

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

NFI Empik Media & Fashion S.A.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe 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.”, „Funduszem”, „Spółką” lub „NFI EMF”), 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”).

NFI Empik Media & Fashion S.A. został wpisany do Rejestru Przedsiębiorców przez XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000043034.

Przedmiotem działalności Spółki jest zarządzanie holdingami, zarządzanie i kierowanie jak również doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej.

Fundusz jest kontrolowany przez Penta Investments Limited oraz Eastbridge S.à.r.l. działających 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.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone, w związku z wymaganiami sprawozdawczymi Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Powinno być ono rozpatrywane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2012 r., które zostało opublikowane razem z niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym i jest dostępne w siedzibie spółki przy ulicy Marszałkowskiej 104/122 w Warszawie oraz na stronie internetowej www.emf.pl.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe 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

.....
Fabian Kampa
Członek Zarządu

.....
Michał Grom
Członek Zarządu

*Informacja dodatkowa na stronach od 8 do 41 stanowi integralną część niniejszego
skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego*

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Spis treści

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	4
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	8

*Informacja dodatkowa na stronach od 8 do 41 stanowi integralną część niniejszego
skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego*

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Nota	Rok zakończony		Trzy miesiące	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	31 grudnia 2011
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży usług	19 364	4 492	17 925	4 053
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	6 (41 872)	(28 241)	(28 650)	(10 244)
Pozostałe przychody operacyjne	7 68 040	16 884	54 327	14 087
Pozostałe koszty operacyjne	8 (25 156)	(314)	(17 148)	(6 459)
Przychody z tytułu uzyskanej dywidendy	9 100 094	(49)	4 959	3
Amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	(1 052)	(287)	(977)	(252)
Zysk z działalności operacyjnej	119 417	(7 516)	30 437	1 189
Koszty finansowe netto	10 (82 404)	(16 327)	(41 105)	(9 865)
Zysk przed opodatkowaniem	37 013	(23 843)	(10 668)	(8 676)
Podatek dochodowy	(154)	2 771	(1 352)	(748)
Zysk netto	36 859	(21 073)	(12 020)	(9 424)
Inne całkowite dochody				
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	36	639	42	645
Inne całkowite dochody netto	36	639	42	645
Całkowity dochód za rok obrotowy	36 895	(20 433)	(11 978)	(8 779)
Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki (nie w tysiącach)	0,35		(0,12)	

Informacja dodatkowa na stronach od 8 do 41 stanowi integralną część niniejszego
skrótowego jednostkowego sprawozdania finansowego

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 r.

		Na dzień	
	Nota	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
		tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		3 003	3 500
Wartości niematerialne		13 035	9 509
Inwestycje w jednostkach zależnych	12	846 864	782 056
Należności wewnątrzgrupowe z tytułu nabytych obligacji	15	3 100	133 600
Pożyczki udzielone długoterminowe		1 000	16 341
Pożyczki długoterminowe udzielone jednostkom zależnym	15	77 000	63 864
Należności z tytułu leasingu finansowego	15	18 274	19 472
		962 276	1 028 342
Aktywa obrotowe			
Pożyczki udzielone krótkoterminowe		7 551	6 160
Pożyczki krótkoterminowe udzielone jednostkom zależnym	15	204 768	146 408
Należności wewnątrzgrupowe z tytułu nabytych obligacji	15	454 767	286 339
Należności z tytułu leasingu finansowego	15	1 569	1 921
Należności z tytułu dywidendy	15	38 489	-
Należności handlowe i pozostałe należności		29 828	40 364
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		111 064	69 120
		848 036	550 312
Suma aktywów		1 810 312	1 578 654
PASYWA			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki			
Kapitał podstawowy	13	326 053	309 699
Kapitał zapasowy		526 475	526 475
Pozostałe kapitały rezerwowe		31 669	21 061
Zakumulowany wynik finansowy		24 838	(12 021)
		909 035	845 214
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		1 232	748
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		11 434	-
Kredyty i pożyczki	14	310 836	376 911
		323 502	377 659
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	14,15	557 111	327 860
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	15	20 304	26 814
Pochodne instrumenty finansowe		360	1 107
Zobowiązania z tytułu dywidendy		-	-
		577 775	355 781
Razem zobowiązania		901 277	733 440
Suma pasywów		1 810 312	1 578 654

Informacja dodatkowa na stronach od 8 do 41 stanowi integralną część niniejszego
skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Skumulowany wynik finansowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na dzień 1 stycznia 2011	10 403	827 091	18 446	4 335	860 275
Całkowite dochody					
Strata netto okresu obrotowego	-	-	(12 021)	-	(12 021)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	42	42
Transakcje z właścicielami					
Podwyższenie kapitału zakładowego	13	-	-	-	-
Dywidendy wypłacone		(1 320)	(18 446)	-	(19 766)
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-
Program akcji pracowniczych:	-	-	-	-	-
- wartość świadczonych usług	-	-	-	16 684	16 684
- akcje zrealizowane	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2011	10 403	825 771	(12 021)	21 061	845 214
Stan na dzień 1 stycznia 2012	10 403	825 771	(12 021)	21 061	845 214
Całkowite dochody					
Zysk netto okresu obrotowego	-	-	36 859	-	36 859
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	36	36
Transakcje z właścicielami					
Podwyższenie kapitału zakładowego	13	164	9 070	-	9 234
Program akcji pracowniczych:	-	-	-	-	-
- wartość świadczonych usług	6	-	-	17 691	17 691
- akcje zrealizowane	-	7 120	-	(7 120)	-
Stan na dzień 31 grudnia 2012	10 567	841 961	24 838	31 669	909 035

Informacja dodatkowa na stronach od 8 do 41 stanowi integralną część niniejszego
skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	tys. PLN	tys. PLN
Strata/Zysk z działalności operacyjnej przed podatkiem	37 013	(10 669)
Korekta o:		
Amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	1 052	977
Koszty finansowe netto	82 404	41 105
Przychody z tytułu odsetek, prowizji i udzielonych poręczeń korporacyjnych	(66 817)	(53 371)
Strata ze zbycia inwestycji i części działalności	(2)	2
Przychody z tytułu dywidendy	(100 144)	(5 009)
Program akcji pracowniczych	29 125	16 684
Zapłacony podatek dochodowy	298	(638)
Odpisy aktualizujące należności	-	(29)
Pozostałe, w tym różnice kursowe z tytułu udzielonych pożyczek	(1 222)	(956)
Zysk operacyjny przed zmianami w kapitałach obrotowych	(18 292)	(11 904)
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Należności handlowe i pozostałe	10 303	(3 423)
Zobowiązania handlowe i pozostałe	(14 410)	13 530
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(22 399)	(1 797)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	837	(184)
Nabycie wartości niematerialnych	(4 259)	(5 125)
Odsetki otrzymane	50 362	38 967
Nabycie inwestycji i jednostek inwestycyjnego przeznaczenia	(68 812)	(58 053)
Zwrot dopłat do kapitałów jednostek inwestycyjnego przeznaczenia	-	8 000
Otrzymane dywidendy	60 515	5 009
Pożyczki udzielone	(107 240)	(181 076)
Wpływy z wykupu obligacji	426 200	240 300
Nabycie obligacji	(461 100)	(444 300)
Spląty pożyczek udzielonych	222 972	274 944
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	119 475	(121 518)
Wpływ z emisji akcji	9 234	-
Wypłata dywidendy	-	(39 531)
Splata pożyczek do jednostek powiązanych	-	-
Wpływ kredytów i pożyczek	28 272	20 045
Wpływy z emisji obligacji	-	96 000
Splata kredytów i pożyczek	(16 862)	(13 527)
Wykup obligacji	(39 000)	(29 000)
Odsetki zapłacone	(55 172)	(35 774)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(73 527)	(1 787)
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	23 549	(125 102)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	33 023	158 948
Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 096	(823)
Zwiększenie (Zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	23 549	(125 102)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	59 669	33 023
w tym:		
Środki pieniężne na rachunku	111 064	69 120
Kredyt w rachunku bieżącym	(51 395)	(36 097)

Informacja dodatkowa na stronach od 8 do 41 stanowi integralną część niniejszego
skrótowego jednostkowego sprawozdania finansowego

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Zasady rachunkowości	9
1.1. Podstawa sporządzenia	9
1.2. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	13
1.3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	14
1.3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych (c.d.).....	16
1.3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych (c.d.).....	17
1.3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych (c.d.).....	18
2. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	19
2.1. Czynniki ryzyka finansowego	19
2.2. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	22
2.3. Szacowanie wartości godziwej	23
3. Istotne dokonania lub niepowodzenia	23
4. Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze.....	23
5. Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	23
6. Koszty osobowe	24
6. Koszty osobowe cd.....	25
7. Pozostałe przychody operacyjne	25
8. Pozostałe koszty operacyjne.....	26
9. Przychody z tytułu dywidendy	26
10. Koszty finansowe netto	27
11. Zysk na akcję.....	27
12. Inwestycje w jednostkach zależnych.....	28
13. Kapitał podstawowy	29
14. Kredyty i pożyczki	31
14. Kredyty i pożyczki (c.d.).....	32
14. Kredyty i pożyczki (c.d.).....	33
14. Kredyty i pożyczki (c.d.).....	34
15. Transakcje z podmiotami powiązanymi	35
16. Zobowiązania warunkowe i przyszłe zobowiązania.....	41
17. Udzielone gwarancje i poręczenia korporacyjne.....	41
18. Zdarzenia po dniu bilansowym	41
Dodatkowe informacje.....	41

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

1. Zasady rachunkowości

1.1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 („MSR 34”) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Kwoty prezentowane w niniejszym sprawozdaniu są wyrażone w tys. zł.

Zasady rachunkowości, na podstawie których zostało sporządzone niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. są zgodne ze wszystkimi odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości przyjętymi do stosowania w UE, wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Zastosowano te same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2011 r., z uwzględnieniem zmian w standardach i interpretacjach obowiązujących w 2012 roku.

Załączone skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane razem ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2012 r.

Standardy, zmiany i interpretacje obowiązujące w roku 2012

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 przekazanym składnikiem aktywów, wymagane jest dodatkowo ujawnienie informacji umożliwiających zrozumienie skutków takiego ryzyka.

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

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

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

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, wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r.

Spółka planuje zastosowanie Poprawek od 1 stycznia 2013 r. (jeśli będą zatwierdzone). Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na jednostkowe sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, Poprawki do MSSF 2009 - 2011 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

1.1 Podstawa sporządzenia (c.d.)

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.

Spółka planuje zastosowanie MSSF 9 od 1 stycznia 2015 r. (jeśli będzie zatwierdzony). Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, MSSF 9 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.

Spółka planuje zastosowanie MSSF 12 od 1 stycznia 2013 r. (jeśli będzie zatwierdzony). Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, MSSF 12 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

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.

Spółka planuje zastosowanie MSSF 13 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na sprawozdanie finansowe

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

1.1 Podstawa sporządzenia (c.d.)

Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” 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.

MSR 27 został zmieniony w związku z opublikowaniem MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Celem zmienionego MSR 27 jest określenie wymogów ujmowania i prezentacji inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone w sytuacji gdy jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe. Wytyczne na temat kontroli oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych zostały zastąpione przez MSSF 10.

Spółka planuje zastosowanie MSR 27 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na 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.

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.

Spółka planuje zastosowanie MSR 28 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na 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”.

Spółka planuje zastosowanie zmiany do MSR 1 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na 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, jaki również zmieniają wymagane ujawnienia dotyczące wszystkich świadczeń pracowniczych.

Spółka planuje zastosowanie zmiany do MSR 19 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

1.1 Podstawa sporządzenia (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.

Spółka planuje zastosowanie zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2014 r. Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na 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.

Spółka planuje zastosowanie zmiany do MSSF 7 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd jest w trakcie analizy wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.

Inne zmiany nie wymienione w Nocie nie dotyczą Spółki.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

1.2. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

(i) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Informacja finansowa została sporządzona w złotych polskich (PLN), która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji NFI Empik Media & Fashion S.A. Walutą funkcjonalną jest waluta podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność.

(ii) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu poprzedzającym dzień transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w wyniku finansowym, o ile nie odracza się ich w pozostałych całkowitych dochodach, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

Różnice kursowe z tytułu wyceny niepieniężnych aktywów i zobowiązań finansowych, które są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmowane są w wyniku finansowym. Natomiast różnice kursowe z tytułu wyceny niepieniężnych aktywów, takich jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży są ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach.

Zastosowane kursy wymiany walut obcych przedstawiają się następująco:

Waluta	Rok zakończony		Rok zakończony	
	31 grudnia 2012		31 grudnia 2011	
	Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	Kurs średni	Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	Kurs średni
EUR	4,09	4,19	4,42	4,12
USD	3,10	3,26	3,42	2,96
CZK	0,16	0,17	0,17	0,17
UAH	0,38	0,40	0,43	0,37
RUB	0,10	0,10	0,11	0,10

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

1.3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

(i) Jednostki zależne i stowarzyszone

Spółki bezpośrednio i pośrednio zależne i stowarzyszone od NFI Empik Media & Fashion S.A.

Nazwa	Kraj	Działalność	GRUPA NFI EMF		NFI EMF S.A.	
			31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
			% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji	% 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	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	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	100,00	100,00
Mataro Investments Sp. z o.o. ⁽¹⁹⁾	Polska	Spółka inwestycyjna	100,00	100,00	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 franszysowymi	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	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	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	-	100,00
Wilga S.A. ⁽²⁴⁾	Polska	Działalność wydawnicza (książki dla dzieci)	-	100,00	-	100,00
Grupa Wydawnicza Foksal Sp. z o.o. ⁽²⁴⁾	Polska	Działalność wydawnicza	90,55	-	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	100,00	100,00

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

1.3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych (c.d.)

Nazwa	Kraj	Działalność	GRUPA NFI EMF		NFI EMF S.A.	
			31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
			% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji
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	100,00	100,00
Biblioteka Akustyczna Sp. z o.o. ⁽²¹⁾	Polska	Wydawnictwo książek w formie elektronicznej.	100,00	49,00	37,10	-
Learning Systems Poland Sp. z o.o. ⁽¹⁾	Polska	Obsługa szkół językowych	93,41	93,41	17,23	17,23
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	-	-
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	100,00	100,00
Kids International Sp. z o.o. ⁽³⁾	Polska	Operator sieci sklepów z produktami dziecięcymi	100,00	100,00	1,00	1,00
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	-	-

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

1.3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych (c.d.)

Nazwa	Kraj	Działalność	GRUPA NFI EMF		NFI EMF S.A.	
			31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
			% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji
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	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	75,00	75,00
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	100,00	100,00
Ultimate Fashion International Sp. z o.o.	Polska	Obrót hurtowy odzieżą, obuwiem i innymi wybranymi produktami.	100,00	100,00	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	100,00	100,00
Empik Digital Sp. z o.o.	Polska	Działalność wydawnicza, doradcza, z zakresu HR, IT i telekomunikacji.	100,00	100,00	100,00	100,00

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

1.3 Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych (c.d.)

Nazwa	Kraj	Działalność	GRUPA NFI EMF		NFI EMF S.A.	
			31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
			% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji
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		100,00
East Services S.A.	Szwajcaria	Działalność doradcza	100,00	100,00	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	71,28	59,14
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.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

1.3 Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych (c.d.)

- | | | |
|--|--|---|
| (1) Jednostki zależne od EMPiK Sp. z o.o. | (10) Spółki zależne od Poland 1 Development Sp. z o.o. | (19) Wszystkie udziały w spółce Optimum Distribution Sp. z o.o. zostały wniesione aportem do Mataro Investments Sp. z o.o. |
| (2) Spółki zależne od Learning Systems Poland Sp. z o.o. | (11) Spółki zależne od Amersport Sp. z o.o. Sp. k. | (20) Spółka zależna od Learning System Russia |
| (3) Spółki zależne od Smyk Sp. z o.o. | (12) Spółki zależne od EPCD Sp. z o.o. | (21) Grupa posiada 76,06 % akcji, jednak poprzez konstrukcję opcji put konsoliduje 100% |
| (4) Spółka zależna od Madras Enterprises Limited | (13) Spółka, w których udziałowcem, jest Cenzora Enterprises Ltd | (22) Spółka zależna od SPX Spiele Management GmbH |
| (5) Grupa posiada 71,28% udziałów. Do momentu anulowania opcji put we wrześniu 2012 Grupa konsolidowała 100% | (14) Spółki, w których udziałowcem, jest Wedgewood Holdings | (23) Spółka zależna od Ultimate Fashion Sp. z o.o. |
| (6) Spółki zależne od Maratex Limited | (15) Spółka zależna w 80% od Smyk Sp. z o.o., a w 20% od Kids International 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% udziałów w nowoutworzonej spółce, jednak poprzez konstrukcję opcji put konsoliduje 90,55% |
| (7) Spółka zależna od Prolex Service Limited. Grupa posiada 100% udziałów. | (16) Spółka powstała z podziału Empik Sp. z o.o. | |
| (8) Spółka stowarzyszona z LuxPol Invest S.a.r.l | (17) Spółka posiada 65,61% udziałów, jednak poprzez konstrukcję opcji put konsoliduje 80,25% | |
| (9) Spółki zależne od Optimum Distribution Sp. z o.o. | (18) Grupa posiada 51% akcji, jednak poprzez konstrukcję opcji put konsoliduje 100% | |

1.3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych (c.d.)

(ii) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu, do których Spółka ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większej ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonaniu oceny, czy NFI EMF kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zmienić.

Inwestycje w jednostkach zależnych wykazywane są w cenie zakupu pomniejszone o ewentualne skumulowane odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Koszty transakcyjne ujmowane są w wyniku finansowym.

(iii) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które NFI EMF wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wykazywane są po koszcie (w cenie nabycia), pomniejszone o odpisy z tytułu utraty wartości.

2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

2.1. Czynniki ryzyka finansowego

Działalność Spółki jest narażona 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 Spółki dotyczący zarządzania ryzykiem związany jest głównie z nieprzewidywalnością rynków finansowych oraz ma na celu minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Spółki. Spółka wykorzystuje instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia się przed niektórymi zagrożeniami.

Zarząd Spółki ustalił 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.

Ryzyko rynkowe

(i) Ryzyko zmiany kursu walut

NFI Empik Media & Fashion S.A jest narażona na ryzyka związane ze zmianą kursów walut wynikające z zawierania transakcji w walutach nie będących walutą funkcjonalną spółki, głównie w EUR. Ryzyko zmiany kursu walut wynika z przyszłych transakcji handlowych, ujętych aktywów i zobowiązań (w tym z tytułu pożyczek udzielanych spółkom zależnym oraz zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów bankowych).

Należności krótkoterminowe w EUR stanowią kwotę 50 116 tys. PLN i stanowią głównie pożyczki udzielone podmiotom powiązanym. Zobowiązania krótkoterminowe w EUR stanowią kwotę 42 013 tys. PLN.

W celu zabezpieczenia swojej ekspozycji na ryzyko zmiany kursu walut Spółka zakłada depozyty walutowe w EUR, oraz zawiera transakcje zabezpieczające, wykorzystywane do rozliczenia należności i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych.

Na dzień 31 grudnia 2012 r., gdyby PLN wzmocnił się/osłabł o 3% w stosunku do EUR, przy niezmiennych pozostałych zmiennych, zysk netto oraz kapitał własny Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. byłby o 243 tys. PLN wyższy/n niższy (w analogicznym okresie 2011 o 599 tys. PLN), głównie w rezultacie dodatnich/ujemnych różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w EUR należności i pożyczek oraz kredytów bankowych.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

2.1. Czynniki ryzyka finansowego (c.d.)

(ii) Ryzyko zmiany stóp procentowych

W przypadku Spółki ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z długoterminowymi instrumentami dłużnymi wyrażonymi w PLN i EUR. Kredyty, pożyczki oraz papiery dłużne o zmiennym oprocentowaniu narażają Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. Spółka na bieżąco dokonuje analizy poziomu ryzyka zmiany stóp procentowych i ocenia potencjalny wpływ tych zmian na wynik finansowy Spółki. Przeprowadza się symulację różnych scenariuszy, biorąc pod uwagę refinansowanie, odnawianie istniejących pozycji, finansowanie alternatywne i zabezpieczenia. Na podstawie tych scenariuszy Spółka oblicza wpływ określonych zmian stóp procentowych na wynik finansowy. Scenariusze te tworzy się dla zobowiązań i należności, które stanowią największe oprocentowane pozycje.

W przypadku Spółki ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest również z udzielonymi pożyczkami oraz objętymi obligacjami o zmiennej stopie oprocentowania, które to zmienne stopy procentowe narażają Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych. Na dzień bilansowy udzielone pożyczki oraz objęte obligacje według zmiennej stopy wyniosły 734 880 tys. PLN, natomiast zaciągnięte kredyty bankowe oraz wyemitowane papiery wartościowe 864 698 tys. PLN. Strategią Spółki jest udzielanie finansowania na warunkach, które zrekompensują w postaci oprocentowania ponoszone ryzyko. Udzielone pożyczki i objęte obligacje oprocentowane są odpowiednio WIBOR lub EURIBOR powiększone o marżę, która uzależniona jest od kondycji finansowej pożyczkobiorcy, okresu i kwoty finansowania oraz od wysokości marży stosowanych w podobnych transakcjach na rynku. Spółka na bieżąco dokonuje analizy poziomu ryzyka zmiany stóp procentowych i ocenia potencjalny wpływ tych zmian na wynik finansowy Spółki.

Jeżeli, na dzień 31 grudnia 2012 r., oprocentowanie udzielonych i zaciągniętych kredytów i pożyczek wynosiłoby w skali roku 1,5 punkty bazowe powyżej/poniżej obecnego poziomu przy pozostałych parametrach na niezmiennym poziomie, zysk netto za rok obrotowy oraz kapitał własny NFI EMF na dzień 31 grudnia 2012 r. byłby o 1 947 tys. PLN poniżej/powyżej obecnego poziomu, głównie w wyniku wyższych/nniższych kosztów finansowych od wyemitowanych obligacji, zaciągniętych kredytów skompensowanych przychodami z tytułu udzielonych pożyczek i objętych obligacji (za analogiczny okres roku 2011 wynik byłby o 831 tys. PLN powyżej/poniżej zaraportowanych danych głównie w wyniku wyższych/nniższych przychodów i kosztów finansowych od pożyczek udzielonych oraz kredytów i pożyczek zaciągniętych).

(iii) Ryzyko zmiany ceny akcji

Spółka nie jest narażona na ryzyko zmiany cen akcji ponieważ inwestycje w jednostki zależne, których akcje są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych nie są klasyfikowane jako aktywa dostępne do sprzedaży i są wyceniane w cenie nabycia.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pochodnych instrumentów finansowych, depozytów w bankach i instytucjach finansowych, należności z tyt. dostaw i usług, pożyczek udzielonych, należności z tyt. dywidend.

W NFI Empik Media & Fashion S.A. ryzyko kredytowe występuje głównie w odniesieniu do umów pożyczek udzielonych spółkom zależnym jak również nabytych obligacji wyemitowanych przez te podmioty. W opinii Zarządu ryzyko kredytowe jest minimalne.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

2.1. Czynniki ryzyka finansowego (c.d.)

Ryzyko kredytowe (c.d.)

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

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

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	tys. PLN	tys. PLN
Bank A	962	1 251
Bank B	110 074	31 761
Bank C	11	35 022

Struktura wiekowa należności handlowych (w tym od jednostek powiązanych) i pozostałych należności nie objętych odpisem

Na dzień	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	tys. PLN	tys. PLN
Należności bieżące	23 930	31 821
Przeterminowane do 3 miesięcy	766	4 700
Przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	198	197
Przeterminowane od 6 do 12 miesięcy	792	270
Przeterminowane powyżej 12 miesięcy	4 142	3 376
	29 828	40 364

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, Spółka zamierza zachować elastyczność finansowania poprzez zapewnienie dostępu do linii kredytowych. Kierownictwo monitoruje bieżące prognozy środków płynnych Spółki na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. Spółka ma zapewniony dostęp zarówno do kapitału obrotowego, w tym linii kredytowej, jak również do niewykorzystanych zasobów przez spółki z grupy kapitałowej NFI Empik Media & Fashion S.A. oraz przeprowadziła emisję obligacji w ramach programu średnioterminowych papierów dłużnych.

Analiza terminów spłat kredytów przedstawiona została w Nocie 14 do jednostkowego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Spółki, które zostaną rozliczone w odpowiednich przedziałach wiekowych, na podstawie pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności na dzień bilansowy. Kwoty przedstawione w tabeli stanowią niezdyktowane przepływy pieniężne. Zobowiązania zaprezentowano razem z zakładanymi przyszłymi odsetkami.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

2.1. Czynniki ryzyka finansowego (c.d.)

Na dzień 31 grudnia 2012 r.

	Poniżej 1 roku	Od 1 do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty i pożyczki	411 077	17 178	25 920	974
Papiery dłużne	171 245	291 381	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	20 304	-	-	-
	602 625	308 558	25 920	974

Na dzień 31 grudnia 2011 r.

	Poniżej 1 roku	Od 1 do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty i pożyczki	192 194	38 858	18 513	-
Papiery dłużne	168 975	74 461	293 251	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	26 814	-	-	-
	387 983	113 320	311 764	-

2.2 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

W celu utrzymania bądź dostosowania struktury kapitałowej, Spółka 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, Spółka 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 jednostkowym bilansie powiększone o dług netto.

Wskaźnik ten prezentował się następująco:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty i pożyczki	867 947	704 771
(minus) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(111 064)	(69 120)
Zadłużenie netto	756 883	635 651
Kapitał własny	909 035	845 214
Kapitały razem	1 665 918	1 480 865
Wskaźnik dźwigni	45%	43%

Wskaźnik dźwigni finansowej nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do tego z roku 2011.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

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, stosuje się 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.

Na dzień 31 grudnia 2012

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania				
Walutowe kontrakty terminowe	-	360	-	360
	-	360	-	360

Na dzień 31 grudnia 2011

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania				
Walutowe kontrakty terminowe	-	1 107	-	1 107
	-	1 107	-	1 107

3. Istotne dokonania lub niepowodzenia

Opis istotnych dokonań/niepowodzeń Funduszu w czwartym kwartale 2012 r. został przedstawiony w Analizie finansowej Zarządu za IV kwartał 2012 r.

4. Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze

Nie wystąpiły czynniki ani zdarzenia o nietypowym charakterze.

5. Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Działalność Spółki nie podlega sezonowości ani cykliczności.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

6. Koszty osobowe

Trzy miesiące zakończone	31 grudnia 2012 tys. PLN	31 grudnia 2011 tys. PLN
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne	5 880	7 189
Przyznane opcje na akcje	22 361	3 055
	28 241	10 244

Rok zakończony	31 grudnia 2012 tys. PLN	31 grudnia 2011 tys. PLN
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne	12 747	11 966
Przyznane opcje na akcje	29 125	16 684
	41 872	28 650

Programy 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 przyznano 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 przypada 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 warrantów subskrypcyjne 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).
- program motywacyjny dla 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.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

6. Koszty osobowe cd.

Realizacja praw z tytułu programu obęcia 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. Pozostałe przychody operacyjne

Trzy miesiące zakończone

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	tys. PLN	tys. PLN
Prowizje z tytułu udzielonych poręczeń korporacyjnych	1 278	1 216
Przychody z tytułu odsetek od jednostek niepowiązanych	344	438
Przychody z tytułu odsetek od jednostek zależnych	15 073	12 812
Przychody z tytułu organizacji emisji	121	(462)
Prowizje za udzielone pożyczki dla jednostek powiązanych	-	-
Różnice kursowe	(195)	(58)
Pozostałe	264	141
	16 884	14 087

Rok zakończony

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	tys. PLN	tys. PLN
Prowizje z tytułu udzielonych poręczeń korporacyjnych	2 532	3 061
Przychody z tytułu odsetek od jednostek niepowiązanych	4 250	2 241
Przychody z tytułu odsetek od jednostek zależnych	58 820	46 803
Przychody z tytułu organizacji emisji	1 215	1 266
Prowizje za udzielone pożyczki dla jednostek powiązanych	-	-
Różnice kursowe	(196)	536
Pozostałe	1 418	420
	68 040	54 327

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

8. Pozostałe koszty operacyjne

Trzy miesiące zakończone	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	tys. PLN	tys. PLN
Usługi doradcze	(1 025)	3 366
Usługi marketingowe	148	295
Wynajem powierzchni	177	179
Usługi pocztowe i informatyczne	201	302
Podróże służbowe	527	443
Vat nie podlegający odliczeniu	221	394
Opłaty leasingowe	105	101
Różnice kursowe	19	1 111
Pozostałe	(60)	268
	314	6 459

Rok zakończony	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	tys. PLN	tys. PLN
Usługi doradcze	19 068	9 957
Usługi marketingowe	386	656
Wynajem powierzchni	751	660
Usługi pocztowe i informatyczne	879	901
Podróże służbowe	1 591	2 206
Vat niepodlegający odliczeniu	1 133	612
Opłaty leasingowe	473	493
Różnice kursowe	763	(58)
Pozostałe	113	1 721
	25 156	17 148

Różnice kursowe powstają głównie z tytułu wyceny instrumentów finansowych wyrażonych w EUR.

9. Przychody z tytułu dywidendy

Trzy miesiące zakończone	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	tys. PLN	tys. PLN
Należne dywidendy od spółek zależnych	-	-
Pozostałe	(49)	3
Razem pozostałe zyski netto	(49)	3

Rok zakończony	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	tys. PLN	tys. PLN
Należne dywidendy od spółek zależnych	100 143	5 009
Pozostałe	(49)	(50)
Razem pozostałe zyski netto	100 094	4 959

Kwota 100 143 tys. PLN dotyczy głównie dywidendy od spółki zależnej Empik Sp. z o.o. w kwocie 60 511 tys. zł. Dywidendy od spółki zależnej Smyk Sp. z o.o. w kwocie 19 851 tys. zł, dywidendy od spółki zależnej Luxpol Invest S.a.r.l. w kwocie 11 904 tys. zł oraz dywidendy od spółki zależnej East Services S.A. w kwocie 7 873 tys. zł.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

10. Koszty finansowe netto

Trzy miesiące zakończone	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	tys. PLN	tys. PLN
Koszty z tytułu odsetek dla jednostek niepowiązanych	(7 187)	(8 936)
Koszty z tytułu odsetek dla jednostek zależnych	(5 611)	(2 060)
Pozostałe koszty finansowe	(3 355)	0
Różnice kursowe	(175)	1 131
Razem koszty finansowe	(16 327)	(9 865)

Rok zakończony	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	tys. PLN	tys. PLN
Koszty z tytułu odsetek dla jednostek niepowiązanych	(40 702)	(36 004)
Koszty z tytułu odsetek dla jednostek zależnych	(11 081)	(6 292)
Pozostałe koszty finansowe	(28 775)	(90)
Różnice kursowe	(1 845)	1 281
Razem koszty finansowe	(82 404)	(41 105)

Koszty z tytułu odsetek dla jednostek niepowiązanych to odsetki od wyemitowanych obligacji oraz odsetki od kredytów bankowych. Pozostałe koszty finansowe w większości stanowią straty na należnościach z tytułu obligacji wyemitowanych przez Magalla Holdings Limited (w kwocie 12,9 mln PLN) oraz koszt realizacji zobowiązania z tytułu opcji put Maltemia (w kwocie 12,5 mln PLN).

11. Zysk na akcję

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

Rok zakończony 31 grudnia	2012	2011
Strata / Zysk netto przypisany akcjonariuszom Spółki (tys. PLN)	36 859	(12 020)
Średnia ważona liczba akcji – podstawowa	105 176 658	104 034 569
Średnia ważona liczba akcji – rozwodniona	105 176 658	104 433 462
Podstawowa strata/zysk na akcję nie w tys. PLN	0,35	-0,12
Rozwodniona strata/zysk na akcję nie w tys. PLN	0,35	-0,12

Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję wyliczany jest poprzez skorygowanie średniej ważonej liczby wyemitowanych akcji zwykłych o wartość rozwadniających akcji zwykłych, które potencjalnie mogą zostać objęte. Rozwadniające akcje zwykłe stanowią opcje na akcje przyznane kadrze kierowniczej Grupy NFI EMF. Z uwagi na zmiany w programach akcji pracowniczych na 31 grudnia 2012 nie było przyznanych opcji na akcje rozwadniające.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

12. Inwestycje w jednostkach zależnych

	31 grudnia 2012		31 grudnia 2011	
	Wartość bieżąca	Posiadane	Wartość bieżąca	Posiadane
	udziałów	udziały	udziałów	udziały
	tys. PLN	%	tys. PLN	%
Smyk Sp z o.o.	115 695	100,0	115 695	100,0
Ultimate Fashion Sp z o.o.	161 513	100,0	120 513	100,0
Empik Sp z o.o.	265 105	100,0	265 105	100,0
E-commerce Services Sp. z o.o.	51 558	100,0	51 558	100,0
Licomp Empik Multimedia Sp z o.o.	6 503	100,0	6 501	100,0
East Services S.A.	20 260	100,0	20 260	100,0
Optimum Distribution CZ&SK sro	22 817	100,0	22 817	100,0
Learning System Poland Sp. z o.o.	19 835	9,7	19 835	9,7
Maratex Ltd	109 619	59,1	92 962	59,1
Ultimate Fashion International Sp. z o.o.	50	100,0	50	100,0
LuxPol Invest SARL	136	75,0	136	75,0
Cenzora Enterprises Ltd	5	100,0	5	100,0
Kids International Sp. z o.o.	1	1,0	1	1,0
E-muzyka S.A.	8 528	65,6	8 528	65,6
Mataro Investments Sp. z o.o.	27 675	100,0	27 675	100,0
Gandalf Sp. z o.o.	12 000	70,0	12 000	70,0
W.A.B. Sp. z o.o.*	-	-	11 095	87,5
Wilga SA*	-	-	7 250	80,0
Buchman Sp. z o.o.*	-	-	-	-
Grupa Wydawnicza Foksal Sp. z o.o.*	24 995	78,4	-	-
Biblioteka Akustyczna Sp. z o.o.	500	37,0	-	-
LEM Group Sp. z o.o.	20	99,9	20	99,9
EMF Development Sp. z o.o.	5	100,0	5	100,0
Empik Media Fashion Loyalty Services Sp. z o.o.	45	100,0	45	100,0
	846 864		782 056	

* W dniu 31 grudnia 2012 r. nastąpiło połączenie spółek W.A.B. Sp. z o.o., Buchmann Sp. z o.o. oraz Wilga Sp. z o.o. w jeden podmiot o nazwie Grupa Wydawnicza Foksal Sp. z o.o.

W dniu 14 kwietnia 2012 r. NFI EMF podpisała porozumienia z Christopher Smith oraz Robin Totterman na mocy których NFI EMF zrealizowała swoje obowiązki wynikające z umów opcji put i kupiła posiadane przez nich pakiety akcji Maratex Limited (łącznie 142 144 udziałów) za kwotę 14 609 tys. PLN.

W dniu 15 maja 2012 r. Władimir Lunin oraz Dmitro Ermolenko zrealizowali swoje opcje sprzedaży i sprzedali NFI EMF część posiadanych udziałów spółki Maratex Limited z siedzibą na Cyprze za cenę 2 048 tys. PLN.

W wyniku obu tych transakcji NFI EMF nabyło łącznie 12,2 % udziałów za cenę 16 657 tys. PLN.

W dniu 22 maja 2012 r. NFI EMF nabył 37% udziałów w spółce Biblioteka Akustyczna, za które zapłacił dotychczasowym udziałowcom łącznie 500 tys. PLN.

W dniu 20 sierpnia 2012 r. NFI EMF nabył 70% udziałów w spółce Buchmann, za sumę 7 000 tys. PLN.

W dniu 28 września 2012 roku podjęto uchwałę o wniesieniu dopłaty do kapitału Ultimate Fashion Sp. z o.o. w kwocie 41 000 tys. PLN.

W dniu 31 grudnia 2012 r. zarejestrowane zostało połączenie spółek W.A.B. Sp. z o.o., Buchmann Sp. z o.o. oraz Wilga Sp. z o.o. Połączenie zostało przeprowadzone poprzez przeniesienie całego majątku spółek Wilga oraz Buchmann na spółkę WAB w zamian za udziały wydane przez WAB wspólnikom Wilgi i Buchmanna. Po połączeniu spółka WAB zmieniła nazwę na Grupa Wydawnicza Foksal Sp. z o.o.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

13. Kapitał podstawowy

	Liczba akcji (nie w tysiącach)	Kapitał zakładowy tys. PLN	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej tys. PLN	Razem tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2011	104 034 569	10 403	299 296	309 699
Emisja akcji - Objęcie akcji pracowniczych	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2012	104 034 569	10 403	299 296	309 699
Emisja akcji - Objęcie akcji pracowniczych	1 641 809	164	16 190	16 354
Wypłata dywidendy	-	-	-	-
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 serii D, 482 235 akcji serii E. oraz 74 574 akcji 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

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. Na dzień przekazania niniejszego raportu za półrocze 2012 Labrosse Limited nie posiada żadnych akcji NFI Empik Media & Fashion S.A.

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.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

13. Kapitał podstawowy (c.d.)

Głównymi akcjonariuszami NFI Empik Media & Fashion S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego byli:

	Liczba posiadanych akcji	Udział % w ogólnej liczbie akcji	Liczba posiadanych głosów	Udział % głosów na Walnym Zgromadzeniu
Stan na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania				
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 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.

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.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

14. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki długoterminowe

	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	31 grudnia 2012 tys. PLN	31 grudnia 2011 tys. PLN
Średnioterminowe papiery dłużne	6M WIBOR + marża	2013	-	49 872
Średnioterminowe papiery dłużne	6M WIBOR + marża	2014	273 007	273 645
Kredyt bankowy BRE w wysokości 25 mln PLN część długoterminowa	3M WIBOR + marża	30/06/2014	1 176	6 750
Kredyt bankowy RBS w wysokości 40 mln PLN część długoterminowa	3M WIBOR + marża	28/06/2013	-	23 345
Kredyt bankowy PEKAO SA część długoterminowa	1M WIBOR + marża	28/02/2016	20 045	20 045
Kredyt bankowy PEKAO SA część długoterminowa	1M WIBOR + marża	30/06/2015	708	3 254
Kredyt bankowy Raiffeisen w wysokości 20 mln PLN część długoterminowa	3M WIBOR + marża	10/01/2018	15 900	-
			310 836	376 911

Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	31 grudnia 2012 tys. PLN	31 grudnia 2011 tys. PLN
Kredyt bankowy BRE w wysokości 25 mln PLN część krótkoterminowa	3M WIBOR + marża	30/06/2014	5 565	5 568
Kredyt bankowy RBS w wysokości 40 mln PLN część krótkoterminowa	3M WIBOR + marża	28/06/2013	23 345	10 005
Kredyt bankowy PEKAO SA część krótkoterminowa	1M WIBOR + marża	28/02/2016	9 439	-
Kredyt bankowy PEKAO SA część krótkoterminowa	1M WIBOR + marża	30/06/2015	1 411	1 382
Kredyt bankowy Raiffeisen w wysokości 20 mln PLN część krótkoterminowa	3M WIBOR + marża	10/01/2018	3 810	-
Kredyt w rachunku bieżącym PEKAO SA	1M WIBOR + marża	30/09/2013	12 826	-
Kredyt w rachunku bieżącym RBS	1M LIBOR + marża	30/07/2013	30 571	36 096
Kredyt w rachunku bieżącym Raiffeisen	1M WIBOR + marża	10/01/2014	7 998	-
Krótkoterminowe papiery dłużne	6M WIBOR + marża	2013	52 937	41 906
Krótkoterminowe papiery dłużne objęte przez spółkę zależną	6M WIBOR + marża	27/02/2013	96 196	98 559
Otrzymane pożyczki oraz zobowiązania z tytułu uczestnictwa w międzygrupowym systemie rozliczeń finansowych (cash pool)	WIBOR 1M + marża / T/N WIBOR + marża		313 015	134 344
			557 111	327 859

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

14. Kredyty i pożyczki (c.d.)

Kredyt bankowy BRE

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 (w tym NFI EMF 25 mln PLN). Kredyt jest spłacany w równych kwartalnych ratach do dnia 30 czerwca 2014 r.

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 50.000.000,00 („Overdraft”) z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Overdraft dostępny jest do dnia 29 marca 2013, w którym to dniu ma nastąpić ostateczna spłata zadłużenia. Na dzień 31 grudnia 2012 r. NFI EMF nie korzystała z kredytu w rachunku bieżącym.

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., Poland 1 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.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

14. Kredyty i pożyczki (c.d.)

- 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 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.
- otrzymała nową linię kredytu inwestycyjnego w kwocie 100 mln PLN która będzie spłacana w transzach kwartalnych do dnia 28 lutego 2016 r.

Dodatkowo, w dniu 19 marca 2012 roku, zawarty został aneks do umowy zmieniającej i ujednolicającej ("Umowa Zmieniająca i Ujednolicająca"), 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 wyniku zawartego Aneksu Linia Gwarancji i Akredytyw została podwyższona 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 kolejny aneks do powyższej umowy na mocy którego Kredytobiorcą przestała być spółka Soul Sp. z o.o.

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

Spółka posiada otwarte linie kredytowe w rachunkach bieżących przyznane przez RBS Bank Polska do maksymalnej wysokości 10 mln euro oraz 80 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2012 roku NFI EMF wykorzystała 7,5 mln z przyznanego limitu w euro. Na dzień bilansowy limit dostępny w PLN pozostał niewykorzystany.

Umowa kredytowa z RBS Bank (Polska) S.A.

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.

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.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

14. Kredyty i pożyczki (c.d.)

Umowy kredytowe z Raiffeisen Bank Polska SA

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 Akcyjna, jako Bankiem. Na mocy powyższej umowy Bank, w ramach limitu wierzytelności na łączną kwotę 103 mln PLN („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.

W tym samym 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 20 mln PLN („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., E-Commerce 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.

Kredyty są zabezpieczone 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.

Papiery dłużne

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 ustalona w wysokości 550 mln PLN.

Zobowiązania NFI EMF na dzień 31 grudnia 2012 r. z tytułu wyemitowanych obligacji objętych przez podmioty niepowiązane 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.

Zobowiązania NFI EMF na dzień 31 grudnia 2012 r. z tytułu wyemitowanych obligacji objętych przez podmiot powiązany przedstawiają się w sposób następujący:

- 1) Obligacje kuponowe o łącznej wartości nominalnej 96 mln PLN. Oprocentowanie obligacji ustalono jako WIBOR 6M + marża. Obligacje będą podlegać jednorazowemu wykupowi według wartości nominalnej w dniu 20 grudnia 2013 roku. Odsetki płatne są w odstępach półrocznych.

Wszystkie wyemitowane obligacje nie są zabezpieczone aktywami Spółki.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

15. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Fundusz jest kontrolowany przez Penta Investments Limited oraz Eastbridge Sarl działających 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.

A. Transakcje z jednostkami zależnymi NFI Empik Media & Fashion S.A.

Transakcje z jednostkami zależnymi dotyczą pożyczek, jakie NFI EMF udzielał swoim spółkom zależnym pobierając z tego tytułu wynagrodzenie równe odpowiednio WIBOR lub EURIBOR powiększone o 2 do 5,5 punktów procentowych marży, albo wynagrodzenie w wysokości 11 %. Decyzją Zarządu Spółki pożyczki udzielone spółce CJSC Maratex ujęte jako pożyczki długoterminowe, nie będą stawiane w stan wymagalności w ciągu 5 lat od momentu ich udzielenia.

NFI Empik Media & Fashion S.A. objął obligacje wyemitowane przez podmioty zależne pobierając z tego tytułu opłatę za zorganizowanie emisji w wysokości od 0,06 % do 0,76 % wartości emisji. Obligacje te są oprocentowane wg zmiennego oprocentowania w wysokości WIBOR powiększone o marżę od 2 do 3,3 punktu procentowego. Termin wykupu obligacji przypada w latach 2012 - 2016.

NFI EMF świadczył na rzecz jednostek zależnych usługi doradcze w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania oraz udzielał i otrzymywał pożyczki od jednostek powiązanych, a także otrzymywał wynagrodzenie z tytułu udzielonych poręczeń (poręczenia udzielane głównie kontrahentom spółek zależnych).

NFI Empik Media & Fashion S.A. na podstawie umów sublicencji udostępnił swoim spółkom zależnym do użytkowania systemy informatyczne (ujęte jako należności długoterminowe oraz krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego). Wartości przedmiotów tych umów wynikają z poniesionych na dany system informatyczny nakładów. Okres obowiązywania tych umów określony został w odniesieniu do przewidywanego okresu korzystania z danego systemu informatycznego, który wynosi od 5 do 15 lat. Spółka uzyskuje przychody z tytułu odsetek zdyskontowanych w okresie trwania umowy według stopy 2,9 % rocznie.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

15. Transakcje z podmiotami powiązanymi (c.d.)

Należności długoterminowe na dzień	31 grudnia 2012 tys. PLN	31 grudnia 2011 tys. PLN
Należności wewnątrzgrupowe z tytułu nabytych obligacji		
Madras Enterprises Limited	3 100	-
Ultimate Fashion Sp. z o.o.	-	133 600
Razem	3 100	133 600
Pożyczki długoterminowe		
Fashion Look Sp. z o.o.	-	1 909
W.A.B. Sp. z o.o.	-	1 545
CJSC Maratex	77 000	60 410
Razem	77 000	63 864
Inne należności długoterminowe (leasing finansowy)		
EMPiK Sp. z o.o.	4 352	4 814
Smyk Sp. z o.o.	6 513	6 849
Optimum Distribution Sp. z o.o.	1 508	1 612
Ultimate Fashion Sp. z o.o.	4 507	4 706
Learning Systems Poland Sp. z o.o.	1 394	1 491
Razem	18 274	19 472
Razem należności długoterminowe od jednostek powiązanych	98 374	216 936

Należności krótkoterminowe na dzień	31 grudnia 2012 tys. PLN	31 grudnia 2011 tys. PLN
Należności wewnątrzgrupowe z tytułu nabytych obligacji		
Smyk Sp. z o.o.	53 172	33 781
EMPiK Sp. z o.o.	89 842	38 463
Ultimate Fashion Sp. z o.o.	216 854	125 174
Optimum Distribution Sp. z o.o.	27 761	27 687
Madras Enterprises Limited	53	7 133
Learning Systems Poland Sp. z o.o.	37 863	33 225
E-Commerce Services Sp. z o.o.	13 652	5 342
Licomp EMPiK Multimedia Sp. z o.o.	15 570	15 534
Razem	454 767	286 339
Należności z tytułu dywidendy		
Smyk Sp. z o.o.	19 851	-
LuxPol Invest S.à.r.l.	11 018	-
East Services S.A.	7 620	-
Razem	38 489	-

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

15. Transakcje z podmiotami powiązanymi (c.d.)

Należności krótkoterminowe na dzień

Pożyczki krótkoterminowe, w tym cash pool

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	tys. PLN	tys. PLN
Smyk Sp. z o.o.	43 064	27 872
Smyk Oddział Zarządzania Aktywami Sp. z o.o.	536	-
Ultimate Fashion Sp. z o.o.	29 103	13
Fashion Look Sp. z o.o.	1 824	2 259
Ultimate Fashion International Sp. z o.o.	5 453	4 924
Kids International Sp. z o.o.	1 782	1 182
Maratex Limited	70 144	58 213
CJSC Maratex	3 421	11 391
Cenzora Enterprises Ltd	17 560	10 416
Prolex Services LTD	175	-
LuxPol Invest Sarl	-	6 541
Licomp EMPIK Multimedia Sp. z o.o.	-	12 675
Buchmann Sp. z o.o.	1 719	295
W.A.B. Sp. z o.o.	6 524	-
Wilga Sp. z o.o.	3 917	-
Empik Media Fashion Loyalty Services Sp. z o.o.	3 218	1 006
Amersport Sp. z o.o. Sp. k.	8 061	9 621
Poland 1 Development Sp. z o.o.	5 227	-
EDL Sp. z o.o.	3 042	-
Razem	204 768	146 408

Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu

EMPIK Sp. z o.o.	481	502
Smyk Sp. z o.o.	521	699
Optimum Distribution Sp. z o.o.	104	101
Ultimate Fashion Sp. z o.o.	367	525
Learning Systems Poland Sp. z o.o.	96	94
Razem	1 569	1 921

Należności handlowe

EMPIK Sp. z o.o.	1 851	145
E-Commerce Services Sp. z o.o.	788	26
Smyk-Rus Limited	60	60
Smyk Sp. z o.o.	399	867
Smyk Çocuk Giyim Oyuncak ve Aksesuarları	48	53
Smyk GmbH	-	-
Fashion Look Sp. z o.o.	49	122
Optimum Distribution Sp. z o.o.	6	-
Optimum Distribution CZ&SK s.r.o.	335	-
Amersport Sp. z o.o. Sp. k.	1	20
Poland 1 Development Sp. z o.o.	-	22
Soul Sp. z o.o.	-	57
Ultimate Fashion Sp. z o.o.	455	1 442
Ultimate Fashion International Sp. z o.o.	411	-
Learning Systems Poland Sp. z o.o.	557	2 091
Daughter Enterprise Maratex	5 041	60
CJSC Maratex	16 137	3 516
Licomp EMPIK Multimedia Sp. z o.o.	92	-
Madras Enterprises Limited	24	-
Empik Media Fashion Loyalty Services Sp. z o.o.	1 360	4 563
Vidisa Sp. z o.o.	3	1
Mataro Investments Sp. z o.o.	23	9
Razem	27 640	13 052

Razem należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych

727 234 447 721

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

15. Transakcje z podmiotami powiązanymi (c.d.)

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień	31 grudnia 2012 tys. PLN	31 grudnia 2011 tys. PLN
Pożyczki krótkoterminowe, w tym cash pool		
EMPiK Sp. z o.o.	142 599	45 063
Empik Assets Sp. z o.o.	98 042	23 531
Optimum Distribution Sp. z o.o.	10 015	5 495
Smyk Sp. z o.o.	-	8 834
Smyk GmbH	2	-
Kids International Sp. z o.o.	1 649	-
Mexvet Enterprises Limited	28	-
Prolex Services Limited	-	177
East Services S.A.	16 789	16 604
Ultimate Fashion Sp. z o.o.	4	21 905
Fashion Look Sp. z o.o.	227	-
Fashion US Sp. z o.o.	265	-
E-Commerce Services Sp. z o.o.	17 283	4 498
LuxPol Invest Sarl	8 558	-
Licomp EMPiK Multimedia Sp. z o.o.	9 180	-
Soul Sp. z o.o.	98	171
Poland 1 Development Sp. z o.o.	-	147
Empik Media Fashion Loyalty Services Sp. z o.o.	-	1 039
EMF Development Sp. z o.o.	808	-
Learning Systems Poland Sp. z o.o.	7 418	6 064
Polperfect Sp. z o.o.	50	814
Madras Enterprises Limited	-	2
Razem	313 015	134 344
Zobowiązania wewnątrzgrupowe z tytułu wyemitowanych obligacji		
Empik Assets Sp. z o.o.	96 196	98 559
Razem	96 196	98 559
Zobowiązania handlowe		
Ultimate Fashion Sp. z o.o.	-	2 042
EMPiK Sp. z o.o.	-	1 297
Smyk Sp. z o.o.	743	3 131
Smyk GmbH	9	-
Razem	752	6 470
Razem zobowiązania krótkoterminowe do jednostek powiązanych	409 962	239 373

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

15. Transakcje z podmiotami powiązanymi (c.d.)

Rok zakończony	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	Przychody		Koszty	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
EMPiK Sp. z o.o.	77 986	23 318	-	980
Empik Assets Sp. z o.o.	8	7	7 437	5 965
Ultimate Fashion Sp. z o.o.	22 330	14 209	-	1 660
Ultimate Fashion International Sp. z o.o.	334	-	-	-
Fashion Look Sp. z o.o.	340	396	-	-
Smyk Sp. z o.o.	32 082	19 069	-	1 861
Smyk-Rus Limited	-	60	-	-
W.A.B. Sp. z o.o.	298	59	-	-
EMF Investment Project Sp. z o.o. w likwidacji	-	123	-	-
Optimum Distribution Sp. z o.o.	4 728	3 661	-	111
Licomp EMPiK Multimedia Sp. z o.o.	1 617	897	-	-
Optimum Distribution CZ&SK s.r.o.	1 021	655	-	-
East Services S.A.	7 873	-	-	-
Poland 1 Development Sp. z o.o.	1	18	-	-
EPCD Sp. z o.o.	212	159	-	-
EPCD Cz&SK s.r.o.	60	-	-	-
Madras Enterprises Limited	329	536	-	-
LuxPol Invest S.à r.l	11 904	5 091	-	-
Maratex Limited	5 916	4 540	-	-
Daughter Enterprise Maratex	-	60	-	-
CJSC Maratex	7 709	6 848	-	-
Soul Sp. z o.o.	-	47	-	-
Amersport Sp. z o.o. Sp. k.	2	26	-	-
Empik Media Fashion Loyalty Services Sp. z o.o.	510	4 071	-	-
EMF Development Sp. z o.o.	91	-	-	-
EDL Sp. z o.o.	42	-	-	-
e-Muzyka S.A.	4	2	-	-
Mataro Investments Sp. z o.o.	12	7	-	-
E-Commerce Services Sp. z o.o.	3 355	1 482	-	-
Learning Systems Poland Sp. z o.o.	4 559	2 113	-	-
	183 322	87 454	7 438	10 577

Rok zakończony	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	Przychody		Koszty	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Główne tytuły przychodów i kosztów				
Odsetki od pożyczek	14 226	15 810	-	111
Prowizje od udzielonych pożyczek	354	-	-	-
Odsetki od nabytych obligacji	29 842	26 016	7 295	5 864
Usługi konsultingowo -doradcze	17 392	16 076	-	-
Usługi informatyczno - logistyczne	14 040	12 128	-	-
Usługi pośrednictwa finansowego	984	1 286	142	101
Przychody z tytułu udzielenia gwarancji	2 532	3 061	-	-
Przychody z tytułu leasingu finansowego	598	453	-	-
Dywidendy	100 144	5 009	-	-
Refaktury	2 794	7 189	-	-
Inne	416	426	-	4 501
	183 322	87 454	7 438	10 577
ponadto:				
Odsetki z tytułu cash pool	14 964	4 977	8 141	1 422
	14 964	4 977	8 141	1 422

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

15. Transakcje z podmiotami powiązanymi (c.d.)

Empik Centrum Investments S.a r.l. i jej jednostki zależne, Xandora Holdings Limited 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.

B. Transakcje z pozostałymi jednostkami powiązanymi NFI Empik Media & Fashion S.A.

Przychody netto ze sprzedaży lub finansowe

Rok zakończony	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Przychody netto ze sprzedaży		
- jednostki stowarzyszone	245	815
	3 596	4 500
- podmioty podlegające kontroli byłej jednostki dominującej najwyższego szczebla		
	3 841	5 315

Zakupy usług

Rok zakończony	31 grudnia 2012 tys. PLN	31 grudnia 2011 tys. PLN
Koszty z tytułu leasingu operacyjnego płatne na rzecz pozostałych spółek Grupy Eastbridge	-	142
Opłata za zarządzanie płatna na rzecz Eastbridge S.a.r.l.	84	496
	84	638

Wynagrodzenia członków kadry kierowniczej

Rok zakończony	31 grudnia 2012 tys. PLN	31 grudnia 2011 tys. PLN
Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 119	5 373
	4 055	-
Koszty zakupu usług od jednostek kontrolowanych przez członków kadry kierowniczej	29 125	16 684
Wynagrodzenia z tytułu programu akcji pracowniczych	37 299	22 057

Salda rozrachunków na dzień bilansowy są następujące:

	31 grudnia 2012 tys. PLN	31 grudnia 2011 tys. PLN
Należności od podmiotów powiązanych		
- była jednostka dominująca najwyższego szczebla	83	17 373
	-	5 535
- podmioty podlegające kontroli byłej jednostki dominującej najwyższego szczebla		
- jednostka stowarzyszona (należności z tytułu udzielonych pożyczek)	-	18 178
	83	41 085
Utworzone odpisy aktualizujące		
- jednostki stowarzyszone (należności z tytułu udzielonych pożyczek)	-	-
Wartość netto należności od podmiotów powiązanych	83	41 085

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych

- była jednostka dominująca najwyższego szczebla	620	574
	-	-
- podmioty podlegające kontroli byłej jednostki dominującej najwyższego szczebla		
	620	574

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (c.d.)

16. Zobowiązania warunkowe i przyszłe zobowiązania

1. Zgodnie z ogólnymi przepisami prawa, organy podatkowe mogą w dowolnym terminie, przez 5 lat 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. Spółka NFI Empik Media & Fashion S.A. nie prowadzi sporów sądowych ani innych postępowań arbitrazowych, których jednostkowa wartość przedmiotu sporu przekracza 10% kapitałów własnych.
3. Spółka NFI Empik Media & Fashion S.A. posiada zobowiązania warunkowe wynikające z poręczeń korporacyjnych udzielonych przez NFI Empik Media & Fashion S.A. na wniosek jednostek zależnych Grupy NFI EMF w celu zagwarantowania czynszów i zobowiązań handlowych jednostek zależnych oraz innych kwestii wynikających z prowadzenia zwykłej działalności. Kwoty udzielonych poręczeń korporacyjnych – patrz nota 17. Nie przewiduje się wystąpienia z tego powodu żadnych istotnych zobowiązań.

17. Udzielone gwarancje i poręczenia korporacyjne

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.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. roku zobowiązania z tytułu gwarancji, jakie Bank udzielił na rzecz partnerów handlowych Spółki wynosiły 1 604 tys. PLN. Kwota gwarancji jest zabezpieczona kaucją.

18. Zdarzenia po dniu bilansowym

Rolowanie obligacji dyskontowych

W dniu 18 stycznia 2013 roku NFI EMF wyemitował obligacje dyskontowe o łącznej wartości 25 mln PLN z terminem wykupu 18 kwietnia 2013 roku.

Dodatkowe informacje

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

Spis treści

1. Wybrane dane finansowe	43
2. Zestawienie portfela inwestycyjnego	44

Wszystkie kwoty zaprezentowano w tysiącach złotych chyba, że podano inaczej.

Dodatkowe informacje (c.d.)

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
I. Przychody netto ze sprzedaży	19 364	17 925	4 640	4 330
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	119 417	30 437	28 613	7 352
III. Strata (zysk) brutto	37 013	(10 668)	8 868	(2 577)
IV. Strata (zysk) netto	36 859	(12 020)	8 831	(2 903)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(22 399)	(1 797)	(5 367)	(434)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	119 475	(121 518)	28 626	(29 351)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(73 527)	(1 787)	(17 617)	(432)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	23 549	(125 102)	5 642	(30 217)
WYBRANE DANE FINANSOWE	Na dzień 31 grudnia 2012	Na dzień 31 grudnia 2011	Na dzień 31 grudnia 2012	Na dzień 31 grudnia 2011
IX. Aktywa razem	1 810 312	1 578 654	442 814	357 420
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	901 277	733 440	220 458	166 057
XI. Zobowiązania długoterminowe	323 502	377 659	79 131	85 505
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	577 775	355 781	141 327	80 552
XIII. Kapitał własny	909 035	845 214	222 356	191 363
XIV. Kapitał podstawowy	326 053	309 699	79 755	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)	0,3488	-0,1155	0,0836	-0,0279
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)				
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,60	8,12	2,10	1,84

Dodatkowe informacje (c.d.)

2. Zestawienie portfela inwestycyjnego

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość księgowa akcji (udziałów) przed korektą	Korekta wartości księgowej akcji (udziałów)	Wartość bilansowa akcji (udziałów)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu (%)
1	Smyk Sp. z o.o.	Warszawa	Sieć domów towarowych dla dzieci	Spółka zależna	207 080	115 695		115 695	100	100
2	Ultimate Fashion Sp. z o.o.	Warszawa	Sieć franszyzy Esprit, Wallis, River Island itd.	Spółka zależna	362 732	161 513		161 513	100	100
3	Empik Sp. z o.o.	Warszawa	Sieć handlu detalicznego multimediami i szkół językowych	Spółka zależna	45 581	265 105		265 105	100	100
4	Licomp Empik Multimedia Sp. z o.o.	Warszawa	Dystrybutor gier multimedialnych	Spółka zależna	11 500	6 503		6 503	100	100
5	East Services S.A.	Villars-sur-Glane, Szwajcaria	Działalność doradcza	Spółka zależna	100	20 260		20 260	100	100
6	Optimum Distribuion CZ&SK sro	Praga, Republika Czeska	Obrót hurtowy kosmetykami selektywnymi, produktami optycznymi i odzieżą sportową w Czechach i Słowacji	Spółka zależna	1	22 817		22 817	100	100
7	Learning System Poland Sp. z o.o.	Warszawa	Operator szkół językowych	Spółka zależna	160	19 835		19 835	17	100
8	Maratex Limited	Nikozja, Cypr	Spółka inwestycyjna	Spółka zależna	1 308 244	109 619		109 619	71	71
9	Ultimate Fashion International Sp. z o.o.	Polska	Obrót hurtowy odzieżą, obuwiem i innymi wybranymi produktami	Spółka zależna	100	50		50	100	100
10	LuxPol Invest S.a.r.l.	Luksemburg	Spółka inwestycyjna	Spółka zależna	375	136		136	75	75
11	Kids International Sp. z o.o.	Warszawa	Operator sieci sklepów z produktami dziecięcymi	Spółka zależna**	1	1		1	1	1
12	Cenzora Enterprises LTD	Nikozja, Cypr	Spółka inwestycyjna	Spółka zależna	1	5		5	100	100

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Dodatkowe informacje (c.d.)

2. Zestawienie portfela inwestycyjnego (c.d.)

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość księgowa akcji (udziałów) przed korektą	Korekta wartości księgowej akcji (udziałów)	Wartość bilansowa akcji (udziałów)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu (%)
13	E-commerce services Sp. z o.o.	Warszawa	Sprzedaż internetowa książek i multimedialnych	Spółka zależna	53 595	51 558		51 558	100	100
14	E-muzyka S.A.	Warszawa	Usługi na rzecz dystrybutorów multimedialnych	Spółka zależna	4 931 818	8 528		8 528	66	66
15	Mataro Investments Sp. z o.o.	Warszawa	Sprzedaż internetowa książek i multimedialnych	Spółka zależna	1 178 100	27 675		27 675	100	100
16	Gandalf Sp. z o.o.	Łódź	Działalność wydawnicza	Spółka zależna	240 870	12 000		12 000	70	70
17	W.A.B. Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność wydawnicza	Spółka zależna	991	0		0	88	88
18	Wilga S.A.	Warszawa	Działalność wydawnicza	Spółka zależna	19 200 000	0		0	80	80
19	Empik Digital Sp. z o.o. (dawniej LEM Group Sp. z o.o.)	Warszawa	Spółka inwestycyjna	Spółka zależna	100	20		20	100	100
20	EMF Development Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi na rzecz pozostałych Spółek Grupy	Spółka zależna	100	5		5	100	100
21	Empik Media Fashion Loyalty Services Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi na rzecz pozostałych Spółek Grupy	Spółka zależna	1 000	45		45	100	100
22	Biblioteka Akustyczna Sp. z o.o.	Warszawa	Wydawnictwo książek w formie elektronicznej	Spółka zależna	2 526	500		500	37	37
23	Buchmann Sp. z o.o.	Warszawa	Sprzedaż podręczników	Spółka zależna	700	0		0	70	70
	Razem					822 006	0	822 006		

Dodatkowe informacje (c.d.)

2. Zestawienie portfela inwestycyjnego (c.d.)

Lp.	Nazwa jednostki	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	Majątek obrotowy	Należności krótkoterminowe	Należności długoterminowe	Zapasy	Aktywa razem
1	Smyk Sp. z o.o.	597 678	2 762	280 806	104 262	31 631	162 553	621 581
2	Ultimate Fashion Sp. z o.o.	176 544	(19 152)	290 648	257 532	0	28 832	350 195
3	Empik Sp. z o.o.	1 022 777	18 804	592 827	235 700	745	333 884	900 819
4	Licomp Empik Multimedia Sp. z o.o.	74 308	(3 371)	56 403	36 297	0	20 064	57 585
5	Maratex Limited	55 947	(1 698)	14 347	10 687	92 314	0	211 749
6	Optimum CZ&SK sro	40 515	747	25 372	14 073	29	9 460	25 518
7	Learning System Poland Sp. z o.o.	205 429	35 297	63 993	49 016	1 780	4 930	199 360
8	East Services SA	0	1 018	21 843	21 823	11 341	0	33 184
9	LuxPol Invest Sarl	0	2 468	11 489	11 046	1 091	0	15 911
10	Ultimate Fashion International Sp. z o.o.	44 226	252	7 819	7 819	0	0	8 567
11	Kids Interantional Sp. z o.o.	0	83	4 182	4 182	0	0	6 916
12	Cenzora Enterprises LTD	0	0	7	0	0	0	16 623
13	E-commerce services Sp. z o.o.	126 161	1 758	47 704	36 680	0	1 826	74 552
14	E-muzyka S.A.	16 159	1 719	6 262	4 862	0	0	9 433
15	Mataro Investments Sp. z o.o.	0	(12)	67	15	0	0	27 624
16	Gandalf Sp. z o.o.	30 211	1 159	3 196	284	0	178	20 576
17	W.A.B. Sp. z o.o.	18 049	840	18 437	11 823	0	6 551	21 217
18	Wilga S.A.	19 806	566	16 213	11 570	0	4 404	17 911
19	Empik Digital Sp. zo.o. (dawniej LEM Group Sp. z o.o.)	30	19	14	1	0	0	22
20	EMF Development Sp. z o.o.	0	(556)	743	743	0	0	845
21	Empik Media Fashion Loyalty Services Sp. z o.o.	0	1 226	4 932	4 671	0	0	9 089
22	Biblioteka Akustyczna Sp. z o.o.	645	149	888	486	0	402	897
23	Buchmann Sp. z o.o.	12 899	1 006	12 753	7 395	0	5 272	15 037
	Razem	2 441 386	45 086	1 480 945	830 966	138 932	578 356	2 645 213

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Dodatkowe informacje (c.d.)

2. Zestawienie portfela inwestycyjnego (c.d.)

Lp.	Nazwa jednostki	Kapitał własny, w tym:		Należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego	zapasowy	rezerwowe	niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	Zobowiązania		
		ogółem	zakładowy						ogółem	krótkoterminowe	długoterminowe
1	Smyk Sp. z o.o.	31 660	53 104		0	1	(1 150)	(20 295)	589 922	324 554	265 367
2	Ultimate Fashion Sp. z o.o.	19 150	152 572		0	27	(120 154)	(13 295)	331 045	307 637	23 408
3	Empik Sp. z o.o.	26 034	43 849		0	(285)	(15 818)	(1 712)	874 785	826 504	48 280
4	Licomp Empik Multimedia Sp. z o.o.	6 630	500		0	0	9 642	(3 512)	50 955	50 955	0
5	Maratex Limited	27 669	58 036		0	834	(10 372)	(21 265)	184 081	184 081	0
6	Optimum CZ&SK sro	(1 925)	1 914		0	1 223	(4 549)	(514)	27 444	20 262	7 181
7	Learning System Poland Sp. z o.o.	42 992	4 587		10 060	(3 979)	8 406	23 919	156 367	120 492	35 875
8	East Services SA	25 229	269		68	3 688	19 057	2 148	7 955	314	7 641
9	LuxPol Invest Sarl	4 845	209		0	144	(398)	4 891	11 066	48	11 018
10	Ultimate Fashion International Sp. z o.o.	(4 632)	50		0	0	(4 527)	(155)	13 199	13 199	0
11	Kids Interantional Sp. z o.o.	(3 805)	50		0	0	(3 337)	(517)	10 721	3 534	7 187
12	Cenzora Enterprises LTD	(937)	4		0	0	(74)	(867)	17 560	17 560	0
13	E-commerce services Sp. z o.o.	61 181	51 558		0	(1 113)	3 472	7 263	49 574	49 367	206
14	E-muzyka S.A.	4 008	752		0	3 747	(1 883)	1 392	5 425	5 425	0
15	Mataro Investments Sp. z o.o.	59 039	59 105		0	0	(54)	(12)	28	28	0
16	Gandalf Sp. z o.o.	18 986	17 205		0	17 205	825	956	1 590	780	810
17	W.A.B. Sp. z o.o.	1 903	944		0	4 587	(3 693)	65	19 313	18 066	1 247
18	Wilga S.A.	4 749	2 400		0	3 158	(1 076)	267	13 163	11 993	1 170
19	Empik Digital Sp. zo.o. (dawniej LEM Group Sp.	18	5		0	0	(2)	15	4	4	0
20	EMF Development Sp. z o.o.	(641)	5		0	0	0	(646)	1 486	1 486	0
21	Empik Media Fashion Loyalty Services Sp. z o.o.	89	45		0	0	(846)	885	9 000	9 000	0
22	Biblioteka Akustyczna Sp. z o.o.	222	45		0	0	0	17	5 045	5 045	0
23	Buchmann Sp. z o.o.	8 348	45		0	0	7 146	702	6 689	6 037	652
	Razem	330 816	447 253	0	10 128	29 236	(119 386)	(20 268)	2 386 415	1 976 371	410 043

Dodatkowe informacje (c.d.)

2. Zestawienie portfela inwestycyjnego (c.d.)

Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego	Udziały wiodące	Udziały mniejszościowe	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Razem
Wartość bilansowa na 1 stycznia 2012		0	782 056		-	782 056
a. Zwiększenia (z tytułu)			65 159			65 159
- podwyższenia kapitału zakładowego			41 000			41 000
- zawartej transakcji nabycia udziałów większościowych			24 158			24 158
- utworzenie programu motywacyjnego opartego na akcjach Spółki dla pracowników spółek zależnych			0			0
b. Zmniejszenia (z tytułu)			(351)		0	(351)
- odpisu aktualizującego			0			0
- sprzedaż akcji wg wartości księgowej			0		0	0
- zwrotu dopłat do kapitału			(351)			(351)
Wartość bilansowa na 31 grudnia 2012		0	846 864	0	0	846 864

Dodatkowe informacje (c.d.)

2. Zestawienie portfela inwestycyjnego (c.d.)

Zbywalność składników portfela inwestycyjnego	Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
	notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Udziały wiodące				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Udziały mniejszościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa	8 528		838 336	
wartość według ceny nabycia	8 528		838 336	
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa			0	
wartość według ceny nabycia			0	
wartość godziwa			0	
wartość rynkowa				
RAZEM				
wartość bilansowa	8 528		838 336	
wartość według ceny nabycia	8 528		838 336	
wartość rynkowa			0	

Dodatkowe informacje (c.d.)

2. Zestawienie portfela inwestycyjnego (c.d.)

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość księgowa akcji (udziałów) przed korektą	Korekty wartości księgowej akcji (udziałów)	Wartość bilansowa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa dla spółek notowanych	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu
	Razem									