

Emperia Holding



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA I KWARTAŁ 2018

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

WARSZAWA

Grupa Kapitałowa Emperia to:

Emperia
Holding

- wiarygodność i dbałość o akcjonariuszy



- orientacja na klienta

- rozwój i otwartość



- współpraca

-skuteczność

EKON
elpro
Spółka
komandytowo-akcyjna

-rzetelność i zaangażowanie

Wiarygodność i dbałość o akcjonariuszy

- Grupa Kapitałowa Emperia to wielokrotnie **nagradzana i wyróżniana** Grupa handlowa z **polskim rodowodem**, od 25 lat aktywnie tworząca historię handlu w Polsce
- **Celem** naszej działalności jest **budowanie wartości** dla naszych akcjonariuszy
- Emperia to spółka o **wysokiej stabilności finansowej** od 15 lat notowana na **GPW**
- **Wiarygodność** w oczach naszych akcjonariuszy jest dla nas **priorytetem**
- Emperia to spółka działająca **transparentnie i przejrzystie**, przykładająca uwagę do przestrzegania zasad **ładu korporacyjnego** oraz **etyki biznesowej**



Orientacja na Klienta

- **Najistotniejsze** w naszej codziennej pracy jest budowanie pozytywnych i trwałych **relacji z Klientem**
- Mamy pełną świadomość, że to **satysfakcja Klienta** ostatecznie decyduje o naszym sukcesie

Rozwój i otwartość



- Cenimy ludzi, którzy chcą się **rozwijać** a jednocześnie dzielą się **wiedzą** w organizacji
- Doceniamy **osiągnięcia** naszego otoczenia zewnętrznego, **doświadczenia** innych są dla nas zawsze okazją do nauczenia się czegoś nowego
- W naszej pracy wykorzystujemy **nowoczesne technologie**, wiemy, że dzięki nim możemy rozwijać się w długiej perspektywie czasowej
- Otwarcie się komunikujemy

Współpraca



- Wiemy, że tylko **wspólnie** możemy **osiągać** założone **cele**
- Dbamy o **atmosferę pracy**, relacje w zespole oraz **wysokie standardy** zarządzania ludźmi
- Budujemy długotrwałe, **partnerskie relacje** handlowe, kierując się zasadami **solidności i uczciwości**
- W relacjach z partnerami biznesowymi kładziemy nacisk na **przejrzystość** i przestrzeganie zasad **etyki biznesowej**

Rzetelność i zaangażowanie



- Jesteśmy **uczciwi** w stosunku do naszych pracowników, kontrahentów i klientów
- Jesteśmy **społecznie zaangażowani**, prowadzimy Fundację pracowniczą i angażujemy się w wolontariat pracowniczy
- **Lojalność i zaangażowanie** jest niezbędną cechą każdego członka naszego zespołu

Skuteczność



- Osiągnięcie założonych celów jest najważniejszym miernikiem naszej **skuteczności**
- Ceniemy **odwagę w działaniu** oraz podejmowaniu decyzji. Akceptujemy ryzyko błędnych decyzji ale nie błędy zaniechania
- Osiągamy **wysoką efektywność** przy niskich kosztach
- Dążymy do prostych struktur i rozwiązań, wierzymy, że dzięki nim możemy **działać szybko i skutecznie**
- **Skuteczna** kadra menadżerska

Witamy !

Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe	6
2.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
3.	Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skrócone skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych	9
4.	Skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	11
5.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	13
6.	Informacja dodatkowa	15
6.1	Opis organizacji Grupy Kapitałowej	15
6.2	Opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości	17
7.	Noty dodatkowe	21
7.1	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emperia.....	21
7.2	Przekształcenie danych porównawczych	26
7.3	Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności	27
7.4	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej	28
7.5	Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	28
7.6	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania raportu finansowego	29
7.7	Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej	29
7.8	Informacje o toczących się postępowaniach	29
7.9	Znaczące transakcje emitenta z podmiotami powiązanymi	31
7.10	Kredyty, pożyczki oraz poręczenia i gwarancje	31
7.11	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	33
7.12	Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na wynik osiągnięty w roku obrotowym.....	33
7.13	Opis czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	33
7.14	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta	34
7.15	Pozostałe istotne informacje i zdarzenia	35
7.16	Inne istotne wydarzenia występujące w okresie sprawozdania	42
7.17	Istotne zdarzenia występujące po okresie sprawozdania	43
8.	Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta	45
8.1	Wybrane jednostkowe dane finansowe	45
8.2	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	46
8.3	Skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie z dochodów całkowitych.....	47
8.4	Skrócone sprawozdanie ze zmian w jednostkowy kapitale własnym	49
8.5	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	50
8.6	Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skróconego sprawozdania finansowego Emperia Holding S.A.	51

1. Wybrane dane finansowe

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	ZŁ		EURO	
		Za okres od 01.01.2018 do	Za okres od 01.01.2017 do	Za okres od 01.01.2018 do	Za okres od 01.01.2017 do
		31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	695 591	600 354	166 473	139 972
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	14 596	7 413	3 493	1 728
III.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	14 081	7 318	3 370	1 706
IV.	Zysk (strata) okresu	13 642	6 420	3 265	1 497
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 687	(10 960)	4 712	(2 555)
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(23 891)	5 798	(5 718)	1 352
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(392)	(4 572)	(94)	(1 066)
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	(4 596)	(9 734)	(1 100)	(2 269)
IX.	Aktywa razem	1 127 777	1 143 655	267 976	274 199
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	462 712	492 230	109 947	118 015
XI.	Zobowiązania długoterminowe	13 095	16 347	3 112	3 919
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	449 617	475 883	106 835	114 096
XIII.	Kapitał własny	665 065	651 425	158 029	156 183
XIV.	Kapitał zakładowy	12 342	12 342	2 933	2 959
XV.	Liczba akcji	12 342 027	12 342 027	12 342 027	12 342 027
XVI.	Średnioważona liczba akcji	11 913 790	11 954 681	11 913 790	11 954 681
XVII.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą zanualizowany *(w Zł\EURO)	3,53	4,14	0,84	0,97
XVIII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą zanualizowany ** (w Zł\EURO)	3,53	4,14	0,84	0,97
XIX.	Wartość księgowa na jedną akcję * (w Zł\EURO)	55,82	54,63	13,26	13,10
XX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję** (w Zł\EURO)	55,82	54,63	13,26	13,10
XXI.	Zadeklarowana lub 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 I kwartału 2018: dla miesięcy styczeń-marzec 11 913 790

– dla I kwartału 2017: dla miesięcy styczeń-marzec 11 954 681

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 I kwartału 2018 roku wyniósł 4,1784 Zł/EURO, a dla I kwartału 2017 roku wyniósł 4,2891 Zł /EURO;
2. Pozycje bilansowe i wartość księgową/rozwodnioną wartość księgową przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, który wyniósł: na 31.03.2018 roku - 4,2085 Zł/EURO, a na 31.12.2017 roku 4,1709 Zł/EURO.

2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	31 marca 2018	31 grudnia 2017	31 marca 2017
Majątek trwały	632 864	634 828	610 030
Rzeczowy majątek trwały	409 152	412 182	386 666
Nieruchomości inwestycyjne	119 590	120 512	122 532
Wartości niematerialne	3 745	3 802	3 807
Wartość firmy	39 200	39 200	52 044
Aktywa finansowe	37	37	37
Pożyczki długoterminowe	200	213	263
Należności długoterminowe	9 387	8 499	5 432
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 215	30 714	20 565
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 338	19 669	18 684
Majątek obrotowy	494 913	508 827	445 984
Zapasy	225 772	233 759	231 792
Należności	66 889	69 235	67 359
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 040	1 420	303
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	9 273	8 037	8 104
Środki pieniężne	190 773	195 364	136 698
Inne aktywa finansowe	1 166	1 012	1 728
Aktywa razem	1 127 777	1 143 655	1 056 014

Pasywa	31 marca 2018	31 grudnia 2017	31 marca 2017
Kapitał własny	665 065	651 425	628 468
Kapitał akcyjny	12 342	12 342	12 342
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	419 964	419 964	419 964
Kapitał zapasowy	99 905	99 905	99 905
Kapitał rezerwowy	90 771	90 771	72 766
Akcje własne	(27 540)	(27 540)	(27 540)
Zyski zatrzymane	69 623	55 983	51 031
Kapitały własne przypisane akcjonariuszom spółki dominującej razem	665 065	651 425	628 468
Udziały niekontrolujące	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe ogółem	13 095	16 347	18 577
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	-	-	296
Zobowiązania długoterminowe	1 959	1 956	2 131
Rezerwy	3 791	6 759	9 425
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	7 345	7 632	6 725
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	449 617	475 883	408 969
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	296	746	1 122
Zobowiązania krótkoterminowe	415 786	450 788	376 017
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	374	550	225
Rezerwy	25 527	19 989	23 028
Przychody przyszłych okresów	7 634	3 810	8 577
Pasywa razem	1 127 777	1 143 655	1 056 014

	31 marca 2018	31 grudnia 2017	31 marca 2017
Wartość księgowa	665 065	651 425	628 468
Liczba akcji	12 342 027	12 342 027	12 342 027
Średnioważona liczba akcji	11 913 790	11 923 985	11 954 988
Rozwodniona liczba akcji	11 913 790	11 923 985	11 954 988
Wartość księgowa na jedną akcję (w Zł)	53,89	52,78	50,92
Wartość księgowa na jedną akcję (w Zł)*	55,82	54,63	52,57
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w Zł)**	55,82	54,63	52,57

* wartość wyliczona jest według średnioważonej liczby akcji Emitenta

** wartość wyliczona jest według średnioważonej rozwodnionej liczby akcji Emitenta

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

	3 miesiące zakończone 31 marca 2018	3 miesiące zakończone 31 marca 2017
Przychody ze sprzedaży	695 591	600 354
Koszt własny sprzedaży	(498 784)	(428 448)
Zysk na sprzedaży	196 807	171 906
Pozostałe przychody operacyjne	1 852	2 143
Koszty sprzedaży	(164 110)	(149 430)
Koszty ogólnego zarządu	(17 643)	(15 210)
Pozostałe koszty operacyjne	(2 310)	(1 995)
Zysk operacyjny	14 596	7 413
Przychody finansowe	843	215
Koszty finansowe	(1 358)	(310)
Zysk przed opodatkowaniem	14 081	7 318
Podatek dochodowy	(439)	(898)
- bieżący	(2 227)	(2 173)
- odroczony	1 788	1 275
Zysk okresu	13 642	6 420
Zysk okresu przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	13 642	6 420

Zysk Zanulizowany	3 miesiące zakończone 31 marca 2018	3 miesiące zakończone 31 marca 2017
Zysk (strata) okresu (zanulizowany) w tym:	42 085	49 380
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 913 790	11 954 681
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 913 790	11 954 681
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) zanalizowany*	3,53	4,14
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) zanalizowany**	3,53	4,14

* wartość wyliczona jest według średnioważonej liczby akcji Emitenta

** średnioważona rozwodniona liczba akcji:

– dla I kwartału 2017 oraz 2018 roku: transza za 2010 i 2011 rok II Programu Opcji Menedżerskich 2010-2012 została w całości rozliczona

Sprawozdanie z dochodów całkowitych

	3 miesiące zakończone 31 marca 2018	3 miesiące zakończone 31 marca 2017
Zysk okresu	13 642	6 420
Inne całkowite dochody (nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyników):	(2)	-
- Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-
- Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-
- Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(2)	-
Całkowity dochód za okres	13 640	6 420
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	13 640	6 420

4. Skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
1 stycznia 2018	12 342	419 964	99 905	-	90 771	(27 540)	55 983	651 425
Całkowity dochód za 3 miesiące do 31 marca 2018	-	-	-	-	-	-	13 640	13 640
Podział zysku za 2017 rok - przeznaczenie na kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji - program motywacyjny	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
31 marca 2018	12 342	419 964	99 905	-	90 771	(27 540)	69 623	665 065

	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 2017	12 342	419 964	99 905	-	72 766	(23 320)	44 611	626 268
Całkowity dochód za 3 miesiące do 31 marca 2017	-	-	-	-	-	-	6 420	6 420
Podział zysku za 2016 rok - przeznaczenie na kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji - program motywacyjny	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	(4 220)	-	(4 220)
Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
31 marca 2017	12 342	419 964	99 905	-	72 766	(27 540)	51 031	628 468

5. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Działalność Operacyjna	3 miesiące zakończone 31 marca 2018	3 miesiące zakończone 31 marca 2017
Zysk (strata) okresu	13 642	6 420
Korekty o pozycje:	6 045	(17 380)
Amortyzacja	13 232	12 468
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(156)	(39)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	41	83
Podatek dochodowy	439	898
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	14	193
Zmiana stanu rezerw	2 570	3 244
Zmiana stanu zapasów	7 986	(13 830)
Zmiana stanu należności	2 333	(1 170)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 913	(633)
Zmiana stanu zobowiązań	(21 304)	(16 386)
Podatek dochodowy zapłacony	(2 024)	(2 208)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 687	(10 960)

Działalność Inwestycyjna	3 miesiące zakończone 31 marca 2018	3 miesiące zakończone 31 marca 2017
Wpływy	2 317	14 988
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	2 120	14 800
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Odsetki otrzymane	61	24
Splata udzielonych pożyczek	136	164
Wydatki	(26 208)	(9 190)
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	(25 590)	(9 060)
Udzielenie pożyczek	(615)	(130)
Pozostałe wydatki	(3)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(23 891)	5 798

Działalność Finansowa	3 miesiące zakończone 31 marca 2018	3 miesiące zakończone 31 marca 2017
Wpływy	-	-
Wydatki	(392)	(4 572)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(290)	(265)
Zapłacone odsetki i opłaty	(101)	(87)
Nabycie akcji własnych	-	(4 220)
Pozostałe wydatki	(1)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(392)	(4 572)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(4 596)	(9 734)
Różnice kursowe	5	-
Środki pieniężne na początek okresu	195 364	146 432
Środki pieniężne na koniec okresu	190 773	136 698

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.

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 2018 roku do 31 marca 2018 roku, porównywalne dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku.

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

Informacja o konsolidacji

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

Na dzień 31 marca 2018 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 I kwartale 2018 roku skład Grupy Kapitałowej Emperia Holding (w stosunku do końca 2017 roku) nie uległ zmianie.

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 Grupy Kapitałowej Emperia Holding 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. **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.
4. **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.

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”.

6.2.4 Waluta funkcjonalna

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

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

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

6.2.5 Działalność zaniechana

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie wykazuje działalności zaniechanej.

6.2.6 Polityka rachunkowości zastosowana przy sporządzaniu Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

Polityka rachunkowości zastosowana przy sporządzaniu Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za I kwartał 2018 roku nie uległa zmianie w stosunku do polityki którą kierowała się Grupa przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok.

Szczegółowy opis polityki rachunkowości znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2017 rok (Noty od 6.2.9 do 6.2.30).

6.2.7 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.

6.2.8 Zastosowanie standardów i interpretacji obowiązujących od 1 stycznia 2018 roku

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (UE) obowiązującymi na dzień sprawozdawczy tj. 31 marca 2018 roku przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości dla każdego z okresów.

Zastosowane zmiany nie mają istotnego wpływu na prezentację danych i wycenę w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa podjęła decyzję, iż żaden ze standardów który został opublikowany ale nie wszedł jeszcze w życie, nie będzie wcześniej zastosowany.

6.2.9 Szacunki 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 mają istotne

znaczenie dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emperia za 2017 rok w nocie 6.2.7.

6.2.10 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 następnym 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.

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

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zdarzenia o powyższym charakterze nie wystąpiły.

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

Zdarzenia o powyższym charakterze nie wystąpiło w Grupie Kapitałowej Emperia Holding.

7. Noty dodatkowe

7.1 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emperia

Dynamika podstawowych kategorii z rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	I kwartał 2018	I kwartał 2017	%
Przychody ze sprzedaży	695 591	600 354	15,9%
Zysk/Strata ze sprzedaży	196 807	171 906	14,5%
EBITDA	27 828	19 881	40,0%
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	14 596	7 413	96,9%
Zysk /Strata przed opodatkowaniem	14 081	7 318	92,4%
Zysk okresu	13 642	6 420	112,5%

Przychody ze sprzedaży w I kwartale 2018 roku wyniosły 695 591 tys. zł, były o 15,86% wyższe niż w I kwartale 2017 roku. To głównie efekt wzrostu przychodów segmentu detalicznego.

Wynik netto za I kwartał 2018 roku wyniósł 13 642 tys. zł, zaś w okresie porównawczym 6 420 tys. zł, co stanowi przyrost wyniku netto o 112,5%.

Zdarzenia jednorazowe, które w istotny sposób wpłynęły na wyniki Grupy w obu okresach sprawozdawczych:

- w I kwartale 2018 roku segment detaliczny otrzymał dofinansowanie z PFRON, które dotyczyło ubiegłych okresów sprawozdawczych (roku 2012, 2013 i 2014) w kwocie 2 245 tys. zł, zaś w I kwartale 2017 roku 2 105 tys. zł,
- w I kwartale 2018 roku Spółka ponosiła koszty związane z postępowaniem podatkowym w kwocie 40 tys. zł i 1 138 tys. zł kosztów finansowych związanych z tym postępowaniem, zaś w I kwartale 2017 roku koszty związane z postępowaniem podatkowym wyniosły 216 tys. zł.

Dynamika podstawowych kategorii bilansowych

Wyszczególnienie	I kwartał 2018	I kwartał 2017	%
Aktywa razem	1 127 777	1 056 014	6,8%
Aktywa trwałe	632 864	610 030	3,7%
Aktywa obrotowe	494 913	445 984	11,0%
Środki pieniężne	190 773	136 698	39,6%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	462 712	427 546	8,2%
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	449 617	408 969	9,9%
Aktywa netto	665 065	628 468	5,8%
Kapitał akcyjny (w zł)	12 342 027	12 342 027	-
Zysk okresu na jedną akcję zanualizowany (w zł)*	3,53	4,14	14,7%

* wartość wyliczona jest według średnioważonej liczby akcji Emitenta

Efektywność działalności gospodarczej i zdolność regulowania zobowiązań przez Grupę

Wyszczególnienie	I kwartał 2018	I kwartał 2017
Stopa zwrotu na zainwestowanym kapitale <i>(zysk okresu za prezentowany okres/stan funduszy własnych na koniec okresu) w %</i>	2,05%	1,02%
Stopa zwrotu z aktywów <i>(zysk okresu za prezentowany okres/stan aktywów ogółem na koniec okresu) w %</i>	1,21%	0,61%
Rentowność sprzedaży <i>(zysk ze sprzedaży za prezentowany okres/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %</i>	28,29%	28,63%
Rentowność na EBITDA <i>(EBITDA/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %</i>	4,00%	3,31%
Rentowność na działalności operacyjnej <i>(zysk z działalności operacyjnej za prezentowany okres/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %</i>	2,10%	1,23%
Rentowność brutto <i>(zysk przed opodatkowaniem za prezentowany okres/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %</i>	2,02%	1,22%
Rentowność netto <i>(zysk okresu za prezentowany okres/ przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %</i>	1,96%	1,07%

Cykle rotacji głównych składników kapitału obrotowego

Wyszczególnienie	I kwartał 2018	I kwartał 2017
Cykl rotacji zapasów w dniach <i>(zapasy/wartość sprzedanych towarów i materiałów*90)</i>	41,4	49,5
Cykl rotacji należności w dniach <i>(należności krótkoterminowe/przychody ze sprzedaży*90)</i>	8,7	10,1
Cykl rotacji zobowiązań w dniach <i>([zob. krótkoterminowe - kredyty krótkoterminowe]/wartość sprzedanych towarów i materiałów*90)</i>	82,4	87,1
Obrotowość (produktywność) aktywów ogółem <i>(przychody ze sprzedaży/aktywa razem)</i>	0,62	0,57
Obrotowość (produktywność) aktywów trwałych <i>(przychody ze sprzedaży/ aktywa trwałe)</i>	1,10	0,98

W I kwartale 2018 roku cykl rotacji zapasów uległ skróceniu o 8,1 dnia, a cykl rotacji należności uległ skróceniu o 1,4 dnia, zaś cykl rotacji zobowiązań uległ skróceniu o 4,7 dnia. W efekcie cykl konwersji gotówki uległ wydłużeniu o 4,8 dnia. Wskaźniki produktywności aktywów uległy nieznacznej poprawie.



Segment Detaliczny

Segment Detaliczny 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.

	I kwartał 2017	I kwartał 2016	%
Przychody segmentu	681 618	590 377	15,45%
Wynik na sprzedaży	193 792	169 105	14,60%
EBITDA	17 263	9 857	75,13%
Wynik operacyjny	7 015	306	2 192,48%
Wynik brutto	7 011	(212)	-
Wynik segmentu (netto)	8 170	1 016	704,13%

Przychody ze sprzedaży segmentu detalicznego w I kwartale 2018 roku wyniosły 681 618 tys. zł i były wyższe o 15,46% od przychodów w I kwartale 2017 roku. Wzrost przychodów to przede wszystkim efekt większej ilości placówek handlowych otwartych w 2018 roku (w I kwartale 2018 roku otwarto 13 nowych sklepów: 9 sklepów własnych i 4 sklepy franczyzowe) oraz wzrostu sprzedaży w sklepach starych.

Wynik netto segmentu detalicznego w I kwartale 2018 roku wyniósł 8 170 tys. zł, zaś w I kwartale 2017 roku segment zrealizował wynik netto w kwocie 1 016 tys. zł, co stanowi przyrost 704,13%.

Zdarzenia jednorazowe, które w istotny sposób wpłynęły na wyniki segmentu w I kwartale 2018 i 2017 roku to otrzymanie dofinansowania z PFRON: w I kwartale 2018 roku segment detaliczny otrzymał dofinansowanie z PFRON, które dotyczyło ubiegłych okresów sprawozdawczych (roku 2012, 2013 i 2014) w kwocie 2 245 tys. zł, zaś w I kwartale 2017 roku 2 105 tys. zł (za 2013 i 2014 rok).

Sieć detaliczna Stokrotka

	I kwartał 2018	I kwartał 2017
Ilość sklepów na początek okresu	437	372
- sklepy otwarte	13	11
- sklepy zamknięte	10	3
Ilość sklepów na koniec okresu, w tym:	440	380
- supermarkety własne	254	250
- markety własne	106	83
- markety Express	9	0
- sklepy franczyzowe	71	47
średnia całkowita powierzchnia sklepów otwartych (m ²)	344	386
nakłady inwestycyjne na sklepy otwarte własne	5 495	3 581

W I kwartale 2018 roku segment utrzymuje wysokie tempo rozwoju sieci detalicznej. Sieć detaliczną Stokrotka na koniec I kwartału 2018 roku tworzy łącznie 440 sklepów detalicznych, zaś na koniec I kwartału 2017 roku było 380 sklepów. W I kwartale 2018 roku otwarto łącznie 13 sklepów (w tym 4 sklepy franczyzowe), zaś 10 sklepów zostało zamkniętych. W I kwartale 2017 roku otwarto łącznie 11 sklepów (w tym 4 sklepy franczyzowe) zaś 4 sklepy zostały zamknięte.



Segment Nieruchomości

Segment Nieruchomości obejmuje strukturę nieruchomości w Grupie Kapitałowej Emperia, w skład której wchodzi spółki: Elpro Development S.A. oraz segment nieruchomości wyodrębniony z Emperia Holding S.A.

	I kwartał 2018	I kwartał 2017	%
Przychody segmentu	18 178	17 543	3,62%
EBITDA	10 253	10 292	-0,38%
Wynik operacyjny	7 293	7 408	-1,55%
Wynik brutto	8 108	8 015	1,16%
Podatek	(1 569)	(2 269)	-
Wynik segmentu (netto)	6 539	5 746	13,80%

Segment nieruchomości osiągnął w I kwartale 2018 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 18 178 tys. zł, tj. o 3,62% wyższe niż w I kwartale roku ubiegłego.

Wynik netto segmentu w I kwartale 2018 roku wyniósł 6 539 tys. zł i jest o 13,80% wyższy od wyniku okresu porównywalnego. Na wzrost wyniku istotnie wpłynął podatek odroczoney, który Elpro Development S.A. rozpoczęła rozliczać w 2017r (po zakończeniu rozliczania straty podatkowej z lat ubiegłych).

Podstawowe dane o posiadanych nieruchomościach

	I kwartał 2018	I kwartał 2017
Ilość nieruchomości na koniec okresu	94	87
z tego: nieruchomości w budowie	9	6
nieruchomości operacyjne	85	81
z tego: nieruchomości detaliczne	80	76
z tego: detaliczne - Stokrotka	70	66
detaliczne - pozostali	10	10
nieruchomości pozostałe	5	5
z tego: magazynowe	4	4
biurowe	1	1

W I kwartale 2018 roku segment nabył 3 nieruchomości gruntowe.



Segment Informatyka

Segment Informatyka obejmuje działalność spółek Infinite Sp. z o.o. i Infinite Solution SVR, świadczących usługi informatyczne.

	I kwartał 2018	I kwartał 2017	%
Przychody segmentu	11 931	8 534	39,81%
EBITDA	847	358	136,59%
Wynik operacyjny	455	12	3 691,67%
Wynik brutto	621	(87)	-
Wynik segmentu (netto)	483	(88)	-

	I kwartał 2018	I kwartał 2017	%
przychody ze sprzedaży usług	7 530	6 788	10,93%
<i>w tym: na zewnątrz</i>	4 898	4 505	8,72%
przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 401	1 746	152,06%
<i>w tym: na zewnątrz</i>	3 166	57	5 454,39%
Razem przychody ze sprzedaży	11 931	8 534	39,81%
<i>w tym: na zewnątrz</i>	8 064	4 562	76,76%

Przychody ze sprzedaży segmentu informatyka w I kwartale 2018 roku wyniosły 11 931 tys. zł i były wyższe o 39,81% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

W I kwartale 2018 roku segment odnotował wynik netto w kwocie 483 tys. zł, zaś w I kwartale 2017 roku segment osiągnął stratę netto w kwocie 88 tys. zł.

W I kwartale 2018 roku przychody ze sprzedaży segmentu do klientów zewnętrznych stanowiły 67,59% ogółu przychodów ze sprzedaży, zaś w I kwartale 2017 roku 63,46% ogółu przychodów ze sprzedaży.

W I kwartale 2018 roku przychody ze sprzedaży usług segmentu do klientów zewnętrznych stanowiły 65,05% ogółu przychodów ze sprzedaży usług, a w I kwartale 2017 roku 66,37% ogółu przychodów ze sprzedaży usług.

Segment Zarządanie Centralne

Segment Zarządanie Centralne to segment, który pełni funkcję zarządzania, świadczenia usług holdingowych i doradztwa w ramach Grupy. W skład segmentu wchodzi spółki: Emperia Holding S.A. (w części pozostałej) oraz Eldorado Sp. z o.o.

	I kwartał 2018	I kwartał 2017	%
Przychody segmentu	293	266	10,15%
EBITDA	(530)	(756)	-
Wynik operacyjny	(586)	(849)	-
Wynik brutto	(2 077)	(935)	-
Wynik segmentu (netto)	(1 901)	(763)	-

Segment Zarządanie Centralne nie wnosi istotnych wartości do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy. Funkcja gospodarcza segmentu jest obecnie mało istotna.

Zdarzenia jednorazowe, które w istotny sposób wpłynęły na wyniki segmentu w obu okresach sprawozdawczych: w I kwartale 2018 roku Spółka ponosiła koszty związane z postępowaniem podatkowym w kwocie 40 tys. zł i 1 138 tys. zł kosztów finansowych związanych z tym postępowaniem, zaś w I kwartale 2017 roku koszty związane z postępowaniem podatkowym wyniosły 216 tys. zł.

7.2 Przekształcenie danych porównawczych

W I kwartale 2018 roku nie dokonano przekształcenia danych porównawczych.

7.3 Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Grupa w 2018 roku rozróżnia następujące segmenty działalności:

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

Grupa stosuje jednolite zasady księgowe dla wszystkich segmentów. Transakcje gospodarcze odbywające się pomiędzy segmentami dokonywane są na warunkach rynkowych. Transakcje te polegają wyłączeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zaś w niżej prezentowanej informacji o wynikach segmentów są prezentowane w kolumnie „wyłączenia”.

Informacja o segmentach branżowych Grupy za I kwartał 2018 roku kształtuje się następująco:

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Przychody segmentu	681 618	18 178	293	11 931	16 429	695 591
Przychody segmentu (klientom zewnętrznym)	681 590	5 612	64	8 326	-	695 591
Przychody segmentu (innym segmentom)	28	12 566	229	3 605	16 428	-
Koszty segmentu ogółem	(674 057)	(11 174)	(972)	(11 250)	(16 916)	(680 537)
Zysk/Strata ze sprzedaży	7 561	7 004	(679)	681	(487)	15 054
Wynik na pozostałej dz. operacyjnej	(546)	289	93	(226)	68	(458)
Przychody finansowe	535	901	108	175	876	843
Koszty Finansowe	(539)	(86)	(1 599)	(8)	(874)	(1 358)
Wynik (brutto)	7 011	8 108	(2 077)	622	(417)	14 081
Podatek	1 159	(1 569)	176	(138)	67	(439)
Wynik segmentu (netto)	8 170	6 539	(1 901)	484	(350)	13 642

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Aktywa/pasywa segmentu	632 587	587 392	474 497	21 762	588 461	1 127 777
Wartość firmy	39 200	-	-	-	-	39 200

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Wydatki inwestycyjne	(19 925)	(5 612)	-	(255)	(202)	(25 590)
Amortyzacja	(10 248)	(2 960)	(56)	(392)	(424)	(13 232)

Informacja o segmentach branżowych Grupy za I kwartał 2017 roku kształtuje się następująco:

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Przychody segmentu	590 377	17 543	266	8 534	16 366	600 354
Przychody segmentu (klientom zewnętrznym)	590 369	5 421	2	4 562	-	600 354
Przychody segmentu (innym segmentom)	8	12 122	264	3 972	16 366	-
Koszty segmentu ogółem	(590 043)	(10 275)	(1 187)	(8 496)	(16 912)	(593 089)
Zysk/Strata ze sprzedaży	334	7 268	(921)	38	(546)	7 265
Wynik na pozostałej dz. operacyjnej	(28)	140	72	(26)	10	148
Przychody finansowe	60	1 229	57	42	1 173	215
Koszty finansowe	(578)	(621)	(143)	(141)	(1 172)	(311)
Wynik (brutto)	(212)	8 015	(935)	(87)	(537)	7 318
Podatek	1 228	(2 269)	172	(1)	28	(898)
Wynik segmentu (netto)	1 016	5 746	(763)	(88)	(509)	6 420

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Aktywa/pasywa segmentu	573 334	1 262 649	437 179	23 190	1 240 338	1 056 014
Wartość firmy	39 200	12 844	-	-	-	52 044

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Wydatki inwestycyjne	(8 089)	(831)	-	(173)	(33)	(9 060)
Amortyzacja	(9 551)	(2 884)	(93)	(346)	(405)	(12 468)

7.4 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej

Wszelkie zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej zostały szczegółowo opisane w pkt. 6.1 oraz 6.2.11

7.5 Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Zarząd Emperia Holding S.A. nie opublikował prognoz dotyczących wyników za 2018 rok.

7.6 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania raportu finansowego

Akcjonariusze	Akcje na dzień przekazania raportu	% udział w kapitale zakładowym	Zmiana %	Akcje na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego	% udział na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego	Liczba głosów na WZA na dzień przekazania raportu	% udział w liczbie głosów na WZA na dzień przekazania raportu
MAXIMA GRUPÉ, UAB	11 559 259	93,66 %	-	-	-	93,66 %	97,02%

Na dzień 31 marca 2018 roku Elpro Development S.A. posiada 428 237 akcji Emperia Holding S.A. które to, są wyłączone przy wyliczaniu procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Szczegółowe informacje na ten temat zmian w stanie posiadania akcji Emperia Holding S.A. znajdują się w nocie 7.16 b) oraz 7.17. b)

7.7 Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Na dzień przekazania niniejszego Sprawozdania finansowego Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie są w posiadaniu akcji Emitenta

Szczegółowe informacje na ten temat zmian w stanie posiadania akcji Emperia Holding S.A. przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej znajdują się w nocie 7.16 c) oraz 7.17. a)

7.8 Informacje o toczących się postępowaniach

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 pozornie 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 2017 r 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 2017 r 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 III kwartał 2018 roku

Poza powyższym, w I kwartale 2018 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

7.9 Znaczące transakcje emitenta z podmiotami powiązanymi

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Emperia Holding S.A. nie posiadała jednostek powiązanych niekonsolidowanych.

7.10 Kredyty, pożyczki oraz poręczenia i gwarancje

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 Aneksem 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 udzielią 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 wynosi 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.

W dniu 5 września 2017 roku, Emperia Holding S.A. otrzymała informacje o doręczeniu do kancelarii podatkowej, ustanowionej pełnomocnikiem w sprawie, Postanowienia Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie o przyjęciu do dnia 20 sierpnia 2018 r. zabezpieczenia należności Naczelnika tut. Urzędu z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za 2011 r. w postaci czterech gwarancji bankowych do łącznej wysokości 198,1 mln zł.

Informacja o udzielonych poręczeniach znajduje się w nocie 7.15.7.

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

W Grupie Kapitałowej Emperia na dzień bilansowy nie występują inne istotne informacje o powyższym charakterze.

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

W I kwartale 2018 roku, czynniki i zdarzenia o powyższym charakterze nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej Emperia Holding.

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

Zewnętrzne:

- a) Sytuacja makroekonomiczna w kraju, mierzona wskaźnikami: wzrost PKB, poziom bezrobocia, wartość netto dochodów gospodarstw domowych, poziom inflacji/deflacji,
- b) Zmiany w prawie podatkowym,
- c) Zmiany na rynku branżowym FMCG,
- d) Wzrost cen na zużywane przez Grupę towary i usługi, w szczególności paliw i mediów,
- e) Polityka instytucji finansowych w zakresie kredytowania firm i konsumentów (poziom stóp procentowych, marży kredytowej, zabezpieczeń),
- f) Sytuacja na rynku pracy i koszty płac,
- g) Sytuacja na rynku nieruchomości, w szczególności w zakresie podaży gruntów i nieruchomości z przeznaczeniem na działalność handlową,

Wewnętrzne:

- a) Optymalizacja procesów biznesowych (zwiększenie efektywności działania i lepsza jakość zarządzania w segmentach),
- b) Wewnętrzna polityka w zakresie kontroli kosztów,
- c) Tempo i efektywność inwestycji w nieruchomości detaliczne,
- d) Poprawa efektywności detalu, w szczególności w zakresie: produktywności i kosztów, logistyki i strat towarowych, polityki cenowej, programów lojalnościowych,
- e) Tempo rozwoju sieci detalicznej Stokrotka,
- f) Zakończenie procesu pozyskania inwestora dla Grupy.

7.14 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 16 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.

W I kwartale 2018 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Emperia Holding S.A.

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

Artur Laskowski – Członek Rady Nadzorczej

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

Michał Kowalczewski – Niezależny Członek Rady Nadzorczej

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

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

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

W I kwartale 2018 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A.

Po dacie bilansowej miały miejsce zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A. opisane w pkt. 7.17 c) oraz d)

7.15 Pozostałe istotne informacje i zdarzenia

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

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

7.15.2 Sezonowość i cykliczność produkcji

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

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

W I kwartale 2018 roku, czynniki i zdarzenia o powyższym charakterze nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej Emperia Holding.

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Zmiany w I kwartale 2018 roku	Zmiany w 2017 roku	Zmiany w I kwartale 2017 roku
Długoterminowe			
Stan na początek okresu	1 732	1 454	1 454
<i>Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie</i>	-	278	-
Stan na koniec okresu	1 732	1 732	1 454
Krótkoterminowe			
Stan na początek okresu	13 192	10 550	10 550
<i>Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie</i>	875	2 642	2 060
Stan na koniec okresu	14 067	13 192	12 610
Pozostałe rezerwy			
	Zmiany w I kwartale 2018 roku	Zmiany w 2017 roku	Zmiany w I kwartale 2017 roku
Długoterminowe			
Stan na początek okresu	5 027	9 020	9 020
<i>Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie</i>	(2 968)	(3 993)	(1 049)
Stan na koniec okresu	2 059	5 027	7 971
Krótkoterminowe			
Stan na początek okresu	6 797	8 184	8 184
<i>Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie</i>	4 663	(1 387)	2 234
Stan na koniec okresu	11 460	6 797	10 418

7.15.5 Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W I kwartale 2018 roku w Grupie kapitałowej Emperia nie wystąpiły zdarzenia o powyższym charakterze

7.15.6 Wypłacone i otrzymane dywidendy

W I kwartale 2018 roku spółka dominująca Emperia Holding S.A. nie wypłaciła dywidendy.

Rekomendacja Zarządu i Rady Nadzorczej w sprawie dywidendy za 2017 rok:

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Emperia Holding S.A. nie podjął uchwały w sprawie rekomendacji podziału zysku za rok 2017.

7.15.7 Zmiany zobowiązań pozabilansowych

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 hedgingowych 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 15 mln zł
 - c) z tyt. przystąpienia do długu Emperia Holding S.A. – w kwocie 240 mln zł
 - d) umów hedgingowych 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 hedgingowych 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 I kwartale 2018	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	-	-	-
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	-	25 000	2 175
Zwiększenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	25 000	2 175

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

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

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

	Zmiany w I kwartale 2018 roku	Zmiany w 2017 roku	Zmiany w I kwartale 2017 roku
Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwały			
Stan na początek okresu	(6 360)	(7 859)	7 859
Zawiązanie odpisu	-	(108)	-
Rozwiązanie odpisu	-	1 608	-
Stan na koniec okresu	(6 360)	(6 360)	7 859

Odpisy aktualizacyjne wartość należności

Stan na początek okresu	(7 161)	(9 065)	(9 065)
<i>Zawiązanie odpisu</i>	(211)	(877)	(190)
<i>Rozwiązanie odpisu</i>	103	537	1 552
<i>Spisane po za RZIS*</i>	111	2 233	123
Różnice kursowe	(10)	11	-
Stan na koniec okresu	(7 168)	(7 161)	(7 580)

Odpisy aktualizacyjne wartość zapasów

Stan na początek okresu	(22 040)	(19 015)	(19 015)
<i>Zawiązanie odpisu</i>	(7 329)	(28 003)	(7 943)
<i>Rozwiązanie odpisu</i>	4 580	24 978	197
Stan na koniec okresu	(24 789)	(22 040)	(26 761)

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

7.15.9 Rozwiązanie/Zawiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

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

7.15.10 Odroczonego podatek dochodowy

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Zmiany w I kwartale 2018 roku	Zmiany w 2017 roku	Zmiany w I kwartale 2017 roku
Stan na początek okresu	30 714	18 053	18 053
<i>Zwiększenie aktywa</i>	1 610	14 427	2 658
<i>Zmniejszenie aktywa</i>	(109)	(1 766)	(146)
Stan na koniec okresu	32 215	30 714	20 565

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Zmiany w I kwartale 2018 roku	Zmiany w 2017 roku	Zmiany w I kwartale 2017 roku
Stan na początek okresu	7 632	5 488	5 488
<i>Zawiązanie rezerwy</i>	76	4 117	1 263
<i>Rozwiązanie rezerwy</i>	(363)	(1 974)	(26)
Stan na koniec okresu	7 345	7 632	6 725

7.15.11 Leasing finansowy oraz operacyjny

a) Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31 marca 2018	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	301	296
w okresie od 1 roku do 5 lat	-	-
w okresie powyżej 5 lat	-	-
Razem	301	296

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

b) Umowy zawierające elementy leasingu wg KIMSF 4

I kwartał 2018	czas trwania umowy	Na	Na	od 1 - 5 lat	powyżej 5 lat
		31.03.2018	31.03.2019		
Nieruchomości	określony	25 092	101 896	407 359	507 456
	nieokreślony	1 117	3 697	14 787	18 484
Urządzenia techniczne i maszyny	określony	-	1	1	-
	nieokreślony	17	69	275	344
Środki transportu	określony	2 291	7 461	14 760	102
	nieokreślony	-	-	-	-

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

Rok 2017	czas trwania umowy	Na	Na	od 1 - 5 lat	powyżej 5 lat
		31.12.2017	31.12.2018		
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 wyczerpień przyjęto okres 10-letni

7.15.12 Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W I kwartale 2018 roku zdarzenie nie wystąpiło w Grupie.

7.15.13 Korekty błędów poprzednich okresów

W I kwartale 2018 roku zdarzenie nie wystąpiło w Grupie.

7.15.14 Niespłacenie lub naruszenie umów pożyczki oraz niepodjęcie działań naprawczych

W I kwartale 2018 roku zdarzenie nie wystąpiło w Grupie.

7.16 Inne istotne wydarzenia występujące w okresie sprawozdania

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

W dniu 11 stycznia 2018 roku, Zarząd Emperia Holding S.A. 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 zaskarzeniu 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. Emperia Holding S.A. w wyznaczonym terminie złożyła stosowną odpowiedź na pozew.

W dniu 17 kwietnia 2018, Zarząd Emperia Holding S.A. 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 Grupę 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.

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

W dniu 5 kwietnia 2018 roku Maxima Grupa uzyskała bezwarunkową zgodę Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na przejęcie Emperii Holding S.A..

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 uprawniają do wykonywania 11.559.259 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, reprezentujących 93,66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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

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 2018 roku, Dariusz Kalinowski, pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta, złożył zawiadomienie dotyczące zbycia akcji Emitenta. W wyniku realizacji powyższej transakcji, w dniu 8 marca 2018 roku, Dariusz Kalinowski zbył 6 089 akcji Emitenta.

7.17 Istotne zdarzenia występujące po okresie sprawozdania

a) Sprzedaż akcji Emperia Holding S.A. przez Członka Zarządu oraz Członka Rady Nadzorczej.

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 akcie Emitenta.

W dniu 20 kwietnia 2018 roku, Dariusz Kalinowski, pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta, złożył zawiadomienie dotyczące zbycia akcji Emitenta. W wyniku realizacji powyższej transakcji, w dniu 17 kwietnia 2018 roku, Dariusz Kalinowski zbył 35 005 akcji Emitenta.

b) 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 transakcja 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.

W dniu 23 kwietnia 2018 roku, Zarząd Emperia Holding S.A. otrzymał zawiadomienie od IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., iż w dniu 17 kwietnia 2018 roku, w odpowiedzi na wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Emperia Holding S.A., IPOPEMA 72 FIZAN dokonał sprzedaży 1 154 003 akcji Emperia Holding S.A. na rynku regulowanym. Po rozliczeniu odpowiedzi na Wezwanie i sprzedaży wszystkich posiadanych akcji Emperia Holding S.A., IPOPEMA 72 FIZAN nie posiada już żadnych akcji Spółki.

Po wyżej wymienionym zdarzeniu wszystkie fundusze zarządzane przez IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. łącznie posiadały 4 140 akcji uprawniających do 0,03% udziału w kapitale zakładowym spółki

W dniu 25 kwietnia 2018 roku, Zarząd Emperia Holding S.A. otrzymał zawiadomienie od Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A., iż w dniu 18 kwietnia 2018 roku, w odpowiedzi na wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Emperia Holding S.A., Fundusz dokonał sprzedaży 1 362 697 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.

c) Rezygnacja Członków Nadzorczej Emperia Holding S.A.

W dniu 26 marca 2018 roku, Zarząd Emperia Holding S.A. otrzymał rezygnacje złożone przed wszystkich dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A.:

- Artur Kawa,
- Jarosław Wawerski,
- Artur Laskowski,
- Michał Kowalczewski,
- Aleksander Widera,

zgodnie z którymi, przestali oni pełnić swoje funkcje z dniem 3 maja 2018 roku.

d) Powołanie nowych Członków Rady Nadzorczej

W dniu 4 maja 2018 roku, odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emperia Holding S.A. przedmiotem którego było podjęcie uchwał powołujących nowych Członków Rady Nadzorczej.

W dni 4 maja 2018 roku w skład Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A. powołani zostali:

- Dalius Misiūnas.
- Arūnas Zimnickas
- Vygintas Šapokas
- Marcin Jasiński.
- Karol Szymański

8. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta

8.1 Wybrane jednostkowe dane finansowe

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	Zł		EURO	
		Za okres od	Za okres od	Za okres od	Za okres od
		01.01.2018 do 31.03.2018	01.01.2017 do 31.03.2017	01.01.2018 do 31.03.2018	01.01.2017 do 31.03.2017
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 287	3 888	787	906
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 163	960	278	224
III.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(328)	887	(78)	207
IV.	Zysk (strata) okresu	(483)	708	(116)	165
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 757)	1 576	(420)	367
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	79	(32)	19	(7)
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	529	(123)	127	(29)
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	(1 149)	1 421	(275)	331
IX.	Aktywa razem	527 007	528 869	125 224	126 800
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	62 099	63 478	14 756	15 219
XI.	Zobowiązania długoterminowe ogółem	1 062	1 013	252	243
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	61 037	62 465	14 503	14 976
XIII.	Kapitał własny	464 908	465 391	110 469	111 580
XIV.	Kapitał zakładowy	12 342	12 342	2 933	2 959
XV.	Liczba akcji	12 342 027	12 342 027	12 342 027	12 342 027
XVI.	Średnioważona liczba akcji	11 913 790	11 954 681	11 913 790	11 954 681
XVII.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą zanalizowany* (w Zł\EURO)	(0,19)	1,47	(0,05)	0,34
XVIII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą zanalizowany** (w Zł\EURO)	(0,19)	1,47	(0,05)	0,34
XIX.	Wartość księgową na jedną akcję *(w Zł\EURO)	39,02	39,03	9,27	9,36
XX.	Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję ** (w Zł\EURO)	39,02	39,03	9,27	9,36
XXI.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w Zł\EURO)	-	-	-	-

* wartość wyliczona jest według średnioważonej liczby akcji Emitenta

** wartość wyliczona jest według średnioważonej rozdwojonej liczby akcji Emitenta

Średnioważona liczba akcji:

– dla I kwartału 2018: dla miesięcy styczeń-marzec 11 913 790

– dla I kwartału 2017: dla miesięcy styczeń-marzec 11 954 681

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 I kwartału 2018 roku wyniósł 4,1784 Zł/EURO, a dla I kwartału 2017 roku wyniósł 4,2891 Zł /EURO;
2. Pozycje bilansowe i wartość księgową/rozdwojoną wartość księgową przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, który wyniósł: na 31.03.2018 roku - 4,2085 Zł/EURO, a na 31.12.2017 roku 4,1709 Zł/EURO.

8.2 Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31 marca 2018	31 grudnia 2017	31 marca 2017
Majątek trwały razem	480 101	480 547	482 767
Rzeczowy majątek trwały	55	64	740
Nieruchomości inwestycyjne	52 697	53 053	54 488
Wartości niematerialne	795	840	1 075
Aktywa finansowe	426 286	426 286	426 286
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	127	153	175
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	141	151	3
Majątek obrotowy razem	46 906	48 322	9 362
Należności krótkoterminowe	1 259	1 582	2 457
Należności z tytułu podatku dochodowego	524	457	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	810	821	194
Środki pieniężne	44 313	45 462	6 711
Aktywa razem	527 007	528 869	492 129
Kapitał własny razem	464 908	465 391	468 167
Kapitał akcyjny	12 342	12 342	12 342
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	411 670	411 670	411 670
Kapitał rezerwowy	43 447	43 447	25 442
Zyski zatrzymane	(2 551)	(2 068)	18 713
Zobowiązania długoterminowe razem	1 062	1 013	864
Zobowiązania długoterminowe	112	110	113
Rezerwy	39	39	49
Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego	911	864	702
Zobowiązania krótkoterminowe razem	61 037	62 465	23 098
Kredyty, pożyczki, papiery dłużne i inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe	59 609	58 619	19 979
Zobowiązania krótkoterminowe	1 072	3 555	1 251
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	7
Rezerwy	341	276	653
Przychody przyszłych okresów	15	15	1 208
Pasywa razem	527 007	528 869	492 129
Wartość księgowa	464 907	465 391	468 167
Średnioważona liczba akcji	11 913 790	11 923 985	11 954 988
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)*	39,02	39,03	39,16

* wartość wyliczona jest według średnioważonej liczby akcji Emitenta

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

	3 miesiące zakończone 31 marca 2018	3 miesiące zakończone 31 marca 2017
Przychody ze sprzedaży	3 287	3 888
Koszt własny sprzedaży	(1 312)	(1 976)
Zysk na sprzedaży	1 975	1 912
Pozostałe przychody operacyjne	90	73
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(902)	(1 024)
Pozostałe koszty operacyjne	-	(1)
Zysk operacyjny	1 163	960
Przychody finansowe	108	71
Koszty finansowe	(1 599)	(144)
Zysk przed opodatkowaniem	(328)	887
Podatek dochodowy	(155)	(179)
- bieżący	(82)	(148)
- odroczony	(73)	(31)
Zysk okresu	(483)	708
Zysk okresu przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(483)	708

	3 miesiące zakończone 31 marca 2018	3 miesiące zakończone 31 marca 2017
Zysk (strata) okresu (zanualizowany)	(2 303)	17 515
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 913 790	11 954 681
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 913 790	11 954 681
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) zanalizowany*	(0,19)	1,47
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) zanualizowany**	(0,19)	1,47

* wartość wyliczona jest według średnioważonej liczby akcji Emitenta

** średnioważona rozwodniona liczba akcji:

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

Sprawozdanie z dochodów całkowitych

	3 miesiące zakończone 31 marca 2018	3 miesiące zakończone 31 marca 2017
Zysk okresu	(483)	708
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowity dochód za okres	(483)	708

8.4 Skrócone sprawozdanie ze zmian w jednostkowy kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
1 stycznia 2018	12 342	411 670	-	43 447	(2 068)	465 391
Całkowity dochód za 3 miesiące do 31 marca 2018	-	-	-	-	(483)	(483)
31 marca 2018	12 342	411 670	-	43 447	(2 551)	464 908

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
1 stycznia 2017 roku	12 342	411 670	-	25 442	18 005	467 459
(Strata)/Zysk okresu	-	-	-	-	(2 078)	(2 078)
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-	-	-	9	9
Podział zysku za rok poprzedni przeznaczanie na kapitały	-	-	-	18 005	(18 005)	-
31 grudnia 2017 roku	12 342	411 670	-	43 447	(2 068)	465 391

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
1 stycznia 2017	12 342	411 670	-	25 442	18 005	467 459
Całkowity dochód za 3 miesiące do 31 marca 2017	-	-	-	-	708	708
31 marca 2017	12 342	411 670	-	25 442	18 713	468 167

8.5 Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Działalność Operacyjna	3 miesiące zakończone 31 marca 2018	3 miesiące zakończone 31 marca 2017
Zysk (strata) okresu	(483)	708
Korekty o pozycje:	(1 274)	868
Amortyzacja	410	491
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	461	143
Podatek dochodowy	155	179
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	(66)	(32)
Zmiana stanu rezerw	65	42
Zmiana stanu należności	310	496
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	22	(148)
Zmiana stanu zobowiązań	(2 481)	(99)
Podatek dochodowy zapłacony	(149)	(204)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 757)	1 576

Działalność Inwestycyjna	3 miesiące zakończone 31 marca 2018	3 miesiące zakończone 31 marca 2017
Wpływy	79	33
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	79	33
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Wydatki	-	(65)
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-	(65)
Nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	-
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	79	(32)

Działalność Finansowa	3 miesiące zakończone 31 marca 2018	3 miesiące zakończone 31 marca 2017
Wpływy	59 532	39 878
Emisja krótkoterminowych papierów dłużnych	59 532	39 878
Wydatki	(59 003)	(40 001)
Wykup krótkoterminowych papierów dłużnych	(59 000)	(40 000)
Zapłacone odsetki i opłaty	(3)	(1)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	529	(123)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(1 149)	1 421
Różnice kursowe	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	45 462	5 290
Środki pieniężne na koniec okresu	44 313	6 711

8.6 Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skróconego sprawozdania finansowego Emperia Holding S.A.

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu powyższego skróconego sprawozdania finansowego są analogiczne do zasad przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emperia, opisanych w pkt 6.2

Warszawa, dnia 14.05.2018 roku

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