

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.**

**NFI Empik Media & Fashion S.A.
i jednostki zależne**

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Wstęp

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Empik Media & Fashion Spółka Akcyjna (zwany dalej „NFI Empik Media & Fashion S.A.” lub „Spółką”), spółka prawa polskiego z siedzibą przy ulicy Marszałkowskiej 104/122, 00-017 Warszawa, jest jednostką dominującą grupy kapitałowej NFI Empik Media & Fashion (zwanej dalej „Grupą”), w skład której wchodzi jednostki zależne należące bezpośrednio lub pośrednio do spółki NFI Empik Media & Fashion S.A., której podstawowa działalność obejmuje handel hurtowy i detaliczny prowadzony na terenie Polski, Rosji, Ukrainy, Turcji, Czech, Słowacji, Niemiec i Szwajcarii. Grupę kontroluje Penta Investments Limited oraz Eastbridge Sarl działający na podstawie porozumienia w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, posiadający łącznie 80.099.094 akcje Spółki co stanowi 75,79% ogólnej liczby akcji NFI Empik Media & Fashion S.A.

W trakcie roku 2012 do działalności NFI Empik Media & Fashion S.A. miały zastosowanie przepisy regulujące działalność narodowych funduszy inwestycyjnych, które z dniem 1 stycznia 2013 utraciły moc. Akcje NFI Empik Media & Fashion S.A. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Działalność handlowa Grupy jest podzielona na niżej przedstawione segmenty:

Grupa Empik Segment ten obejmuje działalność wydawniczą, sprzedaż książek (również w zakresie e-commerce) i prasy, nagrań muzycznych, filmów, produktów edukacyjnych, wzornictwa i produktów papierniczych, tworzenie kontentu do gier, sprzedaż gier i oprogramowania komputerów osobistych, sprzętu i produktów fotograficznych.

Grupa Smyk Segment ten obejmuje sprzedaż odzieży, akcesoriów, zabawek oraz produktów edukacyjnych dla dzieci.

Szkoły Językowe Segment ten obejmuje działalność szkół językowych.

Grupa Marek Franszysowych Segment ten obejmuje sprzedaż markowej odzieży oraz akcesoriów i dodatków, głównie licencjonowanych od największych światowych producentów.

Dystrybucja Artykułów Kosmetycznych i Sportowych Segment ten obejmuje sprzedaż perfum i kosmetyków oraz artykułów sportowych, głównie licencjonowanych od największych światowych producentów.

Pozostała działalność Segment ten obejmuje spółkę holdingową NFI Empik Media & Fashion S.A. oraz jej spółki zależne EMF Development Sp. z o. o. oraz Empik Media & Fashion Loyalty Services Sp. z o.o.

Istotna część rocznych przychodów Grupy generowana jest w ostatnim kwartale roku, tj. w okresie od października do grudnia. Ze względu na dużą wysokość przychodów ze sprzedaży w ostatnim kwartale roku (głównie w grudniu) oraz wyższe marże na sprzedaży w tym okresie, przy przeważnie stałych kosztach działalności operacyjnej, istotna część rocznego zysku operacyjnego z działalności podstawowej generowana jest w ostatnim kwartale roku kalendarzowego.

Niniejsze śródroczne kwartlane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd NFI Empik Media & Fashion S.A. dnia 19 lutego 2013 r.

.....
Maciej Szymański
Prezes Zarządu

.....
Jacek Bagiński
Członek Zarządu

.....
Dariusz Stolarczyk
Członek Zarządu

.....
Michał Grom
Członek Zarządu

.....
Fabian Kampa
Członek Zarządu

*Informacja dodatkowa na stronach od 14 do 70 stanowi integralną część niniejszego
skrótowego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego*

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	8
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	9
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	10
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	11
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	13
Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14

Definicje

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano następujące terminy:

Grupa kapitałowa NFI Empik Media & Fashion (zwana dalej Grupą) – NFI Empik Media & Fashion S.A. (zwana dalej „NFI EMF”) oraz jej jednostki zależne.

Grupa Eastbridge – Eastbridge S.a r.l. i jej jednostki zależne, w tym Grupa.

Pozostałe spółki Eastbridge – spółka Eastbridge S.a r.l. i jej jednostki zależne nie należące do Grupy.

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Wybrane dane finansowe związane z działalnością operacyjną Grupy

NFI Empik Media & Fashion za okres trzech miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 r.:

Uzgodnienie wybranych danych finansowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony:

Uzgodnienie segmentów branżowych z działalności podstawowej* do segmentów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Segmenty branżowe - działalność podstawowa*

	Grupa Empik	Grupa Smyk	Szkoły językowe	Moda i Uroda	Pozostałe	RAZEM
Przychody netto ze sprzedaży	458 723	408 896	63 149	192 247	-	1 123 014
EBITDA	78 912	68 908	19 482	10 497	(6 440)	171 358
EBIT	66 259	59 037	16 981	(722)	(6 850)	134 705
Zysk / (strata) netto	53 688	44 356	13 188	194	(15 436)	95 990

Korekty dotyczące wyceny instrumentów finansowych oraz wyceny programu akcji pracowniczych

	Grupa Empik	Grupa Smyk	Szkoły językowe	Moda i Uroda	Pozostałe	RAZEM
EBITDA	-	-	-	-	(22 361)	(22 361)
- wycena programu akcji pracowniczych (nota 6)					(22 361)	(22 361)
- wycena instrumentów finansowych						-
- obciążenia spółek z tytułu wsparcia operacyjnego przez holding						-
EBIT	-	-	-	-	(22 361)	(22 361)
- wycena programu akcji pracowniczych					(22 361)	(22 361)
- obciążenia spółek z tytułu wsparcia operacyjnego przez holding						-
Zysk netto	2 598	(995)	(1 443)	-	(22 361)	(22 201)
- wycena programu akcji pracowniczych					(22 361)	(22 361)
- wycena instrumentów finansowych (nota 12)	2 598	(995)	(1 443)	-	-	160
- obciążenia spółek z tytułu wsparcia operacyjnego przez holding						-

Segmenty branżowe - działalność kontynuowana (wg sprawozdania finansowego)

	Grupa Empik	Grupa Smyk	Szkoły językowe	Moda i Uroda	Pozostałe	RAZEM
Przychody netto ze sprzedaży	458 723	408 896	63 149	192 247	-	1 123 014
EBITDA	78 912	68 908	19 482	10 497	(28 801)	148 997
EBIT	66 259	59 037	16 981	(722)	(29 211)	112 344
Zysk / (strata) netto	56 286	43 361	11 745	194	(37 797)	73 789

Informacja dodatkowa na stronach od 14 do 70 stanowi integralną część niniejszego
skrótowego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Wybrane dane finansowe związane z działalnością operacyjną Grupy

NFI Empik Media & Fashion za okres dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 r.:

Uzgodnienie wybranych danych finansowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony:

Uzgodnienie segmentów branżowych z działalności podstawowej* do segmentów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Segmenty branżowe - działalność podstawowa*

	Grupa Empik	Grupa Smyk	Szkoły językowe	Moda i Uroda	Pozostałe	RAZEM
Przychody netto ze sprzedaży	1 263 138	1 123 865	205 429	651 287	-	3 243 720
EBITDA	132 169	108 114	45 549	24 459	(30 630)	279 661
EBIT	83 985	72 696	35 153	(8 313)	(32 019)	151 500
Zysk / (strata) netto	142 095	51 484	26 619	(9 524)	(91 361)	119 313

Korekty dotyczące wyceny instrumentów finansowych oraz wyceny programu akcji pracowniczych

	Grupa Empik	Grupa Smyk	Szkoły językowe	Moda i Uroda	Pozostałe	RAZEM
EBITDA	-	-	-	-	(29 125)	(29 125)
- wycena programu akcji pracowniczych (nota 6)					(29 125)	(29 125)
- wycena instrumentów finansowych						-
- obciążenia spółek z tytułu wsparcia operacyjnego przez holding						-
EBIT	-	-	-	-	(29 125)	(29 125)
- wycena programu akcji pracowniczych					(29 125)	(29 125)
Zysk netto	(1 433)	(3 041)	(6 249)	5 260	(29 125)	(34 588)
- wycena programu akcji pracowniczych					(29 125)	(29 125)
- wycena instrumentów finansowych (nota 12)	(1 433)	(3 041)	(6 249)	5 260		(5 463)

Segmenty branżowe - działalność kontynuowana (wg sprawozdania finansowego)

	Grupa Empik	Grupa Smyk	Szkoły językowe	Moda i Uroda	Pozostałe	RAZEM
Przychody netto ze sprzedaży	1 263 138	1 123 865	205 429	651 287	-	3 243 720
EBITDA	132 169	108 114	45 549	24 459	(59 755)	250 536
EBIT	83 985	72 696	35 153	(8 313)	(61 144)	122 375
Zysk / (strata) netto	140 662	48 443	20 370	(4 264)	(120 486)	84 725

* z wyłączeniem instrumentów finansowych i wyceny programu akcji pracowniczych

Informacja dodatkowa na stronach od 14 do 70 stanowi integralną część niniejszego
skrótowego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Wybrane dane finansowe związane z działalnością operacyjną Grupy

NFI Empik Media & Fashion za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r.:

Uzgodnienie wybranych danych finansowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony:

Uzgodnienie segmentów branżowych z działalności podstawowej* do segmentów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Segmenty branżowe - działalność podstawowa*

	Grupa Empik	Grupa Smyk	Szkoły językowe	Moda i Uroda	Pozostałe	RAZEM
Przychody netto ze sprzedaży	440 231	375 106	53 346	211 867	-	1 080 548
EBITDA	70 701	64 389	13 752	8 099	2 163	159 104
EBIT	59 163	58 141	11 074	(19 418)	1 911	110 871
Zysk / (strata) netto	49 674	68 930	7 781	(12 477)	(6 515)	107 393

Korekty dotyczące wyceny instrumentów finansowych oraz wyceny programu akcji pracowniczych

EBITDA	-	-	-	-	(3 055)	(3 055)
- wycena programu akcji pracowniczych (nota 6)					(3 055)	(3 055)
- wycena instrumentów finansowych						-
- obciążenia spółek z tytułu wsparcia operacyjnego przez holding						-
EBIT	-	-	-	-	(3 055)	(3 055)
- wycena programu akcji pracowniczych (nota 6)					(3 055)	(3 055)
- wycena instrumentów finansowych						-
- odpis z tytułu trwałej utraty wartości (Maratex)						-
- obciążenia spółek z tytułu wsparcia operacyjnego przez holding						-
Zysk netto	(1 116)	(473)	(2 596)	(4 050)	(3 055)	(11 290)
- wycena programu akcji pracowniczych					(3 055)	(3 055)
- wycena instrumentów finansowych (nota 12)	(1 116)	(473)	(2 596)	(4 050)		(8 235)
- odpis z tytułu trwałej utraty wartości (Maratex)						
- obciążenia spółek z tytułu wsparcia operacyjnego przez holding						

Segmenty branżowe - działalność kontynuowana (wg sprawozdania finansowego)

	Grupa Empik	Grupa Smyk	Szkoły językowe	Moda i Uroda	Pozostałe	RAZEM
Przychody netto ze sprzedaży	440 231	375 106	53 346	211 867	-	1 080 550
EBITDA	70 701	64 389	13 752	8 099	(892)	156 049
EBIT	59 163	58 141	11 074	(19 418)	(1 143)	107 817
Zysk / (strata) netto	48 558	68 457	5 185	(16 526)	(9 570)	96 104

* z wyłączeniem instrumentów finansowych i wyceny programu akcji pracowniczych

Informacja dodatkowa na stronach od 14 do 70 stanowi integralną część niniejszego
skrótowego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Wybrane dane finansowe związane z działalnością operacyjną Grupy

NFI Empik Media & Fashion za okres dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 r.:

Uzgodnienie wybranych danych finansowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony:

Uzgodnienie segmentów branżowych z działalności podstawowej* do segmentów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Segmenty branżowe - działalność podstawowa*

	Grupa Empik	Grupa Smyk	Szkoły językowe	Moda i Uroda	Pozostałe	RAZEM
Przychody netto ze sprzedaży	1 165 895	968 857	176 060	589 433	1	2 900 246
EBITDA	123 131	106 008	36 476	23 093	(10 925)	277 783
EBIT	79 677	80 644	27 059	(14 508)	(11 902)	160 971
Zysk / (strata) netto	71 128	83 169	23 523	(11 856)	(42 470)	123 493

Korekty dotyczące wyceny instrumentów finansowych oraz wyceny programu akcji pracowniczych

	Grupa Empik	Grupa Smyk	Szkoły językowe	Moda i Uroda	Pozostałe	RAZEM
EBITDA	-	-	-	-	(16 684)	(16 684)
- wycena programu akcji pracowniczych (nota 6)					(16 684)	(16 684)
EBIT	-	-	-	-	(16 684)	(16 684)
- wycena programu akcji pracowniczych (nota 6)	-				(16 684)	(16 684)
- wycena instrumentów finansowych						-
- odpis z tytułu trwałej utraty wartości (Maratex)						-
- obciążenia spółek z tytułu wsparcia operacyjnego przez holding						-
Zysk netto	(1 653)	(268)	(3 715)	19 121	(16 684)	(3 199)
- wycena programu akcji pracowniczych	-				(16 684)	(16 684)
- wycena instrumentów finansowych (nota 12)	(1 653)	(268)	(3 715)	19 121	-	13 485

Segmenty branżowe - działalność kontynuowana (wg sprawozdania finansowego)

	Grupa Empik	Grupa Smyk	Szkoły językowe	Moda i Uroda	Pozostałe	RAZEM
Przychody netto ze sprzedaży	1 165 895	968 857	176 060	589 433	1	2 900 246
EBITDA	123 131	106 008	36 476	23 093	(27 609)	261 099
EBIT	79 677	80 644	27 059	(14 508)	(28 586)	144 286
Zysk / (strata) netto	69 475	82 903	19 808	7 265	(59 156)	120 294

* z wyłączeniem instrumentów finansowych i wyceny programu akcji pracowniczych

Informacja dodatkowa na stronach od 14 do 70 stanowi integralną część niniejszego
skrótowego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat za trzeci kwartał 2012 r.

		Dwanaście miesięcy zakończone	Trzy miesiące zakończone	Dwanaście miesięcy zakończone	Trzy miesiące zakończone
	Nota	31 grudnia 2012	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	31 grudnia 2011
		tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana				Przekształcony*	Przekształcony*
Przychody netto ze sprzedaży	5.	3 243 720	1 123 014	2 900 246	1 080 552
Koszt sprzedanych towarów i materiałów oraz koszty wynagrodzenia nauczycieli	5.	(1 836 524)	(644 777)	(1 644 522)	(626 451)
Koszty osobowe	6.	(385 298)	(120 462)	(350 081)	(109 416)
Wydatki marketingowe		(72 147)	(20 354)	(80 721)	(33 686)
Koszty budynków	7.8.	(447 692)	(123 180)	(370 209)	(111 178)
Inne koszty operacyjne sklepów i szkół	9.	(201 111)	(66 683)	(181 769)	(56 812)
Pozostałe koszty operacyjne	10.	(77 660)	(8 808)	(63 082)	(18 199)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości		(128 161)	(36 653)	(116 813)	(48 233)
Pozostałe zyski operacyjne netto	11.	27 264	10 251	22 888	2 892
Zysk na sprzedaży spółek zależnych	24.	(14)	(0)	28 349	28 349
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		122 376	112 347	144 287	107 816
Przychody finansowe	12.	13 529	3 800	25 510	5 216
Koszty finansowe	12.	(106 745)	(21 692)	(61 934)	(26 965)
Udział w zysku/(stracie) jednostek stowarzyszonych		1 750	881	(161)	(282)
Zysk/(strata) brutto		30 910	95 337	107 702	85 785
Podatek dochodowy		53 817	(21 544)	12 593	10 319
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		84 726	73 793	120 294	96 104
Działalność zaniechana					
Zysk/(strata) na działalności zaniechanej	13.	(82 074)	(40 673)	(78 023)	(51 548)
Strata netto z działalności zaniechanej		(82 074)	(40 673)	(78 023)	(51 548)
Zysk/(strata) netto		2 652	33 120	42 272	44 556
Zysk/(strata) netto przypadający na:					
Akcjonariuszy Spółki		6 445	40 535	32 971	39 077
Udziałowcy niesprawujący kontroli		(3 794)	(7 418)	9 300	5 478
		2 651	33 117	42 271	44 555
Zysk/(strata) netto na akcję					
podstawowy	14.	0,06		0,32	
rozwodniony	14.	0,06		0,32	
		0,06		0,32	

* z uwzględnieniem działalności zaniechanej w okresie porównawczym

Informacja dodatkowa na stronach od 14 do 70 stanowi integralną część niniejszego
skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za trzeci kwartał 2012 r.

	Nota	Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2012	Trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2012	Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2011	Trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2011
		tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zysk netto		2 652	33 120	42 272	44 555
Inne całkowite dochody:	15.				
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych przypadające na udziałowców sprawujących kontrolę		(12 265)	(2 448)	18 444	2 490
Różnice kursowe przypadające na udziałowców niesprawujących kontroli		598	262	-	38
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		(694)	300	148	(2 382)
Różnice kursowe na długoterminowym finansowaniu spółek zależnych		(12 757)	(4 378)	16 205	7 495
Różnice kursowe na długoterminowym finansowaniu spółek zależnych przypadające na udziałowców niesprawujących kontroli		(533)	104	-	(221)
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		227	179	(944)	(232)
Inne całkowite dochody netto		(25 424)	(5 981)	33 853	7 188
Całkowity dochód za rok obrotowy		(22 772)	27 139	76 125	51 744
Całkowity dochód przypadający na:					
Akcjonariuszy Spółki		(19 043)	34 123	67 153	46 776
Udziałowcy niesprawujący kontroli		(3 729)	(6 986)	8 971	4 967
		(22 772)	27 137	76 124	51 743

Informacja dodatkowa na stronach od 14 do 70 stanowi integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień		1 stycznia 2011
		31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	przekształcony
		tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe		606 364	562 833	566 586
Inne wartości niematerialne		174 991	172 431	137 795
Wartość firmy		359 192	363 462	263 152
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		22 825	36 168	15 609
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		79	74	74
Pozostałe należności długoterminowe		13 679	31 817	32 391
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		131 186	62 226	26 896
		1 308 316	1 229 010	1 047 518
Aktywa obrotowe				
Zapasy		806 082	784 092	690 991
Należności handlowe i pozostałe należności		355 395	370 239	339 436
Pochodne instrumenty finansowe	16.	36	-	645
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		264 230	324 630	380 748
		1 425 744	1 478 961	1 411 820
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		1 182	-	-
Suma aktywów		2 735 242	2 707 971	2 459 339
PASYWA				
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki				
Kapitał podstawowy	18.	326 053	309 699	309 699
Zysk z lat ubiegłych		356 826	323 855	343 622
Zysk netto		6 445	32 971	-
Pozostałe kapitały rezerwowe		(22 249)	(167 277)	(197 060)
		667 075	499 249	456 261
Kapitały udziałowców niesprawujących kontroli		(52 130)	9 390	3 176
Razem kapitał własny		614 945	508 639	459 437
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	20.	450 979	544 693	560 055
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		34 561	30 840	15 672
Pozostałe zobowiązania	19.	74 723	198 027	187 740
		563 284	773 560	763 467
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	21.	1 283 224	1 271 679	1 052 054
Kredyty i pożyczki	20.	260 217	144 421	152 046
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		10 019	7 509	21 673
Rezerwy na zobowiązania		2 461	1 032	10 059
Pochodne instrumenty finansowe	16.	1 093	1 131	603
		1 557 013	1 425 772	1 236 435
Razem zobowiązania		2 120 296	2 199 332	1 999 902
Suma pasywów		2 735 242	2 707 971	2 459 339

Informacja dodatkowa na stronach od 14 do 70 stanowi integralną część niniejszego
skrótowego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

		Kapitał podstawowy	Skumulowany wynik finansowy	Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Pozostałe rezerwy	Opcje put związane z transakcjami nabycia	Różnice kursowe na długoterminowym finansowaniu spółek zależnych	Razem	Kapitały udziałowców niesprawujących kontroli	Razem kapitał własny
1 stycznia 2012 przekształcony		309 699	356 826	2 297	(263)	(19 948)	(138 871)	(10 492)	499 248	9 390	508 638
Całkowite dochody											
Zysk netto okresu obrotowego		-	6 445	-	-	-	-	-	6 445	(3 794)	2 651
Inne całkowite dochody netto	14.	-	-	(12 265)	(578)	-	-	(12 646)	(25 490)	65	(25 425)
Całkowite dochody razem		-	363 271	(12 265)	(578)	-	-	(12 646)	480 203	(3 729)	485 864
Transakcje z właścicielami											
Podwyższenie kapitału zakładowego	17.	9 234 ²⁾	-	-	-	-	-	-	9 234		9 234
Zmiany udziałów mniejszości z tyt. objęcia kontroli oraz podwyższenia kapitału		-	-	-	-	-	-	-	-	102	102
Nabycie udziałów niesprawujących kontroli w wyniku wykonania opcji przed terminem		-	-	-	-	20 255 ¹⁾	139 690 ¹⁾	-	159 945	(53 757) ¹⁾	106 188
Program akcji pracowniczych	5.										
- wartość świadczonych usług		7 120 ²⁾	-	-	-	10 571	-	-	17 691	-	17 691
- akcje zrealizowane		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż inwestycji		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy zadeklarowane/wypłacone		-	(0)	-	-	0	-	-	0	(4 135)	(4 135)
Transakcje z właścicielami razem		16 354	(0)	-	-	30 827	139 690	-	186 870	(57 791)	129 080
Stan na 31 grudnia 2012		326 053	363 271	(9 968)	(841)	10 879	819	(23 138)	667 074	(52 130)	614 945

- 1) Kwoty 20 255 tys. PLN 139 690 tys. PLN oraz 53 757 tys PLN są efektem wykorzystania opcji LSR, LSU, Prolex oraz eliminacji opcji Maratex, szczegóły transakcji zostały opisane w nocie 18.
- 2) Podniesienie kapitału zostało dokonane w wyniku emisji akcji w ramach programu akcji pracowniczych. Akcje te przyznawane są wybranym członkom Zarządu i pracownikom o istotnym znaczeniu dla Grupy. Szczegóły transakcji opisano w nocie 5.

Informacja dodatkowa na stronach od 14 do 70 stanowi integralną część niniejszego
skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (c.d.)

	Kapitał podstawowy	Skumulowany wynik finansowy	Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Pozostałe rezerwy	Opcje put związane z transakcjami nabycia	Różnice kursowe na długoterminowym finansowaniu spółek zależnych	Razem	Kapitały udziałowców niesprawujących kontroli	Razem kapitał własny
1 stycznia 2011 przed korektą	309 699	359 407	(16 789)	(366)	(13 373)	(141 147)	(25 385)	472 046	3 176	475 222
Korekty bilansu otwarcia	-	(15 785) ³⁾	-	-	-	-	-	(15 785)	-	(15 785)
1 stycznia 2011 przekształcony	309 699	343 622	(16 789)	(366)	(13 373)	(141 147)	(25 385)	456 261	3 176	459 437
Całkowite dochody										
Zysk netto okresu obrotowego	-	32 971	-	-	-	-	-	32 971	9 300	42 271
Inne całkowite dochody netto	-	-	19 186	103	-	-	14 893	34 184	(329)	33 855
Całkowite dochody razem	-	32 971	19 186	103	-	-	14 893	67 155	8 971	76 126
Transakcje z właścicielami										
Zmiany udziałów mniejszości z tyt. objęcia kontroli oraz podw. kapitału	-	-	-	-	(490)	-	-	(490)	3 104	2 614
Wystawione opcje put na udziały niedające kontroli	-	-	-	-	-	(21 878) ¹⁾	-	(21 878)	-	-
Nabycie udziałów niesprawujących kontroli w wyniku realizacji opcji	-	-	-	-	(22 769)	24 153 ²⁾	-	1 385	(1 385)	(0)
Program akcji pracowniczych	5.	-	-	-	16 684	-	-	16 684	-	16 684
- wartość świadczonych usług	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż inwestycji	-	-	(100)	-	-	-	-	(100)	(1 509)	(1 609)
Dywidendy zadeklarowane/wypłacone	-	(19 766)	-	-	-	-	-	(19 766)	(2 967)	(22 733)
Transakcje z właścicielami razem	-	(19 766)	(100)	-	(6 575)	2 276	-	(24 165)	(2 757)	(5 045)
Stan na 31 grudnia 2011	309 699	356 826	2 297	(263)	(19 948)	(138 871)	(10 492)	499 249	9 390	508 639

- 1) Kwota 21 878 tys. PLN składa się z następujących kwot: 8 726 tys. PLN dotyczy rozliczeń z tytułu opcji put z udziałowcami niesprawującymi kontroli nad Smyk Rosja (w wyniku objęcia podniesionego kapitału zakładowego spółki Smyk Rosja przez udziałowców niesprawujących kontroli wzrosła wartość przyszłego zobowiązania z tytułu rozliczeń kapitałowych z udziałowcami mniejszościowymi). Kwota 4 544 tys. PLN dotyczy rozpoznania po raz pierwszy zobowiązania do wykupu udziałowców niesprawujących kontroli spółki Buchmann, oraz kwota 8 508 tys. PLN dotyczy rozpoznania po raz pierwszy zobowiązania do wykupu udziałowców niesprawujących kontroli spółki Gandalf Sp. z o.o., wszystkie kwoty odzwierciedlono drugostronnie na zobowiązaniach długoterminowych. Szczegóły transakcji opisano w nocie 18.
- 2) Pozycja zawiera wynik na wykupie udziałów nie dających kontroli w wyniku realizacji wystawionych opcji put spółki LSP w kwocie 1 385 tys. PLN. Kwota 24 153 tys. PLN, stanowiąca wartość początkową opcji put, została przeniesiona z pozycji „opcje put związane z transakcjami nabycia” do „pozostałych rezerw”.
- 3) Kwota 15 785 tyś. PLN jest wynikiem błędu lat ubiegłych o który został skorygowany zgodnie z MSR 8 bilans otwarcia 2011 roku. Szczegóły zostały opisane w nocie 1.2.(2)

Informacja dodatkowa na stronach od 14 do 70 stanowi integralną część niniejszego
skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Dwanaście miesięcy zakończonych	
		31 grudnia 2012 tys. PLN	31 grudnia 2011 tys. PLN
Zysk/(strata) brutto		30 910	107 702
Korekta o:			
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości		133 894	126 596
Odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji			
Zysk na sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(14 997)	(11 409)
Koszty finansowe netto	11.	92 746	35 192
Program akcji pracowniczych	5.	29 125	16 684
Zysk ze zbycia inwestycji		1 312	(33 581)
Wynik na zbyciu aktywów finansowych		10	-
Udział w (zysku)/stracie jednostek stowarzyszonych		(1 754)	161
Koszty związane z reorganizacją sieci sprzedaży		70	28
Zysk operacyjny przed zmianami w kapitałach obrotowych		271 316	241 373
Zmiany w kapitale obrotowym:			
Zapasy		(19 267)	(62 329)
Należności handlowe i pozostałe		(11 509)	(34 762)
Zobowiązania handlowe i pozostałe		28 040	174 862
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		268 580	319 144
Odsetki zapłacone		(69 957)	(53 574)
Podatek zapłacony		(10 006)	(28 181)
Operacyjne przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej		(85 295)	(36 551)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		103 323	200 838
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(173 532)	(113 583)
Nabycie spółek zależnych		(32 456)	(82 930)
Odsetki otrzymane		7 098	4 276
Zbycie spółek zależnych i stowarzyszonych	24.	14 999	19 244
Splaty pożyczek udzielonych		1 438	11 075
Pożyczki udzielone do jednostek niepowiązanych		(5 605)	(6 713)
Finansowanie netto w ramach jednostek powiązanych		5 200	-
Inwestycyjne przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej		84	(5 439)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(182 774)	(174 070)
Wpływ z emisji akcji		9 234	-
Splaty obligacji		(39 000)	(29 000)
Otrzymane kredyty i pożyczki		88 124	69 523
Splaty kredytów, pożyczek i leasingu		(60 885)	(60 060)
Dywidendy wypłacone udziałowcom niesprawującym kontroli		(4 078)	(41 984)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(6 605)	(61 521)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu działalności kontynuowanej		(845)	7 237
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu działalności zaniechanej		(85 211)	(41 990)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		285 148	313 891
Środki pieniężne na początek okresu		324 630	380 748
Kredyt w rachunku bieżącym na początek okresu		(39 482)	(66 857)
Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(3 725)	6 009
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		195 365	285 148
Środki pieniężne na koniec okresu		264 230	324 630
Kredyt w rachunku bieżącym na koniec okresu		(68 865)	(39 482)

Informacja dodatkowa na stronach od 14 do 70 stanowi integralną część niniejszego
skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Zasady rachunkowości.....	15
1.1. Podstawa sporządzenia.....	15
1.2. Księgi rachunkowe i sprawozdawczość finansowa.....	15
1.3. Sprawozdawczość Grupy.....	24
1.4. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	29
2. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	30
2.1. Czynniki ryzyka finansowego.....	30
2.2. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym.....	36
2.3. Szacowanie wartości godziwej.....	36
3. Istotne informacje o działalności Grupy.....	38
4. Ważne oszacowania i założenia.....	38
5. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.....	40
6. Koszty osobowe.....	44
7. Koszty budynków.....	45
8. Koszty leasingu operacyjnego.....	46
9. Inne koszty operacyjne sklepów i szkół.....	47
10. Pozostałe koszty operacyjne.....	48
11. Pozostałe zyski operacyjne netto.....	48
12. Koszty finansowe netto.....	49
13. Działalność zaniechana.....	51
14. Zysk na akcję.....	53
15. Inne całkowite dochody.....	53
16. Pochodne instrumenty finansowe.....	54
17. Zestawienie akcjonariuszy.....	55
18. Kapitał podstawowy.....	56
19. Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....	57
20. Kredyty i pożyczki.....	60
21. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.....	66
22. Zobowiązania warunkowe i udzielone gwarancje.....	66
23. Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	67
24. Połączenia jednostek gospodarczych.....	68
25. Zbycie jednostek gospodarczych.....	70
26. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	70
Wybrane dane finansowe.....	70

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

1. Zasady rachunkowości

Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości będących podstawą sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiono poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

1.1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Zasady rachunkowości zastosowane przy przygotowaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. z uwzględnieniem zmian w standardach i interpretacjach obowiązujących w 2012 r. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy odczytywać w powiązaniu ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym grupy kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2011 r. oraz razem ze związaną z nim informacją dodatkową. Sprawozdanie finansowe za 2011 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 15 czerwca 2012 r. oraz złożone w KRS w dniu 18 czerwca 2012 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży oraz aktywów i zobowiązań finansowych (z uwzględnieniem pochodnych instrumentów finansowych) wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy lub zamortyzowanego kosztu. Przy sporządzeniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego założono zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Grupy, iż Grupa będzie kontynuowała swoją działalność w ciągu co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

O ile nie wskazano inaczej kwoty prezentowane w niniejszym sprawozdaniu są wyrażone w tys. PLN.

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania stosownych szacunków i założeń, jak również dokonania przez Zarząd pewnych ocen i osądu w procesie stosowania przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości.

1.2. Księgi rachunkowe i sprawozdawczość finansowa

Dane porównawcze

(1) Przekształcenie informacji ujawnianych dla działalności zaniechanej prezentowanych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2011 r.

W 2012 roku miały miejsce następujące zdarzenia gospodarcze mające wpływ na wyodrębnienie działalności zaniechaniej w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2012 r:

Sklepy sieci Peacocks

Na początku 2012 r. Zarząd Grupy otrzymał informację, iż w dniu 19 stycznia 2012 r. został ustanowiony zarząd komisaryczny dla Peacock's Stores Limited (Peacock's), jednego z istotnych dostawców Grupy. Sytuacja ta była skutkiem długotrwałych problemów finansowych tej spółki i niepowodzenia podejmowanych prób restrukturyzacji zobowiązań finansowych Peacock's oraz innych marek. Ponadto w liście datowanym 22 lutego 2012 r. Zarząd został poinformowany, iż Peacock's Stores Limited podjął decyzję o restrukturyzacji swej działalności, zamykając biznes międzynarodowy i rozwiązując istniejące umowy franszysowe (w tym umowę z Grupą NFI EMF). W zaistniałej sytuacji, Grupa zaprzestała działalności w zakresie sprzedaży towarów marki Peacocks's na terenie Polski, Rosji i Ukrainy.

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

1.2. Księgi rachunkowe i sprawozdawczość finansowa (c.d.)

Wybrane marki franczyzowe

Dodatkowo w trakcie 2012 r. zarząd wycofał się z prowadzenia sieci sklepów marek Mexx, Wallis, Dune, Orsay oraz Tally Weijl. Powodem decyzji był brak możliwości zmiany modelu biznesowego na joint venture, niska rentowność tych sieci oraz strategia koncentracji na najbardziej dochodowych markach. Na początku 2012 r. Grupa EMF prowadziła w modelu franczyzowym 34 sklepy wyżej wymienionych marek, a na koniec 2012 roku 25 sklepów. Zamknięcie pozostałych placówek planowane jest do końca I kwartału 2013 r.

Działalność hurtowa w zakresie multimediiów

W trakcie 2012 r. zarząd Grupy podjął decyzję o wycofaniu się z działalności w zakresie hurtowej sprzedaży multimediiów (gry komputerowe PC, konsole). Przyczyną tej decyzji jest brak perspektyw rozwoju tego typu działalności, pogarszające się wyniki finansowe oraz spadek obrotów rynku gier w tradycyjnym kanale dystrybucyjnym na rzecz internetu

Działalność hurtowa Amersport Rosja

Amersport Sp. z o.o. Sp. k. prowadzi między innymi sprzedaż hurtową oraz detaliczną odzieży i butów (m.in. marek Converse, Merrel) na rynku polskim oraz rosyjskim. W roku 2012 działalność hurtowa w Rosji wykazywała spadek wolumenów sprzedaży oraz straty na działalności operacyjnej. W związku z tym iż działalność ta nie wykazywała perspektyw rozwoju Zarząd zdecydował o jej zaprzestaniu, pozostawiając jednak działalność detaliczną spółki Amersport w Rosji.

Wynik zrealizowany w ramach powyższych rodzajów działalności w każdym z okresów sprawozdawczych prezentowanych w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, został zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w linii „Zysk/(Strata) na działalności zaniechanej”.

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

1.2. Księgi rachunkowe i sprawozdawczość finansowa (c.d.)

Powyższe zmiany miały następujący wpływ na okresy zaprezentowane, jako dane porównawcze w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

	po zmianie Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011	zatwierdzone 31 grudnia 2011	
	tys. PLN	tys. PLN	zmiana tys. PLN
Rachunek zysków i strat			
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży	2 900 246	3 224 493	(324 247)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów oraz koszty wynagrodzenia nauczycieli	(1 644 522)	(1 846 068)	201 546
Koszty osobowe	(350 081)	(393 100)	43 019
Wydatki marketingowe	(80 721)	(85 211)	4 490
Koszty budynków	(370 209)	(442 795)	72 586
Inne koszty operacyjne sklepów i szkół	(181 049)	(195 964)	14 916 *
Pozostałe koszty operacyjne	(63 082)	(70 348)	7 266
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(116 813)	(175 259)	58 446
Pozostałe zyski operacyjne netto	22 167	22 167	-
Zysk na sprzedaży spółek zależnych	28 349	28 349	-
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	144 286	66 264	78 023
Przychody finansowe	25 510	25 510	-
Koszty finansowe	(61 934)	(61 934)	-
Udział w zysku/(stracie) jednostek stowarzyszonych	(161)	(161)	-
Zysk/(strata) brutto	107 702	29 679	78 023
	12 593	12 593	-
Zysk/(strata) netto	120 294	42 271	78 023
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) na działalności zaniechanej	(78 023)	-	(78 023)
Zysk/(strata) ze sprzedaży działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	(78 023)	-	(78 023)
Zysk/(strata) netto	42 271	42 271	-

* W poprzednich latach koszty te były prezentowane w linii "Pozostałe koszty operacyjne".

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

1.2. Księgi rachunkowe i sprawozdawczość finansowa (c.d.)

	po zmianie	zatwierdzone	
	Trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2011	31 grudnia 2011	
Rachunek zysków i strat			
	tys. PLN	tys. PLN	zmiana tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży	1 080 552	1 152 530	(71 979)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów oraz koszty wynagrodzenia nauczycieli	(626 451)	(674 797)	48 346
Koszty osobowe	(109 416)	(118 739)	9 323
Wydatki marketingowe	(33 686)	(35 067)	1 380
Koszty budynków	(111 178)	(128 578)	17 400
Inne koszty operacyjne sklepów i szkół	(56 812)	(54 510)	(2 302) *
Pozostałe koszty operacyjne	(18 199)	(26 090)	7 890
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(48 233)	(89 723)	41 490
Pozostałe zyski operacyjne netto	2 892	2 892	0
Zysk na sprzedaży spółek zależnych	28 349	28 349	-
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	107 816	56 267	51 549
Przychody finansowe	5 216	5 216	-
Koszty finansowe	(26 965)	(26 965)	-
Udział w zysku/(stracie) jednostek stowarzyszonych	(282)	(282)	-
Zysk/(strata) brutto	85 785	34 236	51 549
Podatek dochodowy	10 319	10 319	-
Zysk/(strata) netto	96 104	44 555	51 549
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) na działalności zaniechanej	(51 548)	-	(51 548)
Zysk/(strata) ze sprzedaży działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	(51 548)	-	(51 548)
Zysk/(strata) netto	44 556	44 555	-

* W poprzednich latach koszty te były prezentowane w linii "Pozostałe koszty operacyjne".

(2) Przekształcenie śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2012 r. z tytułu korekty błędu lat ubiegłych zgodnie z MSR 8

We wrześniu 2012 roku Zarząd Grupy otrzymał informację, iż w latach poprzedzających okresy prezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2012 r. (tj. w okresach przed 1 stycznia 2011 r.) Spółka Empik Sp. z o.o. wchodząca w skład grupy NFI Empik Media & Fashion S.A. popełniła błąd poprzez ujmowanie nienależnych roszczeń z tytułu zwrotu prasy, której w rzeczywistości spółka nie zwróciła, co spowodowało zaniżenie o kwotę 15 785 tys. PLN salda zobowiązań na koncie rozliczenia zakupu zapasów. Skumulowana kwota o jaką w wyniku tego błędu został zaniżony koszt własny sprzedaży prasy w latach poprzedzających 1 stycznia 2011 wyniosła łącznie 15 785 tys. PLN, jednocześnie saldo zobowiązań handlowych zostało zaniżone o tą samą kwotę.

Zgodnie z MSR 8 "Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów", Zarząd dokonał korekty błędu w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym poprzez korektę bilansu otwarcia najwcześniej prezentowanego okresu o kwotę 15 785 tys PLN.

Powyższa zmiana nie miała wpływu na rachunek zysków i strat ani sprawozdanie z całkowitych dochodów za bieżący okres sprawozdawczy.

Zysk i rozwodniony zysk na jedną akcję nie uległ w okresie sprawozdawczym zmianie z tytułu powyższej korekty.

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

1.2. Księgi rachunkowe i sprawozdawczość finansowa (c.d.)

Standardy, zmiany i interpretacje, obowiązujące w 2012 roku

Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych”

Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.

Zmiany wymagają ujawniania dodatkowych informacji o ryzyku wynikającym z przekazania aktywów finansowych. Zawierają wymóg ujawnienia, według klas aktywów, charakteru, wartości bilansowej oraz opisu ryzyka i korzyści dotyczących aktywów finansowych przekazanych innemu podmiotowi, ale pozostających nadal w bilansie jednostki. Wymagane jest również ujawnienie informacji umożliwiających użytkownikowi poznanie kwoty ewentualnego powiązanego zobowiązania oraz relacji pomiędzy danym składnikiem aktywów finansowych a odnośnym zobowiązaniem. W przypadku, gdy aktywa finansowe zostały usunięte z bilansu, ale jednostka nadal jest narażona na pewne ryzyko i może uzyskać pewne korzyści związane z przekazaniem składnikiem aktywów, wymagane jest dodatkowo ujawnienie informacji umożliwiających zrozumienie skutków takiego ryzyka.

Grupa zastosowała zmiany do MSSF 7 od 1 lipca 2011 r. Zmiany nie miały wpływu na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Standardy, zmiany i interpretacje, które nie mają jeszcze mocy obowiązującej ani nie były wcześniej przyjęte przez Grupę

W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa zdecydowała się nie dokonywać wcześniejszego zastosowania następujących opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena”

MSSF 9 opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Zgodnie ze zmianami wprowadzonymi w grudniu 2011 r. nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

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

Grupa zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2015 r. Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

1.2. Księgi rachunkowe i sprawozdawczość finansowa (c.d.)

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”

MSSF 10 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Nowy standard zastępuje wytyczne w sprawie kontroli i konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz w interpretacji SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. MSSF 10 zmienia definicję kontroli w taki sposób, by dla wszystkich jednostek obowiązywały te same kryteria określania kontroli. Zmienionej definicji towarzyszą obszerne wytyczne dotyczące zastosowania.

Grupa planuje zastosowanie MSSF 10 od 1 stycznia 2013 bądź 2014 r. (jeśli zostanie zatwierdzony). Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, MSSF 10 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”

MSSF 11 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Nowy standard zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” oraz interpretację SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Zmiany w definicjach ograniczyły liczbę rodzajów wspólnych przedsięwzięć do dwóch: wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcia. Jednocześnie wyeliminowano dotychczasową możliwość wyboru konsolidacji proporcjonalnej w odniesieniu do jednostek pod wspólną kontrolą. Wszyscy uczestnicy wspólnych przedsięwzięć mają obecnie obowiązek ich konsolidacji metodą praw własności.

Grupa planuje zastosowanie MSSF 11 od 1 stycznia 2013 r. (jeśli będzie zatwierdzony). Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, MSSF 11 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach”

MSSF 12 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Nowy standard dotyczy jednostek posiadających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej lub w niekonsolidowanej jednostce zarządzanej umową. Standard zastępuje wymogi w zakresie ujawniania informacji zawartych obecnie w MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”. MSSF 12 wymaga, by jednostki ujawniały informacje, które pomogą użytkownikom sprawozdań finansowych ocenić charakter, ryzyko i skutki finansowe inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach i niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową. W tym celu nowy standard nakłada wymóg ujawniania informacji dotyczących wielu obszarów, w tym znaczących osądów i założeń przyjmowanych przy ustalaniu, czy jednostka kontroluje, współkontroluje czy posiada znaczący wpływ na inne jednostki; obszernych informacji o znaczeniu udziałów niekontrolujących w działalności i przepływach pieniężnych grupy; sumarycznych informacji finansowych o spółkach zależnych ze znaczącymi udziałami niekontrolującymi, a także szczegółowych informacji o udziałach w niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową.

Grupa zastosuje MSSF 12 od 1 stycznia 2013 r. (jeśli będzie zatwierdzony). Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, MSSF 12 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

1.2. Księgi rachunkowe i sprawozdawczość finansowa (c.d.)

MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”

MSSF 13 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Nowy standard ma na celu poprawę spójności i zmniejszenie złożoności poprzez sformułowanie precyzyjnej definicji wartości godziwej oraz skupienie w jednym standardzie wymogów dotyczących wyceny w wartości godziwej i ujawniania odnośnych informacji.

Grupa zastosuje MSSF 13 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.).

Zmiany do MSR 28 wynikały z projektu RMSR na temat wspólnych przedsięwzięć. Rada zdecydowała o włączeniu zasad dotyczących ujmowania wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności do MSR 28, ponieważ metoda ta ma zastosowanie zarówno do wspólnych przedsięwzięć jak też jednostek stowarzyszonych. Poza tym wyjątkiem, pozostałe wytyczne nie uległy zmianie.

Grupa zastosuje zmieniony MSR 28 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów – zmiany do MSR 1

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” dotyczące prezentacji składników pozostałych całkowitych dochodów zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie.

Zmiany wymagają, aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą mogły one zostać ujęte w wyniku finansowym. Dodatkowo zmieniony został tytuł sprawozdania z całkowitych dochodów na „sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów”.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 1 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają nowe wymogi w zakresie ujmowania i wyceny kosztów programów określonych świadczeń oraz świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy, jak również zmieniają wymagane ujawnienia dotyczące wszystkich świadczeń pracowniczych.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 19 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

1.2. Księgi rachunkowe i sprawozdawczość finansowa (c.d.)

Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSR 32

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” dotyczące kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają dodatkowe objaśnienia stosowania do MSR 32, aby wyjaśnić niespójności napotykane przy stosowaniu niektórych kryteriów dotyczących kompensowania. Obejmują one m.in. wyjaśnienie, co oznacza sformułowanie „posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty”, oraz że niektóre mechanizmy rozliczania brutto mogą być traktowane jako rozliczane netto w przypadku spełnienia odpowiednich warunków.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2014 r. Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSSF 7

Zmiany do MSSF 7 dotyczące ujawniania informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają obowiązek nowych ujawnień, które umożliwią użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę efektów lub potencjalnych efektów porozumień umożliwiających rozliczanie netto, w tym praw do dokonania kompensaty.

Grupa zastosuje zmiany do MSSF 7 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Poprawki do MSSF 2009-2011

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w maju 2012 r. „Poprawki do MSSF 2009-2011”, które zmieniają 5 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r.

Grupa zastosuje Poprawki do MSSF 2009-2011 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Poprawki do MSSF 2009-2011 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w czerwcu 2012 r. zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub wcześniej – jeżeli standardy które są ich podstawą (MSSF 10, 11 lub 12) zostały zastosowane z datą wcześniejszą.

Zmiany precyzują przepisy przejściowe dla MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Podmioty przyjmujące MSSF 10 powinny ocenić, czy posiadają kontrolę w pierwszym dniu rocznego okresu dla którego po raz pierwszy zastosowano MSSF 10, a jeżeli wnioski z tej oceny różnią się od wniosków z MSR 27 i SKI 12, wtedy dane porównawcze powinny zostać przekształcone, chyba że byłoby to niepraktyczne. Zmiany wprowadzają również dodatkowe przejściowe ułatwienia przy stosowaniu MSSF 10, MSSF 11, i MSSF 12, poprzez ograniczenie obowiązku prezentacji skorygowanych danych porównawczych tylko do danych za bezpośrednio poprzedzający

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

1.2. Księgi rachunkowe i sprawozdawczość finansowa (c.d.)

okres sprawozdawczy. Ponadto zmiany te znoszą wymóg prezentowania danych porównawczych dla ujawnień dotyczących niekonsolidowanych jednostek zarządzanych umową dla okresów poprzedzających okres zastosowania MSSF 12 po raz pierwszy.

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2013/2014 r. Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Podmioty inwestycyjne – zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 „Podmioty inwestycyjne” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2012 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają do MSSF 10 definicję podmiotu inwestycyjnego. Podmioty takie będą zobowiązane wykazywać swoje jednostki zależne w wartości godziwej przez wynik finansowy i konsolidować jedynie te jednostki zależne, które świadczą na jej rzecz usługi związane z działalnością inwestycyjną spółki. Zmieniono również MSSF 12, wprowadzając nowe ujawnienia na temat podmiotów inwestycyjnych.

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2014 r. Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Inne zmiany nie dotyczą Grupy NFI Empik Media & Fashion S.A.

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

1.3. Sprawozdawczość Grupy

(1) Grupa

Spółki bezpośrednio i pośrednio zależne i stowarzyszone z NFI Empik Media & Fashion S.A (ilość udziałów odpowiada ilości głosów, chyba że zaznaczono inaczej):

Nazwa	Kraj	Działalność	31 grudnia 2012 % udziałów/ akcji	31 grudnia 2011 % udziałów/ akcji
Jednostki zależne				
EMPiK Sp. z o.o.	Polska	Sieć sprzedaży detalicznej książek, prasy i multimediów, punkty fotograficzne i szkoły językowe	100,00	100,00
Empik Assets Sp. z o.o. ⁽¹⁾	Polska	Zarządzanie aktywami oraz znakami towarowymi	100,00	100,00
E-Commerce Services Sp. z o.o. ⁽¹⁶⁾	Polska	Sprzedaż internetowa	100,00	100,00
Cenzora Enterprises Ltd	Cypr	Spółka specjalnego przeznaczenia posiadająca 14% udziałów w Magalla Holdings Limited, właściciela spółki prowadzącej sieć księgarni na Ukrainie oraz udziały w Fashion Look Sp. z o.o.	100,00	100,00
Mataro Investments Sp. z o.o. ⁽¹⁹⁾	Polska	Spółka inwestycyjna	100,00	100,00
Polperfect Sp. z o.o. ⁽¹⁾	Polska	Dystrybutor prasy polskiej i międzynarodowej	94,00	94,00
EMPiK Beauty Sp. z o.o.- Empik Internet ⁽¹⁾	Polska	Spółka nieprowadząca działalności	100,00	100,00
Optyk Express Sp. z o.o. ⁽¹⁾	Polska	Spółka nieprowadząca działalności	99,00	99,00
Fashion Look Sp. z o.o. ⁽¹³⁾	Polska	Obrót odzieżą i innymi produktami franszyskowymi	100,00	100,00
Flamongi Holdings Limited ⁽¹⁾	Cypr	Spółka inwestycyjna	100,00	100,00
Virtualo Sp. z o.o. ⁽¹⁾	Polska	Przygotowanie i dystrybucja treści cyfrowych do księgarni internetowych	51,02	51,02
e-Muzyka S.A. ⁽¹⁷⁾	Polska	Obsługa techniczna dla partnerów działających na rynku dystrybucji multimediów	80,25	80,25
Gry-on line S.A. ⁽¹⁸⁾	Polska	Rynek rozrywki interaktywnej	100,00	100,00
Gandalf Sp. z o.o.	Polska	Sprzedaż podręczników przez Internet	70,00	70,00
Buchmann Sp. z o.o. ⁽²⁴⁾	Polska	Działalność wydawnicza	-	70,00
W.A.B. Sp. z o.o. ⁽²⁴⁾	Polska	Działalność wydawnicza	-	100,00
Wilga S.A. ⁽²⁴⁾	Polska	Działalność wydawnicza (książki dla dzieci)	-	100,00
Grupa Wydawnicza Foksal Sp. z o.o.	Polska	Działalność wydawnicza	90,55	-
EMF Development Sp. z o.o.	Polska	Świadczenie usług w zakresie maintenance oraz rozwoju sieci sprzedaży innych spółek Grupy	100,00	100,00
Empik Media Fashion Loyalty Services Sp. z o.o.	Polska	Świadczenie usług w zakresie obsługi programu lojalnościowego dla innych spółek Grupy	100,00	100,00
Biblioteka Akustyczna Sp. z o.o. ⁽²¹⁾	Polska	Wydawnictwo książek w formie elektronicznej.	100,00	49,00
Learning Systems Poland Sp. z o.o. ⁽¹⁾	Polska	Obsługa szkół językowych	93,41	93,41
LSP Master Sp. z o.o. ⁽²⁾	Polska	Właściciel licencji na zintegrowany system zarządzania szkołami i nauczania języków	93,41	93,41
Wedgewood Holdings Ltd ⁽²⁾	Cypr	Spółka inwestycyjna, posiadająca 100% udziałów w LSR	93,41	93,41
Akker Sp. z o.o. ⁽²⁾	Polska	Obsługa szkół językowych	93,41	93,41
Learning Systems Ukraine, the Limited Liability Company ⁽²⁾	Ukraina	Obsługa szkół językowych	93,41	93,41

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

1.3. Sprawozdawczość Grupy (c.d.)

Nazwa	Kraj	Działalność	31 grudnia 2012 % udziałów/ akcji	31 grudnia 2011 % udziałów/ akcji
Study Master, the Limited Liability Company ⁽²⁾	Ukraina	Obsługa szkół językowych na Ukrainie	93,41	93,41
ANO "OC" Speak Up ⁽²⁰⁾	Rosja	Sieć szkół językowych w Rosji	93,41	93,41
Learning Systems Russia the Limited Liability Company ⁽¹⁴⁾	Rosja	Właściciel licencji na zintegrowany system zarządzania szkołami i nauczania języków	93,41	93,41
Smyk Sp. z o.o.	Polska	Sieć domów towarowych z produktami dziecięcymi	100,00	100,00
Kids International Sp. z o.o. ⁽³⁾	Polska	Operator sieci sklepów z produktami dziecięcymi	100,00	100,00
Prolex Services Limited ⁽³⁾	Cypr	Spółka inwestycyjna posiadająca 100% udziałów w Smyk-Rus Limited	100,00	100,00
Smyk-Rus Limited ⁽⁷⁾	Rosja	Operator sieci domów towarowych z produktami dziecięcymi	100,00	100,00
Madras Enterprises Limited ⁽³⁾	Cypr	Spółka inwestycyjna posiadająca 100% udziałów w Paritet – Smyk LLC, Grupa posiada 90% udziałów jednak poprzez konstrukcję opcji konsoliduje 100%	100,00	100,00
Paritet – Smyk LLC ⁽⁴⁾	Ukraina	Operator sieci domów towarowych z produktami dziecięcymi, Grupa posiada 90% udziałów jednak poprzez konstrukcję opcji konsoliduje 100%	100,00	100,00
Smyk Ukraine LLC ⁽³⁾	Ukraina	Usługi logistyczne oraz inne usługi pomocnicze na rzecz Paritet – Smyk LLC	100,00	100,00
Smyk Cocuk Giyim Oyuncak ve Aksesuarlari ⁽³⁾	Turcja	Operator sieci domów towarowych z produktami dziecięcymi	100,00	100,00
Spiele Max AG ⁽²²⁾	Niemcy	Operator sieci domów towarowych z produktami dziecięcymi	100,00	100,00
Smyk All for Kids SRL ⁽³⁾	Rumunia	Operator sieci domów towarowych z produktami dziecięcymi, zarejestrowana 18 listopada 2009 r.	100,00	100,00
Smyk Global Assets Sp. z o.o. ⁽¹⁵⁾	Polska	Zarządzanie aktywami oraz znakami towarowymi	100,00	100,00
Smyk Global Assets GmbH	Szwajcaria	Zarządzanie aktywami oraz znakami towarowymi grupy Smyk	100,00	100,00
Mexvet Enterprises Limited ⁽³⁾	Cypr	Spółka inwestycyjna posiadająca 100% udziałów w SPX Spiele Management GmbH	100,00	100,00
SPX Spiele Management GmbH ⁽³⁾	Niemcy	Spółka inwestycyjna posiadająca 100% udziałów w Spiele Max AG	100,00	100,00
Optimum Distribution Sp. z o.o. ⁽¹⁹⁾	Polska	Obrót hurtowy wybranymi kosmetykami, produktami optycznymi i odzieżą sportową w Polsce	100,00	100,00
Optimum Distribution CZ&SK s.r.o.	Czechy	Obrót hurtowy wybranymi kosmetykami, produktami optycznymi i odzieżą sportową w Czechach i na Słowacji	100,00	100,00
LuxPol Invest S.à r.l	Luksemburg	Spółka inwestycyjna posiadająca 49% udziałów w w EPCD Sp. z o.o.	75,00	75,00

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

1.3. Sprawozdawczość Grupy (c.d.)

Nazwa	Kraj	Działalność	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
			% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji
Amersport Sp. z o.o. Sp. k. ⁽⁹⁾	Polska	Obrót odzieżą i artykułami sportowymi	100,00	100,00
Poland 1 Development Sp. z o.o. ⁽⁹⁾	Polska	Obrót odzieżą i artykułami sportowymi	100,00	100,00
Soul Sp. z o.o. ⁽¹⁰⁾	Polska	Obrót odzieżą i artykułami sportowymi	100,00	100,00
Soul Shop s.r.o. ⁽¹⁰⁾	Czechy	Obrót odzieżą i artykułami sportowymi	100,00	100,00
Amersport Ukraine ⁽¹¹⁾	Ukraina	Obrót odzieżą i artykułami sportowymi	100,00	100,00
Amersport Rosja ⁽¹¹⁾	Rosja	Obrót odzieżą i artykułami sportowymi	100,00	100,00
Ultimate Fashion Sp. z o.o.	Polska	Sieć franszyzy Wallis, Esprit, River Island, itd.	100,00	100,00
Ultimate Fashion International Sp. z o.o.	Polska	Obrót hurtowy odzieżą, obuwiem i innymi wybranymi produktami.	100,00	100,00
Fashion US Sp. z o.o. Sp. k. ⁽²³⁾	Polska	Obrót odzieżą i innymi produktami franszysowymi	100,00	100,00
Licomp EMPIK Multimedia Sp. z o.o.	Polska	Dystrybutor interaktywnego oprogramowania rozrywkowego	100,00	100,00
Empik Digital Sp. z o.o.	Polska	Działalność wydawnicza, doradcza, z zakresu HR, IT i telekomunikacji.	100,00	100,00
EMF Investment Project Sp. z o.o. w likwidacji	Polska	Jednostka inwestycyjnego przeznaczenia posiadająca 48,33% w HDS WP Sp. z o.o.	-	100,00
East Services S.A.	Szwajcaria	Działalność doradcza	100,00	100,00
Maratex Limited ⁽⁵⁾	Cypr	Spółka inwestycyjna posiadająca udziały w B4 SA, CJSC Maratex oraz OOO Maratex K	71,28	100,00
B4 SA ⁽⁶⁾	Szwajcaria	Spółka inwestycyjna posiadająca udziały w Daughter Enterprise Maratex	71,28	100,00
Daughter Enterprise Maratex	Ukraina	Sieć franczyzy Esprit, itd.	71,28	100,00
CJSC Maratex ⁽⁶⁾	Rosja	Sieć franszyzy Esprit, River Island, itd.	71,28	100,00
OOO Maratex K ⁽⁶⁾	Kaliningrad	Sieć franszyzy Esprit, River Island, itd.	71,28	100,00
Jednostki stowarzyszone				
HDS WP Sp. z o.o.	Polska	Spółka nieprowadząca działalności	-	48,33
EPCD Sp. z o.o. ⁽⁸⁾	Polska	Dystrybucja wybranych kosmetyków w Polsce	36,73	36,73
EPCD Cz&SK s.r.o. ⁽¹²⁾	Czechy	Dystrybucja wybranych kosmetyków w Czechach i na Słowacji	36,73	36,73
EPCD SRL ⁽¹²⁾	Rumunia	Dystrybucja wybranych kosmetyków w Rumunii	36,73	36,73

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

1.3. Sprawozdawczość Grupy (c.d.)

- (1) Jednostki zależne od EMPiK Sp. z o.o.
- (2) Spółki zależne od Learning Systems Poland Sp. z o.o.
- (3) Spółki zależne od Smyk Sp. z o.o.
- (4) Spółka zależna od Madras Enterprises Limited
- (5) Grupa posiada 71,28% udziałów. Do momentu anulowania opcji put we wrześniu 2012 Grupa konsolidowała 100%
- (6) Spółki zależne od Maratex Limited
- (7) Spółka zależna od Prolex Service Limited. Grupa posiada 100% udziałów.
- (8) Spółka stowarzyszona z LuxPol Invest S.a.r.l
- (9) Spółki zależne od Optimum Distribution Sp. z o.o.
- (10) Spółki zależne od Poland 1 Development Sp. z o.o.
- (11) Spółki zależne od Amersport Sp. z o.o. Sp. k.
- (12) Spółki zależne od EPCD Sp. z o.o.
- (14) Spółki, w których udziałowcem, jest Wedgewood Holdings
- (15) Spółka zależna w 80% od Smyk Sp. z o.o., a w 20% od Kids International Sp. z o.o.
- (16) Spółka powstała z podziału Empik Sp. z o.o.
- (17) Spółka posiada 65,61% udziałów, jednak poprzez konstrukcję opcji put konsoliduje 80,25%
- (18) Grupa posiada 51% akcji, jednak poprzez konstrukcję opcji put konsoliduje 100%
- (19) Wszystkie udziały w spółce Optimum Distribution Sp. z o.o. zostały wniesione aportem do Mataro Investments Sp. z o.o.
- (20) Spółka zależna od Learning System Russia
- (21) Grupa posiada 76,06 % akcji, jednak poprzez konstrukcję opcji put konsoliduje 100%
- (22) Spółka zależna od SPX Spiele Management GmbH
- (23) Spółka zależna od Ultimate Fashion Sp. z o.o.
- (24) 31 grudnia 2012 nastąpiło połączenie spółek W.A.B. z Wilgą i Buchmannem w Grupę Wydawniczą Foksal Sp. z o.o. Grupa posiada 78,4% akcji, jednak poprzez konstrukcję opcji put konsoliduje 90,55%

(2) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w stosunku do których Grupa NFI Empik Media & Fashion ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonaniu oceny, czy Grupa NFI Empik Media & Fashion kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można realizować lub zamienić.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia ich utworzenia lub dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę NFI Empik Media & Fashion, a przestają być konsolidowane z dniem ustania kontroli.

Przejęcie przez Grupę jednostek rozlicza się metodą nabycia. Koszt nabycia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów finansowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany oraz zobowiązań wynikających z ustalenia elementu warunkowego wynagrodzenia umowy. Koszty związane z przejęciem ujmowane są w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia. Dla każdego przejęcia Grupa ujmuje udziały nie posiadające kontroli w jednostce przejmowanej według wartości godziwej lub według przypadającej na udziały nie posiadające kontroli proporcjonalnej części aktywów netto przejmowanej jednostki. Nadwyżkę przekazanego wynagrodzenia, wartości udziałów nie posiadających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej ewentualnych wcześniejszych udziałów w kapitale własnym przejmowanej jednostki na dzień przejęcia nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli wartość ta jest niższa od wartości godziwej aktywów netto

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

1.3. Sprawozdawczość Grupy (c.d.)

przejętej jednostki, różnicę ujmuje się bezpośrednio w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Transakcje, rozrachunki oraz niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy NFI EM&F są eliminowane. Niezrealizowane straty także są eliminowane, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały tam, gdzie to było konieczne zmienione, w celu zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Transakcje z udziałowcami niesprawującymi kontroli.

Transakcje z udziałowcami nie posiadającymi kontroli Grupa traktuje jak transakcje z akcjonariuszami Grupy. W przypadku nabycia od udziałowca nie posiadającego kontroli różnica między wypłaconym wynagrodzeniem a odpowiednim nabytym udziałem w aktywach netto jednostki zależnej według jej wartości bilansowej ujmowana jest w kapitale własnym. Zyski lub straty ze zbycia na rzecz udziałowców nie posiadających kontroli również ujmowane są w kapitale własnym.

(3) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle związane jest z posiadaniem od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje się początkowo według kosztu nabycia lub (w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną z zachowaniem dalszego znaczącego wpływu na nią) w wartości godziwej ustalonej na dzień utraty kontroli. Inwestycje Grupy w jednostkach stowarzyszonych obejmują wartość firmy określoną w momencie nabycia, pomniejszoną o wszelkie łączne straty z tytułu utraty wartości.

Udziały Grupy w wyniku finansowym netto jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, natomiast jej udział w zmianach w pozostałych całkowitych dochodach od dnia nabycia – w pozostałych całkowitych dochodach. Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu od dnia nabycia. Niezrealizowane zyski na transakcjach realizowanych pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki stowarzyszone zostały tam, gdzie to było konieczne zmienione, w celu zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę. Zyski i straty w jednostkach stowarzyszonych wynikające z rozwodnienia są także ujmowane w rachunku zysków i strat.

(4) Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Zarząd Grupy NFI EM&F regularnie przegląda bieżące raporty zarządcze pod kątem wyników operacyjnych oraz zasadności alokacji nakładów inwestycyjnych. Zarząd Grupy NFI EM&F analizuje wyniki operacyjne oraz alokację nakładów inwestycyjnych z dwóch perspektyw: geograficznej oraz branżowej. W oparciu o perspektywę branżową wyodrębniono następujące segmenty sprawozdawcze: „Grupa Empik”, „Grupa Smyk”, „Szkoły Językowe”, „Grupa Marek Franszysowych”, „Dystrybucja Artykułów Kosmetycznych i Sportowych” oraz „Pozostałe”, odzwierciedlający wyniki NFI Empik Media & Fashion S.A. i korekty konsolidacyjne. Segmentem operacyjnym jest działalność poszczególnych branż w poszczególnych krajach. Segmenty operacyjne podlegały agregacji do segmentów sprawozdawczych.

Dla celów zarządczych działalność Grupy NFI EM&F jest podzielona na wymienione powyżej segmenty. Na potrzeby alokacji nakładów inwestycyjnych jak również oceny działalności segmentów Zarząd NFI EM&F weryfikuje dane finansowe segmentów niezależnie. Działalność segmentów jest oceniana na podstawie ich wyników operacyjnych (EBITDA), które przekładają się bezpośrednio na wyniki Grupy NFI EM&F. Koszty finansowe i obciążenia podatkowe stanowią również jedno z kryterium oceny segmentów i dlatego zostały one zaalokowane do poszczególnych segmentów. Między segmentami nie występują istotne transakcje wewnątrzgrupowe.

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

1.3. Sprawozdawczość Grupy (c.d.)

Aktywa segmentów obejmują głównie rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, zapasy, należności handlowe i inne należności, instrumenty pochodne uznane za zabezpieczenia przyszłych transakcji handlowych oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Zobowiązania segmentów obejmują zobowiązania operacyjne (w tym instrumenty pochodne uznane za zabezpieczenia przyszłych transakcji handlowych), zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

1.4. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

(i) *Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji*

Pozycje ujęte w sprawozdaniach finansowych każdej z jednostek są wyceniane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym taka jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich (PLN), które są walutą prezentacji Grupy. Walutą funkcjonalną jednostki dominującej jest złoty polski.

(ii) *Transakcje i salda*

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu z dnia poprzedzającego dzień transakcji. Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmują się w rachunku zysków i strat, poza sytuacjami, gdy odracza się je w pozostałych całkowitych dochodach, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych lub stanowią formę długoterminowego finansowania spółek zależnych.

Różnice kursowe z tytułu wyceny niepieniężnych aktywów i zobowiązań finansowych, takich jak instrumenty kapitałowe, które są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmowane są w rachunku zysków i strat jako elementy zysku/straty z tyt. wyceny do wartości godziwej. Natomiast różnice kursowe z tytułu instrumentów finansowych zaklasyfikowanych jako dostępnych do sprzedaży są ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach.

(iii) *Działalność zagraniczna wchodząca w skład Grupy*

Dane finansowe wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy (z czego żadna ze spółek nie operuje walutą, której gospodarka jest w stanie hiperinflacji), których waluta funkcjonalna różni się od waluty prezentacji Grupy, przelicza się na walutę prezentacji w następujący sposób:

- a) aktywa i zobowiązania w każdym zaprezentowanym bilansie przeliczane są po kursie obowiązującym na ostatni dzień okresu;
- b) przychody i koszty w każdym rachunku zysków i strat przelicza się według średnich kursów (chyba że kurs średni nie stanowi zadowalającego przybliżenia skumulowanego wpływu kursu z dnia transakcji, w którym to wypadku przychody i koszty przeliczane są na dzień transakcji); oraz
- c) wszystkie wynikające z powyższego przeliczenia różnice kursowe są ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach.

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

1.4. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych (c.d.)

Grupa NFI EM&F prezentuje różnice kursowe w następujących kategoriach rachunku zysku i strat:

- Przychody netto ze sprzedaży – różnice kursowe dotyczące sprzedaży;
- Koszty sprzedanych towarów i materiałów – różnice kursowe dotyczące nabycia towarów;
- Pozostałe koszty operacyjne – wycena rozrachunków handlowych;
- Koszty finansowe netto – wycena zobowiązań finansowych;
- Pozostałe zyski netto – pozostałe gdzie indziej nie sklasyfikowane.

Zastosowane kursy wymiany walut obcych przedstawiają się następująco (w PLN):

Waluta	Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2012		Rok zakończony 31 grudnia 2011		Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2011	
	Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu		Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu		Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	
	Kurs średni		Kurs średni		Kurs średni	
EUR	4,09	4,19	4,42	4,12	4,41	3,95
USD	3,10	3,26	3,42	2,96	3,26	2,82
CZK	0,16	0,17	0,17	0,17	0,18	0,16
CHF	3,39	3,47	3,63	3,35	3,62	3,11
UAH	0,38	0,40	0,43	0,37	0,41	0,35
RUB	0,10	0,10	0,11	0,10	0,10	0,10
TRY	1,74	1,81	1,78	1,77	1,75	1,79
GBP	5,01	5,16	5,27	4,75	5,08	4,61
RON	0,92	0,94	1,02	0,97	1,01	0,95

2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

2.1. Czynniki ryzyka finansowego

Działalność Grupy NFI Empik Media & Fashion S.A. naraża ją na wiele różnych ryzyk finansowych: ryzyko rynkowe (w tym ryzyko zmiany kursu walut oraz ryzyko zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych oraz ryzyko cenowe), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności. Ogólny program Grupy NFI Empik Media & Fashion S.A. dotyczący zarządzania ryzykiem związany jest głównie z nieprzewidywalnością rynków finansowych oraz ma na celu minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Grupy NFI Empik Media & Fashion S.A. Grupa wykorzystuje instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia się przed niektórymi zagrożeniami.

Ryzyko finansowe jest zarządzane przez zarządy poszczególnych spółek Grupy w zgodzie z ustaleniami poczynionymi w jednostce dominującej. Zarządy ustalają ogólne zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą określonych dziedzin, takich jak ryzyko zmiany kursu walut, ryzyko zmiany stopy procentowej, ryzyko kredytowe, stosowanie instrumentów pochodnych i innych instrumentów finansowych oraz inwestowanie nadwyżek płynności.

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

2.1. Czynniki ryzyka finansowego (c.d.)

a) Ryzyko rynkowe

(i) Ryzyko zmiany kursu walut

Grupa NFI Empik Media & Fashion jest narażona na ryzyka związane ze zmianą kursów walut wynikające z operowania w różnych walutach, głównie w odniesieniu do dolara amerykańskiego, euro, funta brytyjskiego, korony czeskiej oraz hrywny ukraińskiej. Grupa stosuje terminowe kontrakty walutowe w celu zabezpieczenia swojej ekspozycji na ryzyko kursowe w odniesieniu do zobowiązań wynikających z umów najmu, leasingu finansowego oraz prognozowanego zakupu towarów.

W celu zabezpieczenia swojej ekspozycji na ryzyko zmiany kursu walut Grupa zawiera terminowe kontrakty walutowe w dolarach amerykańskich, euro i funcie brytyjskim, wykorzystywane do dokonywania płatności zobowiązań wyrażonych w walutach obcych.

Polityka Grupy w zakresie zarządzania ryzykiem zakłada zabezpieczenie (w zależności od bieżących kursów walut) od 65% do 90% przewidywanych przepływów pieniężnych dla okresu nieprzekraczającego kolejnych sześciu miesięcy. Zabezpieczane są głównie zobowiązania z tytułu rat leasingu finansowego, zobowiązana z tytułu czynszów dzierżawnych oraz rozliczenia związane z regulowaniem zobowiązań za zakup zapasów. Grupa prowadzi analizy zarówno w momencie początkowym, jak i na bieżąco w celu zapewnienia, że realizowane transakcje zabezpieczające przynoszą znaczące efekty w zakresie równoważenia zmian wartości godziwych lub przepływów pieniężnych zabezpieczanych pozycji.

Gdyby PLN osłabił/wzmocnił się o 3% w stosunku do waluty obcej, przy niezmiennych pozostałych zmiennych, wynik finansowy za 2012 r. i 2011 r. byłby niższy/wyższy (jak w tabeli poniżej), głównie w rezultacie ujemnych/dodatnich różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w walucie obcej należności i zobowiązań handlowych oraz dodatnich/ujemnych różnic kursowych z przeliczenia salda środków pieniężnych:

	31 grudnia 2012		31 grudnia 2011	
	tys. PLN		tys. PLN	
	+3 p.p.	-3 p.p.	+3 p.p.	-3 p.p.
USD	370	(370)	309	(309)
EUR	2 545	(2 545)	3 568	(3 568)
GBP	473	(473)	977	(977)
RUB	(0)	0	2 323	(2 323)
UAH	225	(225)	427	(427)
CZK	13	(13)	(10)	10

Dodatkowo pozostałe całkowite dochody Grupy byłyby niższe/wyższe z tytułu różnic kursowych od pożyczek traktowanych jako dodatkowa forma inwestycji w podmioty zależne oraz w związku z wyceną instrumentów zabezpieczających planowane transakcje walutowe:

	31 grudnia 2012		31 grudnia 2011	
	tys. PLN		tys. PLN	
	+3 p.p.	-3 p.p.	+3 p.p.	-3 p.p.
USD	(49)	49	(762)	762
EUR	1 066	(1 066)	548	(548)
GBP	28	(28)	7	(7)
RUB	816	(816)	(851)	851

Grupa posiada szereg inwestycji w jednostkach prowadzących działalność za granicą, których aktywa netto narażone są na ryzyko zmiany kursu walut.

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

2.1. Czynniki ryzyka finansowego (c.d.)

(ii) Ryzyko zmiany stóp procentowych

W przypadku Grupy ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z długoterminowymi instrumentami dłużnymi. Kredyty i pożyczki oraz papiery dłużne o zmiennym oprocentowaniu narażają Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. Oprocentowanie umów leasingu finansowego, w których Grupa jest leasingobiorcą jest stałe i ustalane w momencie zawarcia umowy. Grupa na bieżąco dokonuje analizy poziomu ryzyka zmiany stóp procentowych i ocenia potencjalny wpływ tych zmian na wynik finansowy Grupy. Przeprowadza się symulację różnych scenariuszy, biorąc pod uwagę refinansowanie, odnawianie istniejących pozycji, finansowanie alternatywne i zabezpieczenia. Na podstawie tych scenariuszy Grupa oblicza wpływ określonych zmian stóp procentowych na wynik finansowy. Scenariusze te tworzy się tylko dla zobowiązań, które stanowią największe oprocentowane pozycje.

Jeżeli, na dzień 31 grudnia 2012 r., oprocentowanie kredytów i pożyczek w tym papierów dłużnych, wyrażonych w PLN wynosiłoby w skali roku 1,5 punktu procentowego powyżej/poniżej obecnego poziomu przy pozostałych parametrach na niezmiennym poziomie, wynik finansowy za okres oraz kapitały Grupy na 31 grudnia 2012 r., byłyby o 7 743 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2011 r. – 7 276 tys. PLN) poniżej/powyżej obecnego poziomu, głównie w wyniku wyższych/nizszych kosztów odsetkowych od kredytów o zmiennym oprocentowaniu.

Jeżeli, na dzień 31 grudnia 2012 r., oprocentowanie kredytów i pożyczek w EUR wynosiłoby w skali roku 1,5 punktu procentowego powyżej/poniżej obecnego poziomu przy pozostałych parametrach na niezmiennym poziomie, wynik finansowy za okres oraz kapitały Grupy na 31 grudnia 2012 byłyby o 1 108 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2011 r. – 1 096 tys. PLN) poniżej/powyżej obecnego poziomu, głównie w wyniku wyższych/nizszych kosztów odsetkowych od kredytów o zmiennym oprocentowaniu.

(iii) Ryzyko zmiany ceny akcji

Grupa nie jest narażona na ryzyko zmiany ceny akcji, ponieważ w swoich aktywach nie wykazuje tego typu pozycji.

b) Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pochodnych instrumentów finansowych i depozytów w bankach i instytucjach finansowych, a także zaangażowań kredytowych w odniesieniu do klientów hurtowych i detalicznych, co obejmuje również nierozliczone należności i zobowiązania do zawarcia transakcji.

W przypadku banków i instytucji finansowych, akceptuje się jednostki największe, o znanej sytuacji i renomie.

W odniesieniu do sprzedaży hurtowej, w Grupie zostały stworzone odpowiednie procedury zapewniające, iż realizowana sprzedaż produktów odbywa się na rzecz klientów posiadających odpowiednią historię spłat zobowiązań. W przypadku obsługi szkół językowych, większość należności stanowią należności od banków, które udzielając kredytów osobom indywidualnym, przejęły na siebie ryzyko nieściągalności wierzytelności. W przypadku sprzedaży na rzecz klientów detalicznych, jest ona realizowana gotówkowo lub przy wykorzystaniu uznanych kart płatniczych.

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

2.1. Czynniki ryzyka finansowego (c.d.)

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe w odniesieniu do aktywów finansowych na dzień sprawozdawczy zaprezentowane jest w poniższej tabeli.

	<u>31 grudnia 2012</u> tys. PLN
Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	
Aktywa trwałe	
Pozostałe należności długoterminowe	13 679
Aktywa obrotowe	
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	183 200
Należności od jednostek powiązanych	6 468
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	3 952
Pozostałe należności	74 880
Pożyczki udzielone	8 047
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	79
Gotówka	264 230
	<u>554 535</u>

Zarząd nie identyfikuje znaczącego ryzyka utraty wartości długo i krótkoterminowych należności od jednostek niepowiązanych, ani środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na rachunkach bankowych. Jeśli chodzi o środki pieniężne i ich ekwiwalenty są one przechowywane na rachunkach bankowych w renomowanych bankach. Należności od jednostek niepowiązanych z tytułu udzielonych pożyczek są w większości zabezpieczone poręczeniami instytucji o wiarygodnej sytuacji finansowej, albo poprzez zastaw na majątku dłużnika.

Poniższa tabela pokazuje salda środków pieniężnych na rachunkach bankowych w trzech głównych bankach z których korzysta Grupa:

	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> tys. PLN	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> tys. PLN
Bank A	129 256	117 447
Bank B	23 106	7 216
Bank C	15 416	77 643

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

2.1. Czynniki ryzyka finansowego (c.d.)

c) Ryzyko braku płynności

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, dostępność finansowania dzięki wystarczającej kwocie przyznanych źródeł kredytowania oraz wykorzystywanie warunków płatności oferowanych przez dostawców. Ze względu na dynamiczny charakter prowadzonej działalności, Grupa zamierza zachować elastyczność finansowania poprzez zapewnienie dostępu do linii kredytowych. Kierownictwo monitoruje bieżące prognozy środków płynnych Grupy na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Historycznie, ze względu na sezonowość prowadzonej działalności, Grupa odnotowywała znaczące wzrosty zarówno zapasów jak i zobowiązań handlowych na koniec trzeciego oraz czwartego kwartału danego roku. Ponadto, Grupa dokonuje znacznych inwestycji kapitałowych w okresie całego roku, jednak zazwyczaj w większym stopniu w trzecim i czwartym kwartale danego roku. W celu zarządzania wpływem środków pieniężnych, na 31 grudnia 2012 r. Grupa miała zapewniony dostęp zarówno do kapitału obrotowego, w tym niewykorzystanych linii kredytowej w rachunkach bieżących w wysokości 328,2 mln PLN, Grupa zarządza także gotówką na poziomie całej Grupy, w taki sposób, że posiadane nadwyżki pieniężne w danych podmiotach wchodzących w skład Grupy mogą być pożyczane innym podmiotom z Grupy na bieżąco. Grupa tym samym monitoruje oraz zarządza płynnością na bieżąco w okresie całego roku.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Grupy, w tym z tytułu kredytów i pożyczek, papierów dłużnych, zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań oraz rozliczanych w kwocie netto instrumentów pochodnych, które zostaną rozliczone w kwocie netto w odpowiednich przedziałach wiekowych, na podstawie pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności na dzień bilansowy. Kwoty przedstawione w tabeli stanowią umowne niezdyktowane przepływy pieniężne.

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

2.1. Czynniki ryzyka finansowego (c.d.)

Na dzień 31 grudnia 2012

	Poniżej 1 roku	Od 1 do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania handlowe i pozostałe	1 184 960	32 730	39 476	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 335	6 802	8 094	2 258
Papiery dłużne	74 848	291 280	-	-
Kredyty i pożyczki	217 630	90 492	84 373	973
Pochodne instrumenty finansowe	1 093	-	-	-
	1 484 865	421 305	131 943	3 231

Na dzień 31 grudnia 2011

	Poniżej 1 roku	Od 1 do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania handlowe i pozostałe	1 163 072	4 557	186 920	97 325
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	11 178	7 720	13 606	4 060
Papiery dłużne	64 726	73 032	292 516	-
Kredyty i pożyczki	113 456	125 410	97 118	-
Pochodne instrumenty finansowe	1 131	-	-	-
	1 353 563	210 720	590 161	101 385

Zobowiązania zaprezentowano razem z umownymi przyszłymi odsetkami.

Poniższa tabela zawiera analizę kontraktów terminowych Grupy, które zostaną rozliczone według kwot netto, w odpowiednich przedziałach czasowych, na podstawie pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności na dzień bilansowy. Kwoty wykazane w tabeli to umowne niezdyskontowane przepływy pieniężne.

Na dzień 31 grudnia 2012

	Poniżej 1 roku	Od 1 do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Terminowe kontrakty walutowe typu forward - zabezpieczenia przepływów pieniężnych				
- wpływy	73 409	-	-	-
- wydatki	(74 502)	-	-	-

Na dzień 31 grudnia 2011

	Poniżej 1 roku	Od 1 do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Terminowe kontrakty walutowe typu forward - zabezpieczenia przepływów pieniężnych				
- wpływy	17 226	-	-	-
- wydatki	(18 357)	-	-	-

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

2.2. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Grupy w zakresie zarządzania kapitałem jest zabezpieczenie jej zdolności do kontynuacji działania, aby zapewnić akcjonariuszom zwrot z inwestycji oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitałowej w celu ograniczenia kosztu kapitału.

W celu utrzymania bądź dostosowania struktury kapitałowej, Grupa może ustalać poziom dywidendy wypłacanej na rzecz akcjonariuszy, dokonywać zwrotu kapitału akcjonariuszom, wyemitować nowe akcje lub przeprowadzić sprzedaż aktywów w celu ograniczenia poziomu zadłużenia.

Analogicznie do działań innych podmiotów z branży, Grupa monitoruje kwestie kapitałowe w oparciu o wskaźnik dźwigni finansowej. Wskaźnik ten jest liczony jako dług netto podzielony przez całkowitą wartość kapitału. Dług netto liczony jest jako suma kredytów i pożyczek (w tym bieżących i długoterminowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym) pomniejszonych o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Całkowite kapitały liczone są jako kapitały własne, zaprezentowane w skonsolidowanym bilansie powiększone o dług netto.

Wskaźnik ten prezentował się następująco:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty i pożyczki	711 196	689 114
(minus) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(264 230)	(324 630)
Zadłużenie netto	446 966	364 484
Kapitał własny	614 945	508 639
Kapitały razem	1 061 912	873 123
<i>Wskaźnik dźwigni</i>	<i>42%</i>	<i>42%</i>

Zadłużenie Grupy utrzymało się na poziomie zbliżonym do roku ubiegłego. W 2011 r. Grupa kontynuowała strategię rozwoju rozwój sieci swoich sklepów. Z punktu widzenia Grupy wskaźnik w wysokości 41% jest bezpieczny.

2.3. Szacowanie wartości godziwej

Instrumenty finansowe podzielono na 3 kategorie:

- Poziom 1 obejmuje instrumenty finansowe, których wartość godziwa jest szacowana w oparciu o notowane ceny rynkowe na każdy dzień bilansowy. W Grupie NFI EMF nie występują instrumenty finansowe z tej kategorii.
- Poziom 2 obejmuje instrumenty finansowe, których wartość godziwą ustala się w oparciu o różne metody wyceny bazujące na dostępnych danych o aktualnych warunkach rynkowych na dzień bilansowy. W Grupie NFI EMF do tej kategorii instrumentów są zaliczane terminowe kontrakty walutowe. Wartość godziwa walutowych kontraktów terminowych ustalana jest na podstawie wyceny przeprowadzanej przez banki.
- Poziom 3: do oszacowania wartości godziwej nienotowanych instrumentów pochodnych, Grupa stosuje różne metody wyceny oparte na założeniach jednostki i danych własnych. Stosowane metody wyceny w celu ustalenia wartości godziwej obejmują m.in. modele na bazie szacunkowej zdyskontowanej wartości przyszłych przepływów pieniężnych.

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

2.3. Szacowanie wartości godziwej (c.d.)

Na dzień 31 grudnia 2012

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa				
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	79	-	79
Walutowe kontrakty terminowe	-	36	-	36
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	1 182	1 182
	-	115	1 182	1 297
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania				
Zobowiązania finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	1 093	1 093
Walutowe kontrakty terminowe	-	-	-	-
	-	-	1 093	1 093

Na dzień 31 grudnia 2011

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa				
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	74	-	74
Walutowe kontrakty terminowe	-	-	-	-
	-	74	-	74
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania				
Walutowe kontrakty terminowe	-	1 131	-	1 131
	-	1 131	-	1 131

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

3. Istotne informacje o działalności Grupy

Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze

Jak opisano w nocie „Działalność zaniechana”, w 2012 r. Grupa zaprzestała działalności w zakresie sprzedaży towarów marki Peacocks's, Mexx, Wallis, Dune, Orsay, Tally Weijl na terenie Polski, Ukrainy i Rosji a także podjęła decyzję o zaniechaniu sprzedaży hurtowej prowadzonej przez Spółkę Amersport na terenie Rosji oraz sprzedaży hurtowej multimedialnych (gier komputerowych, kosoli) na terenie Polski.

Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Istotna część rocznych przychodów Grupy generowana jest w ostatnim kwartale roku, tj. w okresie od października do grudnia. Ze względu na dużą wysokość przychodów ze sprzedaży w ostatnim kwartale roku (głównie w grudniu), oraz wyższe marże na sprzedaży w tym okresie, przy przeważnie stałych kosztach działalności operacyjnej, istotna część zysku operacyjnego z działalności podstawowej generowana jest w ostatnim kwartale roku kalendarzowego.

4. Ważne oszacowania i założenia

Oszacowania i założenia poddaje się nieustannej weryfikacji na podstawie dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Wynikające z tego faktu oszacowania księgowe z definicji rzadko pokrywają się będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego omówiono poniżej.

(i) Szacowana utrata wartości firmy

Na koniec każdego roku obrotowego Grupa testuje wartość firmy i inne wartości niematerialne pod kątem utraty wartości, zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości.

W odniesieniu do testu wartości firmy na utratę wartości, możliwa do odzyskania wartość ośrodka generującego środki pieniężne (OGŚP) została ustalona na podstawie obliczeń wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Obliczenia te dokonywane są w oparciu o projekcje przepływów pieniężnych po opodatkowaniu, opracowanych na podstawie budżetów/planów/projekcji finansowych zaakceptowanych przez Zarząd i obejmujących okres 5 lat, uwzględniających uwarunkowania rynkowe. Przepływy pieniężne ekstrapolowano przy użyciu szacowanej stopy wzrostu sprzedaży i wynikającej z niej stopy wzrostu marży brutto.

W przypadku OGŚP do którego alokowano wartość firmy Maratex Ltd. (170 mln zł) uwzględniono również zawarte umowy współpracy z franczyzodawcami, które pozwalają częściowo zmienić model biznesowy działalności Spółki poprzez założenie jednostek Joint Venture. W przypadku takich franczyzodawców w obliczeniach uwzględniono jedynie zdyskontowaną wartość korzyści finansowych, jakie Maratex Ltd otrzyma poprzez poprawę warunków handlowych oferowanych przez franczyzodawcę w ramach umowy Joint Venture

Na dzień sporządzenia powyższego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego przeprowadzane są testy utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy, których wyniki zostaną ujęte w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu za 2012 rok.

(ii) Szacowanie wartości zobowiązań z tytułu wystawionych opcji put

Zobowiązania z tyt. wystawionych opcji put na udziały niekontrolujące wycenia się po początkowym ujęciu w wysokości kwoty stanowiącej aktualny najlepszy szacunek zdyskontowanej kwoty wykupu (zobowiązania te wykazywane są jako „pozostałe zobowiązania” oraz szczegółowo opisane w Nocie 19. Podstawowymi założeniami uwzględnianymi w wycenie jest wysokość EBITDA (tj. podstawa ceny realizacji opcji) oraz stopa dyskonta. Poniżej przedstawiono wrażliwość rezultatów powyższych szacunków na wartości przyjętych założeń. Wszelkie zmiany wysokości tych zobowiązań po początkowym ujęciu wpływają na wynik finansowy w pozycji „koszty i przychody finansowe”; kwoty ujęte z tyt. przeszacowania zobowiązań po ich początkowym ujęciu przedstawiono w Nocie 11.

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

4. Ważne oszacowania i założenia (c.d.)

	31 grudnia 2012				31 grudnia 2011			
	EBITDA		Stopa dyskontowa		EBITDA		Stopa dyskontowa	
	+3 p.p.	-3 p.p.	+3 p.p.	-3 p.p.	+3 p.p.	-3 p.p.	+3 p.p.	-3 p.p.
Opcja sprzedaży LSR	-	-	-	-	1 718	-1 718	-6 104	7 041
Opcja sprzedaży LSU	-	-	-	-	285	-285	-479	518
Opcja sprzedaży LSP	751	-751	-676	715	651	-651	-1 144	1 242
Opcja sprzedaży Smyk Paritet	173	-173	-117	123	243	-243	-308	330
Opcja sprzedaży Smyk Rosja	-	-	-	-	1 239	-1 239	-4 586	5 279
Opcja sprzedaży Maratex	-	-	-	-	2 245	-2 245	-940	1 018
Opcja sprzedaży e-Muzyka	145	-145	-310	341	122	-122	-368	413
Opcja sprzedaży Gry-Online	229	-229	-820	925	232	-232	-1 063	1 242
Opcja sprzedaży Buchmann	-	-	-	-	143	-143	-381	429
Opcja sprzedaży Gandalf	210	-210	-820	925	184	-184	-913	1 052
Opcja sprzedaży WAB	-	-	-	-	98	-98	-290	327
Opcja sprzedaży Wilga	-	-	-	-	78	-78	-309	358
Opcja sprzedaży Foksal	332	-332	-963	1 098	0	0	0	0
	1 508	-1 508	-2 744	3 028	6 878	-6 878	-15 373	17 513

(iii) Inwestycje w obcych środkach trwałych, wykorzystywane w ramach umów leasingu finansowego

Inwestycje w obcych środkach trwałych, wykorzystywane w ramach umów leasingu finansowego, wynoszące 32 780 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2011 r. (na dzień 31 grudnia 2011 r. – 38 637 tys. PLN), są amortyzowane przez okres do 20 lat z uwzględnieniem przewidywanego okresu trwania leasingu, biorąc także pod uwagę opcję przedłużenia tego terminu. Amortyzacja ww. aktywów w okresie zakończonym 31 grudnia 2012 r. wyniosła 3 867 tys. PLN (w roku 2011 wyniosła 5 042 tys. PLN). W przypadku, jeżeli dane umowy nie zostaną przedłużone powyżej pierwotnego okresu obowiązywania, może zaistnieć potrzeba szybszej amortyzacji aktywów. Szacowany okres użytkowania oraz wartość końcowa aktywów są weryfikowane i korygowane w zależności od potrzeb na każdy dzień bilansowy.

(iv) Ocenia odzyskiwalności podatku odroczonego wynikającego z różnic przejściowych na wycenie znaków towarowych.

W roku 2012 Grupa ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywo dotyczące odroczonego podatku dochodowego, który powstał na różnicach przejściowych związanych z wykonaną w 2009 r. wyceną grupy znaków towarowych „Empik”, w wyniku której nastąpiła zmiana ich wartości podatkowej. Według bieżącej oceny Zarządu, zarówno obecna praktyka organów podatkowych, jaki i ekspertyzy przygotowane przez doradców podatkowych pozwalają sformułować osąd, iż realizacja powyższych różnic przejściowych w roku 2012 i latach kolejnych jest prawdopodobna. W rezultacie, Zarząd ocenia, iż rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie PLN 67 918 tys stało się uzasadnione.

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

5. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Zarząd Grupy NFI EM&F regularnie przegląda bieżące raporty zarządcze pod kątem wyników operacyjnych oraz zasadności alokacji nakładów inwestycyjnych. Zarząd Grupy NFI EM&F analizuje wyniki operacyjne oraz alokację nakładów inwestycyjnych z dwóch perspektyw: geograficznej oraz branżowej. W oparciu o perspektywę branżową wyodrębniono następujące segmenty sprawozdawcze: „Grupa Empik”, „Grupa Smyk”, „Szkoly Językowe”, „Grupa Marek Franszysowych”, „Dystrybucja Artykułów Kosmetycznych i Sportowych” oraz „Niezaalokowane”, odzwierciedlający wyniki NFI Empik Media & Fashion S.A. wraz ze spółkami zależnymi EMF Development Sp. z o. o. oraz Empik Media & Fashion Loyalty Services Sp. z o.o. a także korekty konsolidacyjne. Segmentem operacyjnym jest działalność poszczególnych branż w poszczególnych krajach. Segmenty operacyjne podlegały agregacji do segmentów sprawozdawczych.

Kwoty przedstawione Zarządowi Grupy NFI EM&F w zakresie łącznych aktywów, łącznych zobowiązań i łącznych przychodów są wyceniane w sposób spójny ze sposobem zastosowanym w sprawozdaniu finansowym. Aktywa, zobowiązania i przychody te są alokowane na podstawie operacji segmentu i fizycznej lokalizacji danego składnika majątku.

Uzgodnienie sprawozdawczości segmentów działalności do rachunku zysków i strat:

	Dwanaście miesięcy zakończone	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	tys. PLN	tys. PLN
EBITDA wg sprawozdawczości segmentów	250 536	261 099
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(128 161)	(116 813)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	122 375	144 286

Podział przychodów ze sprzedaży według kategorii:

Trzy miesiące zakończone 31 grudnia	2012	2011
	tys. PLN	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	1 059 865	1 027 205
Przychody ze sprzedaży usług	63 149	53 346
	1 123 014	1 080 552

Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia	2012	2011
	tys. PLN	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	3 038 290	2 724 186
Przychody ze sprzedaży usług	205 429	176 060
	3 243 720	2 900 246

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

5. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności (c.d.)

Podział kosztów sprzedanych towarów i materiałów oraz kosztów wynagrodzeń nauczycieli wg kategorii:

Trzy miesiące zakończone 31 grudnia	2012	2011
	tys. PLN	tys. PLN
Koszt sprzedanych towarów	632 148	613 599
Koszty wynagrodzenia nauczycieli	12 629	12 852
Razem koszt sprzedanych towarów i materiałów oraz koszty wynagrodzenia nauczycieli	644 777	626 451
Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia	2012	2011
	tys. PLN	tys. PLN
Koszt sprzedanych towarów	1 786 680	1 595 790
Koszty wynagrodzenia nauczycieli	49 843	48 731
Razem koszt sprzedanych towarów i materiałów oraz koszty wynagrodzenia nauczycieli	1 836 524	1 644 522

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

5. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności (c.d.)

Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2012	Grupa Empik tys. PLN	Grupa Smyk tys. PLN	Szkoły Językowe tys. PLN	Grupa Marek Franszysowych tys. PLN	Dystrybucja Artykułów Kosmetycznych i Sportowych tys. PLN	Pozostałe tys. PLN	RAZEM tys. PLN
Sprzedaż	1 263 138	1 123 865	205 429	450 783	200 503	-	3 243 720
- krajowa	1 263 138	499 359	128 114	113 085	140 734	-	2 144 431
- zagraniczna	-	624 506	77 315	337 699	59 769	-	1 099 289
EBITDA	132 169	108 114	45 549	16 946	7 512	(59 755)	250 536
Amortyzacja	48 185	35 419	10 396	31 220	1 552	1 390	128 161
Zysk z działalności operacyjnej	83 985	72 696	35 153	(14 274)	5 961	(61 144)	122 375
Koszty finansowe netto	(10 839)	(12 701)	(8 517)	1 211	193	(62 565)	(93 217)
Udział w stracie jednostek stowarzyszonych	(437)	-	-	(50)	2 236	-	1 750
Zysk brutto	72 709	59 995	26 636	(13 112)	8 390	(123 709)	30 908
Podatek dochodowy	67 953	(11 552)	(6 266)	985	(527)	3 223	53 817
Zysk netto	140 662	48 443	20 370	(12 127)	7 863	(120 486)	84 725
Suma aktywów	857 825	871 652	204 807	467 940	178 062	154 955	2 735 241
Suma zobowiązań	728 596	475 474	113 969	171 127	70 599	560 531	2 120 296
Pozostałe informacje dot. segmentów							
Wydatki inwestycyjne	(24 319)	(104 545)	(29 307)	(20 224)	(2 205)	(79 855)	(260 455)
- krajowa	(24 319)	(58 617)	(17 071)	(6 507)	(1 384)	(73 556)	(181 453)
- zagraniczne	-	(45 929)	(12 236)	(13 716)	(822)	(6 299)	(79 002)

Informacja dodatkowa na stronach od 14 do 70 stanowi integralną część niniejszego
skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

5. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności (c.d.)

Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2011	Dystrybucja Artykułów Kosmetycznych i Sportowych						RAZEM
	Grupa Empik tys. PLN	Grupa Smyk tys. PLN	Szkoły Językowe tys. PLN	Grupa Marek Franszyzowych tys. PLN	Pozostałe tys. PLN	Pozostałe tys. PLN	
Sprzedaż	1 165 895	968 857	176 060	336 951	252 482	1	2 900 246
- krajowa	1 165 895	423 089	131 190	(42 967)	172 715	1	1 849 923
- zagraniczna	-	545 768	44 870	379 918	79 767	-	1 050 322
EBITDA	123 131	106 008	36 476	(3 670)	26 763	(27 609)	261 099
Amortyzacja	43 454	25 364	9 417	35 336	2 265	977	116 813
Zysk z działalności operacyjnej	79 677	80 644	27 059	(39 006)	24 498	(28 586)	144 286
Koszty finansowe netto	(6 945)	(6 874)	(3 590)	15 078	(2 125)	(31 968)	(36 424)
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	(161)	-	-	-	-	-	(161)
Zysk brutto	72 571	73 770	23 469	(23 928)	22 373	(60 554)	107 702
Podatek dochodowy	(3 153)	9 130	(3 661)	11 053	(2 233)	1 456	12 592
Zysk netto	69 475	82 903	19 808	(12 875)	20 140	(59 156)	120 294
Suma aktywów	902 629	752 109	176 340	514 689	220 008	142 197	2 707 972
Suma zobowiązań	731 832	457 581	190 875	242 739	91 480	469 040	2 183 548
Pozostałe informacje dot. segmentów							
Wydatki inwestycyjne	(53 795)	(60 056)	(29 740)	(36 247)	(4 795)	(64 815)	(249 449)
- krajowa	(53 795)	151 307	(13 976)	(18 342)	(3 095)	(63 844)	(1 744)
- zagraniczne	-	(211 363)	(15 764)	(17 906)	(1 700)	(971)	(247 704)

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

6. Koszty osobowe

Trzy miesiące zakończone 31 grudnia	2012	2011
	tys. PLN	tys. PLN
Wynagrodzenia	79 548	89 900
Koszty programu akcji pracowniczych	22 361	3 055
Ubezpieczenie społeczne	14 696	13 976
Świadczenia z tytułu odpraw pracowniczych	282	225
Pozostałe świadczenia z tytułu wynagrodzeń	262	335
Pozostałe świadczenia	3 313	1 925
Razem koszty osobowe	120 462	109 416

Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia	2012	2011
	tys. PLN	tys. PLN
Wynagrodzenia	287 424	267 837
Koszty programu akcji pracowniczych	29 125	16 684
Ubezpieczenie społeczne	58 489	54 449
Świadczenia z tytułu odpraw pracowniczych	671	977
Pozostałe świadczenia z tytułu wynagrodzeń	1 232	1 961
Pozostałe świadczenia	8 357	8 173
Razem koszty osobowe	385 298	350 081

Program akcji pracowniczych

Opcje objęcia akcji przyznawane są wybranym członkom Zarządu i pracownikom o istotnym znaczeniu dla Grupy.

Dotychczasowe programy objęcia akcji (anulowane w trakcie 2012 r)

W ramach dotychczasowych programów przyznane były następujące prawa do objęcia akcji:

- program motywacyjny dla Prezesa Zarządu, Pana Macieja Szymańskiego z dnia 30 grudnia 2010 r., w ramach którego zakładana była emisja akcji zwykłych serii F i H; okres objęcia warrantów uprawniających do objęcia akcji przypadł na lata 2013-2016; okres realizacji warrantów przypadł na lata 2013-2016; w przypadku nieosiągnięcia określonej w ramach programu motywacyjnego ceny rynkowej akcji NFI Empik Media & Fashion S.A. możliwa była również częściowa realizacja programu poprzez wypłatę premii pieniężnej. Cena realizacji warrantów subskrypcyjnych równa była cenie emisyjnej nie większej niż 18,19 PLN (nie w tysiącach).
- program motywacyjny dla Pana Jacka Bagińskiego, Członka Zarządu, dotyczący objęcia akcji zwykłych serii G wprowadzony w 2009 r. w oparciu o warrant subskrypcyjny serii R. Cena realizacji warrantów subskrypcyjnych równa była cenie emisyjnej równej 5 PLN (nie w tysiącach).

Programy te zostały anulowane w trakcie 2012 r i zastąpione nowymi programami objęcia akcji, opisanymi poniżej.

Aktualne programy objęcia akcji (wdrożone w trakcie 2012 r)

W ramach nowych programów przyznano następujące prawa do objęcia akcji:

- program motywacyjny dla Prezesa Zarządu, Pana Macieja Szymańskiego w ramach którego zakładana jest emisja bezpłatnych warrantów w latach 2012-2016 uprawniających do objęcia akcji w 2019 r.; Cena objęcia jednej akcji została określona w kwocie 11,50 PLN (nie w tysiącach).

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

6. Koszty osobowe (c.d.)

- b) program motywacyjny dla Członka Zarządu, Pana Jacka Bagińskiego w ramach którego zakładana jest emisja bezpłatnych warrantów w latach 2012-2016 uprawniających do objęcia akcji w 2019 r.; Cena objęcia jednej akcji została określona w kwocie 11,50 PLN (nie w tysiącach).

Wszystkie powyższe opcje są realizowane pod warunkiem świadczenia usług na rzecz Spółki na dzień wykonania warrantu.

Realizacja praw z tytułu programu objęcia akcji w trakcie 2012 r.

W dniu 13 lutego 2012 r. w wyniku wykonania uprawnień z warrantów subskrypcyjnych RIMU Enterprises Limited (obecna nazwa Labrosse Limited) z siedzibą na Cyprze w której p. Maciej Szymański – prezes Zarządu NFI EMF – posiada 100% udziałów objęła 341 809 akcji NFI Empik Media & Fashion S.A. po cenie nominalnej 0,1 PLN.

W dniu 23 maja 2012 r. Pan Jacek Bagiński w wyniku wykonania uprawnień z warrantów subskrypcyjnych objął, poprzez podmiot dedykowany do tej transakcji, 1 300 000 akcji NFI Empik Media Fashion S.A. po cenie emisyjnej w przedziale 5-8 PLN za akcję.

7. Koszty budynków

Trzy miesiące zakończone 31 grudnia

	2012	2011
	tys. PLN	tys. PLN
Koszty wynajmu	94 911	89 780
Usługi	24 076	19 514
Naprawy	2 252	1 351
Ubezpieczenia	507	534
Wynik na transakcjach zabezpieczających	1 433	-
Razem koszty budynków	123 180	111 178

Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia

	2012	2011
	tys. PLN	tys. PLN
Koszty wynajmu	351 861	287 624
Usługi	85 902	73 601
Naprawy	5 992	6 581
Ubezpieczenia	1 771	1 538
Wynik na transakcjach zabezpieczających	2 169	942
Razem koszty budynków	447 692	370 209

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

8. Koszty leasingu operacyjnego

W kosztach budynków i pozostałych kosztach operacyjnych koszty leasingu wynoszą:

Trzy miesiące zakończone 31 grudnia	2012 tys. PLN	2011 tys. PLN
Koszty leasingu operacyjnego płatne do jednostek niestowarzyszonych - urządzenia i maszyny	251	203
Koszty leasingu operacyjnego płatne do jednostek niestowarzyszonych - koszty budynków	80 213	68 471
Koszty leasingu operacyjnego płatne do jednostek powiązanych - koszty budynków	3 750	3 587
Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia	2012 tys. PLN	2011 tys. PLN
Koszty leasingu operacyjnego płatne do jednostek niestowarzyszonych - urządzenia i maszyny	905	2 120
Koszty leasingu operacyjnego płatne do jednostek niestowarzyszonych - koszty budynków	337 518	276 879
Koszty leasingu operacyjnego płatne do jednostek powiązanych - koszty budynków	14 343	10 746

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

9. Inne koszty operacyjne sklepów i szkół

Trzy miesiące zakończone 31 grudnia	2012	2011
	tys. PLN	tys. PLN
Infrastruktura informatyczna i telekomunikacyjna	8 001	7 834
Koszty transportu	22 684	21 039
Koszty pakowania	2 127	1 706
Ochrona	2 833	1 043
Opłaty bankowe	3 549	3 308
Powizje od kart kredytowych	6 425	5 446
VAT nie podlegający odliczeniu	3 019	2 238
Ubezpieczenie	212	222
Koszty konwoju gotówki	299	381
Wynagrodzenia salonów partnerskich	9 662	9 153
Licencje, opłaty autorskie	2 587	894
Podatki i opłaty	1 671	1 540
Inne koszty finansowe	1 157	1 306
Odpisy aktualizujące wartość aktywa	1 771	414
Różnice kursowe	686	291
Razem inne koszty operacyjne sklepów i szkół	66 683	56 812

Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia	2012	2011
	tys. PLN	tys. PLN
Infrastruktura informatyczna i telekomunikacyjna	30 056	30 755
Koszty transportu	61 866	60 248
Koszty pakowania	6 358	6 383
Ochrona	9 752	8 717
Opłaty bankowe	12 242	11 534
Powizje od kart kredytowych	17 285	14 144
VAT nie podlegający odliczeniu	8 650	7 092
Ubezpieczenie	830	1 267
Koszty konwoju gotówki	1 081	1 183
Wynagrodzenia salonów partnerskich	31 638	23 246
Licencje, opłaty autorskie	7 878	6 507
Podatki i opłaty	5 720	5 979
Pozostałe koszty	4 165	4 199
Odpisy aktualizujące wartość aktywa	2 630	238
Różnice kursowe	960	277
Razem inne koszty operacyjne sklepów i szkół	201 111	181 769

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

10. Pozostałe koszty operacyjne

Trzy miesiące zakończone 31 grudnia	2012	2011
	tys. PLN	tys. PLN
Usługi prawne i doradcze	4 624	8 722
Podróże i reprezentacja	2 070	3 138
Koszty floty samochodowej	1 485	2 305
Koszty biurowe	1 210	1 220
Pozostałe	(579)	2 815
Razem pozostałe koszty operacyjne	8 808	18 199

Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia	2012	2011
	tys. PLN	tys. PLN
Usługi prawne i doradcze	36 748	28 860
Podróże i reprezentacja	11 628	11 014
Koszty floty samochodowej	10 156	9 345
Koszty biurowe	6 780	4 711
Pozostałe	12 348	9 152
Razem pozostałe koszty operacyjne	77 660	63 082

11. Pozostałe zyski operacyjne netto

Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia	2012	2011
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk ze zbycia środków trwałych	14 760	11 409
Otrzymana dywidenda	1 106	-
Rozwiązanie rezerw utworzonych w koszty poprzednich okresów	-	10 462
Różnice kursowe	976	-
Pozostałe	10 422	1 017
Razem pozostałe zyski netto	27 264	22 888

Trzy miesiące zakończone 31 grudnia	2012	2011
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk ze zbycia środków trwałych	7 602	3 640
Otrzymana dywidenda	8	-
Rozwiązanie rezerw utworzonych w koszty poprzednich okresów	-	256
Różnice kursowe	78	214
Pozostałe	2 562	(1 220)
Razem pozostałe zyski netto	10 251	2 892

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

12. Koszty finansowe netto

Trzy miesiące zakończone 31 grudnia	2012	2011
	tys. PLN	tys. PLN
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek	807	765
- depozyty bankowe	409	437
- pożyczki udzielone	180	105
- leasing finansowy	-	-
- obligacje	218	223
Przychody finansowe od jednostek stowarzyszonych	-	-
Pozostałe	-	1 076
Zysk z wyceny opcji put - Smyk Rosja	-	663
Zysk z wyceny opcji put - Learning Systems Poland	-	1 227
Zysk z wyceny opcji put - Learning Systems Ukraine	-	1 485
Zysk z wyceny opcji put - Gry-online	1 419	-
Zysk z wyceny opcji put - Grupa Wydawnicza Foksal	1 574	-
Razem przychody finansowe	3 800	5 216
Koszty finansowe		
Koszty z tytułu odsetek	(12 565)	(12 840)
- kredyty i pożyczki	(4 907)	(4 267)
- leasing finansowy	(871)	(902)
- obligacje	(6 788)	(7 670)
Pozostałe zobowiązania finansowe	(5 872)	(3 040)
Strata z wyceny opcji put - Paritet	(995)	(1 248)
Strata z wyceny opcji put - Learning Systems Poland	(1 443)	-
Strata z wyceny opcji put - Learning Systems Russia	-	(5 196)
Strata z wyceny opcji put - Maratex	-	(4 050)
Strata z wyceny opcji put - eMuzyka	(262)	(220)
Strata z wyceny opcji put - Gry-online	-	(330)
Strata z wyceny opcji put - Buchmann	-	(124)
Strata z wyceny opcji put - Gandalf	(104)	(253)
Strata z wyceny opcji put - WAB	-	(100)
Strata z wyceny opcji put - Wilga	-	(89)
Strata z wyceny opcji put - Biblioteka Akustyczna	(28)	-
Koszty finansowe wewnątrz Grupy	-	1 871
Różnice kursowe	(422)	(1 346)
Pozostałe	-	-
Razem koszty finansowe	(21 692)	(26 965)
Koszty finansowe netto	(17 892)	(21 749)

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

12. Koszty finansowe netto (c.d.)

Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia	2012 tys. PLN	2011 tys. PLN
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek	4 267	3 152
- depozyty bankowe	1 594	1 739
- pożyczki udzielone	585	598
- leasing finansowy	-	-
- obligacje	2 088	815
Przychody finansowe od jednostek stowarzyszonych	212	-
Pozostałe	3 021	1 076
Zysk z wyceny opcji put - LSP	-	1 227
Zysk z wyceny opcji put - Smyk Rosja	-	935
Zysk z wyceny opcji put - Maratex	5 260	19 121
Zysk z wyceny opcji put - Gry Online	122	-
Strata z wyceny opcji put - Grupa Wydawnicza Foksal	647	-
Razem przychody finansowe	13 529	25 510
Koszty finansowe		
Koszty z tytułu odsetek	(56 335)	(49 709)
- kredyty i pożyczki	(24 469)	(15 403)
- leasing finansowy	(3 805)	(4 260)
- obligacje	(28 062)	(30 045)
Pozostałe koszty finansowe	(38 546)	(3 081)
Strata z wyceny opcji put - Paritet	(1 171)	(1 203)
Strata z wyceny opcji put - Smyk Rosja	(1 870)	-
Strata z wyceny opcji put - Learning Systems Poland	(3 324)	-
Strata z wyceny opcji put - Learning Systems Ukraine	(232)	(599)
Strata z wyceny opcji put - Learning Systems Russia	(2 693)	(4 343)
Strata z wyceny opcji put - eMuzyka	(871)	(406)
Strata z wyceny opcji put - Gry Online	-	(572)
Strata z wyceny opcji put - Buchmann	-	(233)
Strata z wyceny opcji put - Gandalf	(1 295)	(253)
Strata z wyceny opcji put - WAB	-	(100)
Strata z wyceny opcji put - Wilga	-	(89)
Strata z wyceny opcji put - Biblioteka Akustyczna	(35)	-
Różnice kursowe	(373)	(1 346)
Razem koszty finansowe	(106 745)	(61 934)

W przychodach finansowych zaprezentowano łączne przeszacowanie opcji put w kwocie 6 029 tys. PLN, a w kosztach finansowych wycenę opcji w kwocie 11 491 tys. PLN. Szczegółowy opis dotyczący zobowiązań z tytułu opcji put na wykup udziałowców niesprawujących kontroli jest zamieszczony w Nocie 18 „Pozostałe zobowiązania długoterminowe”.

Pozostałe koszty finansowe w większości stanowią straty na należnościach dotyczących pożyczek i obligacji wyemitowanych przez Magalla Holdings Limited (w kwocie 17 687 tys PLN) oraz koszty realizacji zobowiązania z tytułu wyceny opcji put jednego z udziałowców mniejszościowych Magalla Holdings Limited, w kwocie 12 500 tys PLN.

Różnice kursowe powstają głównie z tytułu umów leasingu finansowego oraz pożyczek od podmiotów powiązanych i kredytów bankowych wyrażonych w walutach obcych.

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

13. Działalność zaniechana

W 2012 roku miały miejsce następujące zdarzenia gospodarcze mające wpływ na wyodrębnienie działalności zaniechaniej w Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2012 r:

Sklepy sieci Peacocks

Na początku 2012 r. Zarząd Grupy otrzymał informację, iż w dniu 19 stycznia 2012 r został ustanowiony zarząd komisaryczny dla Peacock's Stores Limited (Peacock's), jednego z istotnych dostawców Grupy. Sytuacja ta była skutkiem długotrwałych problemów finansowych tej spółki i niepowodzenia podejmowanych prób restrukturyzacji zobowiązań finansowych Peacock's oraz innych marek. Ponadto w liście datowanym 22 lutego 2012 r, Zarząd został poinformowany, iż Peacock's Stores Limited podjął decyzję o restrukturyzacji swej działalności, zamykając biznes międzynarodowy i rozwiązując istniejące umowy franczyzowe (w tym umowę z Grupą NFI EMF). W zaistniałej sytuacji, Grupa zaprzestała działalności w zakresie sprzedaży towarów marki Peacocks's na terenie Polski, Rosji i Ukrainy.

Wybrane marki franczyzowe

Dodatkowo w trakcie 2012 r. zarząd wycofał się z prowadzenia sieci sklepów marek Mexx, Wallis, Dune, Orsay oraz Tally Weijl. Powodem decyzji był brak możliwości zmiany modelu biznesowego na joint venture, niska rentowność tych sieci oraz strategia koncentracji na najbardziej dochodowych markach. Na początku 2012 r. Grupa EMF prowadziła w modelu franczyzowym 34 sklepy wyżej wymienionych marek, a na koniec 2012 roku 25 sklepów. Zamknięcie pozostałych placówek planowane jest do końca I kwartału 2013 r.

Działalność hurtowa w zakresie multimediiów

W trakcie 2012 r. zarząd Grupy podjął decyzję o wycofaniu się z działalności w zakresie hurtowej sprzedaży multimediiów (gry komputerowe PC, konsole). Przyczyną tej decyzji jest brak perspektyw rozwoju tego typu działalności, pogarszające się wyniki finansowe oraz spadek obrotów rynku gier w tradycyjnym kanale dystrybucyjnym na rzecz internetu

Działalność hurtowa Amersport Rosja

Amersport Sp. z o.o. Sp. k. prowadzi między innymi sprzedaż hurtową oraz detaliczną odzieży i butów (m.in. marek Converse, Merrel) na rynku polskim oraz rosyjskim. W roku 2012 działalność hurtowa w Rosji wykazywała spadek wolumenów sprzedaży oraz straty na działalności operacyjnej. W związku z tym iż działalność ta nie wykazywała perspektyw rozwoju Zarząd zdecydował o jej zaprzestaniu, pozostawiając jednak działalność detaliczną spółki Amersport w Rosji.

Wynik zrealizowany w ramach powyższych rodzajów działalności w każdym z okresów sprawozdawczych prezentowanych w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, został zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w linii „Zysk/(Strata) na działalności zaniechanej”.

Następujące pozycje przychodów i kosztów realizowane w ramach tejże działalności zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w linii „Zysk/(Strata) na działalności zaniechanej”.

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

13. Działalność zaniechana (c.d.)

Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia	Dwanaście miesięcy zakończone	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	tys. PLN	tys. PLN
Przychody netto ze sprzedaży	169 156	324 247
Koszt sprzedanych towarów i materiałów oraz koszty wynagrodzenia nauczycieli	(159 783)	(201 546)
Koszty osobowe	(28 520)	(43 019)
Wydatki marketingowe	(2 211)	(4 490)
Koszty budynków	(42 315)	(72 586)
Inne koszty operacyjne sklepów i szkół	(10 760)	(14 916)
Pozostałe koszty operacyjne	5 879	(7 266)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(13 522)	(58 446)
Pozostałe zyski operacyjne netto	-	-
Zysk na sprzedaży spółek zależnych	-	-
Zysk z działalności operacyjnej	(82 074)	(78 023)
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	-	-
Udział w (stracie) jednostek stowarzyszonych	-	-
Zysk/(strata) brutto	(82 074)	(78 023)
Podatek dochodowy od osób prawnych	-	-
Zysk/(strata) netto	(82 074)	(78 023)

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

14. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję oblicza się jako iloraz zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Grupy i średniej ważonej liczby akcji zwykłych w danym okresie, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Grupę i utrzymywanych jako akcje własne.

Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia	2012 PLN	2011 PLN
Zysk/(strata) netto przysługujący akcjonariuszom większościowym Spółki (tys. PLN)	6 445	32 971
Średnia ważona liczba akcji – podstawowa	105 176 658	104 034 569
Średnia ważona liczba akcji – rozwodniona	105 176 658	104 372 561
Podstawowa (strata)/zysk na akcję (nie w tys. PLN)	0,06	0,32
Rozwodniona (strata)/zysk na akcję (nie w tys. PLN)	0,06	0,32
Działalność kontynuowana		
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej przysługujący akcjonariuszom większościowym Spółki (tys. PLN)	88 520	110 994
Średnia ważona liczba akcji – podstawowa	105 176 658	104 034 569
Średnia ważona liczba akcji – rozwodniona	105 176 658	104 372 561
Podstawowa strata na akcję	0,84	1,07
Rozwodniona strata na akcję	0,84	1,06

Rozwodniony zysk na jedną akcję wyliczany jest poprzez skorygowanie średniej ważonej liczby wyemitowanych akcji zwykłych przy założeniu zamiany wszystkich potencjalnych rozwadniających akcji zwykłych. Rozwadniające akcje zwykłe stanowią opcje na akcje przyznane kadry kierowniczej Grupy NFI EMF.

15. Inne całkowite dochody

	Trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2012			Trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2011		
	Wartość brutto tys. PLN	Podatek tys. PLN	Wartość netto tys. PLN	Wartość brutto tys. PLN	Podatek tys. PLN	Wartość netto tys. PLN
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	(3 046)	-	(3 046)	3 232	-	3 232
Różnice kursowe przypadające na udziałowców niesprawujących kontroli	860	-	860	(704)	-	(704)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	300	(126)	174	(2 382)	645	(1 737)
Różnice kursowe na długoterminowym finansowaniu spółek zależnych	(3 845)	305	(3 540)	7 082	(877)	6 205
Różnice kursowe na długoterminowym finansowaniu spółek zależnych przypadające na udziałowców niesprawujących kontroli	(429)	-	(429)	192	-	192
Razem inne całkowite dochody	(6 160)	179	(5 982)	7 420	(232)	7 186

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

15. Inne całkowite dochody (c.d.)

	Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2012			Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2011		
	Wartość brutto	Podatek	Wartość netto	Wartość brutto	Podatek	Wartość netto
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych przypadające na udziałowców sprawujących kontrolę	(12 265)	-	(12 265)	19 186	-	19 186
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych przypadające na udziałowców niesprawujących kontroli	598	-	598	(742)	-	(742)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(694)	115	(579)	148	(45)	103
Różnice kursowe na długoterminowym finansowaniu spółek zależnych przypadające na udziałowców sprawujących kontrolę	(12 757)	112	(12 645)	15 792	(899)	14 895
Różnice kursowe na długoterminowym finansowaniu spółek zależnych przypadające na udziałowców niesprawujących kontroli	(533)	-	(533)	413	-	413
Razem inne całkowite dochody	(25 651)	227	(25 423)	34 797	(944)	33 854

16. Pochodne instrumenty finansowe

Na dzień	31 grudnia 2012		31 grudnia 2011	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Krótkoterminowe pochodne instrumenty finansowe				
Pochodne instrumenty finansowe typu forward	36	1 093	-	1 131
	36	1 093	-	1 131
Razem pochodne instrumenty finansowe	36	1 093	-	1 131

W 2012 roku oraz w 2011 roku nie wystąpiła nieefektywność z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych ujęta w rachunku zysków i strat.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy dotyczy wartości godziwej wykazanych po stronie aktywów instrumentów pochodnych.

Terminowe kontrakty walutowe typu forward – zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Kwoty bazowe związane z zawartymi nierozliczonymi walutowymi kontraktami terminowymi typu forward na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosły 11,24 mln EUR oraz 2,0 mln USD (na dzień 31 grudnia 2011 r. – 3,9 mln EUR).

W różnych terminach w okresie najbliższych 12 miesięcy prognozowane jest wystąpienie wysoce prawdopodobnych transakcji wyrażonych w walucie obcej, które zostały zabezpieczone. Zyski i straty ujęte w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających dotyczące terminowych kontraktów walutowych na dzień 31 grudnia 2012 r. ujemne się w rachunku zysków i strat w okresie lub okresach, w których zabezpieczana transakcja wywiera wpływ na rachunek zysków i strat. Dzieje się to zazwyczaj w ciągu 12 miesięcy od daty bilansu.

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

17. Zestawienie akcjonariuszy

Głównymi akcjonariuszami NFI Empik Media & Fashion S.A. na dzień przekazania raportu za pierwszy kwartał 2012 roku byli:

	Liczba posiadanych akcji	Udział % w ogólnej liczbie akcji	Liczba posiadanych głosów	Udział % głosów na Walnym Zgromadzeniu
Stan na dzień przekazania raportu za 12 m-cy 2012 r.				
Empik Centrum Investments S.à r.l. ¹	43 975 758	41,61	40 365 176	38,20
Xandora Holdings Limited	36 123 336	34,18	40 365 177	38,20
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	18 000 000	17,03	18 000 000	17,03

¹ Empik Centrum Investments Sarl wraz z podmiotami zależnymi

Spółkę kontroluje Penta Investments Limited oraz Eastbridge S.a r.l. działający na podstawie porozumienia w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, posiadający łącznie 80 099 094 akcje Spółki, co stanowi 75,79% ogólnej liczby akcji NFI Empik Media & Fashion S.A.

Xandora Investments Limited z siedzibą na Cyprze jest podmiotem zależnym Penta Investments Limited z siedzibą w Jersey, która posiada 100% udziałów w Xandora Investments Limited. Empik Centrum Investments S.à.r.l. jest podmiotem zależnym od Eastbridge S.à.r.l., który posiada 100% udziałów Empik Centrum Investments S.à.r.l.

Jednostką publikującą sprawozdanie finansowe jest Eastbridge S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu. Pan Yaron Bruckner jest osobą sprawującą kontrolę nad Spółką Eastbridge S.à.r.l. poprzez spółkę Pareast S.à.r.l.

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

18. Kapitał podstawowy

	<u>Liczba akcji (nie w tysiącach)</u>	<u>Akcje zwykłe tys. PLN</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej tys. PLN</u>	<u>Razem tys. PLN</u>
Stan na 1 stycznia 2011	104 034 569	10 403	299 296	309 699
Emisja akcji - program pracowniczy	-	-	-	-
Objęcie akcji pracowniczych	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2012	104 034 569	10 403	299 296	309 699
Umorzenie akcji	-	-	-	-
Emisja akcji - program pracowniczy	1 641 809	164	-	164
Objęcie akcji pracowniczych	-	-	16 190	16 190
Stan na 31 grudnia 2012	105 676 378	10 567	315 486	326 053

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 0,10 PLN (nie w tysiącach). Kapitał akcyjny NFI Empik Media & Fashion S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 10 567 637,80 PLN (nie w tysiącach) i dzieli się na 101 893 645 akcji zwykłych serii A, 1 200 000 akcji zwykłych serii B, 725 924 akcji zwykłych serii C, 900 000 akcji zwykłych serii D, 482 235 akcji zwykłych serii E, 74 574 akcji zwykłych serii F, oraz 400 000 akcji serii G. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 105 676 378 głosów.

Udziały posiadane przez członków Rady Nadzorczej i Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Pan Maciej Dyjas, Przewodniczący Rady Nadzorczej NFI EMF, poprzez swój podmiot zależny spółkę Jonquille Investment Limited posiadał 631 259 akcji NFI Empik Media Fashion S.A., co stanowiło 0,60 % kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 13 lutego 2012 r. spółka RIMU Enterprises Limited (obecna nazwa Labrosse Limited) z siedzibą na Cyprze, w której Maciej Szymański, Prezes Zarządu NFI EMF posiada 100 % udziałów, objęła łącznie 341 809 akcji spółki NFI EMF, tym samym Labrosse Limited posiadała 0,33% kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 23 maja 2012 r. Pan Jacek Bagiński w wyniku wykonania uprawnień z warrantów subskrypcyjnych objął, poprzez podmiot dedykowany do tej transakcji 1 300 000 akcji NFI EMF po cenie w przedziale 5-8 PLN za akcję.

Oba podmioty zależne, w których Pan Maciej Szymański oraz Pan Jacek Bagiński posiadają 100% w kapitale zakładowym, zbyły w lipcu 2012 roku wszystkie posiadane przez siebie akcje NFI EMF.

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

19. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

Na dzień	31 grudnia 2012 tys. PLN	31 grudnia 2011 tys. PLN
Opcja sprzedaży LSR	-	58 692
Opcja sprzedaży LSP	25 025	21 701
Opcja sprzedaży LSU	-	9 491
Opcja sprzedaży Smyk Paritet	-	8 088
Opcja sprzedaży Smyk Russia (Prolex)	-	44 982
Opcja sprzedaży Maratex	-	19 499
Opcja sprzedaży e-Muzyka	5 564	4 693
Opcja sprzedaży Gry-online	9 334	9 456
Opcja sprzedaży Buchmann	-	4 777
Opcja sprzedaży Gandalf	10 156	8 861
Opcja sprzedaży WAB	-	3 565
Opcja sprzedaży Wilga	-	2 929
Opcja sprzedaży BA	360	-
Opcja sprzedaży Grupa Wydawnicza Foksal	10 625	-
Pozostałe	13 659	1 293
	74 723	198 027

Opcja LSR

W wyniku objęcia kontroli przez Learning Systems Poland Sp. z o.o. nad spółką Wedgewood Holding Limited będącego właścicielem podmiotu prowadzącego sieć szkół językowych w Rosji (Learning System Russia), Grupa rozpoznała zobowiązanie do wykupu udziałowców niesprawujących kontroli. Zgodnie z podpisaną umową, w latach 2015, 2016 i 2017 udziałowcy niesprawujący kontroli mieli prawo wykonać opcję sprzedaży swoich udziałów do Learning Systems Poland. Cena wykonania opcji bazowała na mnożniku EBITDA za lata 2014, 2015 lub 2016. Na dzień 25 września 2012 r. wartość tego zobowiązania wynosiła 61 385 tys. PLN. Przeszacowanie ujęto w rachunku zysków i strat patrz Nota 12 „Koszty finansowe netto”. W dniu 25 września 2012 roku Grupa nabyła całość pakietu akcji udziałowców mniejszościowych za kwotę równą 2 600 tys. EUR, skutkiem czego dotychczasowa opcja wygasła. W wyniku tej transakcji całości zobowiązania PUT w kwocie 61 385 tys. PLN została ujęta w kapitałach Grupy po pomniejszeniu o kwotę, za jaką udziały zostały nabyte.

Opcja LSP

W dniu 22 lipca 2009 r. nastąpiło podpisanie umowy pomiędzy NFI EM&F, Empik Assets Sp. z o.o. oraz udziałowcami niesprawującymi kontroli nad Learning Systems Poland Sp. z o.o., zmieniającej postanowienia umowy inwestycyjnej z dnia 4 sierpnia 2005 r. w sprawie nabycia udziałów Learning Systems Poland Sp. z o.o. Zgodnie z podpisaną umową, w roku 2014 udziałowcy niesprawujący kontroli będą mieli prawo wykonać opcję sprzedaży swoich udziałów do NFI EM&F po cenie wykonania opcji bazującej na mnożniku EBITDA. Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość tego zobowiązania wynosiła 25 025 tys. PLN. Ujęcie przeszacowania w rachunku zysków i strat patrz Nota 12 „Koszty finansowe netto”.

Opcja LSU

W dniu 3 września 2009 r. Learning Systems Poland Sp. z o.o. nabyła 72% udziałów w kapitale zakładowym Learning Systems Ukraine („LSU”). Przed transakcją Learning Systems Poland Sp. z o.o. posiadała 8% udziałów w kapitale zakładowym LSU. Zgodnie z podpisaną umową, w przeciągu sześciu miesięcy od zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2013 udziałowcy niesprawujący kontroli LSU mieli prawo wykonać opcję sprzedaży swoich udziałów do Learning Systems Poland Sp. z o.o. Cena wykonania opcji bazowała na mnożniku EBITDA. Na dzień 25 września 2012 r. wartość tego zobowiązania została oszacowana na kwotę 9 723 tys. PLN. Ujęcie przeszacowania w rachunku zysków i strat patrz Nota 12 „Koszty finansowe netto”. W dniu 25 września 2012 roku Grupa nabyła całość pakietu akcji udziałowców mniejszościowych za kwotę równą 850 tys. EUR, skutkiem czego dotychczasowa opcja wygasła. W wyniku tej transakcji całości zobowiązania PUT w kwocie 9 723 tys. PLN została ujęta w kapitałach Grupy po pomniejszeniu o kwotę, za jaką udziały zostały nabyte.

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

19. Pozostałe zobowiązania długoterminowe (c.d.)

Opcja Smyk Paritet

Grupa wykazuje również zobowiązanie z tytułu opcji put udziałów w Smyk Paritet, które na dzień 31 grudnia 2012 r. zostało zaprezentowane w kwocie 9 259 tys. PLN w pozostałych zobowiązaniach krótkoterminowych. Cena wykonania opcji przypadających na lata 2013-2014 bazuje na mnożniku EBITDA za rok poprzedni. Ujęcie przeszacowania w rachunku zysków i strat patrz Nota 12 „Koszty finansowe netto”.

Opcja Prolex

W listopadzie 2007 r. Grupa nabyła 75% udziałów w cypryjskiej spółce Prolex Services Limited (właściciele 100% udziałów w Smyk Rosja). Zgodnie z umową inwestycyjną w latach 2015, 2016 i 2017 udziałowcy niesprawujący kontroli posiadali prawo zbycia wszystkich swoich udziałów w spółce Prolex Services Limited za cenę opartą na wyniku EBITDA Grupy Prolex Services Limited za rok poprzedni. Na dzień 25 września 2012 r. zobowiązanie z tytułu opcji put zostało oszacowane na kwotę 46 852 tys. PLN. Ujęcie przeszacowania w rachunku zysków i strat patrz Nota 12 „Koszty finansowe netto”. W dniu 25 września 2012 roku Grupa nabyła całość pakietu akcji udziałowców mniejszościowych za kwotę równą 3 700 tys. EUR, skutkiem czego dotychczasowa opcja wygasła. W wyniku tej transakcji całości zobowiązania PUT w kwocie 46 852 tys. PLN została ujęta w kapitałach Grupy po pomniejszeniu o kwotę, za jaką udziały zostały nabyte.

Opcja Maratex

We wrześniu 2007 r. Grupa zawarła umowę inwestycyjną dotyczącą nabycia udziałów w spółce Maratex Limited. W latach 2012-2014 udziałowcy niesprawujący kontroli mieli prawo zbycia na rzecz NFI EM&F (opcja put) wszystkich swoich udziałów w Maratex za cenę liczoną w oparciu o wynik finansowy Maratex z roku poprzedniego. Ponadto NFI EM&F miała prawo nabyć w latach 2012-2016 od udziałowców niesprawujących kontroli wszystkie ich udziały w Maratex za cenę powiązaną ze wskaźnikiem EBITDA Maratex z roku poprzedniego. W trakcie roku 2012 Grupa nabyła od udziałowców niesprawujących kontroli 12,2% udziałów spółki za kwotę 16 657 tys. PLN. Na dzień 25 września 2012 r. zobowiązanie z tytułu opcji put dotyczących pozostałych udziałów zostało oszacowane na kwotę 15 250 tys. PLN (ujęcie przeszacowania w rachunku zysków i strat patrz Nota 12 „Koszty finansowe netto”). Następnie, w dniu 25 września 2012 r. na mocy porozumienia podpisanego pomiędzy udziałowcami Spółki, wszyscy udziałowcy zrzekli się swoich praw z posiadanych opcji. Skutkiem powyższego, całość zobowiązania w kwocie 15 250 tys. PLN wygasła i została ujęta w kapitałach Grupy. Dodatkowo, z uwagi na fakt iż uchylenie opcji zmieniło charakter ryzyka jaki udziałowcy niesprawujących kontroli ponoszą z tytułu uczestnictwa w spółce, Grupa rozpoznała udział mniejszościowy równy 28,72% (w kwocie minus 54 206 tys. PLN).

Opcja e-Muzyka

W dniu 24 lutego 2011 r. NFI EM&F S.A. nabyła większościowy pakiet akcji spółki E-Muzyka S.A. Na dzień dzisiejszy NFI EM&F S.A. posiada 4 931 818 akcji, co stanowi 65,61% wszystkich akcji E-Muzyka S.A. nabytych za łączną kwotę 8 128 tys. PLN. Ponadto, umowa ramowa zawarta z jednym z akcjonariuszy spółki przewiduje iż prawa głosu z akcji posiadanych przez tegoż akcjonariusza będą wykonywane przez NFI EM&F S.A. co umożliwia Spółce realizację łącznie 80,25% praw głosu.

Równocześnie, strony zawarły umowy zbycia/nabycia (wzajemna opcja put/call) akcji spółki posiadanych przez tegoż akcjonariusza (1 100 000 akcji). Realizacja opcji nastąpi w okresie od 1 kwietnia 2015 r. do 31 grudnia 2017 r. za cenę opartą na mnożniku EBITDA. Na dzień 31 grudnia 2012 r. zobowiązanie z tytułu opcji put zostało oszacowane na kwotę 5 564 tys. PLN. Ujęcie przeszacowania w rachunku zysków i strat patrz Nota 12 „Koszty finansowe netto”.

Opcja Gry-online

W dniu 28 kwietnia 2011 r. Empik Sp. z o.o. nabyła pakiet 51% akcji spółki Gry-Online S.A., za łączną kwotę 4 100 tys. PLN. Równocześnie, ze wszystkimi udziałowcami spółki zawarte zostały umowy prawa do zbycia/nabycia (wzajemna opcja put/call) pozostałych akcji spółki, za cenę opartą na mnożniku EBITDA. Realizacja opcji nastąpi w okresie od 1 czerwca 2016 do 30 września 2019 r. Na dzień 31 grudnia 2012 r. zobowiązanie z tytułu opcji put zostało oszacowane na kwotę 9 334 tys. PLN. Ujęcie przeszacowania w rachunku zysków i strat patrz Nota 12 „Koszty finansowe netto”.

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

19. Pozostałe zobowiązania długoterminowe (c.d.)

Opcja Gandalf

W dniu 19 sierpnia 2011 r. NFI Empik Media & Fashion S.A. podpisał ostateczną umowę nabycia 70% udziałów w spółce Gandalf Sp. z o.o. (księgarni internetowej). W ramach zawartych ze sprzedającymi umów, zostały również zawarte umowy prawa do zbycia/nabycia (opcja put/call) pozostałych akcji spółki. Cena sprzedaży uzależniona będzie od przyszłych wyników spółki. Realizacja opcji put może nastąpić w okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2017 r., natomiast realizacja opcji call może nastąpić w okresie od 1 stycznia 2016 r., do 31 grudnia 2018 r. Na dzień 31 grudnia 2012 r. zobowiązanie z tytułu opcji put zostało oszacowane na kwotę 10 156 tys. PLN. Ujęcie przeszacowania w rachunku zysków i strat patrz Nota 12 „Koszty finansowe netto”.

Opcja Biblioteka Akustyczna

W dniu 22 maja 2012 r. Grupa objęła kontrolę nad spółką Biblioteka Akustyczna Sp. z o.o. nabywając 37,1% udziałów za łączną kwotę 500 tys. PLN co razem z udziałami posiadanymi uprzednio poprzez spółkę WAB dało łącznie nominalny udział w wysokości 81,63% kapitału zakładowego spółki. W ramach transakcji zostały również zawarte umowy prawa do zbycia / nabycia (opcje put i call) pozostałych 18,37% udziałów spółki. Cena opcji uzależniona jest od przyszłych wyników spółki. Opcja put może zostać zrealizowana przez udziałowców mniejszościowych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia w latach 2015-2017, natomiast opcja call może zostać zrealizowana przez Grupę w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia w latach 2016-2019. Ze względu na warunki wykonania opcji put/call (minimalna cena, zapadalność w tym samym okresie) uznano, iż ryzyka i korzyści dotyczące udziałów objętych opcją zostały przeniesione na Grupę. W związku z tym Grupa konsoliduje 100% udziałów spółki a wartość początkowa zobowiązania z tyt. wystawionej opcji put została uwzględniona w kalkulacji wartości firmy. Na dzień 31 grudnia 2012 r. zobowiązanie z tytułu opcji put zostało oszacowane na kwotę 360 tys. PLN. Wartość opcji na dzień przejęcia spółki zwiększyła cenę jej nabycia. Ujęcie przeszacowania w rachunku zysków i strat patrz Nota 12 „Koszty finansowe netto”.

Opcja Buchmann

W dniu 1 czerwca 2011 r. Grupa objęła kontrolę nad wydawnictwem Buchmann Sp. z o.o., nabywając 70% udziałów. W ramach transakcji zostały również zawarte umowy prawa do zbycia / nabycia (opcje put i call) pozostałych 30% udziałów spółki za cenę opartą na mnożniku EBITDA. Opcja put mogła być zrealizowana przez udziałowców mniejszościowych w okresie od 1 kwietnia 2014 r. do 31 marca 2016 r., natomiast opcja call mogła być zrealizowana przez Grupę w okresie od 30 marca 2016 r. do 31 marca 2018 r. Na dzień 10 grudnia 2012 r., opcja Buchman w związku z połączeniem Spółek Buchmann Sp. z o.o., Wydawnictwo W.A.B. Sp. z o.o. oraz Wydawnictwo Wilga S.A., na mocy umowy Inwestycyjnej oraz umowy Wspólników z dnia 10 grudnia 2012 została zastąpiona opcją na udziałach spółki Grupa Wydawnicza Foksal. Szczegóły zostały opisane poniżej.

Opcja WAB

W dniu 23 sierpnia 2011 r. NFI Empik Media & Fashion S.A. nabyła pakiet kontrolny 87,5% udziałów w Wydawnictwie W.A.B. Sp. z o.o. W ramach zawartej Umowy Inwestycyjnej, NFI EMF zagwarantował sobie prawo odkupienia pozostałych 12,5% udziałów WAB w ramach opcji call począwszy od kwietnia 2015 roku, a mniejszościowemu udziałowcowi zagwarantowano prawo zbycia, pozostałych udziałów WAB w ramach opcji put, począwszy od kwietnia 2014 roku, cena sprzedaży uzależniona była od przyszłych wyników spółki. Na dzień 10 grudnia 2012 r., opcja WAB w związku z połączeniem Spółek Buchmann Sp. z o.o., Wydawnictwo W.A.B. Sp. z o.o. oraz Wydawnictwo Wilga S.A., na mocy umowy Inwestycyjnej oraz umowy Wspólników z dnia 10 grudnia 2012 została zastąpiona Opcją na udziałach spółki Grupa Wydawnicza Foksal. Szczegóły zostały opisane poniżej.

Opcja Wilga

W dniu 24 sierpnia 2011 r. Grupa objęła kontrolę nad wydawnictwem książek dla dzieci Wilga S.A., nabywając 80% udziałów za łączną kwotę 7 250 tys. PLN. W ramach transakcji zostały również zawarte umowy prawa do zbycia / nabycia (opcje put i call) pozostałych 20% udziałów spółki. Cena opcji była uzależniona od przyszłych wyników spółki. Opcja put mogła być zrealizowana przez udziałowców mniejszościowych w okresie od 1 kwietnia do 30 października w latach 2015-2017, natomiast opcja call mogła zostać zrealizowana przez Grupę w okresie od 1 kwietnia do 30 października w latach 2016-2018. Na dzień 10 grudnia 2012 r., opcja Wilga w związku z połączeniem Spółek Buchmann Sp. z o.o., Wydawnictwo W.A.B. Sp. z o.o. oraz Wydawnictwo Wilga S.A., na

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

19. Pozostałe zobowiązania długoterminowe (c.d.)

mocy umowy Inwestycyjnej oraz umowy Wspólników z dnia 10 grudnia 2012 została zastąpiona Opcją na udziałach spółki Grupa Wydawnicza Foksal. Szczegóły zostały opisane poniżej.

Opcja Grupa Wydawnicza Foksal wynikająca z połączenia spółek WAB, Wilga i Buchmann

W dniu 10 grudnia 2012 roku, Grupa podpisała umowy inwestycyjną oraz wspólników dotyczące Spółki Grupa Wydawnicza Foksal Sp. z o.o. powstałej z połączenia Spółek Wydawnictwo W.A.B. Sp. z o.o., Buchman Sp. z o.o. oraz Wydawnictwo Wilga S.A. na mocy której zawarte z udziałowcami mniejszościowymi umowy prawa do zbycia / nabycia (opcje put i call) dotyczące udziałów powyższych podmiotów zostały zastąpione opcjami put/call na udziałach nowo powstałej spółki (Grupa Wydawnicza Foksal Sp. z o.o.). Opcje put mogą zostać zrealizowane przez udziałowców mniejszościowych w okresie od 30 marca 2014 roku do 30 czerwca 2017 roku, natomiast opcja call mogą zostać zrealizowane przez Grupę w okresie od 30 czerwca 2016 roku do 30 września 2018 roku. Cena opcji jest uzależniona od przyszłych wyników spółki. Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania z tytułu opcji put zostały oszacowane na kwotę 10 625 tys. PLN. Ujęcie przeszacowania w rachunku zysków i start patrz Nota 12 „Koszty finansowe netto”

20. Kredyty i pożyczki

Na dzień	31 grudnia 2012 tys. PLN	31 grudnia 2011 tys. PLN
Długoterminowe kredyty i pożyczki		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15 038	21 521
Średnioterminowe papiery dłużne	273 554	323 417
Kredyty bankowe	162 387	199 755
Razem długoterminowe kredyty i pożyczki	450 979	544 693
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 085	9 141
Obligacje	52 937	42 006
Kredyty bankowe	132 992	50 597
Kredyt w rachunku bieżącym	68 865	39 482
Pożyczki od udziałowców niesprawujących kontroli	339	3 195
Razem krótkoterminowe kredyty i pożyczki	260 218	144 421
Kredyty i pożyczki razem	711 197	689 114

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

20. Kredyty i pożyczki (c.d.)

Kredyty bankowe obejmują:

	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	31 grudnia 2012 tys. PLN	31 grudnia 2011 tys. PLN
Kredyt bankowy w wysokości 40 mln PLN	WIBOR 3M + marża banku	31 marca 2014	11 125	19 829
Kredyt bankowy w wysokości 60 mln PLN	WIBOR 3M + marża banku	28 czerwca 2013	35 004	50 003
Kredyt bankowy w wysokości 21 mln PLN*	WIBOR 3M + marża banku	30 czerwca 2014	6 229	10 890
Kredyt bankowy w wysokości 100 mln PLN*	WIBOR 1M, 3M + marża banku	30 czerwca 2015	52 833	59 871
Kredyt bankowy w wysokości 100 mln PLN*	WIBOR 3M + marża banku	28 lutego 2016	100 000	86 300
Kredyt bankowy w wysokości 50 mln PLN	WIBOR 3M + marża banku	19 lutego 2016	50 005	-
Kredyt bankowy w wysokości 20 mln PLN	WIBOR 3M + marża banku	10 stycznia 2018	20 000	-
Kredyt bankowy w wysokości 1,5 mln EUR	4,63%	8 listopada 2013	6 129	6 625
Kredyt bankowy w wysokości 1,5 mln EUR	4,50%	30 czerwca 2015	6 129	6 625
Kredyt bankowy w wysokości 2,5 mln EUR	EURIBOR + marża banku	30 września 2013	7 925	10 209
			295 379	250 352

* Dokonano konsolidacji kredytów

Kredyt bankowy w wysokości 40 mln PLN

7 lipca 2009 roku, zawarta została umowa kredytowa pomiędzy NFI EMF i jego podmiotami zależnymi Empik Sp. z o.o., Smyk Sp. z o.o. oraz Ultimate Fashion Sp. z o.o. i BRE Bank SA. Na mocy tej umowy, BRE Bank SA udzielił Kredytobiorcom kredytu na łączną kwotę 40 mln PLN na finansowanie sieci handlowej. Spłata kredytu będzie następować w kwartalnych ratach do końca czerwca 2014 r.

Kredyt bankowy w wysokości 60 mln PLN

W dniu 16 lipca 2010 r. zawarta została umowa kredytowa między NFI Empik Media & Fashion S.A., jej spółką zależną Smyk Sp. z o.o. jako Kredytobiorcami i Empik Sp. z o.o., Ultimate Fashion Sp. z o.o. jako gwarantami oraz RBS Bank (Polska) S.A.

Na mocy tej umowy Bank udzielił NFI Empik Media & Fashion S.A. i Smyk Sp. z o.o. kredytu refinansującego i inwestycyjnego na łączną kwotę PLN 60 mln PLN, z czego 19 980 tys. PLN z przeznaczeniem na (i) refinansowanie kredytu udzielonego przez RBS Bank (Polska) S.A. spółce Smyk Sp. z o.o. oraz pozostałą część kredytu w kwocie 40 020 tys. PLN zaciągniętego przez NFI EMF na (ii) finansowanie i refinansowanie inwestycji. Kredyt jest oprocentowany wg stawki WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych plus marża banku.

Kredytobiorcy spłacą kredyt w równych 5 ratach półrocznych, począwszy od 30 czerwca 2011 r. Ostateczna spłata kredytu ma nastąpić do 28 czerwca 2013 roku.

Zabezpieczeniem kredytu stanowi: (i) zastaw rejestrowy na zapasach w wybranych lokalizacjach należących do kredytobiorców i gwarantów, (ii) cesja praw z polis ubezpieczeniowych w odniesieniu do lokalizacji w których znajduje się obciążony zastawem zapas, (iii) pełnomocnictwa do rachunków bankowych kredytobiorców i gwarantów. Ponadto kredytobiorcy i gwaranci poddadzą się dobrowolnej egzekucji w trybie art. 96 prawa bankowego.

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

20. Kredyty i pożyczki (c.d.)

Kredyt bankowy w wysokości 315 mln PLN

W dniu 29 kwietnia 2011 roku, zawarta została umowa kredytowa pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. („Bank”) jako Kredytodawcą oraz NFI EMF i jej podmiotami zależnymi tj. Amersport Sp. z o.o., Empik Sp. z o.o., Fashion Look Sp. z o.o., Learning Systems Poland Sp. z o.o., Optimum Distribution Sp. z o.o., Poland1 Development Sp. z o.o. Smyk Sp. z o.o., Soul Sp. z o.o. oraz Ultimate Fashion Sp. z o.o. jako Kredytobiorcami, oraz Empik Assets sp. z o.o. jako Gwarantem na łączną kwotę PLN 315.315.074,80.

W ramach powyższej umowy, Grupa:

- zrefinansowała istniejące zobowiązania wobec Banku z tytułów dotychczasowego kredytu inwestycyjnego i dotychczasowego kredytu akwizycyjnego oraz dokonała ich konsolidacji, w taki sposób iż uzgodniony harmonogram spłat zadłużenia istniejącego na dzień 29 kwietnia 2011, jest zgodny z harmonogramem wynikającym z dotychczasowych umów:
 - *Dotychczasowy kredyt inwestycyjny w początkowej wysokości 21 mln PLN:* W dniu 12 czerwca 2008 r. spółki Amersport Sp. z o.o., Soul Sp. z o.o. i Poland 1 Development Sp. z o.o. podpisały z bankiem PEKAO S.A. umowę kredytu inwestycyjnego o wartości 20,5 mln PLN która jest obecnie spłacana w ratach kwartalnych do 30 czerwca 2014 roku.
 - *Dotychczasowy kredyt inwestycyjny w początkowej w wysokości 100 mln PLN :* W dniu 14 sierpnia 2008 r. NFI EM&F oraz jego spółki zależne: Empik Sp. z o.o., Smyk Sp. z o.o., Ultimate Fashion Sp. z o.o., Optimum Distribution Sp. z o.o. oraz Learning Systems Poland Sp. z o.o. podpisały z bankiem Pekao S.A. umowę kredytową, na którą składał się między innymi kredyt inwestycyjny w kwocie 100 mln PLN. Kredyt ten jest obecnie spłacany w 18 lub 20 (w zależności od okresu ciągnięcia) równych ratach kwartalnych począwszy odpowiednio od 30 września 2010 lub 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2015 r.
- zrefinansowała istniejące zobowiązania wobec Banku z tytułu dotychczasowych kredytów obrotowych w rachunku bieżącym oraz dokonała ich konsolidacji w taki sposób iż okres dostępności kredytów został wydłużony do 30 września 2013 r. Zmiana ta dotyczy następujących kredytów:
 - *Dotychczasowego kredytu obrotowego w rachunku bieżącym zaciągniętego umową z 12 czerwca 2008 r.* przez spółki Amersport Sp. z o.o., Soul Sp. z o.o. i Poland 1 Development Sp. z o.o. o wartości 12 mln PLN i oryginalnym terminie wymagalności 30 czerwca 2011 roku;
 - *Dotychczasowego kredytu obrotowego w rachunku bieżącym zaciągniętego umową z 14 sierpnia 2008 r.* przez NFI EM&F oraz jego spółki zależne: Empik Sp. z o.o., Smyk Sp. z o.o., Ultimate Fashion Sp. z o.o., Optimum Distribution Sp. z o.o. oraz Learning Systems Poland Sp. z o.o., o wartości 50 mln PLN i oryginalnym terminie wymagalności 30 czerwca 2011 roku.
- zachowała istniejący limit na gwarancje i poręczenia w wysokości 20 mln PLN wynikający z aneksu z dnia 21 czerwca 2010 r. do umowy z dnia 14 sierpnia 2008 r. pomiędzy bankiem PEKAO S.A. NFI EM&F oraz jego spółkami zależnymi: Empik Sp. z o.o., Smyk Sp. z o.o., Ultimate Fashion Sp. z o.o., Optimum Distribution Sp. z o.o. oraz Learning Systems Poland Sp. z o.o., którego termin dostępności został następnie wydłużony do dnia 15 lipca 2013 r.
- otrzymała nową linię kredytu inwestycyjnego w kwocie 100 mln PLN która będzie spłacana w transzach kwartalnych do dnia 28 lutego 2016 r.
- otrzymała dodatkowy limit na gwarancje i poręczenia w wysokości 30 mln PLN, do łącznej kwoty 50 mln PLN. Termin dostępności powyższego limitu został wydłużony do 15 lipca 2013 r.

Dodatkowo, w dniu 19 marca 2012 roku, zawarty został aneks do umowy zmieniającej i ujednoliconą („Umowa Zmieniająca i Ujednoliconą”), pomiędzy Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. („Bank”) jako Kredytodawcą oraz NFI EMF i jej podmiotami zależnymi (Amersport sp. z o.o., Empik sp. z o.o., Fashion Look sp. z o.o., Learning Systems Poland sp. z o.o., Optimum Distribution sp. z o.o., Poland1 Development sp. z o.o. Smyk sp. z o.o., Soul sp. z o.o. oraz Ultimate Fashion sp. z o.o.) jako Kredytobiorcami, oraz Empik Assets sp. z o.o. jako Gwarantem („Aneks”). W

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

20. Kredyty i pożyczki (c.d.)

wyniku zawartego Aneksu została podwyższona Linia Gwarancji i Akredytyw do kwoty 87.000.000 PLN a następnie do kwoty 100.000.000 PLN. Pozostałe istotne warunki kredytu pozostają bez zmian. W dniu 26 września 2012 roku zawarty został aneks do powyższej umowy na mocy którego Kredytobiorcą przestała być spółka Soul Sp. z o.o.

Kredyt bankowy w wysokości 20 mln PLN

W dniu 13 kwietnia 2012 roku zawarta została umowa kredytowa pomiędzy NFI EMF, jako Kredytobiorcą oraz Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna, jako Bankiem na mocy tej umowy Bank udzielił Kredytobiorcy kredytu na łączną kwotę PLN 20 mln („Kredyt”) z przeznaczeniem na finansowanie/refinansowanie wydatków inwestycyjnych ponoszonych przez Dłużników, tj. spółki przystępujące do długu z tytułu wierzytelności wynikających z tej Umowy kredytowej (Empik Sp. z o.o., Smyk Sp. z o.o., ECommerce Services Sp. z o.o., Ultimate Fashion Sp. z o.o., Fashion Look Sp. z o.o., Learning Systems Poland Sp. z o.o., Optimum Distribution Sp. z o.o., Amersport Sp. z o.o., Empik Assets Sp. z o.o.). Kredyt dostępny jest do dnia 10 stycznia 2013 roku ostateczna spłata Kredytu ma nastąpić do 10 stycznia 2018 roku.

Kredyt bankowy w wysokości 50 mln PLN

W dniu 4 lipca 2012 roku zawarta została umowa kredytowa pomiędzy NFI EMF, jako Kredytobiorcą oraz RBS Bank (Polska) Spółka Akcyjna, jako Bankiem na mocy tej umowy Bank udzielił Kredytobiorcy kredytu na łączną kwotę PLN 50 mln („Kredyt”) z przeznaczeniem na finansowanie/refinansowanie wydatków inwestycyjnych ponoszonych przez Dłużników, tj. spółki przystępujące do długu z tytułu wierzytelności wynikających z tej Umowy kredytowej (Empik Sp. z o.o., Licomp EMPIK Multimedia Sp. z o.o., Learning Systems Poland Sp. z o.o., Optimum Distribution Sp. z o.o., Smyk Sp. z o.o., Ultimate Fashion Sp. z o.o.). Kredyt dostępny jest od dnia 4 lipca 2012 roku ostateczna spłata Kredytu ma nastąpić maksymalnie do 19 lutego 2018 roku. Dnia 20 grudnia 2012 zawarty został aneks do tejże umowy kredytowej, na mocy którego nastąpiła zmiana kredytodawcy z RBS Bank (Polska) S.A. na The Royal Bank of Scotland Plc. Pozostałe postanowienia umowy pozostały bez istotnych zmian.

Pozostałe kredyty bankowe

Spośród kredytów zaciągniętych przez Spiele Max AG największe pozycje dotyczą umów kredytowych podpisanych z Deutsche Postbank : w dniu 11 grudnia 2009 roku (do kwoty 1.000.000 EUR), w dniu 23 lipca 2010 roku (do kwoty 1.500.000 EUR) oraz w dniu 27 sierpnia 2010 roku (do kwoty 2.500.000 EUR). Powyższe kredyty zostały udzielone z przeznaczeniem na finansowanie / refinansowanie wydatków inwestycyjnych ponoszonych przez Spiele Max AG. Termin spłaty kredytów przypada na lata 2013 – 2015 i są one zabezpieczone na zapasach towarów handlowych spółki.

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

20. Kredyty i pożyczki (c.d.)

Kredyty w rachunku bieżącym

Kredyty bankowe w rachunku bieżącym obejmują:

	Efektywna stopa procentowa	31 grudnia 2012 tys. PLN	31 grudnia 2011 tys. PLN
Kredyt bankowy w wysokości 62 mln PLN w Pekao S.A.	WIBOR 1M + marża banku	12 826	-
Kredyt bankowy w wysokości 10 mln EUR w RBS Bank (Polska) S.A.	LIBOR 1M + marża banku	30 571	36 097
Kredyt bankowy w wysokości 80 mln PLN w RBS Bank (Polska) S.A.	WIBOR T/N + marża banku	480	206
Kredyt bankowy w wysokości 50 mln PLN w BRE Bank S.A.	WIBOR T/N+ marża banku	-	-
Kredyt bankowy w wysokości 103 mln PLN w Raiffeisen Bank S.A.	WIBOR 1M + marża banku	24 948	-
Pozostałe		40	3 179
		68 865	39 482

Kredyt w rachunku bieżącym RBS Bank (Polska) S.A.

Grupa posiada otwarte linie kredytowe w rachunkach bieżących do wykorzystania przez całą Grupę przyznane przez RBS Bank (Polska) S.A. do maksymalnej wysokości 10 mln EUR oraz 80 mln PLN.

Kredyt w rachunku bieżącym BRE BANK SA

W dniu 30 marca 2012 roku, zawarta została umowa kredytowa pomiędzy NFI EMF, jej spółkami zależnymi (t.j. Empik Sp. z o.o., Smyk Sp. z o.o., Ultimate Fashion Sp. z o.o., Learning Systems Poland Sp. z o.o.) jako Klientami, oraz BRE BANK S.A. jako Bankiem. Na mocy tej umowy Bank udzielił Klientom kredytu w rachunkach bieżących na łączną kwotę PLN 50 mln z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Overdraft dostępny jest do dnia 29 marca 2013, w którym to dniu ma nastąpić ostateczna spłata zadłużenia. Kredyt jest zabezpieczony poprzez zastawy rejestrowe na rachunkach bieżących, oświadczenia o poddaniu się egzekucji oraz cesje należności wynikających z umów dotyczących przyjmowania zapłaty przy użyciu kart płatniczych w wybranych placówkach handlowych.

Kredyt w rachunku bieżącym Raiffeisen Bank S.A.

W dniu 13 kwietnia 2012 roku zawarta została umowa o limit wierzytelności pomiędzy NFI EMF, jej spółkami zależnymi: Empik Sp. z o.o., Smyk Sp. z o.o., E-commerce Services Sp. z o.o. Ultimate Fashion Sp. z o.o., Learning Systems Poland Sp. z o.o., Optimum Distribution Sp. z o.o., Amersport Sp. z o.o., Fashion Look Sp. z o.o., Empik Assets Sp. z o.o. jako Kredytobiorcami, oraz Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjną, jako Bankiem. Na mocy powyższej umowy Bank, w ramach limitu wierzytelności na łączną kwotę PLN 103 mln („Limit”), umożliwił Kredytobiorcom korzystanie z następujących produktów bankowych obarczonych ryzykiem: kredytu w rachunku bieżącym (PLN, USD, EUR), akredytyw, gwarancji bankowych, faktoringu odwrotnego oraz walutowych transakcji terminowych, transakcji zamiany oraz opcji walutowych. Limit dostępny jest do dnia 10 stycznia 2014, a ostateczna spłata zobowiązań wynikających z wykorzystania Limitu ma nastąpić do 10 stycznia 2014 roku. Kredyt jest zabezpieczony poprzez zastawy rejestrowe na rachunkach bieżących, bankowe tytuły egzekucyjne, oświadczenia o poddaniu się egzekucji a także cesje należności wynikających z umów dotyczących przyjmowania zapłaty przy użyciu kart płatniczych oraz przyjmowania wpłat zamkniętych w wybranych placówkach handlowych.

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

20. Kredyty i pożyczki (c.d.)

Obligacje i średnioterminowe papiery dłużne

Obligacje i średnioterminowe papiery dłużne obejmują:

	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
			tys. PLN	tys. PLN
Średnioterminowe papiery dłużne	6M WIBOR + marża	2012	-	41 906
Średnioterminowe papiery dłużne	6M WIBOR + marża	2013	52 453	50 000
Średnioterminowe papiery dłużne	6M WIBOR + marża	2014	274 037	273 517
			326 490	365 423

Średnioterminowe papiery dłużne i obligacje

W dniu 22 października 2010 r. NFI Empik Media & Fashion S.A. podpisała aneksy do umowy agencyjnej, umowy dealerskiej oraz umowy gwarancji sprzedaży z BRE Bank SA, w wyniku czego całkowita wartość programu emisji obligacji została zwiększona do łącznej kwoty 550 mln PLN.

Zobowiązania Grupy na dzień 31 grudnia 2012 r. z tytułu wyemitowanych obligacji przedstawiają się w sposób następujący:

- 1) Nieoprocentowane obligacje z dyskontem o łącznej wartości nominalnej 25 mln PLN. Wysokość dyskonta obligacji ustalono jako WIBOR + marża. Obligacje rolowane o 3-miesięcznym terminie zapadalności, w ramach umowy gwarancji sprzedaży dostępnej do 30 czerwca 2014 r.
- 2) Obligacje kuponowe o łącznej wartości nominalnej 50 mln PLN. Oprocentowanie obligacji ustalono jako WIBOR 6M + marża. Obligacje będą podlegać jednorazowemu wykupowi według wartości nominalnej w dniu 28 czerwca 2013 roku. Odsetki płatne są w odstępach półrocznych.
- 3) Obligacje kuponowe o łącznej wartości nominalnej 249,5 mln PLN. Oprocentowanie obligacji ustalono jako WIBOR 6M + marża. Obligacje będą podlegać jednorazowemu wykupowi według wartości nominalnej w dniu 24 listopada 2014 roku. Odsetki płatne są w odstępach półrocznych.

Wszystkie wyemitowane obligacje nie są zabezpieczone.

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

21. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Na dzień	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	1 stycznia 2011
	tys. PLN	przekształcony tys. PLN	przekształcony tys. PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	871 630	881 361	719 615
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	33 655	38 748	24 684
Zobowiązania do jednostek powiązanych	860	827	272
Rozliczenia międzyokresowe bierne	111 988	95 419	99 318
Zobowiązania inwestycyjne	51 423	54 163	33 159
Zobowiązania z tytułu czynszów	24 514	20 275	7 869
Zobowiązania z tytułu VAT	29 231	19 792	31 258
Przedpłaty studentów (szkoły językowe)	35 378	50 069	34 694
Opcja sprzedaży LSP - część krótkoterminowa	-	-	25 333
Opcja sprzedaży Maratex	-	17 667	-
Opcja sprzedaży Smyk Paritet	9 259	-	-
Pozostałe zobowiązania	115 286	93 359	75 854
	1 283 224	1 271 680	1 052 055

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych na dzień 31 grudnia 2012 r. obejmują kwotę 860 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2011 r. – 827 tys. PLN) należną spółce Eastbridge S.a r.l. i jej jednostkom zależnym. W pozycji Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na 31 grudnia 2011 r. oraz na 1 stycznia 2011 roku r. została ujęta korekta ubiegłych okresów w kwocie 15 785 tys. PLN szczegółowy opis w nocie 1.2.(2)

Wartość bilansowa zobowiązań handlowych i pozostałych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

22. Zobowiązania warunkowe i udzielone gwarancje

1. Zgodnie z ogólnymi przepisami prawa, organy podatkowe mogą w dowolnym terminie, przez 5 lat w przypadku Polski oraz Niemczech (3 lata w przypadku Rosji i Ukrainy) następujących po roku podatkowym podlegającym rozliczeniu, badać dokumenty i księgi podatnika, a w przypadku zidentyfikowania nieprawidłowości – ustalić domiar podatku oraz nałożyć kary. Zarząd NFI Empik Media & Fashion S.A. nie posiada wiedzy na temat żadnych okoliczności, które mogłyby spowodować powstanie jakichkolwiek istotnych zobowiązań z tego tytułu.
2. Grupa NFI Empik Media & Fashion S.A. nie prowadzi sporów sądowych ani innych postępowań arbitrażowych, których jednostkowa wartość przedmiotu sporu przekracza 10% kapitałów własnych.
3. Na dzień 31 grudnia 2012 r. roku zobowiązania z tytułu gwarancji i akredytyw jakie banki udzieliły na rzecz Grupy, głównie wobec dostawców i wynajmujących wynosiły: 190 110 tys. PLN.
4. Na dzień 31 grudnia 2012 r. zobowiązania z tytułu poręczeń, jakie Fundusz udzielił za zobowiązania spółek zależnych, głównie wobec dostawców i wynajmujących, wynosiły: 54 016 tys. PLN (13 212 tys. EUR) oraz 20 335 tys. PLN.

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

23. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Empik Centrum Investments S.a r.l. i jej jednostki zależne, Eastbridge S.a r.l. i jej jednostki zależne oraz spółki kontrolowane przez członków kadry kierowniczej uważane są za jednostki powiązane dla celów sporządzania skonsolidowanej informacji finansowej.

Eastbridge S.a r.l. i jej jednostki zależne oraz Penta Investments i jej jednostki zależne posiadają łącznie 76,40% głosów na walnym zgromadzeniu w NFI Empik Media & Fashion S.A.

Z podmiotami powiązanymi przeprowadzono następujące transakcje:

Dwanaście miesięcy zakończonych	2012	2011
	tys. PLN	tys. PLN
Przychody netto ze sprzedaży		
- jednostki stowarzyszone	4 462	593
	4 462	593

Dwanaście miesięcy zakończonych	2012	2011
	tys. PLN	tys. PLN
Inne transakcje		
Koszty z tytułu leasingu operacyjnego płatne na rzecz pozostałych spółek Grupy Eastbridge	(15 678)	(16 836)
Opłata za zarządzanie płatna na rzecz Eastbridge S.a r.l.	84	478
	(15 594)	(16 358)

Dwanaście miesięcy zakończonych	2012	2011
	tys. PLN	tys. PLN
Wynagrodzenia członków kadry kierowniczej		
Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 119	2 196
Koszty zakupu usług od jednostek kontrolowanych przez członków kadry kierowniczej	4 055	-
Wynagrodzenia z tytułu programu akcji pracowniczych	24 525	13 629
	32 699	15 825

Salda rozrachunków na dzień bilansowy jest następujący:

Na dzień	31 grudnia 2012	30 września 2011
	tys. PLN	tys. PLN
Należności od podmiotów powiązanych		
- była jednostka dominująca	-	17 373
- jednostki stowarzyszone	-	18 178
- podmioty podlegające kontroli byłej jednostki dominującej najwyższego szczebla	7 013	10 072
	7 013	45 622

Zobowiązania od podmiotów powiązanych		
- była jednostka dominująca najwyższego szczebla	622	574
- podmioty podlegające kontroli byłej jednostki dominującej najwyższego szczebla	231	-
	853	574

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

24. Połączenia jednostek gospodarczych

Nabycie udziałów w Bibliotece Akustyczna Sp. z o.o.

W dniu 22 maja 2012 r. Grupa objęła kontrolę nad spółką Biblioteka Akustyczna Sp. z o.o. nabywając 37,1% udziałów za łączną kwotę 500 tys. PLN co razem z posiadanymi uprzednio udziałami poprzez spółkę WAB dało łącznie nominalny udział w wysokości 76,06%.

W ramach transakcji zostały również zawarte umowy prawa do zbycia / nabycia (opcje put i call) pozostałych 18,37% udziałów spółki. Cena opcji uzależniona jest od przyszłych wyników spółki. Opcja put może zostać zrealizowana przez udziałowców mniejszościowych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia w latach 2014-2017, natomiast opcja call może zostać zrealizowana przez Grupę w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia w latach 2016-2019. Rozpoczęcie konsolidacji nastąpiło od 30 czerwca 2012 r. Zobowiązanie z tyt. opcji put zostało ujęte w pozostałych zobowiązaniach długoterminowych (Nota 19).

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wartość godziwa nabywanych aktywów netto została ustalona prowizorycznie zgodnie z MSSF 3, par. 45.

Bibiloteka Akustyczna

	tys. PLN
Opłata za nabycie	
- płatność gotówkowa na dzień nabycia	500
- wartość godziwa udziałów posiadanych do dnia objęcia kontroli	303
- opcja PUT	325
Łączna opłata za nabycie	1 128

	Wartość godziwa tys. PLN
Aktywa netto zidentyfikowane w nabytym podmiocie:	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-
Środki trwałe	10
Wartości niematerialne i prawne	-
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	-
Zapasy	554
Należności i pozostałe aktywa	395
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(407)
Razem aktywa netto w wartościach godziwych	552

Wartość firmy	576
----------------------	------------

	tys. PLN
Opłata za zakup w postaci środków pieniężnych	500
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytej jednostce zależnej	-
Wypływ środków pieniężnych związanych z nabyciem	500

Przychody ze sprzedaży na dzień 30 czerwca 2012 r. (za okres objęty konsolidacją)	-
Zysk netto na dzień 30 czerwca 2012 r. (za okres objęty konsolidacją)	-

Na dzień nabycia dokonano wyceny identyfikowalnych aktywów nabytej spółki do wartości godziwej. Powyższa wartość firmy wynika z potencjału rozwoju spółki na rynku audiobooków, który nie może zostać oddzielnie ujęty jako składnik aktywów.

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

24. Połączenia jednostek gospodarczych (c.d.)

Łączna opłata za nabycie obejmuje wartość wyceny opcji put, gdyż ze względu na warunki wykonania opcji put/call (minimalna cena, zapadalność w tym samym okresie) uznano, iż ryzyka i korzyści dotyczące udziałów objętych opcją zostały przeniesione na Grupę. W związku z tym Grupa konsoliduje 100% udziałów spółki i nie rozpoznała udziałów udziałowców niesprawujących kontroli.

Nabycie szkół językowych w Rosji

W dniu 28 czerwca 2012 r. oraz 28 grudnia 2012 r. grupa nabyła odpowiednio 3 i 2 szkoły stanowiące zorganizowane przedsiębiorstwa, które prowadzą szkoły Speak-up w modelu franszysowym na terenie Rosji za łączną kwotę 3 207 tys. PLN (30 000 tys. RUB) oraz 2 797 PLN (27 500 tys. RUB). Poniższe dane przedstawiają łączne nabycie wszystkich szkół w 2012 r. Rozpoczęcie konsolidacji nabytych szkół nastąpiło 30 czerwca 2012 r. w przypadku pierwszych 3 szkół oraz 31 grudnia 2012 r. w przypadku 2 pozostałych szkół.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wartość godziwa nabywanych aktywów netto została ustalona prowizorycznie zgodnie z MSSF 3, par. 45.

Szkoły Językowe - Rosja

	Nabycie 30.06.2012	Nabycie 31.12.2012
	tys. PLN	tys. PLN
Opłata za nabycie		
- płatność gotówkowa na dzień nabycia	3 207	2 797
Łączna opłata za nabycie	3 207	2 797
	Wartość godziwa	Wartość godziwa
	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa netto zidentyfikowane w nabytym podmiocie:		
Licencje	1 858	1 138
Uiszczony przedpłaty	170	100
Pozostałe aktywa	84	
Zaliczki otrzymane	(1 991)	(1 133)
Zapasy	-	-
Należności i pozostałe aktywa	-	66
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(1 918)	(1 344)
Razem aktywa netto w wartościach godziwych	(1 797)	(1 173)
Wartość firmy	5 004	3 970
	tys. PLN	tys. PLN
Opłata za zakup w postaci środków pieniężnych	(3 207)	(2 797)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytej jednostce zależnej	-	-

Na dzień nabycia dokonano wyceny identyfikowalnych aktywów nabytej jednostki do wartości godziwej.

Powyższa wartość firmy wynika ze znaczącej pozycji jednostek na rosyjskim rynku szkół językowych oraz z potencjału rozwoju, które nie mogą zostać oddzielnie ujęte jako składnik aktywów.

NFI Empik Media & Fashion S.A. i jednostki zależne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień 31 grudnia 2012 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

25. Zbycie jednostek gospodarczych

Sprzedarz udziałów mniejszościowych Empik Cafe

W dniu 17 września 2012 roku została zawarta umowa sprzedaży w wyniku której Grupa zbyła posiadane 49% udziałów Empik Cafe Sp. z o.o. na rzecz HDS Polska Sp. z o.o. Cena sprzedaży wniosła 15 000 tys. PLN, a wartość księgowa udziałów 15 010 tys. PLN. Wynik na tej że transakcji sprzedaży został ujęty w Rachunku Zysków i Strat bieżącego okresu.

Dodatkowo na okres dwóch lat Spółka HDS Polska Sp. z o. o. uzyskała prawo posługiwania się znakiem towarowym Empik Cafe (zdefiniowanym w umowie licencyjnej) za który Grupa pobrała dodatkową opłatę w kwocie 4 000 tys. PLN płatną z góry. Kwota ta zostanie uznana w rachunku wyników w okresie 2 lat od dnia zawarcia umowy.

26. Zdarzenia po dniu bilansowym

W bieżącym okresie nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansowej.

Poniżej prezentujemy informacje wymagane dla sprawozdawczości Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych chyba, że podano inaczej.

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012	Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011	Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012	Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011
I. Przychody netto ze sprzedaży	3 243 720	2 900 246	776 933	700 521
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	122 376	144 286	29 311	34 851
III. Zysk (strata) brutto	30 909	107 702	7 403	26 014
IV. Zysk (strata) netto	2 652	42 271	635	10 210
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	103 323	200 838	24 748	48 510
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(182 774)	(174 070)	(43 778)	(42 045)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 605)	(61 521)	(1 582)	(14 860)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(86 056)	(34 752)	(20 612)	(8 394)
	Na dzień 31 grudnia 2012	Na dzień 31 grudnia 2011	Na dzień 31 grudnia 2012	Na dzień 31 grudnia 2011
IX. Aktywa razem	2 735 241	2 707 971	657 257	613 107
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 120 296	2 199 332	509 491	497 947
XI. Zobowiązania długoterminowe	563 284	773 560	135 353	175 140
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	1 557 013	1 425 772	374 138	322 807
XIII. Kapitał własny	614 945	508 639	147 767	115 160
XIV. Kapitał zakładowy	325 993	309 699	78 334	70 118
XV. Liczba akcji	105 676 378	104 034 569	105 676 378	104 034 569
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,03	0,41	0,01	0,10
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,82	4,89	1,40	1,11