

Emperia Holding



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA III KWARTAŁ 2016

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

WARSZAWA, LISTOPAD 2016 ROKU

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.....	8
4.	Skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.....	10
5.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	12
6.	Informacja dodatkowa.....	14
6.1	Opis organizacji grupy kapitałowej.....	14
6.2	Opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości.....	17
7.	Noty dodatkowe.....	20
7.1	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emperia.....	20
7.2	Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności.....	28
7.3	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej.....	30
7.4	Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	30
7.5	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania raportu.....	30
7.6	Zmiany w stanie posiadania akcji będących w posiadaniu Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	31
7.7	Informacje o toczących się postępowaniach.....	31
7.8	Znaczące transakcje emitenta z podmiotami powiązanymi.....	32
7.9	Kredyty, pożyczki oraz poręczenia i gwarancje.....	32
7.10	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.....	32
7.11	Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na wynik osiągnięty w roku obrotowym.....	33
7.12	Opis czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	33
7.13	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta.....	34
7.14	Pozostałe istotne informacje i zdarzenia.....	35
8.	Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta.....	49
8.1	Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	49
8.2	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	50
8.3	Skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie z dochodów całkowitych.....	51
8.4	Skrócone sprawozdanie ze zmian w jednostkowy kapitale własnym.....	53
8.5	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	55
8.6	Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skróconego sprawozdania finansowego Emperia Holding S.A.....	56

1. Wybrane dane finansowe

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	ZŁ		EURO	
		Za okres od	Za okres od	Za okres od	Za okres od
		01.01.2016 do 30.09.2016	01.01.2015 do 30.09.2015	01.01.2016 do 30.09.2016	01.01.2015 do 30.09.2015
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 818 475	1 501 932	416 241	361 172
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	42 141	42 566	9 646	10 236
III.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	42 121	42 146	9 641	10 135
IV.	Zysk (strata) okresu	34 790	37 257	7 963	8 959
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 680	24 143	2 674	5 806
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 276)	(8 572)	(3 726)	(2 061)
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(459)	(54 746)	(105)	(13 165)
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	(5 055)	(39 175)	(1 157)	(9 420)
IX.	Aktywa razem	1 004 998	1 017 258	233 070	238 709
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	389 791	422 354	90 397	99 109
XI.	Zobowiązania długoterminowe	21 115	24 112	4 897	5 658
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	368 676	398 242	85 500	93 451
XIII.	Kapitał własny	615 207	594 904	142 673	139 600
XIV.	Kapitał zakładowy	12 340	13 235	2 862	3 106
XV.	Liczba akcji	12 340 049	13 235 495	12 340 049	13 235 495
XVI.	Średnioważona liczba akcji	12 109 799	12 571 219	12 109 799	12 571 219
XVII.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą zannualizowany *(w Zł\EURO)	3,79	4,00	0,87	0,96
XVIII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą zannualizowany ** (w Zł\EURO)	3,79	4,00	0,87	0,96
XIX.	Wartość księgowa na jedną akcję * (w Zł\EURO)	50,80	47,57	11,78	11,16
XX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję** (w Zł\EURO)	50,80	47,56	11,78	11,16
XXI.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w Zł\EURO)	-	1,33	-	0,32

* wartość wyliczona jest według średnioważonej liczby akcji Emitenta

** wartość wyliczona jest według średnioważonej rozwodnionej liczby akcji Emitenta

Średnioważona liczba akcji:

– dla III kwartałów 2016: dla miesięcy styczeń-wrzesień 12 109 799

– dla III kwartałów 2015: dla miesięcy styczeń-wrzesień 12 571 219

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 III kwartałów 2016 roku wyniósł 4,3688 Zł/EURO, a dla III kwartałów 2015 roku wyniósł 4,1585 Zł /EURO;
2. Pozycje bilansowe i wartość księgową/rozwodnioną wartość księgową przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, który wyniósł: na 30.09.2016 roku - 4,3120 Zł/EURO, a na 31.12.2015 roku 4,2615 Zł/EURO;
3. Pozycje wypłaconej dywidendy przeliczono wg średniego kursu ogłaszanego przez NBP na dzień wypłaty dywidendy, który na 19.06.2015 roku wyniósł 4,1715 Zł/EURO

2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30 września 2016	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	30 września 2015
Majątek trwały	619 308	631 641	624 116	604 794
Rzeczowy majątek trwały	519 483	528 736	522 956	509 131
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Wartości niematerialne	4 334	4 541	4 635	2 929
Wartość firmy	52 044	52 044	52 044	52 044
Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Aktywa finansowe	37	37	37	37
Pożyczki długoterminowe	25	154	1 615	420
Należności długoterminowe	4 886	5 383	6 313	6 130
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 587	21 477	22 009	20 072
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18 912	19 269	14 507	14 031
Aktywa trwale zaklasyfikowane do grupy do zbycia	-	-	-	-
Majątek obrotowy	385 690	379 456	393 142	327 001
Zapasy	212 531	218 571	199 035	175 504
Należności	63 734	64 946	71 248	56 764
Należności z tytułu podatku dochodowego	358	208	1 332	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	11 138	11 004
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	7 946	10 265	4 730	8 059
Środki pieniężne	98 739	83 359	103 795	75 260
Inne aktywa finansowe	2 382	2 107	1 864	410
Aktywa obrotowe zaklasyfikowane do grupy do zbycia	-	-	-	-
Aktywa razem	1 004 998	1 011 097	1 017 258	931 795
Kapitał własny	615 207	600 774	594 904	590 332
Kapitał akcyjny	12 340	12 340	13 235	13 235
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	419 884	419 884	471 424	471 424
Kapitał zapasowy	97 558	97 558	97 558	97 558
Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	2 381	2 381	2 588	2 472
Kapitał rezerwowy	72 766	72 766	47 661	47 661
Kapitał rezerwowy przeznaczony na nabycie akcji własnych	-	-	-	-
Akcje własne	(18 996)	(17 006)	(57 487)	(50 866)
Zyski zatrzymane	29 274	12 851	19 925	8 848
Kapitały własne przypisany akcjonariuszom spółki dominującej razem	615 207	600 774	594 904	590 332
Udziały niekontrolujące	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe ogółem	21 115	22 032	24 112	590 332
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	1 054	1 174	1 658	13 235
Zobowiązania długoterminowe	4 170	4 117	3 357	471 424
Rezerwy	11 006	11 976	14 600	97 558
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	4 885	4 765	4 497	2 472
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	368 676	388 291	398 242	317 603
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	16 055	11 073	988	980
Zobowiązania krótkoterminowe	323 349	344 985	369 419	290 710
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	705	697	426	511
Rezerwy	19 536	20 151	18 626	17 950
Przychody przyszłych okresów	9 031	11 385	8 783	7 452
Zobowiązania przypisane do grupy aktywów do zbycia	-	-	-	-
Pasywa razem	1 004 998	1 011 097	1 017 258	931 795

	30 września 2016	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	30 września 2015
Wartość księgowa	615 207	600 774	594 904	590 332
Liczba akcji	12 340 049	12 340 049	13 235 495	13 235 495
Średnioważona liczba akcji	12 109 799	12 138 215	12 506 772	12 571 219
Rozwodniona liczba akcji	12 111 058	12 139 331	12 508 001	12 575 404
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)*	50,80	49,49	47,57	46,96
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)**	50,80	49,49	47,56	46,94

* 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 30 września 2016	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	3 miesiące zakończone 30 września 2015	9 miesięcy zakończone 30 września 2015
Przychody ze sprzedaży	605 764	1 818 475	519 501	1 501 932
Koszt własny sprzedaży	(437 333)	(1 320 498)	(373 465)	(1 071 101)
Zysk na sprzedaży	168 431	497 977	146 036	430 831
Pozostałe przychody operacyjne	11 879	16 422	1 775	13 473
Koszty sprzedaży	(137 689)	(406 393)	(120 869)	(346 391)
Koszty ogólnego zarządu	(20 246)	(59 355)	(16 604)	(49 721)
Pozostałe koszty operacyjne	(2 557)	(6 510)	(1 060)	(5 626)
Zysk operacyjny	19 818	42 141	9 278	42 566
Przychody finansowe	165	698	555	1 100
Koszty finansowe	(295)	(718)	(89)	(1 520)
Zysk przed opodatkowaniem	19 688	42 121	9 744	42 146
Podatek dochodowy	(3 265)	(7 331)	(1 559)	(4 889)
- bieżący	(1 196)	(4 521)	(1 618)	(5 354)
- odroczone	(2 069)	(2 810)	59	465
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Zysk okresu	16 423	34 790	8 185	37 257
Zysk okresu przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 423	34 790	8 185	37 257
Zysk okresu przypadający na udziały niekontrolujące	-	-	-	-

Zysk zanualizowany	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	9 miesięcy zakończone 30 września 2015
Zysk (strata) okresu (zanualizowany) w tym:	45 889	50 284
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 109 799	12 571 219
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	12 111 058	12 575 404
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) zanalizowany*	3,79	4,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) zanualizowany**	3,79	4,00

*Średnioważona rozwodniona liczba akcji:

– dla III kwartałów 2016 roku: dla miesięcy styczeń-wrzesień 12 111 058, uwzględniając efekt rozładniający opcji przyznanych w ramach realizacji transzy za 2010 i 2011 rok II Programu Opcji Menedżerskich 2010-2012.

– dla III kwartałów 2015 roku: dla miesięcy styczeń-wrzesień 12 575 404, uwzględniając efekt rozładniający opcji przyznanych w ramach realizacji transzy za 2010 i 2011 rok II Programu Opcji Menedżerskich 2010-2012.

Sprawozdanie z dochodów całkowitych	3 miesiące zakończone 30 września 2016	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	3 miesiące zakończone 30 września 2015	9 miesięcy zakończone 30 września 2015
Zysk okresu	16 423	34 790	8 185	37 257
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres	16 423	34 790	8 185	37 257
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 423	34 790	8 185	37 257
Całkowity dochód przypadający na udziały niekontrolujące	-	-	-	-

4. Skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	Kapitał rezerwowy	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
Korekta błędu podstawowego rok 2015	-	-	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2016 skorygowany	13 235	471 424	97 558	2 588	47 661	(57 487)	19 925	594 904
Całkowity dochód za 9 miesięcy do 30 września 2016	-	-	-	-	-	-	34 790	34 790
Podział zysku za 2015 rok - przeznaczenie na kapitały	-	-	-	-	25 442	-	(25 442)	-
Emisja obligacji w ramach programu motywacyjnego	5	203	-	(208)	-	-	-	-
Emisja akcji - program motywacyjny	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	(14 489)	-	(14 489)
Umorzenie akcji własnych	(900)	(51 743)	-	-	(337)	52 980	-	-
Przeniesienie kapitału wykorzystanego na skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda dla akcjonariuszy z podziału zysku za 2015 rok	-	-	-	-	-	-	-	-
30 września 2016	12 340	419 884	97 558	2 381	72 766	(18 996)	29 274	615 207

	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 2015	15 180	551 988	100 084	5 206	110 593	(164 553)	(11 499)	606 999
Korekta błędu rok 2014	-	-	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2015 skorygowany	15 180	551 988	100 084	5 206	110 593	(164 553)	(11 499)	606 999
Całkowity dochód za 12 miesięcy do 31 grudnia 2015	-	-	-	-	-	-	48 333	48 333
Podział zysku za 2014 rok - przeznaczenie na kapitały	-	-	-	-	337	-	(337)	-
Wynik lat ubiegłych spółek wprowadzonych do konsolidacji	-	-	-	-	-	-	(44)	(44)
Emisja obligacji w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji - program motywacyjny	87	3 708	-	(2 618)	-	-	-	1 177
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	(45 033)	-	(45 033)
Umorzenie akcji własnych	(2 032)	(84 272)	(2 526)	-	(63 269)	152 099	-	-
Dywidenda dla akcjonariuszy z podziału zysku za 2014 rok	-	-	-	-	-	-	(16 528)	(16 528)
31 grudnia 2015	13 235	471 424	97 558	2 588	47 661	(57 487)	19 925	594 904

	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 2015	15 180	551 988	100 084	5 206	110 593	(164 553)	(11 499)	606 999
Korekta błęd podstawowego rok 2014	-	-	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2015 skorygowany	15 180	551 988	100 084	5 206	110 593	(164 553)	(11 499)	606 999
Całkowity dochód za 9 miesięcy do 30 września 2015	-	-	-	-	-	-	37 255	37 255
Wynik lat ubiegłych spółek wprowadzonych do konsolidacji	-	-	-	-	-	-	(44)	(44)
Podział zysku za 2014 rok - przeznaczenie na kapitały	-	-	-	-	337	-	(337)	-
Emisja akcji - program motywacyjny	87	3 708	-	(2 734)	-	-	-	1 061
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	(38 411)	-	(38 411)
Umorzenie akcji własnych	(2 032)	(84 273)	(2 526)	-	(63 268)	152 099	-	-
Dywidenda dla akcjonariuszy z podziału zysku za 2014 rok	-	-	-	-	-	-	(16 528)	(16 528)
30 września 2015	13 235	471 424	97 558	2 472	47 661	(50 866)	8 848	590 332

5. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Działalność Operacyjna	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	9 miesięcy zakończone 30 września 2015
Zysk (strata) okresu	34 790	37 257
Korekty o pozycje:	(23 110)	(13 114)
Udział w (zyskach) stratach okresu jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
Amortyzacja	36 551	33 008
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	82	51
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	74	(21)
Podatek dochodowy	7 332	4 889
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	(5 685)	(7 871)
Zmiana stanu rezerw	(2 685)	(1 629)
Zmiana stanu zapasów	(13 495)	(10 400)
Zmiana stanu należności	2 601	(12 067)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(7 325)	(11 989)
Zmiana stanu zobowiązań	(37 290)	682
Pozostałe korekty	-	6
Podatek dochodowy zapłacony	(3 270)	(7 773)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 680	24 143

Działalność Inwestycyjna	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	9 miesięcy zakończone 30 września 2015
Wpływy	39 589	41 369
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	18 351	14 397
Zbycie aktywów finansowych	19 317	26 967
Zbycie podmiotów zależnych	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Odsetki otrzymane	93	5
Spłata udzielonych pożyczek	1 828	-
Środki pieniężne w jednostkach przejętych na dzień przejęcia	-	-
Wpływy z tytułu wykorzystania nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Pozostałe wpływy	-	-
Wydatki	(55 865)	(49 941)
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	(47 071)	(42 111)
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	-
Nabycie aktywów finansowych	(7 994)	(7 000)
Udzielenie pożyczek	(800)	(830)
Środki pieniężne w jednostkach zależnych na dzień sprzedaży	-	-
Wydatki związane z utrzymaniem nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Pozostałe wydatki	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 276)	(8 572)

Działalność Finansowa	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	9 miesięcy zakończone 30 września 2015
Wpływy	20 000	1 061
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	20 000	-
Emisja krótkoterminowych papierów dłużnych	-	0
Wpływy z emisji akcji	-	1 061
Pozostałe wpływy	-	-
Wydatki	(20 460)	(55 807)
Splata kredytów i pożyczek	(5 000)	-
Wykup krótkoterminowych papierów dłużnych	-	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(574)	(680)
Zapłacone odsetki i opłaty	(398)	(187)
Zapłacone dywidendy	-	(16 528)
Nabycie akcji własnych	(14 488)	(38 412)
Pozostałe wydatki	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(459)	(54 746)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(5 055)	(39 175)
Różnice kursowe	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	103 795	114 435
Środki pieniężne na koniec okresu	98 739	75 260

6. Informacja dodatkowa

6.1 Opis organizacji grupy kapitałowej.

Nazwa, siedziba i przedmiot działalności spółki dominującej

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

Siedziba spółki dominującej mieści się w Warszawie, przy ul. Puławskiej 2, budynek B (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 obrotowym dla spółek Grupy jest rok kalendarzowy. Czas trwania działalności spółek Grupy jest nieoznaczony.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku, porównywalne dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych, Spółki nie posiadają wewnętrznych jednostek organizacyjnych, samodzielnie sporządzających sprawozdania finansowe.

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

Informacja o konsolidacji

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

Na dzień 30 września 2016 roku konsolidacji podlegają Emperia Holding S.A. oraz dziesięć spółek zależnych: Stokrotka Sp. z o.o., Infinite Sp. z o.o., Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., P3 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., EMP Investment Limited, Ekon Sp. z o.o., IPOPEMA 55 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, Elpro Development S.A., Eldorado Sp. z o.o., P5 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.

W III kwartałach 2016 roku skład Grupy Kapitałowej Emperia Holding (w stosunku do końca 2015 roku) nie uległ zmianie.

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Organ rejestrowy	Charakter dominacji	Zastosowana metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczny wpływ	Procent posiadanego kapitału akcyjnego / zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Stokrotka Sp. z o.o.	20-209 Lublin, ul. Projektowa 1	handel detaliczny artykułami spożywczymi	16977, Sąd Rejonowy Lublin - Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	1999-01-27	100,00%	100,00%
2	Infinite Sp. z o.o.	20-209 Lublin, ul. Projektowa 1	działalność informatyczna	16222, Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	1997-03-11	100,00%	100,00%
3	ELPRO EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (1)	20-209 Lublin, ul. Projektowa 1	działalność deweloperska	392753, Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2001-02-15	100,00%	100,00%
4	P3 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (2)	20-209 Lublin, ul. Projektowa 1	zarządzanie nieruchomościami	407301, Sąd Rejonowy Lublin - Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2007-11-29	100,00%	100,00%
5	Elpro Development S.A.	02-566 Warszawa, ul. Puławska 2B	wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	KRS 509157, Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2010-09-06	100,00%	100,00%
6	EKON Sp. z o.o.	20-209 Lublin, ul. Projektowa 1	zarządzanie nieruchomościami	KRS 367597, Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie, VI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	2010-09-06	100,00%	100,00%
7	EMP Investment Ltd.(3)	Themistokli Dervi 3, JULIA HOUSE, P.C. 1066; Nikozja, Cypr	działalność inwestycyjna w zakresie nieruchomości	HE 272278, Ministerstwo Handlu Przemysłu i Turystyki, Departament Rejestru Spółek, Nikozja, Cypr	Zależna	Pełna	2010-09-03	100,00%	100,00%

8	Ipopema 55 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (4)	00-850 Warszawa, Waliców 11	działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych	RFI 591, Rejestr Funduszy Inwestycyjnych prowadzonych przez Sąd Okręgowy w Warszawie	Zależna	Pełna	2010-12-09	100,00%	100,00%
9	Eldorado Sp. z o.o.	20-209 Lublin, ul. Projektowa 1	działalność firm centralnych (head offices), doradztwo związane z zarządzaniem	KRS 400637, Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	03-10-2011	100,00%	100,00%
10	P5 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A (5)	20-209 Lublin, ul. Projektowa 1	wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	KRS 425738, Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS	Zależna	Pełna	24-11-2011	100,00%	100,00%

- (1) pośrednio przez Elpro Development S.A.(80.825 akcji), EKON Sp. z o.o. (wkład)
 (2) pośrednio przez Elpro Development S.A.(138.427 akcji), EKON Sp. z o.o. (wkład)
 (3) pośrednio przez Elpro Development S.A.
 (4) pośrednio przez EMP Investment Limited
 (5) pośrednio przez Elpro Development S.A.(56.047 akcji), EKON Sp. z o.o. (wkład)

Wykaz innych jednostek niż jednostki podporządkowane, w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów (akcji) na 30 września 2016 roku

	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)
1	"Podlaskie Centrum Rolno-Towarowe" S.A. (1)	Białystok ul. Gen. Wł. Andersa 40	11 115	0,30%	0,60%

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

6.2 Opis ważniejszych zastosowanych zasad rachunkowości

6.2.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

6.2.2 Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emperia Holding S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR” 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa) oraz związanych z nimi interpretacjami mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

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

Prezentowane 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:

- 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. 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,
- 2 **Nieruchomości** (Segment Nieruchomości) obejmuje strukturę nieruchomości w Grupie Kapitałowej Emperia, w skład której wchodzi spółki: Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., P3 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., Ekon Sp. z o.o., P5 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., EMP Investment Limited, IPOPEMA 55 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, Elpro Development S.A. oraz segment nieruchomości wyodrębniony z Emperia Holding S.A.

- 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. – świadczącej usługi informatyczne.

Grupa stosuje jednolite zasady księgowe dla wszystkich segmentów. Transakcje gospodarcze odbywające się pomiędzy segmentami dokonywane są na warunkach rynkowych. Transakcje te polegają wyłącznie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zaś w informacji o wynikach segmentów (Nota nr 7.2) 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 III kwartały 2016 roku nie uległa zmianie w stosunku do polityki którą kierowała się Grupa przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok.

Szczegółowy opis polityki rachunkowości znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2015 rok (Noty od 10.2.10 do 10.2.30).

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 2016

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (UE) obowiązującymi na dzień sprawozdawczy tj. 30 września 2016 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 wymaga od Zarządu użycia pewnych szacunków księgowych i przyjęcia założeń, co do przyszłych zdarzeń, które mogą wywierać wpływ na wartość aktywów i zobowiązań w bieżących i przyszłych sprawozdaniach finansowych. Szacunki i założenia podlegają ciągłej ocenie, oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu, doświadczeniach historycznych i oczekiwaniach co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione i racjonalne. W niektórych istotnych kwestiach Zarząd opiera się na opiniach niezależnych ekspertów. Niemniej jednak mogą one zawierać pewien margines błędu i rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

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

6.2.10 Korekta błędów

Błędy mogą dotyczyć ujęcia, wyceny, prezentacji lub ujawnień informacji dotyczących poszczególnych elementów sprawozdania finansowego. Błędy wykryte na etapie sporządzania sprawozdania finansowego spółka koryguje w danym sprawozdaniu finansowym.

Błędy wykryte w okresach 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 Grupie Kapitałowej Emperia Holding zdarzenia o powyższym charakterze nie wystąpiły w III kwartale 2016 roku.

7. Noty dodatkowe

7.1 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emperia

Dynamika podstawowych kategorii z rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	III kwartał 2016	III kwartał 2015	%
Przychody ze sprzedaży	605 764	519 501	16,6%
Zysk/Strata ze sprzedaży	168 431	146 036	15,3%
EBITDA	32 202	20 351	58,2%
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	19 818	9 278	113,6%
Zysk /Strata przed opodatkowaniem	19 688	9 744	102,1%
Zysk okresu	16 423	8 185	100,6%

W ocenie Zarządu wyniki za III kwartał 2016 roku są zgodne z oczekiwanymi. Na szczególną uwagę zasługuje dynamika przychodów za III kwartał 2016 roku, zrealizowana w warunkach silnej konkurencji rynkowej.

Przychody ze sprzedaży w III kwartale 2016 roku wyniosły 605.764 tys. zł i były wyższe o 16,6% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Na zrealizowany w III kwartale 2016 roku poziom przychodów istotny wpływ miał wzrost przychodów w segmencie detalicznym.

Wynik netto za III kwartał 2016 roku wyniósł 16.423 tys. zł i był wyższy od osiągniętego w roku ubiegłym o 100,6%.

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

- w III kwartale 2016 roku rozpoznano wynik brutto na zbyciu nieruchomości w kwocie 8.447 tys. zł (wynik netto wyniósł 6.374 tys. zł), zaś w III kwartale 2015 roku rozpoznano wyniku brutto na zbyciu nieruchomości w kwocie 215 tys. zł (wynik netto wyniósł 173 tys. zł),
- w III kwartale 2016 roku segment detaliczny ponosił jednorazowe koszty związane z otwarciem nowych sklepów w kwocie 395 tys. zł, zaś III kwartale 2015 roku w kwocie 2.760 tys. zł.

Wyszczególnienie	III kwartały 2016	III kwartały 2015	%
Przychody ze sprzedaży	1 818 475	1 501 932	21,1%
Zysk/Strata ze sprzedaży	497 977	430 831	15,6%
EBITDA	78 692	75 574	4,1%
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	42 141	42 566	-1,0%
Zysk /Strata przed opodatkowaniem	42 121	42 146	-0,1%
Zysk okresu	34 790	37 257	-6,6%

Przychody ze sprzedaży w okresie trzech kwartałów 2016 roku wyniosły 1.818.475 tys. zł i były wyższe o 21,1% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Na zrealizowany w okresie trzech kwartałów 2016 roku poziom przychodów istotny wpływ miał wzrost przychodów w segmencie detalicznym.

Wynik netto w okresie trzech kwartałów 2016 roku wyniósł 34.790 tys. zł i był niższy od osiągniętego w roku ubiegłym o 6,6%.

Zdarzenia jednorazowe, które w istotny sposób wpłynęły na wyniki w okresie trzech kwartałów 2016 i 2015 roku:

- w okresie trzech kwartałów 2016 roku rozpoznano wynik brutto na zbyciu nieruchomości 8.648 tys. zł (wynik netto wyniósł 6.536 tys. zł), zaś w okresie trzech kwartałów 2015 roku rozpoznano wynik brutto na zbyciu nieruchomości 7.965 tys. zł (wynik netto wyniósł 7.924 tys. zł),
- w okresie trzech kwartałów 2016 roku segment detaliczny poniósł jednorazowe koszty związane z zamknięciem sklepów w kwocie 757 tys. zł, a w okresie trzech kwartałów 2015 roku w kwocie 1.429 tys. zł,
- w okresie trzech kwartałów 2016 roku nie poniesiono kosztów związanych z zapłaconymi karami umownymi i odszkodowaniami, zaś w okresie trzech kwartałów 2015 roku poniesiono koszty 2.198 tys. zł,
- w okresie trzech kwartałów 2016 roku segment detaliczny ponosił jednorazowe koszty związane z otwarciem nowych sklepów w kwocie 2.805 tys. zł, zaś w okresie trzech kwartałów 2015 roku w kwocie 4.236 tys. zł.

Dynamika podstawowych kategorii bilansowych

Wyszczególnienie	III kwartał 2016	III kwartał 2015	%
Aktywa razem	1 004 998	931 795	7,9%
Aktywa trwałe	619 308	604 794	2,4%
Aktywa obrotowe	385 690	327 001	17,9%
Środki pieniężne	98 739	75 260	31,2%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	389 791	341 463	14,2%
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	368 676	317 603	16,1%
Aktywa netto	615 207	590 332	4,2%
Kapitał akcyjny (w zł)	12 340	13 235	-6,8%
Zysk okresu na jedną akcję zanualizowany (w zł)*	3,79	4,00	-5,3%

* wartość wyliczona jest według średnioważonej liczby akcji Emitenta

Efektywność działalności gospodarczej i zdolność regulowania zobowiązań przez Grupę

Wyszczególnienie	III kwartały 2016	III kwartały 2015
Stopa zwrotu na zainwestowanym kapitale (zysk okresu za prezentowany okres/stan funduszy własnych na koniec okresu) w %	5,66%	6,31%
Stopa zwrotu z aktywów (zysk okresu za prezentowany okres/stan aktywów ogółem na koniec okresu) w %	3,46%	4,00%
Rentowność sprzedaży (zysk ze sprzedaży za prezentowany okres/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %	27,38%	28,69%
Rentowność na EBITDA (EBITDA/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %	4,33%	5,03%
Rentowność na działalności operacyjnej (zysk z działalności operacyjnej za prezentowany okres/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %	2,32%	2,83%
Rentowność brutto (zysk przed opodatkowaniem za prezentowany okres/przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %	2,32%	2,81%
Rentowność netto (zysk okresu za prezentowany okres/ przychody ze sprzedaży w tym okresie) w %	1,91%	2,48%

Cykle rotacji głównych składników kapitału obrotowego

Wyszczególnienie	III kwartały 2016	III kwartały 2015
Cykl rotacji zapasów w dniach <i>(zapasy/wartość sprzedanych towarów i materiałów*273)</i>	44,7	45,5
Cykl rotacji należności w dniach <i>(należności krótkoterminowe/przychody ze sprzedaży*273)</i>	9,6	10,3
Cykl rotacji zobowiązań w dniach <i>(zob. krótkoterminowe - kredyty krótkoterminowe)/wartość sprzedanych towarów i materiałów*273)</i>	74,1	82,1
Obrotowość (produktywność) aktywów ogółem <i>(przychody ze sprzedaży/aktywa razem)</i>	1,8	1,6
Obrotowość (produktywność) aktywów trwałych <i>(przychody ze sprzedaży/ aktywa trwałe)</i>	2,9	2,5

W okresie trzech kwartałów 2016 roku cykl rotacji zapasów uległ skróceniu o 0,8 dnia, cykl rotacji należności uległ skróceniu o 0,7 dnia, zaś cykl rotacji zobowiązań uległ skróceniu o 8 dni. W efekcie cykl konwersji gotówki uległ skróceniu o 6,5 dnia. Istotny wzrost przychodów ze sprzedaży w okresie trzech kwartałów 2016 roku wpłynął na wzrost wskaźników produktywności: aktywów ogółem o 0,2, aktywów trwałych o 0,4.



Segment Detaliczny

	III kwartał 2016	III kwartał 2015	%
Przychody segmentu	594 386	508 524	16,88%
Wynik na sprzedaży	164 150	142 750	14,99%
EBITDA	11 480	7 725	48,61%
Wynik operacyjny	2 022	(522)	-
Wynik brutto	1 547	(794)	-
Wynik segmentu (netto)	1 661	(774)	-

Przychody ze sprzedaży segmentu detalicznego w III kwartale 2016 roku wyniosły 594.386 tys. zł roku były wyższe o 16,88% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Na zrealizowany w III kwartale 2016 roku poziom przychodów istotny wpływ miał wzrost przychodów w sklepach starych i nowootwartych w bieżącym roku.

Wynik netto segmentu za III kwartał 2016 roku wyniósł 1.661 tys. zł, zaś w okresie porównywalnym segment zrealizował stratę w kwocie 774 tys. zł.

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

- w III kwartale 2016 roku w segmencie detalicznym nie poniesiono kosztów związanych z zapłaconymi karami umownymi i odszkodowaniami, zaś w III kwartale 2015 roku poniesiono w kwocie 13 tys. zł,
- w III kwartale 2016 roku segment detaliczny ponosił jednorazowe koszty związane z otwarciem nowych sklepów w kwocie 395 tys. zł, zaś III kwartale 2015 roku w kwocie 2.760 tys. zł.

	III kwartały 2016	III kwartały 2015	%
Przychody segmentu	1 783 040	1 465 750	21,65%
Wynik na sprzedaży	484 710	417 406	16,12%
EBITDA	34 062	30 734	10,83%
Wynik operacyjny	6 333	6 491	-2,43%
Wynik brutto	5 070	4 337	16,90%
Wynik segmentu (netto)	4 142	3 844	7,75%

Przychody ze sprzedaży segmentu detalicznego w okresie trzech kwartałów 2016 roku wyniosły 1.783.040 tys. zł były wyższe o 21,65% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Na zrealizowany w I półroczu 2016 roku poziom przychodów istotny wpływ miał wzrost przychodów w sklepach starych i nowo otwartych w bieżącym roku. Wynik netto w okresie trzech kwartałów 2016 roku wyniósł 4.142 tys. zł i był wyższy od osiągniętego w roku ubiegłym o 7,75%.

Zdarzenia jednorazowe, które w istotny sposób wpłynęły na wyniki segmentu w okresie trzech kwartałów 2016 i 2015 roku:

- w okresie trzech kwartałów 2016 roku segment detaliczny poniósł jednorazowe koszty związane z zamknięciem sklepów w kwocie 757 tys. zł, a w okresie trzech kwartałów 2015 roku w kwocie 1.429 tys. zł,
- w okresie trzech kwartałów 2016 roku nie ponoszono kosztów związanych z zapłaconymi karami umownymi i odszkodowaniami, zaś w okresie trzech kwartałów 2015 roku poniesiono koszty w kwocie 2.198 tys. zł,
- w okresie trzech kwartałów 2016 roku segment detaliczny ponosił jednorazowe koszty związane z otwarciem nowych sklepów w kwocie 2.805 tys. zł, zaś w okresie trzech kwartałów 2015 roku w kwocie 4.236 tys. zł.

Sklepy Stokrotka

	III kwartały 2016	III kwartały 2015
Ilość sklepów na początek okresu	327	252
- sklepy otwarte	39	51
- sklepy zamknięte	8	4
Ilość sklepów na koniec okresu, w tym:	358	299
- supermarkety własne	248	234
- markety własne	70	48
- sklepy franczyzowe	40	17
średnia całkowita powierzchnia sklepów otwartych (m ²)	466	499
nakłady inwestycyjne na sklepy otwarte własne	21 171	23 395

W 2016 roku Grupa nadal intensywnie rozwija sieć detaliczną. Sieć detaliczna Stokrotka na koniec III kwartału 2016 roku tworzy łącznie 358 sklepów detalicznych, zaś na koniec III kwartału 2015 roku było 299 sklepów. W III kwartale

2016 roku otwarto łącznie 11 sklepów (w tym 8 sklepów franczyzowych), zaś 1 sklep został zamknięty. W III kwartale 2015 roku otwarto łącznie 35 sklepów (w tym 10 sklepów franczyzowych).

Wyniki sklepów Stokrotka (na porównywalnej bazie sklepów)

	III kwartały 2016	III kwartały 2015
Sprzedaż towarów	1 395,3	1 319,5
Koszty operacyjne	311,9	306,3
% sprzedaży	22,4%	23,2%
EBITDA	84,0	82,6
% EBITDA	6,0%	6,3%

Dane - 240 sklepów Stokrotka czynnych na koniec 2014 roku

	III kwartały 2016	III kwartały 2015
% kosztów centrali do przychodów ze sprzedaży	2,1%	2,3%
% kosztów marketingu do przychodów ze sprzedaży	1,0%	0,9%

Cykl konwersji gotówki w Segmencie Detalicznym

	III kwartał 2016	III kwartał 2015
Cykl rotacji zapasów w dniach <i>(zapas/wartości sprzedanych towarów i materiałów*92)</i>	45,3	44,2
Cykl rotacji należności w dniach <i>(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży*92)</i>	5,8	5,1
Cykl rotacji zobowiązań w dniach <i>(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/ wartości sprzedanych towarów i materiałów*92)</i>	60,1	63,8
Cykl konwersji gotówki <i>(różnica pomiędzy sumą cyklu rotacji zapasów i cyklu rotacji należności a cyklem rotacji zobowiązań)</i>	-9,0	-14,5

Na skrócenie cyklu konwersji gotówki w III kwartale 2016 roku w segmencie detalicznym o 5,5 dnia, miały wpływ: skrócenie cyklu rotacji zobowiązań o 3,7 dni, wydłużenie cyklu rotacji zapasów o 1,1 dnia oraz wydłużenie cyklu rotacji należności o 0,7 dnia.



Segment Nieruchomości

	III kwartał 2016	III kwartał 2015	%
Przychody segmentu	17 515	17 680	-0,93%
EBITDA	19 046	10 708	77,87%
Wynik operacyjny	16 113	7 768	107,43%
Wynik brutto	16 428	7 759	111,73%
Wynik segmentu (netto)	13 319	6 736	97,73%

Przychody ze sprzedaży segmentu nieruchomości w III kwartale 2016 roku wyniosły 17.515 tys. zł roku były niższe o 0,93% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Wynik netto segmentu za III kwartał 2016 roku wyniósł 13.319 tys. zł i był wyższy od osiągniętego w roku ubiegłym o 97,73%.

Zdarzenia jednorazowe, które w istotny sposób wpłynęły na wyniki segmentu w obu okresach sprawozdawczych to zbycie dwóch nieruchomości w III kwartale 2016 roku i jednej nieruchomości w III kwartale 2015 roku. W III kwartale 2016 roku rozpoznano wynik brutto na zbyciu nieruchomości w kwocie 8.447 tys. zł (wynik netto wyniósł 6.374 tys. zł), zaś w III kwartale 2015 roku rozpoznano wyniku brutto na zbyciu nieruchomości w kwocie 215 tys. zł (wynik netto wyniósł 173 tys. zł),

	III kwartały 2016	III kwartały 2015	%
Przychody segmentu	52 500	53 597	-2,05%
EBITDA	39 344	39 482	-0,35%
Wynik operacyjny	30 473	30 561	-0,29%
Wynik brutto	31 383	29 687	5,71%
Wynik segmentu (netto)	25 902	26 572	-2,52%

Przychody ze sprzedaży segmentu nieruchomości w okresie trzech kwartałów 2016 roku wyniosły 52.500 tys. zł i były niższe o 2,05% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Wynik netto segmentu w okresie trzech kwartałów 2016 roku wyniósł 25.902 tys. zł i był niższy od osiągniętego w roku ubiegłym o 2,52%.

Zdarzenia jednorazowe, które w istotny sposób wpłynęły na wyniki segmentu w obu okresach sprawozdawczych to transakcje zbycia trzech nieruchomości w okresie trzech kwartałów 2016 roku i trzech nieruchomości w okresie trzech kwartałów 2015 roku. W okresie trzech kwartałów 2016 roku rozpoznano wynik brutto na zbyciu nieruchomości 8.648 tys. zł (wynik netto wyniósł 6.536 tys. zł), zaś w okresie trzech kwartałów 2015 roku rozpoznano wynik brutto na zbyciu nieruchomości 7.965 tys. zł (wynik netto wyniósł 7.924 tys. zł),

Podstawowe dane o posiadanych nieruchomościach

	III kwartały 2016	III kwartały 2015
Ilość nieruchomości na koniec okresu	88	92
z tego: nieruchomości w budowie	5	8
nieruchomości operacyjne	83	84
z tego: nieruchomości detaliczne	78	78
nieruchomości pozostałe	5	6
średniomiesięczny dochód operacyjny netto z obiektów przeznaczonych na wynajem *	3 590	3 562
w tym: z nieruchomości detalicznych	3 268	3 244
powierzchnia najmu obiektów handlowych (m²)	86 503	86 442
w tym: najemcy powiązani	55 316	54 197
najemcy niepowiązani	31 187	32 245
średnia stawka czynszu (złotych/m²)	42,4	41,8
w tym: najemcy powiązani	43,7	43,4
najemcy niepowiązani	40,0	39,1

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

Segment Zarządzenie Centralne

	III kwartał 2016	III kwartał 2015	%
Przychody segmentu	210	199	5,53%
EBITDA	(580)	(710)	-
Wynik operacyjny	(673)	(798)	-
Wynik brutto	(594)	(165)	-
Wynik segmentu (netto)	(511)	(194)	-

	III kwartały 2016	III kwartały 2015	%
Przychody segmentu	743	1 086	-31,58%
EBITDA	(2 115)	(1 197)	-
Wynik operacyjny	(2 401)	(1 635)	-
Wynik brutto	4 523	9 533	-52,55%
Wynik segmentu (netto)	4 931	9 474	-47,95%

Najistotniejszą pozycją wyniku segmentu w obu okresach sprawozdawczych były dochody odsetkowe i dywidendowe. Dochody odsetkowe segmentu w okresie trzech kwartałów 2016 roku wyniosły 250 tys. zł, a w okresie trzech kwartałów 2015 roku wyniosły 2.168 tys. zł. Dochody dywidendowe segmentu w okresie trzech kwartałów 2016 roku wyniosły 6.674 tys. zł, a w okresie trzech kwartałów 2015 roku wyniosły 9.000 tys. zł.



infinite
IT Solutions

Segment Informatyka

	III kwartał 2016	III kwartał 2015	%
Przychody segmentu	8 933	9 277	-3,71%
EBITDA	2 189	2 628	-16,70%
Wynik operacyjny	1 869	2 378	-21,40%
Wynik brutto	1 820	2 492	-26,97%
Wynik segmentu (netto)	1 463	2 005	-27,03%

	III kwartał 2016	III kwartał 2015	%
przychody ze sprzedaży usług	8 045	6 916	16,32%
<i>w tym: na zewnątrz</i>	5 799	4 859	19,35%
przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	888	2 360	-62,37%
<i>w tym: na zewnątrz</i>	85	574	-85,19%
Razem przychody ze sprzedaży	8 933	9 276	-3,70%
<i>w tym: na zewnątrz</i>	5 884	5 433	8,30%

Przychody ze sprzedaży segmentu informatyka w III kwartale 2016 roku wyniosły 8.933 tys. zł roku były niższe o 3,71% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Wynik netto segmentu za III kwartał 2016 roku wyniósł 1.463 tys. zł i był niższy od osiągniętego w roku ubiegłym o 27,03%.

W III kwartale 2016 roku przychody segmentu do klientów zewnętrznych stanowiły 65,87% ogółu przychodów ze sprzedaży, a w III kwartale 2015 roku 58,57% ogółu przychodów ze sprzedaży.

W III kwartale 2016 roku przychody ze sprzedaży usług segmentu do klientów zewnętrznych stanowiły 72,08% ogółu przychodów ze sprzedaży usług, a w III kwartale 2015 roku 70,26% ogółu przychodów ze sprzedaży usług.

	III kwartały 2016	III kwartały 2015	%
Przychody segmentu	28 793	28 206	2,08%
EBITDA	7 110	7 056	0,77%
Wynik operacyjny	6 185	6 331	-2,31%
Wynik brutto	6 303	6 581	-4,22%
Wynik segmentu (netto)	5 060	5 293	-4,40%

	III kwartały 2016	III kwartały 2015	%
przychody ze sprzedaży usług	24 638	20 585	19,69%
<i>w tym: na zewnątrz</i>	17 947	14 369	24,90%
przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 155	7 621	-45,47%
<i>w tym: na zewnątrz</i>	833	4 655	-82,11%
Razem przychody ze sprzedaży	28 793	28 206	2,08%
<i>w tym: na zewnątrz</i>	18 780	19 024	-1,28%

Przychody ze sprzedaży segmentu informatyka w okresie trzech kwartałów 2016 roku wyniosły 28.793 tys. zł i były wyższe o 2,08% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Wynik netto segmentu w okresie trzech kwartałów 2016 roku wyniósł 3.597 tys. zł i był niższy od osiągniętego w roku ubiegłym o 4,4%.

W okresie trzech kwartałów 2016 roku przychody segmentu do klientów zewnętrznych stanowiły 65,22% ogółu przychodów ze sprzedaży, zaś w okresie trzech kwartałów 2015 roku 67,45% ogółu przychodów ze sprzedaży.

W okresie trzech kwartałów 2016 roku przychody ze sprzedaży usług segmentu do klientów zewnętrznych stanowiły 72,84% ogółu przychodów ze sprzedaży usług, a w okresie trzech kwartałów 2016 roku 69,80% ogółu przychodów ze sprzedaży usług.

7.2 Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Grupa w 2016 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,
- 2 **Nieruchomości** (Segment Nieruchomości) obejmuje strukturę nieruchomości w Grupie Kapitałowej Emperia, w skład której wchodzi spółki: Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., P3 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., Ekon Sp. z o.o., P5 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., EMP Investment Limited, IPOPEMA 55 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, Elpro Development S.A. oraz segment nieruchomości wyodrębniony z Emperia Holding S.A.
- 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. – świadczącej usługi informatyczne.

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

Informacja o segmentach branżowych Grupy za III kwartały 2016 roku kształtuje się następująco:

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Przychody segmentu	1 783 040	52 500	743	28 793	46 601	1 818 475
Przychody segmentu (klientom zewnętrznym)	1 783 032	16 673	(11)	18 780	-	1 818 475
Przychody segmentu (innym segmentom)	8	35 827	754	10 013	46 602	-
Koszty segmentu ogółem	(1 778 213)	(30 395)	(3 291)	(22 604)	(48 257)	(1 786 246)
Zysk/Strata ze sprzedaży	4 827	22 105	(2 548)	6 189	(1 656)	32 229
Wynik na pozostałej dz. operacyjnej	1 506	8 368	147	(4)	105	9 912
Wynik na dz. finansowej	(1 263)	910	6 924	118	6 709	(20)
Wynik (brutto)	5 070	31 383	4 523	6 303	5 158	42 121
Podatek	(928)	(5 481)	408	(1 243)	87	(7 331)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-
Wynik segmentu (netto)	4 142	25 902	4 931	5 060	5 245	34 790

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Aktywa/pasywa segmentu	515 840	1 251 079	470 932	18 268	1 251 121	1 004 998
Wartość firmy	39 200	12 844				52 044

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Wydatki inwestycyjne	(44 900)	(1 536)	-	(842)	(207)	(47 071)
Amortyzacja	(27 729)	(8 871)	(286)	(925)	(1 261)	(36 551)

Informacja o segmentach branżowych Grupy za III kwartały 2015 roku kształtuje się następująco:

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Przychody segmentu	1 465 750	53 597	1 086	28 206	46 707	1 501 932
Przychody segmentu (klientom zewnętrznym)	1 465 691	17 183	34	19 024	-	1 501 932
Przychody segmentu (innym segmentom)	59	36 414	1 052	9 182	46 707	-
Koszty segmentu ogółem	(1 459 510)	(30 546)	(3 346)	(21 855)	(48 044)	(1 467 213)
Zysk ze sprzedaży	6 240	23 051	(2 260)	6 351	(1 337)	34 719
Wynik na pozostałej dz. operacyjnej	251	7 510	625	(20)	519	7 847
Wynik na dz. finansowej	(2 154)	(874)	11 168	250	8 810	(420)
Wynik (brutto)	4 337	29 687	9 533	6 581	7 992	42 146
Podatek	(493)	(3 115)	(59)	(1 288)	(66)	(4 889)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-
Wynik segmentu (netto)	3 844	26 572	9 474	5 293	7 926	37 257

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Aktywa/pasywa segmentu	451 293	1 296 697	543 931	27 545	1 387 670	931 795
Wartość firmy	39 200	12 844	-	-	-	52 044

	Detal	Nieruchomości	Zarządzanie centralne	Informatyka	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Wydatki inwestycyjne	(33 538)	(8 575)	-	(529)	(532)	(42 111)
Amortyzacja	(24 243)	(8 921)	(438)	(725)	(1 319)	(33 008)

7.3 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej

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

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

Zarząd Emperia Holding S.A. nie opublikował prognoz dotyczących wyników za 2016 rok.

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

Akcjonariusze	Akcje na dzień 30.09.2016	% udział w kapitale zakładowym	Zmiana %	Akcje na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego	% udział w kapitale zakładowym na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego	Liczba głosów na WZA na dzień 30.09.2016	% udział w liczbie głosów na WZA na dzień 30.09.2016
Ipopema TFI	1 458 583	11,82%	-	1 458 583	11,82%	1 458 583	12,12%
Altus TFI	1 449 528	11,75%	-	1 449 528	11,75%	1 449 528	12,04%
AXA OFE	977 481	7,92%	-	977 481	7,92%	977 481	8,12%
Aviva OFE	834 991	6,77%	(1,07%)	844 000	6,84%	834 991	6,94%
NN OFE	755 713	6,12%	-	755 713	6,12%	755 713	6,28%
MetLife OFE	632 417	5,12%	-	-	-	632 417	5,25%

Na dzień 30 września 2016 roku Elpro Development S.A. posiada 301 124 akcje Emperia Holding S.A.

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

Członkowie Zarządu	Akcje na dzień 30.09.2016	% udział w kapitale zakładowym	Zmiana %	Akcje na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego	% udział na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego
Dariusz Kalinowski	26 094	0,21%	-	26 094	0,21%
Cezary Baran	600	0,005%	-	600	0,005%

Członkowie Rady Nadzorczej	Akcje na dzień 30.09.2016	% udział w kapitale zakładowym	Zmiana %	Akcje na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego	% udział na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego
Jarosław Wawerski	19 494	0,16%	-	19 494	0,16%

7.7 Informacje o toczących się postępowaniach

Postępowanie sądowe o niewykonanie umowy

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

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

W dniu 17 lutego 2014 roku Ernst & Young Audit Sp. z o.o. wpłaciła zasądzone na rzecz Spółki odszkodowanie w kwocie 795 000 zł, odsetki w kwocie 109 108,77 zł oraz kwotę 839 180 zł - tytułem zwrotu połowy kosztów postępowania, łącznie kwotę 1 827 288,77 zł. Transakcja została rozpoznana w ewidencji w I kwartale 2014 roku.

W dniu 2 kwietnia 2014 roku zarząd Emperia Holding S.A. skierował do Sądu Okręgowego Wydział XX Gospodarczy w Warszawie skargę o uchylenie w części wyroku Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie z dnia 11 grudnia 2013 r. W opinii Emperia Holding Sąd Arbitrażowy wydał swoje rozstrzygnięcie w sprzeczności z podstawowymi zasadami polskiego porządku prawnego w tym zasadami pełnego odszkodowania i bezwzględnej odpowiedzialności za szkodę. Zdaniem Emitenta przy orzekaniu w tej sprawie doszło do pominięcia części materiału dowodowego, naruszenia zasady równego traktowania stron oraz nie zachowano wymagań co do

składu sądu polubownego. Wartość przedmiotu sporu w sprawie ze skargi, o której mowa powyżej wynosi 430.258.619 zł.

W dniu 9 listopada 2016 roku Sąd Okręgowy Wydział XX Gospodarczy w Warszawie oddalił skargę o uchylenie w części wyroku Sądu Arbitrażowego. W ustnym uzasadnieniu Sąd poinformował, że po przeanalizowaniu wyroku Sądu Arbitrażowego oraz skargi, nie dopatrył się zarzucanych uchybień i naruszeń przepisów.

Postępowanie podatkowe Urzędu Kontroli Skarbowej

W dniu 1 marca 2016 roku Emperia Holding S.A. otrzymała Protokół z badania ksiąg wydany w postępowaniu kontrolnym prowadzonym przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Lublinie w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za 2011 rok.

W Protokole zawarto ocenę prawną, iż Spółka osiągnęła dodatkowy dochód podatkowy ze zbycia Segmentu Dystrybucyjnego w 2011 roku w kwocie 959.308.086,76 zł.

Dokument w postaci Protokołu jest dokumentem urzędowym, który nie rozstrzyga sprawy. Niemniej jednak w przypadku przyjęcia ustaleń z Protokołu w decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Lublinie, a następnie utrzymania tej decyzji przez organ odwoławczy (Dyrektora Izby Skarbowej), powyższe może skutkować obowiązkiem uiszczenia przez Spółkę zaległości podatkowej w wysokości 182.268.537,00 zł wraz z odsetkami za zwłokę od dnia 3 kwietnia 2012 roku.

Spółka w dniu 15 marca 2016 roku przekazała Dyrektorowi Urzędu Kontroli Skarbowej w Lublinie zastrzeżenia do Protokołu z badania ksiąg. Zarząd Spółki oraz jej doradcy podatkowi nie zgadzają się z ustaleniami Protokołu. Spółka podejmie wszystkie możliwe kroki prawne mające na celu wykazanie braku podstaw do przyjęcia wyżej opisanych ustaleń w Protokole.

7.8 Znaczące transakcje emitenta z podmiotami powiązаныmi

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

W ramach zarządzania przepływami pieniężnymi w Grupie, miały miejsce emisje obligacji krótkoterminowych, szczegółowo opisane w nocie 7.14.5

7.9 Kredyty, pożyczki oraz poręczenia i gwarancje

W III kwartale 2016 roku spółka dominującą Emperia nie udzieliła nowych poręczeń kredytów spółkom zależnym w wysokości przekraczającej 10% kapitałów własnych emitenta. Informacja o udzielonych poręczeniach znajduje się w nocie 7.14.7

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

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

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

Jednorazowy wynik netto osiągnięty na transakcjach zbycia nieruchomości kształtował się następująco:

	III kwartał 2016	III kwartał 2015	III kwartały 2016	III kwartały 2015
Przychody ze zbycia nieruchomości	14 200	460	14 530	14 225
Koszty zbycia nieruchomości	(15 185)	(246)	(15 467)	(14 992)
Odwrocenie korekt konsolidacyjnych	9 432	-	9 585	8 732
Wynik brutto	8 447	214	8 648	7 965
Podatek bieżący	-	(41)	(9)	(41)
Podatek odroczony	(2 073)	-	(2 103)	-
Wynik netto	6 374	173	6 536	7 924

Zdarzenia jednorazowe, które w istotny sposób wpłynęły na wyniki segmentu w obu okresach sprawozdawczych to zbycie dwóch nieruchomości w III kwartale 2016 roku (narastająco zbyto trzy nieruchomości) i jednej nieruchomości w III kwartale 2015 roku (narastająco zbyto trzy nieruchomości).

Pozostałe zdarzenia jednorazowe o nietypowym charakterze zostały opisane w nocie 7.1.

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

Zewnętrzne:

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

Wewnętrzne:

- Optymalizacja procesów biznesowych (zwiększenie efektywności działania i lepsza jakość zarządzania w segmentach),
- Uproszczenie struktur segmentu nieruchomości,
- Wewnętrzna polityka w zakresie kontroli kosztów,
- Poprawa efektywności własnej logistyki detalu,
- Tempo rozwoju sieci detalicznej Stokrotka.

7.13 Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta

Zarząd Emperia Holding S.A.



Dariusz Kalinowski – Prezes Zarządu

- od 13 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 15 lat związany z Emperia Holding S.A.
- ukończył Wydział Ekonomii Uniwersytetu Marii Curie Skłodowskiej w Lublinie
- posiada Licencję Doradcy Inwestycyjnego nr 241
- zajmuje stanowisko Członka Zarządu, Dyrektora Finansowego Stokrotka Sp.

W III kwartale 2016 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Emperia Holding S.A.

W dniu 3 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza Emperia Holding S.A. powołała ponownie na nową kadencję dotychczasowych członków Zarządu Emitenta - Pana Dariusza Kalinowskiego oraz Pana Cezarego Barana.

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

Michał Kowalczewski – Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej

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

Artur Laskowski – Członek Rady Nadzorczej

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

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 III kwartale 2016 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A.

W dniu 30 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emperia Holding S.A. powołało ponownie na nową kadencję Pana Artura Kawę, któremu powierzono funkcje Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Pana Michała Kowalczewskiego, któremu powierzono funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

7.14 Pozostałe istotne informacje i zdarzenia

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

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

7.14.2 Sezonowość i cykliczność produkcji

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

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

Zdarzenie zostało opisane w pkt. 7.10.

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Zmiany w III kwartałach 2016	Zmiany w 2015 roku
Długoterminowe		
Stan na początek okresu	994	796
<i>Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie</i>	(120)	198
<i>Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek</i>	-	-
Stan na koniec okresu	874	994
Krótkoterminowe		
Stan na początek okresu	9 412	5 878
<i>Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie</i>	(593)	3 534
<i>Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek</i>	-	-
Stan na koniec okresu	8 819	9 412

Pozostałe rezerwy	Zmiany w III kwartałach 2016	Zmiany w 2015 roku
Długoterminowe		
Stan na początek okresu	13 606	19 046
<i>Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie</i>	(3 475)	(5 440)
<i>Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia jednostek</i>	-	-
Stan na koniec okresu	10 131	13 606
Krótkoterminowe		
Stan na początek okresu	9 214	9 673
<i>Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie</i>	1 504	(459)
<i>Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek</i>	-	-
Stan na koniec okresu	10 718	9 214

7.14.5 Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Obligacje wyemitowane

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

Spółka zależna ELPRO EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. posiada umowę z BRE Bankiem S.A. na realizację programów emisji obligacji krótko- i średnioterminowych o łącznej wartości nie przekraczającej 150 000 tys. zł. Emisje i wykup obligacji (wyrażone w wartościach nominalnych) ELPRO EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. w III kwartałach 2016 oraz w 2015 roku kształtowały się następująco:

Emisje i wykup obligacji w III kwartałach 2016 roku	Razem	Emisje zewnętrzne	Emperia Holding S.A.	P5 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A
Stan na początek okresu	33 500	-	-	33 500
<i>Emisja obligacji</i>	268 000	-	-	268 000
<i>Wykup obligacji</i>	(268 000)	-	-	(268 000)
Stan na koniec okresu	33 500	-	-	33 500

Emisje i wykup obligacji w 2015 roku	Razem	Emisje zewnętrzne	Emperia Holding S.A.	P3 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A
Stan na początek okresu	33 500	-	33 500	-
<i>Emisja obligacji</i>	368 460	-	301 460	67 000
<i>Wykup obligacji</i>	(368 460)	-	(334 960)	(33 500)
Stan na koniec okresu	33 500	-	-	33 500

b) Stokrotka Sp. z o.o.

Spółka zależna Stokrotka Sp. z o.o. posiada umowę podpisaną z BRE Bankiem S.A. na realizację programu emisji obligacji krótko- i średnioterminowych o łącznej wartości nie przekraczającej 150 000 tys. zł. Emisje i wykup obligacji (wyrażone w wartościach nominalnych) Stokrotka Sp. z o.o. w III kwartałach 2016 oraz w 2015 roku kształtowały się następująco:

Emisje i wykup obligacji w III kwartałach 2016 roku	Razem	Emisje zewnętrzne	Emperia Holding S.A.	P3 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A
Stan na początek okresu	25 000	-	-	25 000
<i>Emisja obligacji</i>	360 000	-	64 000	296 000
<i>Wykup obligacji</i>	(340 000)	-	(54 000)	(286 000)
Stan na koniec okresu	45 000	-	10 000	33 500

Emisje i wykup obligacji w 2015 roku	Razem	Emisje zewnętrzne	Emperia Holding S.A.	P3 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A
Stan na początek okresu	100 000	-	100 000	-
<i>Emisja obligacji</i>	584 845	-	524 845	60 000
<i>Wykup obligacji</i>	(659 845)	-	(624 845)	(35 000)
Stan na koniec okresu	25 000	-	-	25 000

c) Elpro Development S.A.

Spółka zależna Elpro Development S.A. posiada umowę podpisaną z BRE Bankiem S.A. na realizację programu emisji obligacji krótko- i średnioterminowych o łącznej wartości nie przekraczającej 200 000 tys. zł. Emisje i wykup obligacji (wyrażone w wartościach nominalnych) Elpro Development S.A. w III kwartałach 2016 oraz w 2015 roku kształtowały się następująco:

Emisje i wykup obligacji w III kwartałach 2016 roku	Razem	Emisje zewnętrzne	Elpro Ekon S.K.A	P5 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A	P3 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A	Infinite Sp. z o.o.
Stan na początek okresu	139 500	-	28 000	59 000	45 500	7 000
<i>Emisja obligacji</i>	438 500	-	104 000	182 000	140 500	12 000
<i>Wykup obligacji</i>	(437 000)	-	(100 000)	(180 000)	(138 000)	(19 000)
Stan na koniec okresu	141 000	-	32 000	61 000	48 000	-

Emisje i wykup obligacji w 2015 roku	Razem	Emisje zewnętrzne	Elpro Ekon S.K.A	P5 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A	P3 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A	Infinite Sp. z o.o.
Stan na początek okresu	180 500	-	-	58 000	111 500	11 000
<i>Emisja obligacji</i>	1 767 067	-	116 000	528 600	995 531	126 936
<i>Wykup obligacji</i>	(1 808 067)	-	(88 000)	(527 600)	(1 061 531)	(130 936)
Stan na koniec okresu	139 500	-	28 000	59 000	45 500	7 000

Kwota zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych na dzień 30.09.2016

Emitent	Seria	Wartość nominalna	Termin wykupu	Stan na 30.09.2016
Stokrotka Sp. z o.o.	0157*	35 000	2016-10-14	
Stokrotka Sp. z o.o.	0157*	10 000	2016-10-14	
Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A	0174*	33 500	2016-10-14	
Elpro Development S.A.	0049*	28 000	2016-11-25	
Elpro Development S.A.	0050*	4 000	2016-11-25	
Elpro Development S.A.	0049*	61 000	2016-11-25	
Elpro Development S.A.	0049*	48 000	2016-11-25	

Razem obligacje wyemitowane przez Grupę

Pozostałe

Razem zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych

krótkoterminowe

długoterminowe

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

Kwota zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych na dzień 31.12.2015

Emitent	Seria	Wartość nominalna	Termin wykupu	Stan na 31.12.2015
Stokrotka Sp. z o.o.	0145*	25 000	2016-01-29	
Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A	0166*	33 500	2016-01-29	
Elpro Development S.A.	0043*	28 000	2016-03-25	
Elpro Development S.A.	0043*	7 000	2016-03-25	
Elpro Development S.A.	0043*	59 000	2016-03-25	
Elpro Development S.A.	0043*	45 500	2016-03-25	

Razem obligacje wyemitowane przez Grupę

Pozostałe

Razem zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych

krótkoterminowe

długoterminowe

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

7.14.6 Wyłacone i otrzymane dywidendy

Wyłacone dywidendy:

W 2016 roku spółka Emperia Holding S.A. nie wyłaconi dywidendy w ramach podziału zysku wypracowanego w 2015 roku.

Dywidendy otrzymane:

W 2016 roku Infinite Sp. z o.o. wyłaconi dywidendę w wysokości 6,7 mln zł na rzecz Emperia Holding S.A.

W 2016 roku Elpro Development S.A. wyłaconi dywidendę w wysokości 8 mln zł na rzecz Emperia Holding S.A.

Dywidenda wyłacona została w ramach konsolidowanych spółek Grupy, tym samym podlega wyłączeniu w niniejszym sprawozdaniu.

7.14.7 Zmiany zobowiązań pozabilansowych

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

III kwartały 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	-	-	-
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-	-
Stan na koniec okresu	30 000	-	-
Przewłaszczenie/zastaw/cesja majątku obrotowego			
Stan na początek okresu	-	15 000	-
Zwiększenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	15 000	-
Poręczenia			
Stan na początek okresu	-	47 500	9 646
Zwiększenia w okresie	-	-	6 850
Zmniejszenia w okresie	-	-	(6 671)
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	47 500	9 825

Zmiany zobowiązań pozabilansowych w 2015 roku	Z tytułu kredytów bankowych	Z tytułu gwarancji bankowych	Z tytułu poręczeń majątkowych
Przewłaszczenie/zastaw/cesja majątku obrotowego			
Stan na początek okresu	-	15 000	-
Zwiększenia w okresie	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	-
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	15 000	-
Poręczenia			
Stan na początek okresu	-	47 500	23 246
Zwiększenia w okresie	-	-	2 250
Zmniejszenia w okresie	-	-	(15 850)
Zwiększenia/Zmniejszenia w okresie w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	47 500	9 646

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

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

	Zmiany w III kwartałach 2016	Zmiany w 2015 roku
Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych		
Stan na początek okresu	7 886	8 815
Zawiązanie odpisu	167	383
Rozwiązanie odpisu	(76)	(1 312)
Zmiana odpisu w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-
Stan na koniec okresu	7 977	7 886
Odpisy aktualizacyjne wartość należności		
Stan na początek okresu	10 742	9 794
Zawiązanie odpisu	1 258	3 376
Rozwiązanie odpisu	(1 223)	(1 358)
Zmiana odpisu w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-
Spisane po za RZIS*	(1 031)	(1 070)
Stan na koniec okresu	9 746	10 742
Odpisy aktualizacyjne wartość zapasów		
Stan na początek okresu	19 784	15 774
Zawiązanie odpisu	13 571	19 952
Rozwiązanie odpisu	(10 935)	(15 942)
zmiana odpisu w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-
Stan na koniec okresu	22 420	19 784
w tym: Odpisy aktualizacyjne z tytułu inwentaryzacji		
Stan na początek okresu	5 440	4 754
Zawiązanie odpisu	13 571	16 627
Rozwiązanie odpisu	(10 269)	(15 942)
Zmiana odpisu w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-
Stan na koniec okresu	8 742	5 440
w tym: Odpisy aktualizacyjne z tytułu bonusów		
Stan na początek okresu	14 110	10 879
Zawiązanie odpisu	277	3 231
Rozwiązanie odpisu	(709)	-
Zmiana odpisu w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-
Stan na koniec okresu	13 678	14 110
w tym: Odpisy aktualizacyjne z tytułu wolnorotujących zapasów		
Stan na początek okresu	235	141
Zawiązanie odpisu	-	94
Rozwiązanie odpisu	(235)	-
Zmiana odpisu w skutek przejęcia/zbycia jednostek	-	-
Stan na koniec okresu	-	235

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

7.14.9 Rozwiązanie/Zawiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji

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

7.14.10 Odroczonego podatek dochodowy

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Zmiany w III kwartałach 2016	Zmiany w 2015 roku
Stan na początek okresu	22 009	18 272
<i>Zwiększenie aktywa</i>	2 083	6 120
<i>Zmniejszenie aktywa</i>	(4 505)	(2 383)
<i>Zmiana w skutek przejścia jednostki</i>	-	-
Stan na koniec okresu	19 587	22 009

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Zmiany w III kwartałach 2016	Zmiany w 2015 roku
Stan na początek okresu	4 497	2 681
<i>Zawiązanie rezerwy</i>	428	2 975
<i>Rozwiązanie rezerwy</i>	(40)	(1 159)
<i>Zmiana w skutek przejścia jednostki</i>	-	-
Stan na koniec okresu	4 885	4 497

7.14.11 Leasing finansowy oraz operacyjny

a) Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	30 września 2016	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
<i>w okresie do 1 roku</i>	1 203	1 056
<i>w okresie od 1 roku do 5 lat</i>	1 103	1 055
<i>w okresie powyżej 5 lat</i>	-	-
Razem	2 307	2 111

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31 grudnia 2015	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
<i>w okresie do 1 roku</i>	1 203	1 002
<i>w okresie od 1 roku do 5 lat</i>	1 806	1 683
<i>w okresie powyżej 5 lat</i>	-	-
Razem	3 009	2 685

b) Leasing operacyjny

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

c) Umowy zawierające elementy leasingu wg KIMSF 4

III kwartał 2016	czas trwania umowy	Na 30.09.2016	Na 30.09.2017	od 1 - 5 lat	powyżej 5 lat
		minimalne opłaty roczne			
Nieruchomości	określony	70 722	102 345	409 204	521 956
	nieokreślony	2 372	3 190	12 760	15 949
Urządzenia techniczne i maszyny	określony	162	82	-	-
	nieokreślony	97	179	717	897
Środki transportu	określony	5 886	6 970	9 826	-
	nieokreślony	-	-	-	-
Pozostałe środki trwałe	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	-	-	-	-

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

Rok 2015

Określenie majątku	czas trwania umowy	Na 31.12.2015	Na 31.12.2016	od 1 - 5 lat	powyżej 5 lat
		minimalne opłaty roczne			
Nieruchomości	określony	90 715	95 224	380 191	474 920
	nieokreślony	2 326	2 526	10 104	12 630
Urządzenia techniczne i maszyny	określony	28	167	-	-
	nieokreślony	97	101	404	505
Środki transportu	określony	7 024	6 970	15 054	-
	nieokreślony	-	-	-	-
Pozostałe środki trwałe	określony	-	-	-	-
	nieokreślony	-	-	-	-

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

7.14.12 Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

W III kwartale 2016 roku zdarzenie nie wystąpiło w Grupie.

7.14.13 Korekty błędów poprzednich okresów.

W III kwartale 2016 roku zdarzenie nie wystąpiło w Grupie.

7.14.14 Niespłacenie lub naruszenie umów pożyczki oraz niepodjęcie działań naprawczych.

W III kwartale 2016 roku zdarzenie nie wystąpiło w Grupie.

7.14.15 Działalność społeczna Grupy Handlowej Emperia.

Działalność społeczna odgrywa istotną rolę w polityce Grupy, przejawem tego jest funkcjonowanie Fundacji Emperia oraz realizacja szeregu programów koncentrujących się na pomocy potrzebującym.



Fundacja Emperia powstała w 2010 roku. Prowadzi działania na rzecz Pracowników i ich najbliższych, którzy znaleźli się w trudnych sytuacjach życiowych. Z pomocy Fundacji korzystają pracownicy i ich najbliżsi - dzieci i współmałżonkowie, rodzice, a także byli Pracownicy, których umowa z firmą wygasła na skutek przejścia na emeryturę lub rentę. Fundacja wspiera również rozwój dzieci i młodzieży. Fundacja dofinansowuje zakup leków i opatrunków oraz wizyt u lekarzy specjalistów, a także pokrywa koszty rehabilitacji, wyjazdów zdrowotnych. Fundacja pomaga również swoim beneficjentom w uzyskiwaniu pomocy z innych źródeł.



Akcja polegała na przygotowaniu świątecznego prezentu dla konkretnej, potrzebującej rodziny. Wolontariusze ze spółki Stokrotka Sp. z o.o. zebrali się w liczne grupy w całej Polsce, wybrali rodzinę, której chcieli pomóc (sytuacja rodziny i jej potrzeby były dokładnie opisane). Kolejnym etapem było tworzenie paczek, które trafiły do magazynu, do którego była przypisana rodzina, a następnie do potrzebujących. Szlachetne paczki o łącznej wartości kilkunastu milionów złotych otrzymało prawie 12 000 potrzebujących rodzin z całej Polski.



Akcja oddawania krwi

Co roku, rozpoczynając od lipca 2011, w Centrali Grupy w miejsce Akcja Oddawania Krwi przez pracowników firmy. Specjalnie na tę okoliczność sprowadzany jest specjalistyczny bus wyposażony w sprzęt do mobilnego poboru krwi, w którym – na naszym parkingu – pracownicy chętnie ustawiają się w kolejce do wsparcia Centrum Krwiodawstwa. Akcja Oddawania Krwi jest odpowiedzią na apel Centrum o pomoc w uzupełnieniu drastycznie malejących zapasów krwi, niezbędnych do ratowania życia ludzi.



Podziel się Posiłkiem

Partnerami Handlowymi programu Podziel się Posiłkiem była sieć supermarketów Stokrotka. Program Podziel się Posiłkiem ma na celu walkę z niedożywieniem wśród dzieci i opiera się na współdziałaniu wielu osób i organizacji. Do tej pory napełnionych zostało już 10 milionów talerzyków. Oprócz wymiernych wyników w postaci posiłków dla dzieci, program realizuje również cele edukacyjnej społeczne. Istotnymi elementami, które wpisują się w ten plan są: budowanie świadomości społecznej dotyczącej problemu niedożywienia dzieci oraz aktywizowanie lokalnych liderów i organizacji do podejmowania decyzji na rzecz rozwiązania tego problemu. Dzięki działaniom i pomysłom ludzi o wielkich sercach Program jest jednym z najpopularniejszych, angażujących kilka tysięcy uczestników i wolontariuszy, wydarzeń społecznych w Polsce.



Ochrona środowiska

Ochrona środowiska jest jednym z największych cywilizacyjnych wyzwań XXI wieku. Globalne problemy mogą zostać rozwiązane jedynie, gdy wszyscy zaangażujemy się w działania. Stokrotka zatrudnia 7500 Pracowników w 341 sklepach, 10 magazynach, Centrali. Codziennie odwiedza nas tysiące Klientów. Wśród takiej liczby osób i w tak wielu miejscach wdramy podstawowe działania proekologiczne:

- zbieramy plastikowe nakrętki, jednocześnie wspierając akcje charytatywne
- gromadzimy zużyte baterie, oddając je potem do bezpiecznej utylizacji
- zapewniamy biodegradowalne siatki
- oszczędzamy światło - dzięki energooszczędnym żarówkom i edukacji Pracowników
- segregujemy śmieci



Mammobusy

Stokrotka włącza się w akcję profilaktyki raka piersi. Przy naszych supermarketach w całej Polsce często można zobaczyć mammobusy, w których wykonywane są specjalistyczne badania.



Zbiórka darów dla schroniska

Nasza firma postanowiła zaangażować się w pomoc zwierzacom. W Centrali została przeprowadzona świąteczna zbiórka karmy, koców i ręczników dla Schroniska dla Zwierząt w Lublinie. Chcieliśmy zwrócić uwagę pracowników na kłopoty z jakimi borykają się na co dzień polskie schroniska dla czworonogów. Są to przepiętnie i brak wystarczających środków pozwalających na zaspokajanie potrzeb zwierząt, co szczególnie uwidacznia się w okresie zimowym. Akcja spotkała się z bardzo dużym zainteresowaniem, dzięki czemu lubelskim czworonogom została przekazana ogromna ilość darów.

Miesięczne Praktyki Bezpłatne

Nasza firma stawia na aktywność, kreatywność i zaangażowanie swoich pracowników, dlatego bardzo często w jej szeregach wstępują ludzie młodzi, bez doświadczenia zawodowego – często absolwenci różnych praktyk.

Przez cały rok zapraszamy Studentów i Absolwentów do odbywania praktyk w Stokrotka Sp. z o.o. Każdego miesiąca gościmy ok. 10 praktykantów. Najlepszym - oferujemy możliwość zatrudnienia.

Od kilku lat stale współpracujemy z Uczelniami i organizacjami studenckimi. Jedną z naszych propozycji kierowanych do studentów jest możliwość odbycia praktyk – poznania firmy, zdobycia pierwszych, cennych doświadczeń zawodowych.

Korzyści dla Praktykantów:

- zdobycie ciekawego, wartościowego doświadczenia zawodowego,
- nowe umiejętności oraz wiedza zawodowa, praktyczna,
- poznanie firmy – jej standardów i oczekiwań wobec przyszłych pracowników
- możliwość umieszczania informacji o odbytej praktyce w swoim CV.



Targi Praktyk i Pracy

Regularnie bierzemy udział w targach praktyk i pracy w całej Polsce. Wierzymy, że osoby aktywnie poszukujące pracy będą zainteresowane naszą ofertą. Jesteśmy przekonani, że dzięki naszemu zaangażowaniu na rynku pracy, zyskujemy wartościowych i lojalnych Pracowników, jednocześnie pracując nad dobrym wizerunkiem firmy jako pracodawcy.



Profil studencki na Facebooku

Z myślą o szerokim gronie odbiorców korzystających z Internetu, stworzyliśmy wyjątkowe źródło informacji i komunikacji – profil na facebooku „Stokrotka-sprawdź nas w praktyce”. Pokazujemy naszym potencjalnym praktykantom i pracownikom życie firmowe, niekoniecznie to formalne. Zachęcamy ich w ten sposób do zainteresowania się naszą działalnością.



Nagrody dla Pracowników

Zgodnie z naszymi wartościami, staramy się doceniać i chwalić naszych Pracowników. Zarówno Pracownicy Sklepów, jak i Centrali, są wyróżniani za zaangażowanie i orientację na Klientów. Poza nagradzaniem za rzetelną pracę, organizujemy również liczne konkursy pobudzające kreatywność i otwartość. Jednym z takich konkursów jest Prosty Pomysł Duże Korzyści, w którym można zgłaszać swoje pomysły na innowacje w codziennej pracy.



Sponsoring

Dostrzegamy potencjał w społecznym zaangażowaniu firmy. Doceniamy ważne lokalne inicjatywy, które gromadzą wiele osób. Dzięki wsparciu lokalnych wydarzeń, akcji i imprez, mamy również szansę na promocję.



Grupa biegowa

Wspieramy pasję naszych Pracowników, pomagamy im się rozwijać. Jednocześnie chcemy promować naszą firmę. Z inicjatywy najbardziej zapalonych fanów biegania powstała grupa biegowa Stokrotka Team, wspierana marketingowo i finansowo przez naszą firmę. Jesteśmy dumni z naszych Pracowników.



Pasjonaci Stokrotki

Nasi Pracownicy są aktywni nie tylko w pracy. Czas wolny wypełniają im różnorodne, fascynujące zajęcia. Chcemy wspierać te aktywne postawy, bo wierzymy, że szczęśliwy Pracownik jest również pełen pasji w życiu zawodowym. Dlatego specjalnie dla naszych Pracowników uruchomiliśmy Program Pasjonaci Stokrotki, który pozwala na dofinansowywanie realizacji hobby.

7.14.16 Inne istotne wydarzenia występujące w okresie sprawozdania

a) Realizacja 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. od 1 lipca 2016 do dnia 30 września 2016 roku, nabyła w transakcjach pakietowych 33 453 akcje Emperia Holding S.A. celem ich dalszego umorzenia.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka Elpro Development S.A. posiada 301 124 akcje Emitenta dające prawo do 301 124 (2,440%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta i stanowiących 2,440% kapitału zakładowego Emitenta.

b) Zawarcie umowy o pełnienie funkcji Animatora Emitenta na GPW

W dniu 26 lipca 2016 roku Zarząd Emperia Holding S.A. zawarł umowę z Trigon Dom Maklerski S.A. („Animator”) na mocy której Animator zobowiązał się do pełnienia funkcji animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”) dla akcji Emitenta oraz praw do akcji Emitenta notowanych na GPW, stosownie do obowiązujących przepisów prawa oraz postanowień Regulaminu Giełdy.

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

W dniu 12 sierpnia 2016 roku spółki zależne Elpro Ekon Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. oraz Stokrotka Sp. z o.o. wyemitowały obligacje krótkoterminowe, które zostały nabyte przez spółki z Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A.. łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 78,5 mln zł.

W dniu 26 sierpnia 2016 roku spółka zależna Elpro Development S.A. wyemitowała obligacje krótkoterminowe, które zostały nabyte przez spółki z Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A. łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 137 mln zł.

d) Zawiadomienie o zwiększeniu udziału powyżej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ Emperia Holding S.A.

W dniu 22 sierpnia 2016 roku, Zarząd Emperia Holding S.A. otrzymał zawiadomienie od MetLife PTE S.A. że zarządzany przez nie MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny („OFE”) zwiększył udział powyżej 5% ogólnej liczby głosów w Emperia Holding S.A. Zwiększenie zaangażowania powyżej 5% nastąpiło w wyniku zakupu akcji Spółki w dniu 12 sierpnia 2016 roku. Bezpośrednio przed zmianą udziału OFE posiadał 601 073 akcji, co stanowiło 4,87% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 601 073 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 4,87% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Aktualnie OFE posiada 632 417 akcji, co stanowi 5,12% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 632 417 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 5,12% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

e) Podjęcie decyzji o rozpoczęciu przeglądu różnych opcji strategicznych wspierających dalszy rozwój działalności grupy kapitałowej Emperia Holding S.A.

W dniu 30 sierpnia 2016 roku, Zarząd Emperia Holding S.A. poinformował o podjęciu decyzji o rozpoczęciu przeglądu różnych opcji strategicznych wspierających dalszy rozwój działalności grupy kapitałowej Emitenta. Segment detaliczny Grupy osiąga wysokie tempo rozwoju organicznego i jest organizacyjnie przygotowany do dalszej intensyfikacji tempa rozwoju. W ocenie Zarządu obecnie na rynku istnieje wyjątkowy potencjał do skokowego rozwoju w obszarze detalicznym poprzez akwizycje.

Podczas powyższego przeglądu rozważane będą różne opcje strategiczne, w tym w szczególności: poszukiwanie inwestora dla Emitenta lub emisja publiczna akcji Emitenta, partnerstwo strategiczne lub zmiana struktury Grupy. Przegląd ten ma na celu wybór najkorzystniejszego sposobu realizacji strategii długoterminowego rozwoju Grupy. Żadne decyzje związane z wyborem konkretnej opcji strategicznej przez Zarząd nie zostały dotychczas podjęte. Emitent będzie przekazywał do publicznej wiadomości informacje o przebiegu procesu przeglądu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

7.14.17 Istotne zdarzenia występujące po okresie sprawozdania

a) Realizacja 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. po dacie bilansowej nabyła w transakcjach pakietowych 17 078 akcji Emperia Holding S.A. celem ich dalszego umorzenia. Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania spółka Elpro Development S.A. posiada 318 202 akcji Emitenta dających prawo do 318 202 (2,579%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta i stanowiących 2,004% kapitału zakładowego Emitenta.

W dniu 28 października 2016 roku Zarząd Emperia Holding S.A. poinformował o kontynuowaniu „Programu skupu akcji Emperia Holding S.A. przez spółkę Elpro Development S.A. do dnia 31 grudnia 2016 roku.

b) Zawiadomienie o zwiększeniu udziału o 2% w ogólnej liczbie głosów na WZ Emperia Holding S.A. przez ALTUS TFI S.A.

W dniu 2 listopada 2016 roku Zarząd Emperia Holding S.A. poinformował o otrzymaniu od ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zawiadomienia o zwiększeniu udziału o kolejne 2% w ogólnej liczbie głosów w Emperia Holding S.A. w stosunku do ostatnio publikowanego zawiadomienia Spółki. Zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce nastąpiło w skutek rozliczenia w dniu 28 października 2016 roku transakcji nabycia na rynku regulowanym 28 000 akcji Spółki. Po zamianie udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadają łącznie 1 644 493 akcji Spółki, stanowiących 13,33% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 1 644 493 głosów w Spółce, co stanowi 13,33% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

c) Wykup i umorzenie Obligacji serii A i B w ramach realizacji Programu Motywacyjnego

W dniu 12 listopada 2016 roku Zarząd Emperia Holding S.A. poinformował o otrzymaniu od Millennium Dom Maklerski S.A. informacji o wykonaniu czynności wykupu 1 384 sztuk Obligacji serii A oraz 594 sztuk Obligacji serii B z prawem pierwszeństwa do objęcia Akcji serii P. Wykup oraz umorzenie Obligacji przez Spółkę od Osób Uprawnionych nastąpił w ramach realizacji Programu Motywacyjnego.

W związku z powyższym, Spółka zakończyła rozliczenia Programu Motywacyjnego 2010-2012.

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

W dniu 9 listopada 2016 r. Sąd Okręgowy Wydział XX Gospodarczy w Warszawie oddalił skargę o uchylenie w części wyroku Sądu Arbitrażowego. W ustnym uzasadnieniu Sąd poinformował, że po przeanalizowaniu wyroku Sądu Arbitrażowego oraz skargi, nie dopatrył się zarzucanych uchybień i naruszeń przepisów.

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
		01.01.2016 do 30.09.2016	01.01.2015 do 30.09.2015	01.01.2016 do 30.09.2016	01.01.2015 do 30.09.2015
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11 834	11 531	2 709	2 773
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 428	3 797	785	913
III.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	18 576	25 142	4 252	6 046
IV.	Zysk (strata) okresu	17 784	23 959	4 071	5 761
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 589	(301)	822	(72)
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	16 019	(14 245)	3 667	(3 426)
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	(15 467)	-	(3 719)
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	19 608	(30 013)	4 488	(7 217)
IX.	Aktywa razem	526 517	509 606	122 105	119 584
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	59 326	60 200	13 758	14 126
XI.	Zobowiązania długoterminowe ogółem	778	763	180	179
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	58 548	59 437	13 578	13 947
XIII.	Kapitał własny	467 191	449 406	108 347	105 457
XIV.	Kapitał zakładowy	12 340	13 235	2 862	3 106
XV.	Liczba akcji	12 340 049	13 235 495	12 340 049	13 235 495
XVI.	Średnioważona liczba akcji	12 109 799	12 571 219	12 109 799	12 571 219
XVII.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą zanalizowany* (w Zł\EURO)	1,59	2,15	0,36	0,52
XVIII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą zanalizowany** (w Zł\EURO)	1,59	2,15	0,36	0,52
XIX.	Wartość księgową na jedną akcję *(w Zł\EURO)	38,58	35,93	8,95	8,43
XX.	Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję ** (w Zł\EURO)	38,58	35,93	8,95	8,43
XXI.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w Zł\EURO)	-	1,33	-	0,32

* wartość wyliczona jest według średnioważonej liczby akcji Emitenta

** wartość wyliczona jest według średnioważonej rozwodnionej liczby akcji Emitenta

Średnioważona liczba akcji:

– dla III kwartałów 2016: dla miesięcy styczeń-wrzesień 12 109 799

– dla III kwartałów 2015: dla miesięcy styczeń-wrzesień 12 571 219

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 III kwartałów 2016 roku wyniósł 4,3688 Zł/EURO, a dla III kwartałów 2015 roku wyniósł 4,1585 Zł/EURO;
2. Pozycje bilansowe i wartość księgową/rozwodnioną wartość księgową przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, który wyniósł: na 30.09.2016 roku - 4,3120 Zł/EURO, a na 31.12.2015 roku 4,2615 Zł/EURO;
3. Pozycje wypłaconej dywidendy przeliczono wg średniego kursu ogłaszanego przez NBP na dzień wypłaty dywidendy, który na 19.06.2015 roku wyniósł 4,1715 Zł/EURO

8.2 Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.

	30 września 2016	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	30 września 2015
Majątek trwały razem	483 835	483 993	483 860	483 596
Rzeczowy majątek trwały	55 903	55 977	56 178	56 307
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Wartości niematerialne	1 226	1 306	1 470	1 191
Aktywa finansowe	426 614	426 614	426 109	426 009
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	91	95	102	88
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1	1	1	1
Majątek obrotowy razem	42 682	41 568	25 746	116 255
Zapasy	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	2 387	17 467	3 892	2 363
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	53	58	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	9 990	9 967	11 138	79 385
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	126	143	87	205
Środki pieniężne	30 179	13 938	10 571	15 294
Inne aktywa finansowe	-	-	-	19 008
Aktywa obrotowe zaklasyfikowane do grupy do zbycia	-	-	-	-
Aktywa razem	526 517	525 561	509 606	599 851
Kapitał własny razem	467 191	466 212	449 406	503 453
Kapitał akcyjny	12 340	12 340	13 235	13 235
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	411 109	411 109	465 315	465 315
Kapitał zapasowy	-	-	-	-
Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	516	516	723	607
Kapitał rezerwowy	25 442	25 442	337	337
Kapitał rezerwowy przeznaczony na nabycie akcji własnych	-	-	-	-
Akcje własne	-	-	(55 646)	-
Zyski zatrzymane	17 784	16 805	25 442	23 959
Zobowiązania długoterminowe razem	778	738	763	677
Kredyty, pożyczki, papiery dłużne i inne zobowiązania finansowe długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	102	93	89	60
Rezerwy	32	32	32	26
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	644	613	642	591
Zobowiązania krótkoterminowe razem	58 548	58 611	59 437	95 721
Kredyty, pożyczki, papiery dłużne i inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	56 932	57 111	57 903	94 150
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	111	-	-	28
Rezerwy	293	292	325	261
Przychody przyszłych okresów	1 212	1 208	1 209	1 282
Pasywa razem	526 517	525 561	509 606	599 851

	30 września 2016	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	30 września 2015
Wartość księgowa	467 191	466 212	449 406	503 453
Liczba akcji	12 340 049	12 340 049	13 235 495	13 235 495
Średnioważona liczba akcji	12 109 799	12 138 215	12 506 772	12 571 219
Rozwodniona liczba akcji	12 111 058	12 139 331	12 508 001	12 575 404
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)*	38,58	38,41	35,93	40,05
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)**	38,58	38,41	35,93	40,03

* wartość wyliczona jest według średnioważonej liczby akcji Emitenta

** wartość wyliczona jest według średnioważonej rozwodnionej liczby akcji Emitenta

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

	3 miesiące zakończone 30 września 2016	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	3 miesiące zakończone 30 września 2015	9 miesięcy zakończone 30 września 2015
Przychody ze sprzedaży	3 866	11 834	3 633	11 531
Koszt własny sprzedaży	(1 768)	(5 336)	(1 669)	(5 584)
Zysk na sprzedaży	2 098	6 498	1 964	5 947
Pozostałe przychody operacyjne	57	190	30	405
Koszty sprzedaży	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(1 032)	(3 244)	(824)	(2 544)
Pozostałe koszty operacyjne	(5)	(16)	(1)	(11)
Zysk operacyjny	1 118	3 428	1 169	3 797
Przychody finansowe	122	15 149	907	21 847
Koszty finansowe	(1)	(1)	100	(502)
Zysk przed opodatkowaniem	1 239	18 576	2 176	25 142
Podatek dochodowy	(260)	(792)	(459)	(1 183)
- bieżący	(225)	(778)	(392)	(1 257)
- odroczone	(35)	(14)	(67)	74
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Zysk okresu	979	17 784	1 717	23 959
Zysk okresu przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	979	17 784	1 717	23 959
Zysk okresu przypadający na udziały niekontrolujące	-	-	-	-

	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	9 miesięcy zakończone 30 września 2015
Zysk (strata) okresu (zanalizowany)	19 269	26 986
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 109 799	12 571 219
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych*	12 111 058	12 575 404
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) zanalizowany	1,59	2,15
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) zanalizowany*	1,59	2,15

*Średnioważona rozwodniona liczba akcji:

– dla III kwartałów 2016 roku: dla miesięcy styczeń-wrzesień 12 111 058, uwzględniając efekt rozwadniający opcji przyznanych w ramach realizacji transzy za 2010 i 2011 rok II Programu Opcji Menedżerskich 2010-2012.

– dla III kwartałów 2015 roku: dla miesięcy styczeń-wrzesień 12 575 404, uwzględniając efekt rozwadniający opcji przyznanych w ramach realizacji transzy za 2010 i 2011 rok II Programu Opcji Menedżerskich 2010-2012.

Sprawozdanie z dochodów całkowitych	3 miesiące zakończone 30 września 2016	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	3 miesiące zakończone 30 września 2015	9 miesięcy zakończone 30 września 2015
Zysk okresu	979	17 784	1 717	23 959
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres	979	17 784	1 717	23 959
Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	979	17 784	1 717	23 959
Całkowity dochód przypadający na udziały niekontrolujące	-	-	-	-

8.4 Skrócone sprawozdanie ze zmian w jednostkowy kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
Stan na początek okresu 1 stycznia 2016	13 235	465 315	-	723	337	(55 646)	25 442	449 406
Zmiana standardów rachunkowości i polityk rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu 1 stycznia 2016 skorygowany	13 235	465 315	-	723	337	(55 646)	25 442	449 406
Całkowity dochód za 9 miesięcy do 30 września 2016	-	-	-	-	-	-	17 784	17 784
Podział zysku za rok poprzedni przeznaczanie na kapitały	-	-	-	-	25 442	-	(25 442)	-
Emisja akcji – program motywacyjny	5	203	-	(208)	-	-	-	-
Rozwiązanie kapitału rezerwowego na akcje własne	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji własnych	(900)	(54 409)	-	-	(337)	55 646	-	-
Dywidenda dla akcjonariuszy z podziału zysku za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-
30 września 2016	12 340	411 109	-	516	25 442	-	17 784	467 191

	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 2015	15 180	551 988	2 526	3 341	63 268	(158 208)	16 865	494 961
Zmiana standardów rachunkowości i polityk rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2015 skorygowany	15 180	551 988	2 526	3 341	63 268	(158 208)	16 865	494 961
Całkowity dochód za 9 miesięcy do 30 września 2015	-	-	-	-	-	-	23 959	23 959
Podział zysku za rok poprzedni - przeznaczenie na kapitały	-	-	-	-	337	-	(337)	-
Emisja akcji – program motywacyjny	87	3 708	-	(2 734)	-	-	-	1 061
Rozwiązanie kapitału rezerwowego na akcje własne	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda dla akcjonariuszy z podziału zysku za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	(16 528)	(16 528)
Zmniejszenie w wyniku umorzenia akcji	(2 032)	(90 381)	(2 526)	-	(63 268)	158 208	-	-
30 września 2015	13 235	465 315	-	607	337	-	23 959	503 453

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy z wyceny opcji menedżerskich	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Kapitały własne razem
Stan na początek okresu 1 stycznia 2015 roku	15 180	551 988	2 526	3 341	63 268	16 865	(158 208)	494 961
Zmiana standardów rachunkowości i polityk rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu skorygowany	15 180	551 988	2 526	3 341	63 268	16 865	(158 208)	494 961
Zysk okresu	-	-	-	-	-	25 444	-	25 444
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)
Podział zysku za rok poprzedni przeznaczenie na kapitały	-	-	-	-	337	(337)	-	-
Emisja akcji – program motywacyjny	87	3 708	-	(2 735)	-	-	-	1 061
Dywidenda dla akcjonariuszy z podziału zysku za rok poprzedni	-	-	-	-	-	(16 528)	-	(16 528)
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	(55 646)	(55 646)
Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	116	-	-	-	116
Umorzenie akcji własnych	(2 032)	(90 381)	(2 526)	-	(63 268)	-	158 208	-
31 grudnia 2015 roku	13 235	465 315	-	723	337	25 442	(55 646)	449 406

8.5 Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Działalność Operacyjna	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	9 miesięcy zakończone 30 września 2015
Zysk (strata) okresu	17 784	23 959
Korekty o pozycje:	(14 195)	(24 260)
Amortyzacja	1 250	1 354
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(15 025)	(21 127)
Podatek dochodowy	791	1 183
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	(117)	(490)
Zmiana stanu rezerw	(32)	(587)
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	477	(1 187)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(34)	1 084
Zmiana stanu zobowiązań	(896)	(1 862)
Podatek dochodowy zapłacony	(609)	(2 628)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 589	(301)

Działalność Inwestycyjna	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	9 miesięcy zakończone 30 września 2015
Wpływy	99 212	881 668
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	1 221	12 815
Zbycie aktywów finansowych	83 317	849 853
Dywidendy otrzymane	14 674	19 000
Odsetki otrzymane	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Pozostałe wpływy	-	-
Wydatki	(83 193)	(895 913)
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	(871)	(23 979)
Nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	(504)	(90 000)
Nabycie aktywów finansowych	(81 818)	(762 934)
Udzielenie pożyczek	-	(19 000)
Wydatki związane z utrzymaniem nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Pozostałe wydatki	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	16 019	(14 245)

Działalność Finansowa	9 miesięcy zakończone 30 września 2016	9 miesięcy zakończone 30 września 2015
Wpływy	-	1 062
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-
Emisja krótkoterminowych papierów dłużnych	-	1
Pozostałe wpływy	-	1 061
Wydatki	-	(16 529)
Spłata kredytów i pożyczek	-	-
Wykup krótkoterminowych papierów dłużnych	-	(1)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Zapłacone odsetki i opłaty	-	-
Zapłacone dywidendy	-	(16 528)
Nabycie akcji własnych	-	-
Pozostałe wydatki	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-	(15 467)

Zmiana stanu środków pieniężnych	19 608	(30 013)
Różnice kursowe	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	10 571	45 307
Środki pieniężne na koniec okresu	30 179	15 294

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 Holding, opisanych w pkt 6.2

Warszawa, Listopad 2016 rok

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

2016-11-14 Dariusz Kalinowski Prezes Zarządu

2016-11-14 Cezary Baran Wiceprezes Zarządu - Dyrektor Finansowy



.....
podpis



.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

2016-11-14 Elżbieta Świniarska Dyrektor Ekonomiczny



.....
podpis