartości niematerialne	647 623	622 150
Suma bilansowa	1 143 655	1 062 813
Wskaźnik: kapitału własnego	0,57	0,59

	31.12.2017	31.12.2016
Zysk z działalności operacyjnej	41 296	61 702
Amortyzacja	50 793	48 935
EBITDA	92 089	110 637
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	746	1 722
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania / EBITDA	0,01	0,02

Na Emitencie nie spoczywały w roku obrotowym 2017 oraz w poprzednim roku obrotowym jakiegokolwiek wymogi kapitałowe.

6.3.52 Niespłacenie lub naruszenie umów pożyczki oraz niepodjęcie działań naprawczych

Zdarzenie nie wystąpiło w Grupie.

6.3.53 Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym działalność zaniechana nie występuje.

6.3.54 Dokonane korekt dotyczących poprzednich okresów

- a) Spisanie wartości firmy przy zmianie modelu operacyjnego
Wartość firmy powstała przy nabyciu dwóch spółek dystrybucyjnych w 2008 roku, nie została spisana w momencie zmiany profilu działalności tych spółek. Wartość spisanej wartości firmy wynosi 12 844 tys. zł.
- b) Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z restrukturyzacją portfeli nieruchomości w spółkach.
W wyniku tego procesu w 2013 roku nie zostało na poziomie konsolidacji rozpoznane aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Wartość korekty wynosi 7 986 tys. zł.
- c) Stokrotka Sp. z o.o. dokonała przekształcenia danych porównawczych w niniejszym sprawozdaniu finansowym jako skutek błędu popełnionego w 2016 roku w zakresie błędnego wyliczenia odpisu aktualizującego wartość zapasów opakowań w kwocie netto 555 tys. zł

Przekształcenie sprawozdania z sytuacji finansowej za 2016 roku

	Kwota korekty	Aktywa	Pasywa
a)	(12 844)	Wartość firmy	Zyski zatrzymane
b)	7 986	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Zyski zatrzymane
c)	(685)	Zapasy	Zyski zatrzymane
c)	130	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Zyski zatrzymane

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

a) Połączenie spółek w ramach Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A.

W dniu 28 lutego 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Elpro Development S.A. podjęło uchwałę w sprawie połączenia Spółki ze Spółkami Przejmowanymi: Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., P3 Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., P5 Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. i Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W związku z tym, że Spółka oraz Spółki Przejmowane należą do tej samej grupy kapitałowej, a konsolidacja tych spółek korzystnie wpłynie na ich sytuację finansową oraz zwiększy efektywność zarządzania, zmniejszając równocześnie jego koszty, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło o połączeniu Spółki ze Spółkami Przejmowanymi w trybie art. 492 par. 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. przez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę – łączenie przez przejęcie.

Transakcja połączenia jednostek pod wspólną kontrolą została rozpoznana według wartości księgowych (historycznych). Podmioty łączące się były objęte wspólną kontrolą również przed transakcją i fakt ich połączenia nie

powodował zmian w ich aktywach netto ani powstania wartości firmy. Metoda oparta na wartościach historycznych polega na połączeniu pozycji odpowiednich aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów połączonych spółek oraz dokonaniu odpowiednich wyłączeń. Wyłączeniu podlegała wartość udziałów, które Spółka posiadała w Spółkach Przejmowanych, których majątek został przeniesiony na Spółkę, a także wartość kapitałów Spółek Przejmowanych. Wyłączeniu podlegały także wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze. Zgodnie z art. 493 k.s.h, połączenie nastąpiło w dniu wydania postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 3 kwietnia 2017 roku o zarejestrowaniu połączenia spółek.

b) Utworzenie spółki zależnej Infinite IT Solutions SRL

W dniu 5 września 2017 roku, spółki zależne Eldorado Sp. z o.o. i Infinite Sp. z o.o. złożyły w Rumunii spółkę Infinite IT Solutions SRL. Kapitał zakładowy spółki wynosi 101,3 tys. zł i jest podzielony na 1 100 udziałów o wartości nominalnej 92,12 zł za jeden udział. Infinite Sp. z o.o. objęła 1 089 udziałów, stanowiących 99% kapitału zakładowego i dających prawo do 99% głosów na WZA, zaś Eldorado Sp. z o.o. objęła 11 udziałów, stanowiących 1% kapitału zakładowego i dających prawo do 1% głosów na WZA.

Przedmiotem działalności nowoutworzonej Spółki jest świadczenie szerokiego zakresu usług informatycznych na rynku rumuńskim.

6.3.56 Istotne wydarzenia mające miejsce w Grupie Kapitałowej Emperia w 2017 roku

a) Postępowanie podatkowe Urzędu Kontroli Skarbowej

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

Stan Faktyczny:

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

Zarzuty UKS:

- Zdaniem Dyrektora UKS w Lublinie, przymusowe umorzenie udziałów P1 miało charakter pozorny, a rzeczywistą czynnością prawną dokonaną w dniu 29 grudnia 2011 r. było dobrowolne umorzenie udziałów. Świadczyć ma o tym m.in. fakt, że P1 była kapitałowo i osobowo kontrolowana przez Emperię Holding oraz okoliczność, że przesłanki umorzenia przymusowego zostały wprowadzone do umowy spółki P1 dopiero w momencie wniesienia do niej segmentu dystrybucyjnego. UKS uznał, że Emperia Holding *de facto* wyraziła zgodę na umorzenie udziałów co umożliwia zakwalifikowanie tej czynności jako umorzenie dobrowolne;
- UKS uznał, że „zamiarem stron było takie ukształtowanie stosunków Emperia Holding S.A. ze Spółką P1, by – przy zachowaniu formalnej zgodności z prawem podejmowanych czynności – zmierzały do osiągnięcia celu sprzecznego z prawem podatkowym”. UKS odwołał się przy tym do zasad równości i powszechności opodatkowania oraz do autonomiczności prawa podatkowego;
- W konsekwencji, zdaniem UKS, wynagrodzenie z tytułu domniemanej transakcji dobrowolnego umorzenia udziałów P1 stanowiło przychód podatkowy Emperia Holding w 2011 r. (zaległość podatkowa na poziomie ok. 142,5 mln PLN).

Stanowisko Spółki:

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

4. 21 sierpnia 2017r Spółka złożyła do WSA w Warszawie za pośrednictwem Dyrektora IAS w Warszawie skargę na decyzję Dyrektora IAS, ponadto:
 - złożyła do Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie wniosek o wstrzymanie wykonania decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie wraz z wnioskiem o przyjęcie zabezpieczenia wykonania zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 roku. z odsetkami za zwłokę, w formie gwarancji bankowej;
 - przedłożyła Naczelnikowi II Mazowieckiego US w Warszawie cztery dokumenty gwarancji bankowych, wystawionych przez banki: PKO BP S.A., BGŻ BNP Paribas S.A., mBank S.A. oraz Bank Pekao S.A. na łączną kwotę 198 mln. zł
5. 5 września 2017r Spółka otrzymała postanowienie Naczelnika II Mazowieckiego US w Warszawie o przyjęciu do dnia 20 sierpnia 2018r roku zabezpieczenia należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za 2011r. w postaci czterech gwarancji bankowych (PKO BP S.A., BGŻ BNP Paribas S.A., mBank S.A. oraz Bank Pekao S.A.) do łącznej wysokości 198,1 mln. zł.
6. 5 września 2017r Spółka otrzymała postanowienie Naczelnika II Mazowieckiego US w Warszawie o wstrzymaniu wykonania decyzji Dyrektora IAS do dnia 20 sierpnia 2018 roku,
7. Przewidywany termin rozpoznania sprawy przez WSA to koniec II kwartału 2018 roku.

Poza powyższym, w 2017 roku Spółka nie była stroną innych postępowań toczących się przed sądem lub innym organem o zobowiązania lub wierzytelności o łącznej wartości co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

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

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

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

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

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

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

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

d) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emperia Holding S.A.

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

e) Zawarcie umowy kredytów i gwarancji oraz aneksu

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

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

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

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

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

Maksymalny wkład własny Spółki do udzielonych linii gwarancyjnych będzie wynosił 54 000 000 zł (pięćdziesiąt cztery miliony złotych).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 24 listopada 2017 roku zarząd Spółki opublikował stanowisko dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki ogłoszone przez Maxima Grupė UAB, w którym stwierdził, że na podstawie deklaracji i zapewnień Wzywającego, wezwanie jest zgodne z interesem Spółki i jej pracowników oraz że cena proponowana w wezwaniu odpowiada wartości godziwej Spółki.

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

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

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

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

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

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

i) Wygranie przed NSA spraw o roszczenia od PFRON

W dniu 8 listopada 2017 roku Naczelny Sąd Administracyjny wydał wyroki w sprawach dotyczących spółki Stokrotka Sp. z o.o., w związku z decyzjami Ministerstwa Pracy i Polityki Społecznej (obecnie Ministerstwa Pracy, Rodziny i Polityki Społecznej), nakazującymi spółce zwrot środków z PFRON przekazanych tytułem dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych za okres grudzień 2012r. do maj 2013r. oraz wstrzymaniem przez MPiPS dofinansowania w okresie maj-sierpień 2014 roku. Na skutek skarg kasacyjnych Stokrotki Sp. z o.o. do NSA we wszystkich wskazanych powyżej sprawach zostały uchylone wyroki Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, uchylono decyzje MPiPS oraz uchylono decyzje Prezesa Zarządu Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych. W związku z powyższym Stokrotka Sp z o.o. spodziewa się otrzymania zaległych dofinansowań z PFRON w kwocie 2 246 tys. zł.

j) Rekomendacja Zarządu w sprawie podziału zysku za 2017 rok

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

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

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

6.3.57 Istotne wydarzenia mające miejsce w Grupie Kapitałowej Emperia po dacie bilansowej

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

c) Sprzedaż akcji Emperia Holding S.A. przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

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

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

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

d) Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emperia Holding S.A

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

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

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

W dniu 20 kwietnia 2018 roku, Zarząd Emperia Holding S.A. otrzymał zawiadomienie od ALTUS TFI S.A., iż w dniu 18 kwietnia 2018 roku, została rozliczona transakcji zbycia na rynku regulowanym 1 507 684 akcji Emperia Holding S.A.

będących w posiadaniu Funduszu. W związku z powyższą transakcją fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. nie posiadają już akcji Spółki.

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

Warszawa, dnia 24.04.2017

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Dariusz Kalinowski	Prezes Zarządu podpis
--------------------	----------------	-----------------

Cezary Baran	Wiceprezes Zarządu - Dyrektor Finansowy podpis
--------------	---	-----------------

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Elżbieta Świniarska	Dyrektor Ekonomiczny podpis
---------------------	----------------------	-----------------