

**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień 30 czerwca 2016 r.**

**Empik Media & Fashion S.A.**

# **Empik Media & Fashion S.A.**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień 30 czerwca 2016 r.

---

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Empik Media & Fashion S.A. dnia 31 sierpnia 2016 r.

## **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Empik Media & Fashion S.A. niniejszym oświadcza, że:

- wedle jego najlepszej wiedzy, skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, a sprawozdanie Zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Spółki oraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń;

- podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.

---

**Marek Ondrejka**  
Prezes Zarządu

---

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg  
rachunkowych

---

# **Empik Media & Fashion S.A.**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień 30 czerwca 2016 r.

---

## **Wstęp**

Empik Media & Fashion Spółka Akcyjna (zwany dalej „Empik Media & Fashion S.A.”, „Spółką” lub „EMF”), poprzednia nazwa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Empik Media & Fashion Spółka Akcyjna, spółka prawa polskiego z siedzibą przy ulicy Marszałkowskiej 104/122, 00-017 Warszawa, jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Empik Media & Fashion (zwanej dalej „Grupą”).

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.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania EMF jest kontrolowany przez Penta Investments Limited oraz Marka Ondrejkę 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, posiadających łącznie 105.676.378 akcji Spółki, co stanowi 100% ogólnej liczby akcji Empik Media & Fashion S.A.

Akcje 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 30 czerwca 2016 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](http://www.emf.pl).

## **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

# Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień 30 czerwca 2016 r.

## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Sześć miesięcy zakończonych	
		30 czerwca 2016	30 czerwca 2015
		tys. PLN	tys. PLN
Przychody netto ze sprzedaży	6.1	2 853	7 592
Pozostałe świadczenia pracownicze	5	(3 312)	(4 525)
Pozostałe przychody operacyjne	6.2	14 968	21 771
Pozostałe koszty operacyjne	7	(7 587)	(5 505)
Przychody z tytułu uzyskanej dywidendy		-	200 000
Amortyzacja		(3 168)	(787)
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	2	(12 189)	(27 137)
Wynik ze zbycia udziałów w spółkach zależnych	9	(9 910)	-
<b>Strata z działalności operacyjnej</b>		<b>(18 345)</b>	<b>191 409</b>
Koszty finansowe	8	(123 936)	(44 586)
<b>Strata brutto</b>		<b>(142 281)</b>	<b>146 823</b>
Podatek dochodowy		-	-
<b>Strata netto</b>		<b>(142 281)</b>	<b>146 823</b>
<b>Strata roku obrotowego</b>		<b>(142 281)</b>	<b>146 823</b>
<b>Całkowita strata za rok obrotowy</b>		<b>(142 281)</b>	<b>146 823</b>
Podstawowa i rozwodniona strata na akcję przypadająca na akcjonariuszy Spółki (w złotych, nie w tysiącach)		(1,35)	1,39

Informacja dodatkowa na stronach od 8 do 30 stanowi integralną część niniejszego  
śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

# Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień 30 czerwca 2016 r.

## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2016 r.

	Nota	Na dzień	
		30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
		tys. PLN	tys. PLN
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe		775	1 741
Wartości niematerialne		2 158	4 310
Inwestycje w jednostkach zależnych	11	784 285	806 779
Należności długoterminowe pozostałe		736	-
Należności z tytułu leasingu finansowego	14	7 758	11 305
		<b>795 712</b>	<b>824 135</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Pożyczki udzielone krótkoterminowe		-	1 637
Pożyczki krótkoterminowe udzielone jednostkom zależnym	14	83 075	396 215
Należności z tytułu leasingu finansowego	14	2 395	2 646
Należności z tytułu dywidendy	14	-	20 000
Należności handlowe i pozostałe należności	14	89 167	30 155
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	114 190	25 557
		<b>288 827</b>	<b>476 210</b>
<b>Suma aktywów</b>		<b>1 084 539</b>	<b>1 300 345</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy		326 053	326 053
Pozostałe kapitały rezerwowe		135 591	125 911
Strata z lat ubiegłych		(203 732)	(61 451)
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki</b>		<b>257 912</b>	<b>390 513</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	792
		<b>-</b>	<b>792</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki	12,14	773 407	881 792
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	14	53 220	27 248
		<b>826 627</b>	<b>909 040</b>
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>826 627</b>	<b>909 832</b>
<b>Suma pasywów</b>		<b>1 084 539</b>	<b>1 300 345</b>

Informacja dodatkowa na stronach od 8 do 30 stanowi integralną część niniejszego  
śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

# Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2016 r.

## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Strata z lat ubiegłych	Pozostałe kapitały rezerwowe <sup>1)</sup>	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>1 stycznia 2015</b>	<b>326 053</b>	<b>-</b>	<b>(159 109)</b>	<b>13 947</b>	<b>180 891</b>
<b>Calkowite dochody</b>					
Zysk netto okresu obrotowego	-	-	97 658	-	97 658
Rozpoznanie pożyczki jako część kapitałów własnych <sup>2)</sup>	-	-	-	111 964	111 964
<b>Transakcje z właścicielami</b>					
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-
<b>31 grudnia 2015</b>	<b>326 053</b>	<b>-</b>	<b>(61 451)</b>	<b>125 911</b>	<b>390 513</b>
<b>1 stycznia 2016</b>	<b>326 053</b>	<b>-</b>	<b>(61 451)</b>	<b>125 911</b>	<b>390 513</b>
<b>Calkowite dochody</b>					
Zysk netto okresu obrotowego	-	-	(142 281)	-	(142 281)
Rozpoznanie pożyczki jako część kapitałów własnych <sup>2)</sup>	-	-	-	9 680	9 680
<b>Transakcje z właścicielami</b>					
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-
<b>30 czerwca 2016</b>	<b>326 053</b>	<b>-</b>	<b>(203 732)</b>	<b>135 591</b>	<b>257 912</b>

- 1) Kwota zaprezentowana jako pozostałe kapitały rezerwowe na dzień 1 stycznia 2015 r. wynika z wyceny usług świadczonych Spółce przez kluczowych pracowników w ramach programów motywacyjnych rozliczanych w akcjach Spółki. Programy te zostały przyznane pracownikom w latach ubiegłych, rozliczone częściowo w roku 2012, a następnie zmodyfikowane i rozwiązane. W chwili obecnej Spółka nie posiada już programów motywacyjnych rozliczanych w akcjach Spółki. W rezultacie powyższego wartość pozostałych kapitałów rezerwowych może zostać przeznaczona do podziału.
- 2) W związku ze zmianą warunków dotyczących spłaty pożyczki otrzymanej od podmiotów powiązanych, na dzień bilansowy instrument ten spełnia warunki uznania jako część kapitałów własnych Spółki.

Informacja dodatkowa na stronach od 8 do 30 stanowi integralną część niniejszego  
śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

# Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień 30 czerwca 2016 r.

## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Sześć miesięcy zakończonych	
		30 czerwca 2016	30 czerwca 2015
		tys. PLN	tys. PLN
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>		<b>(142 281)</b>	<b>146 824</b>
Korekta o:			
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości		3 168	787
Koszty finansowe netto		123 936	44 586
Przychody z tytułu odsetek, prowizji i udzielonych poręczeń korporacyjnych		(14 968)	(21 771)
Strata ze zbycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych		9 910	-
Przychody z tytułu dywidendy		-	(200 000)
Program akcji pracowniczych		-	(144)
Odpisy aktualizujące aktywa		12 189	27 137
<b>(Strata)/Zysk operacyjny/(y) przed zmianami w kapitałach obrotowych</b>		<b>(8 046)</b>	<b>(2 582)</b>
Zmiany w kapitale obrotowym:			
Należności handlowe i pozostałe należności		(47 823)	22 382
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania		24 245	(10 461)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(31 624)</b>	<b>9 339</b>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(437)	(731)
Podwyższenie kapitału w jednostkach zależnych		(7 262)	-
Wykonanie opcji put związane z nabyciem udziałów od udziałowców niesprawujących kontroli		-	(1 555)
Otrzymane dywidendy		20 000	-
Pożyczki udzielone (w tym cash pool)		146 395	(158 318)
Wpływy z wykupu obligacji wewnątrzgrupowych		-	4 800
Wpływy na spłatę kredytów w rachunkach bieżących		351 813	-
Odsetki otrzymane		21 280	22 157
Wpływy ze zbycia inwestycji		3 404	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>535 193</b>	<b>(133 647)</b>
Spłata kredytów i pożyczek		(19 052)	-
Spłata obligacji		(226 899)	-
Prowizje bankowe i poręczenia korporacyjne		(1 889)	(2 401)
Odsetki zapłacone		(36 895)	(22 993)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(284 735)</b>	<b>(25 394)</b>
<b>Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>218 834</b>	<b>(149 702)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		(104 505)	(115 938)
Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(139)	(415)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	13	<b>114 190</b>	<b>(266 055)</b>
<b>w tym:</b>			
Środki pieniężne na rachunku		114 190	2 714
Kredyt w rachunku bieżącym		-	(268 769)

Informacja dodatkowa na stronach od 8 do 30 stanowi integralną część niniejszego  
śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

# Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień 30 czerwca 2016 r.

---

## Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

<b>OŚWIADCZENIE ZARZĄDU</b>	<b>2</b>
1. Zasady rachunkowości	9
1.1 Podstawa sporządzenia	9
1.2 Kontynuacja działalności	9
1.3 Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	10
2. Ważne oszacowania i założenia	14
3. Zarządzanie ryzykiem finansowym	14
3.1 Czynniki ryzyka finansowego	14
4. Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	16
5. Pozostałe świadczenia pracownicze	16
6. Przychody	17
6.1. Przychody ze sprzedaży	17
6.2. Pozostałe przychody operacyjne	17
7. Pozostałe koszty operacyjne	17
8. Koszty finansowe netto	17
9. Wynik ze zbycia udziałów	18
10. Zysk na akcję	19
11. Inwestycje w jednostkach zależnych	19
12. Kredyty i pożyczki	20
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22
14. Transakcje z jednostkami powiązanymi	23
15. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej	29
16. Udzielone gwarancje i poręczenia korporacyjne	29
17. Zobowiązania warunkowe i przyszłe zobowiązania	29
18. Zdarzenia po dniu bilansowym	30
Dodatkowe informacje	31



# **Empik Media & Fashion S.A.**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Na dzień 30 czerwca 2016 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. Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane razem ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku oraz ze zbadanym jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku zatwierdzonym przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30 czerwca 2016 roku.

Zasady rachunkowości, na podstawie których zostało sporządzone niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku 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 2015 roku, z uwzględnieniem zmian w standardach i interpretacjach obowiązujących w 2016 roku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych (z uwzględnieniem pochodnych instrumentów finansowych) wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy lub zamortyzowanego kosztu.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta, ale nie było poddane badaniu.

#### **Standardy, zmiany i interpretacje, które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2016 r.:**

Informacje na temat wpływu nowych lub zmienionych standardów i interpretacji, które przyjęto w ramach wcześniejszego zastosowania przedstawiono w sprawozdaniu finansowym za okres zakończony 31 grudnia 2015 r.

#### **1.2 Kontynuacja działalności**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zarząd podjął decyzję o zamiarze połączenia Spółki z jednym z akcjonariuszy spółką Bookzz Holdings Limited. Szczegóły opisano w informacji dodatkowej w nocy 18. Bookzz Holdings Limited wstąpi we wszelkie prawa i obowiązki EMF. W związku z powyższym działalność gospodarcza będzie kontynuowana przez spółkę przejmującą w zakresie jej własnej bieżącej działalności. W szczególności planowane połączenie nie będzie miało istotnego wpływu na kluczowe aspekty działalności Spółki, która co do zasady będzie kontynuowana przez połączone Spółki.

# Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Na dzień 30 czerwca 2016 r.

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

### 1.3 Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych

(i) Jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone

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

Nazwa	Kraj	Działalność	GRUPA EMF		EMF S.A.		
			30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	
			% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji	
Jednostki zależne							
1	Empik Sp. z o.o.	Polska	Sieć sprzedaży detalicznej książek, prasy i multimediiów, punkty fotograficzne	100,00	100,00	100,00	100,00
2	E-Commerce Services Sp. z o.o.	Polska	Sprzedaż internetowa	-	100,00	-	-
3	Mataro Investments Sp. z o.o. <sup>(5)</sup>	Polska	Spółka inwestycyjna	100,00	100,00	100,00	100,00
4	Polperfect Sp. z o.o. <sup>(1)</sup>	Polska	Dystrybutor prasy polskiej i międzynarodowej	94,00	94,00	-	-
5	Empik Internet Sp. z o.o. <sup>(1)</sup>	Polska	Spółka inwestycyjna posiadająca 93,43% udziałów w Learning Systems Poland S.A. do dnia 31 grudnia 2015 r.	100,00	100,00	-	-
6	Virtualo Sp. z o.o. <sup>(1)</sup>	Polska	Przygotowanie i dystrybucja treści cyfrowych do księgarni internetowych	100,00	100,00	-	-
7	e-Muzyka S.A.	Polska	Obsługa techniczna dla partnerów działających na rynku dystrybucji multimediiów	80,25	80,25	80,25	80,25
8	Gry-on line S.A. <sup>(1)(4)</sup>	Polska	Rynek rozrywki interaktywnej	100,00	100,00	-	-
9	Gandalf Sp. z o.o. <sup>(11)</sup>	Polska	Sprzedaż podręczników przez Internet	-	70,00	-	70,00
10	Grupa Wydawnicza Foksal Sp. z o.o. <sup>(8)</sup>	Polska	Działalność wydawnicza	100,00	100,00	89,15	89,15
11	EMF Development Sp. z o.o.	Polska	Świadczenie usług w zakresie utrzymania oraz rozwoju sieci sprzedaży innych spółek Grupy	100,00	100,00	100,00	100,00
12	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
13	EDL Sp. z o.o. w likwidacji <sup>(1)</sup>	Polska	Spółka nieprowadząca działalności	51,00	51,00	-	-
14	Biblioteka Akustyczna Sp. z o.o. <sup>(6)</sup>	Polska	Wydawnictwo książek w formie elektronicznej	100,00	100,00	37,10	37,10

# Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień 30 czerwca 2016 r.

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

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

	Nazwa	Kraj	Działalność	GRUPA EMF		EMF S.A.	
				30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
				% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji
15	Smyk Sp. z o.o. <sup>(10)</sup>	Polska	Sieć sklepów detalicznych z produktami dziecięcymi	-	100,00	-	-
16	Kids International Sp. z o.o. <sup>(10)</sup>	Polska	Spółka świadcząca usługi konsultingowe	-	100,00	-	1,00
17	Prolex Services Limited <sup>(10)</sup>	Cypr	Spółka inwestycyjna posiadająca 100% udziałów w Smyk-Rus Limited	-	100,00	-	-
18	Smyk-Rus Limited <sup>(10)</sup>	Rosja	Sieć sprzedaży detalicznej z produktami dziecięcymi	-	100,00	-	-
19	Madras Enterprises Limited <sup>(10)</sup>	Cypr	Spółka inwestycyjna posiadająca 100% udziałów w Paritet – Smyk LLC	-	100,00	-	-
20	Paritet – Smyk LLC <sup>(10)</sup>	Ukraina	Operator sieci domów towarowych z produktami dziecięcymi	-	100,00	-	-
21	Spiele Max AG <sup>(10)</sup>	Niemcy	Operator sieci domów towarowych z produktami dziecięcymi	-	100,00	-	-
22	Smyk All for Kids SRL <sup>(10)</sup>	Rumunia	Operator sieci domów towarowych z produktami dziecięcymi	-	100,00	-	-
23	Smyk Global Assets Sp. z o.o. <sup>(10)</sup>	Polska	Spółka nieprowadząca działalności	-	100,00	-	-
24	Smyk Global Assets GmbH <sup>(10)</sup>	Szwajcaria	Zarządzanie aktywami oraz znakami towarowymi grupy Smyk	-	100,00	-	-
25	Mexvet Enterprises Limited <sup>(10)</sup>	Cypr	Spółka inwestycyjna	-	100,00	-	-
26	SPX Holding GmbH <sup>(10)</sup>	Niemcy	Spółka inwestycyjna posiadająca 100% udziałów w Spiele Max AG	-	100,00	-	-
27	BEDI - Beteiligungs und Dienstleistungs GmbH <sup>(10)</sup>	Niemcy	Spółka nieprowadząca działalności	-	100,00	-	-
28	Optimum Distribution Sp. z o.o. <sup>(5)</sup>	Polska	Obrót hurtowy wybranymi kosmetykami, produktami optycznymi i odzieżą sportową w Polsce	-	100,00	-	-
29	Optimum Distribution CZ&SK s.r.o. <sup>(12)</sup>	Czechy	Obrót hurtowy wybranymi kosmetykami, produktami optycznymi i odzieżą sportową w Czechach i na Słowacji	-	100,00	-	100,00
30	LuxPol Invest S.à r.l	Luksemburg	Spółka inwestycyjna	75,00	75,00	75,00	75,00
31	Amersport Group Sp. z o.o. Sp. k.	Polska	Obrót odzieżą i artykułami sportowymi	-	100,00	-	-
32	Amersport Group Sp. z o.o.	Polska	Spółka nieprowadząca działalności	-	100,00	-	-
33	Poland 1 Development Sp. z o.o.	Polska	Obrót odzieżą i artykułami sportowymi	-	100,00	-	-
34	Soul Sp. z o.o.	Polska	Obrót odzieżą i artykułami sportowymi	-	100,00	-	-
35	Amersport Rosja LLC	Rosja	Obrót odzieżą i artykułami sportowymi	-	100,00	-	-
36	Ultimate Fashion Sp. z o.o.	Polska	Spółka nieprowadząca działalności	100,00	100,00	-	-
37	Fashion US Sp. z o.o. <sup>(7)</sup>	Polska	Spółka nieprowadząca działalności	100,00	100,00	-	-

# Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień 30 czerwca 2016 r.

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

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

Nazwa	Kraj	Działalność	GRUPA EMF		EMF S.A.	
			30 czerwca 2016	31 grudnia 2015	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
			% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji
38 Ultimate Fashion International Sp. z o.o.	Polska	Spółka nieprowadząca działalności	100,00	100,00	100,00	100,00
39 Fashion US spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. <sup>(7)</sup>	Polska	Spółka nieprowadząca działalności	100,00	100,00	-	-
40 Esprentino Trading Ltd	Cypr	Spółka inwestycyjna	100,00	100,00	100,00	100,00
41 Empik Digital Sp. z o.o.	Polska	Działalność wydawnicza, doradcza, z zakresu HR, IT i telekomunikacji	100,00	100,00	100,00	100,00
42 East Services S.A.	Szwajcaria	Działalność doradcza	100,00	100,00	100,00	100,00
43 Maratex Limited <sup>(2)</sup>	Cypr	Spółka nieprowadząca działalności	71,28	71,28	71,28	71,28
44 B4 SA <sup>(3)</sup>	Szwajcaria	Spółka inwestycyjna	71,28	71,28	-	-
45 CJSC Maratex <sup>(3)</sup>	Rosja	Spółka nieprowadząca działalności	71,28	71,28	-	-
46 Wolmex Enterprises Ltd <sup>(3)</sup>	Cypr	Spółka inwestycyjna	71,28	71,28	-	-
48 Ivrea Holdings Sp. z o.o.	Polska	Spółka inwestycyjna	100,00	100,00	100,00	100,00
49 Manerbio Investments Sp. z o.o.	Polska	Spółka inwestycyjna	100,00	100,00	100,00	100,00
50 Empik E-Commerce Sp. z o.o.	Polska	Spółka prowadzi działalność w ramach sprzedaży internetowej	100,00	100,00	100,00	100,00
51 Smyk International Sp. z o.o.	Polska	Spółka zarządzająca segmentem Smyk	100,00	100,00	100,00	100,00
52 Skylark 1 Sp. z o.o. <sup>(1)</sup>	Polska	Spółka inwestycyjna	100,00	100,00	-	-
53 Skylark 1 Sp. z o.o. SKA <sup>(1)</sup>	Polska	Spółka inwestycyjna	100,00	100,00	-	-
54 EM&F Financing AB (publ) <sup>(9)</sup>	Szwecja	Spółka inwestycyjna	-	100,00	-	100,00
<b>Jednostki współzależne (wspólne przedsięwzięcia)</b>						
55 RI Fashion Sp. z o.o. <sup>(7)</sup>	Polska	Obrót odzieżą i innymi produktami franszysowymi	50,00	50,00	-	-
56 Venetian Fashion Netherlands <sup>(3)</sup>	Holandia	Spółka inwestycyjna posiadająca udziały w LLC Venice Fashion oraz LLC Venice Fashion K	35,64	35,64	-	-
57 Waterview Fashion B.V <sup>(3)</sup>	Holandia	Spółka inwestycyjna	35,64	35,64	-	-
58 River Island Rus LLC	Rosja	Spółka nieprowadząca działalności	35,64	35,64	-	-
<b>Jednostki stowarzyszone</b>						
59 NTG Network Toys Germany GmbH	Niemcy	Spółka nieprowadząca działalności	-	16,66	-	-

## **Empik Media & Fashion S.A.**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień 30 czerwca 2016 r.

---

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

#### **1.3 Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych (c.d.)**

- (1) Jednostki zależne od Empik Sp. z o.o.
- (2) Grupa posiada 71,28% udziałów
- (3) Spółka stowarzyszona z Maratex Limited
- (4) Grupa posiada 51% akcji, jednak poprzez konstrukcję opcji put nie wykazuje udziałów niesprawujących kontroli
- (5) Mataro Investments Sp. z o.o. zbył w dniu 30 czerwca 2016 r. 100% udziałów w spółce Optimum Distribution Sp. z o.o.
- (6) Grupa posiada 81,63 % akcji, jednak poprzez konstrukcję opcji put nie wykazuje udziałów niesprawujących kontroli
- (7) Spółka zależna/stowarzyszona od Ultimate Fashion Sp. z o.o.
- (8) Grupa posiada 89,15% udziałów w spółce, jednak poprzez konstrukcję opcji put nie wykazuje udziałów niesprawujących kontroli
- (9) W dniu 16 maja 2016 r. spółka EM&F Financing AB została zlikwidowana.
- (10) W dniu 24 maja 2016 r. Smyk International Sp. z o.o. dokonał sprzedaży udziałów w spółkach zależnych
- (11) W dniu 24 czerwca 2016 r. EMF doszło do sprzedaży 70% udziałów w spółce Gandalf Sp. z o.o.
- (12) W dniu 30 czerwca 2016 r. EMF zbył 100% udziałów w spółce Optimum Distribution CZ&SK s.r.o.

# **Empik Media & Fashion S.A.**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Na dzień 30 czerwca 2016 r.

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

### **2. Ważne oszacowania i założenia**

Sporządzenie śródrocznego sprawozdania finansowego wymaga dokonania ocen, szacunków i przyjęcia założeń mających wpływ na stosowanie zasad rachunkowości oraz wysokość wykazywanych aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów. Rzeczywiste wyniki mogą różnić się od tych szacunków.

#### ***Jednorazowy odpis kosztów finansowania***

W związku ze spłatą przed oryginalnym terminem wymagalności finansowania pozyskanego w 2014 r. Spółka w drugim kwartale 2016 r. rozpoznała jednorazowo w kosztach finansowych kwotę 7 764 tys. PLN z tytułu nakładów związanych z pozyskaniem finansowania rozliczanych w czasie w okresie trwania umowy.

#### ***Szacowanie wartości zobowiązań z tytułu wystawionych opcji put***

Zobowiązania z tytułu wystawionych opcji put na udziały niekontrolujące wycenia się po początkowym ujęciu w wysokości kwoty stanowiącej aktualny najlepszy szacunek zdyskontowanej kwoty wykupu. Podstawowymi założeniami uwzględnianymi w wycenie jest wysokość EBITDA (t.j. podstawa ceny realizacji opcji) oraz stopa dyskonta. W ocenie Zarządu wartość tych opcji na dzień bilansowy jest równa zero, ponieważ zdyskontowana cena wykonania opcji jest zbliżona do wartości godziwej udziałów spółki.

#### ***Utworzenie nowych odpisów w związku z działalnością zaniechaną w segmencie Moda***

W czwartym kwartale 2013 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o zaniechaniu działalności w zakresie handlu detalicznego odzieżą i obuwiem w modelu franszysowym, oraz podjął wysiłki mające na celu sprzedaż aktywów tegoż segmentu (udziałów w spółkach prowadzących powyższą działalność oraz / lub ich aktywów operacyjnych), co zostało szczegółowo opisane w nocie nr 3 jednostkowego sprawozdania finansowego, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r. Na dzień 30 czerwca 2016 r. aktywa spółek segmentu Moda nadal pozostają objęte odpisem aktualizującym, który w drugim kwartale 2016 roku zwiększył się o kwotę 1 704 tys. PLN.

#### ***Utworzenie odpisów aktualizujących***

W drugim kwartale 2016 r. Spółka utworzyła częściowy odpis aktualizujący wartość udziałów w Mataro Investments Sp. z o.o. (w związku ze zbyciem udziałów w Optimum Distribution Sp. z o.o.) w kwocie 14 623 tys. PLN, częściowy odpis udziałów w EMF Development Sp. z o.o. w kwocie 1 171 tys. PLN, odpis należności z tytułu cash pool od spółki Grupa Wydawnicza Foksal Sp. z o.o. w kwocie 47 895 tys. PLN (w związku z planowanym zbyciem udziałów) oraz odpis należności handlowych od Centrum Development and Investments Polska Sp. z o.o. w kwocie 1 344 tys. PLN.

### **3. Zarządzanie ryzykiem finansowym**

#### **3.1 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. W dziale zarządzania ryzykiem i w polityce zarządzania ryzykiem nie nastąpiły żadne zmiany od końca ubiegłego roku.

Zarząd Spółki ustalił i stosuje analogicznie jak w roku ubiegłym ogólne zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą określonych dziedzin.

## Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień 30 czerwca 2016 r.

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

#### 3.1 Czynniki ryzyka finansowego (c.d.)

##### a) Ryzyko braku płynności

###### (i) Zobowiązania wynikające z umów kredytowych

W trakcie 2016 roku Spółka a także jej spółki zależne były stronami umów kredytowych objętych Umową o Wspólnych Warunkach podpisaną 20 listopada 2014, a także były objęte warunkami emisji obligacji 2/2014, 3/2014 oraz 4/2014. Nie mniej jednak w pierwszym półroczu 2016 roku, w wyniku sprzedaży segmentów Smyk i Optimum, Grupa spłaciła całość zobowiązań finansowych wynikających z umów kredytowych objętych Umową o Wspólnych Warunkach i wyżej wymienionych obligacji.

Dodatkowo, w dniu 7 czerwca 2016 r. Spółka spłaciła swoje zobowiązanie wynikające z obligacji kuponowych serii SH/2014 denominowanych w EUR.

Na skutek powyższych operacji, na dzień 30 czerwca 2016 r., Spółka nie posiada zadłużenia finansowego w stosunku do podmiotów innych niż spółki zależne.

###### (ii) Zarządzanie płynnością finansową

Ostrożne zasady zarządzania ryzykiem płynności zakładają utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, dostępność finansowania dzięki wystarczającej kwocie przyznanych linii kredytowych oraz wykorzystywanie warunków płatności oferowanych przez dostawców. Ze względu na dynamiczny charakter prowadzonej działalności, Spółka zamierza zachować elastyczność finansowania poprzez zapewnienie dostępu do niezbędnych linii kredytowych. Kierownictwo monitoruje płynność Spółki oraz Grupy na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Zarząd Spółki uważa że dostępne obecnie linie kredytowe (Linia kredytowa na akredytywy i gwarancje opisana szerzej w nocie 12) są wystarczające dla zapewnienia Grupie odpowiedniego poziomu płynności oraz umożliwienia realizacji przyjętej strategii rynkowej.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Grupy niebędących instrumentami pochodnymi, na podstawie pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności na dzień bilansowy. Kwoty przedstawione w tabeli stanowią umowne niezdyktowane przepływy pieniężne.

Na dzień 30 czerwca 2016 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 **	668 508	-	-	-
Papiery dłużne **	136 080	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	53 222	-	-	-
	<b>857 810</b>	-	-	-

Na dzień 31 grudnia 2015 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*	538 517	-	-	-
Papiery dłużne*	386 511	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	27 248	792	-	-
	<b>952 276</b>	<b>792</b>	-	-

\* Z uwagi na fakt iż przychody ze sprzedaży segmentów Smyk i Optimum zostały przeznaczone na spłatę zadłużenia finansowego, zobowiązania te zaprezentowano jako zapadalne w okresie 12 miesięcy. Podstawowy termin spłaty wynikający z umowy to październik i listopad 2017 roku, nie mniej jednak umowa obliguje Spółkę do wcześniejszej spłaty kredytu w przypadku wystąpienia sprzedaży określonych aktywów Grupy.

\*\* Wpływy ze sprzedaży segmentu Smyk zostały przeznaczone na spłatę zadłużenia w stosunku do banków jak również instytucji finansowych. W pozycjach Kredyty i pożyczki jak również Papiery dłużne wykazane zostało zobowiązanie do spółki zależnej Smyk International Sp. z o.o.

Analiza terminów spłat zobowiązań przedstawiona została w Nocie 12 do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Wartość godziwa aktywów finansowych oraz zobowiązań stanowi przybliżenie ich wartości bilansowej.

## Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień 30 czerwca 2016 r.

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

#### b) Ryzyko rynkowe

##### (i) Ryzyko zmiany kursu walut

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 pożyczek i kredytów bankowych).

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 30 czerwca 2016 r. Spółka nie posiada transakcji zabezpieczających.

##### (ii) Ryzyko zmiany stóp procentowych

W przypadku Spółki ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z krótkoterminowymi 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.

#### c) 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 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, poza aktywami, które objęto odpisami aktualizującymi, ryzyko kredytowe jest minimalne.

Zarząd nie identyfikuje znaczącego ryzyka utraty wartości długo i krótkoterminowych należności od jednostek niepowiązanych, poza tymi, które zostały objęte odpisem aktualizującym, 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.

## 4. Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Działalność Spółki nie podlega sezonowości ani cykliczności.

## 5. Pozostałe świadczenia pracownicze

Sześć miesięcy zakończonych

Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne  
Programy akcji pracowniczych

30 czerwca 2016	30 czerwca 2015
tys. PLN	tys. PLN
3 312	4 669
-	(144)
<b>3 312</b>	<b>4 525</b>

Koszty wynagrodzeń za drugi kwartał 2016 nie zawierają efektu wyceny z tytułu programu akcji pracowniczych (w drugim kwartale 2015 roku w wyniku wyceny programu akcji pracowniczych miało miejsce zmniejszenie kosztów w kwocie 144 tys. PLN).



## Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień 30 czerwca 2016 r.

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

## 6. Przychody

### 6.1. Przychody ze sprzedaży

W okresie zakończonym 30 czerwca 2016 r. przychody netto ze sprzedaży wyniosły 2 853 tys. PLN, w okresie zakończonym 30 czerwca 2015 r. wynosiły 7 592 tys. PLN. Spadek przychodów netto ze sprzedaży o kwotę 4 739 tys. PLN spowodowany jest przede wszystkim zmianą i ograniczeniem funkcji Spółki w zakresie usług świadczonych na rzecz spółek Grupy, zwłaszcza w obszarze doradztwa strategicznego oraz zbyciem jednostek zależnych.

### 6.2. Pozostałe przychody operacyjne

Sześć miesięcy zakończonych	30 czerwca 2016 tys. PLN	30 czerwca 2015 tys. PLN
Prowizje z tytułu udzielonych poręczeń korporacyjnych	657	1 270
Przychody z tytułu odsetek od jednostek niepowiązanych	5	121
Przychody z tytułu odsetek od jednostek zależnych	13 565	16 205
Różnice kursowe	-	4 176
Pozostałe	741	-
	<b>14 968</b>	<b>21 771</b>

Na dzień 30 czerwca 2016 r. w związku ze wzrostem kursów walut, różnice kursowe wykazywane są po znetowaniu w kosztach finansowych.

## 7. Pozostałe koszty operacyjne

Sześć miesięcy zakończonych	30 czerwca 2016 tys. PLN	30 czerwca 2015 tys. PLN
Usługi prawne i doradcze	5 060	3 166
Usługi marketingowe	506	286
Koszty biurowe	185	345
Usługi pocztowe i informatyczne	948	984
Podróże i reprezentacja	268	158
Vat niepodlegający odliczeniu	(161)	(104)
Opłaty leasingowe	229	191
Pozostałe	552	480
	<b>7 587</b>	<b>5 505</b>

Wzrost kosztów doradztwa w drugim kwartale 2016 r. wynika z niezbędnej obsługi Umowy o Wspólnych Warunkach Finansowych z dnia 20 listopada 2014 r.

## 8. Koszty finansowe netto

Sześć miesięcy zakończonych	30 czerwca 2016 tys. PLN	30 czerwca 2015 tys. PLN
Koszty z tytułu odsetek dla jednostek niepowiązanych	12 476	17 201
Koszty z tytułu odsetek dla jednostek zależnych	8 900	5 585
Koszty z tytułu odsetek dla jednostek powiązanych	9 317	9 245
Pozostałe koszty finansowe	20 792	12 556
Różnice kursowe	8 762	-
Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych	63 689	-
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>123 936</b>	<b>44 586</b>

Koszty z tytułu odsetek dla jednostek niepowiązanych to odsetki od obligacji wyemitowanych na rynek oraz odsetki od kredytów bankowych.

## Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień 30 czerwca 2016 r.

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

#### 8. Koszty finansowe netto (c.d.)

Wzrost kosztów odsetek dla jednostek zależnych wynika ze zwiększenia zadłużenia Spółki z tytułu udziału w międzygrupowym systemie cash pool oraz obligacji i innych zobowiązań finansowych.

Koszty z tytułu odsetek dla jednostek powiązanych stanowią przede wszystkim odsetki od pożyczek udzielonych oraz obligacji objętych przez podmioty kontrolowane przez kluczowych udziałowców w listopadzie 2014 r.

Pozostałe koszty finansowe dotyczą kosztów poniesionych w celu zapewnienia finansowania Spółki, np. opłat początkowych kredytów, opłat wynikających z Umowy o Wspólnych Warunkach Finansowania z dnia 20 listopada 2014 r. rozliczanych w czasie trwania umowy oraz opłat za gotowość. W drugim kwartale 2016 r. w związku z przyspieszeniem spłaty zobowiązań wynikających z Umowy o Wspólnych Warunkach Finansowania Spółka rozpoznała w kosztach finansowych kwotę 7 764 tys. PLN kosztów aranżacji finansowania, które były rozliczane w czasie trwania kredytu.

Koszt odpisu aktualizującego wartość aktywów finansowych związany jest głównie z całkowitym odpisem należności od Grupy Wydawniczej Foksal Sp. z o.o. w kwocie 47 895 tys. PLN, częściowym odpisem wartości udziałów w Mataro Investments Sp. z o.o. w kwocie 14 623 tys. PLN oraz częściowym odpisem udziałów w EMF Development Sp. z o.o. w kwocie 1 171 tys. PLN.

#### 9. Wynik ze zbycia udziałów

Wynik ze sprzedaży udziałów obejmuje wynik ze sprzedaży inwestycji w następujących spółkach zależnych:

	<u>30 czerwca 2016</u>
	tys. PLN
Optimum Distribution CZ&SK s.r.o.	(9 854)
Gandalf Sp. z o.o.	(60)
Kids International Sp. z o.o.	4
	<u>(9 910)</u>

##### *Sprzedaż segmentu grupy Optimum:*

Dnia 30 czerwca 2016 roku EMF dokonał sprzedaży na rzecz Orbico wszystkich posiadanych przez siebie udziałów w spółce Optimum Distribution CZ& SK s.r.o. z siedzibą w Czechach („OPD CZ”) o łącznej wartości nominalnej 14 200 tys. CZK, reprezentujących 100 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników OPD CZ;

Ponadto spółka zależna od EMF, Mataro Investments dokonał sprzedaży na rzecz Orbico wszystkich posiadanych przez siebie udziałów w spółce Optimum Distribution Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („OPD PL”) o łącznej wartości nominalnej 3 050 tys. PLN, reprezentujących 100% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników OPD PL.

Cena uzyskana przez EMF z tytułu sprzedaży udziałów OPD PL oraz OPD CZ zostanie zapłacona w ratach określonych w Umowie przedwstępnej sprzedaży. Suma rat, po spełnieniu się określonych warunków, będzie wynosić łącznie 30 000 tys. PLN oraz 535 tys. EUR („Cena Sprzedaży”), Dodatkowo, zgodnie z umową, Kupujący (w dniu zawarcia Umowy Sprzedaży) dokonał refinansowania długu OPD PL oraz OPD CZ w łącznej kwocie 49 978 tys. PLN, przy czym cena sprzedaży udziałów w Optimum Distribution CZ& SK s.r.o. przypadająca EMF wynosi 10% łącznej ceny sprzedaży.

Zapewnienia i oświadczenia złożone przez sprzedającego i wobec kupującego nie odbiegają od standardu rynkowego dla tego typu transakcji.

## Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień 30 czerwca 2016 r.

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

#### 10. Zysk na akcję

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

Sześć miesięcy zakończonych	30 czerwca 2016	30 czerwca 2015
Strata netto przypisana akcjonariuszom Spółki (tys. PLN)	(142 281)	146 823
Średnia ważona liczba akcji – podstawowa	105 676 378	105 676 378
Średnia ważona liczba akcji – rozwodniona	105 676 378	105 676 378
Podstawowa strata na akcję nie w tys. PLN	(1,35)	1,39
Rozwodniona strata na akcję nie w tys. PLN	(1,35)	1,39

Rozwodniona strata na jedną akcję wyliczana jest poprzez skorygowanie średniej ważonej liczby wyemitowanych akcji zwykłych o wartość rozwodniających akcji zwykłych, które potencjalnie mogą zostać objęte. Rozwodniające akcje zwykłe stanowią opcje na akcje przyznawane kadrze kierowniczej Grupy EMF. Na 30 czerwca 2016 r. nie było przyznanych opcji na akcje rozwodniające.

#### 11. Inwestycje w jednostkach zależnych

Na dzień	30 czerwca 2016		31 grudnia 2015	
	Wartość bieżąca udziałów	Posiadane udziały	Wartość bieżąca udziałów	Posiadane udziały
	tys. PLN	%	tys. PLN	%
Empik Sp z o.o.	534 424	100,0	534 424	100,0
East Services S.A.	20 260	100,0	20 260	100,0
Optimum Distribution CZ&SK sro	-	-	4 517	100,0
Maratex Ltd <sup>(1)</sup>	-	71,3	-	71,3
Ultimate Fashion International Sp. z o.o. <sup>(1)</sup>	-	100,0	-	100,0
LuxPol Invest SARL	137	75,0	137	75,0
Kids International Sp. z o.o. <sup>(2)</sup>	-	-	1	1,0
E-muzyka S.A.	12 273	80,3	12 273	80,3
Mataro Investments Sp. z o.o.	13 053	100,0	27 676	100,0
Gandalf Sp. z o.o.	-	-	1 960	70,0
Grupa Wydawnicza Foksal Sp. z o.o. <sup>(1)</sup>	-	89,2	-	89,2
Biblioteka Akustyczna Sp. z o.o.	500	37,1	500	37,1
Empik Digital Sp. z o.o.	22	100,0	22	100,0
EMF Development Sp. z o.o. <sup>(3)</sup>	1 037	100,0	2 205	100,0
Empik Media Fashion Loyalty Services Sp. z o.o.	45	100,0	45	100,0
Smyk International Sp. z o.o.	163 574	100,0	163 574	100,0
Empik E-commerce Sp. z o.o.	38 734	100,0	38 734	100,0
Manerbio Investments Sp. z o.o. <sup>(3)</sup>	113	100,0	109	100,0
Ivrea Holdinds Sp.z o.o. <sup>(3)</sup>	113	100,0	109	100,0
EM&F Financing AB (publ)	-	-	233	100,0
	<b>784 285</b>		<b>806 779</b>	

## Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień 30 czerwca 2016 r.

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

#### 11. Inwestycje w jednostkach zależnych (c.d.)

- 1) Inwestycje w spółki Maratex Ltd, Ultimate Fashion International Sp. z o.o. oraz Grupa Wydawnicza Foksal Sp. z o.o. wykazywane są w wartościach zerowych ze względu na dokonane w poprzednich okresach całkowite odpisy wartości inwestycji w te spółki.
- 2) W dniu 15 marca 2016 r. EMF zbył 1% udziałów w Kids International Sp. z o.o.
- 3) W dniu 16 maja 2016 r. spółka EM&F Financing AB została zlikwidowana.
- 4) W dniu 24 czerwca 2016 r. EMF doszło do sprzedaży 70% udziałów w spółce Gandalf Sp. z o.o.
- 5) Udziały w Mataro Investments Sp. z o.o. zostały objęte odpisem aktualizującym w wysokości 14 623 tys. PLN.
- 6) W dniu 30 czerwca 2016 r. EMF zbył 100% udziałów w spółce Optimum Distribution CZ&SK s.r.o.
- 7) Wartość inwestycji w EMF Development Sp. z o.o., Manerbio Investments Sp. z o.o. oraz Ivrea Holdings Sp. z o.o. wzrosła w pierwszym półroczu 2016 r. o 4 tys. PLN na każdą spółkę, ze względu na dodatkowe nakłady poniesione w związku z podwyższeniem kapitałów w tych spółkach, które miało miejsce w grudniu 2015 r.
- 8) Udziały w EMF Development Sp. z o.o. zostały objęte odpisem aktualizującym w kwocie 1 171 tys. PLN.

#### 12. Kredyty i pożyczki

Na dzień	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
	tys. PLN	tys. PLN
<b>Krótkoterminowe kredyty i pożyczki</b>		
Kredyty bankowe	-	163 965
Kredyty w rachunku bieżącym	-	130 062
Obligacje	129 705	362 648
Zobowiązania z tytułu opłaty dodatkowej na podst. Umowy o Wspólnych Warunkach	-	6 019
Inne zobowiązania finansowe	504 737	-
Otrzymane pożyczki oraz zobowiązania z tytułu uczestnictwa w międzygrupowym systemie rozliczeń finansowych (cash pool)	138 965	230 371
Koszty refinansowania rozliczane efektywną stopą procentową	-	(11 273)
<b>Razem krótkoterminowe kredyty i pożyczki</b>	<b>773 407</b>	<b>881 792</b>
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>773 407</b>	<b>881 792</b>

#### *Splata istniejących umów kredytowych*

W związku ze sprzedażą segmentu Grupy Smyk i segmentu Grupy Optimum w maju i czerwcu 2016 r. dokonano spłaty zadłużenia finansowego wynikającego z Umowy o Wspólnych Warunkach, a także obligacji kuponowych serii 2/2014, 3/2014, 4/2014 oraz SH/2014.

Spółka na dzień 30 czerwca 2016 r. nie posiada zadłużenia finansowego w stosunku do podmiotów innych niż spółki zależne.

#### *Nowe umowy kredytu*

W dniu 10 maja 2016 roku, zawarta została umowa linii kredytowej na akredytywy i gwarancje pomiędzy EMF, jej podmiotami zależnymi: Empik Sp. z o.o., Optimum Distribution Sp. z o.o., Amersport Group spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz Poland1 Development Sp. z o.o. jako kredytobiorcami oraz Bankiem Zachodnim WBK S.A. jako kredytodawcą.

## **Empik Media & Fashion S.A.**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień 30 czerwca 2016 r.

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

#### **12. Kredyty i pożyczki (c.d.)**

##### *Nowe umowy kredytu (c.d.)*

Na mocy Umowy Kredytowej, Bank udzielił Kredytobiorcom kredytu w kwocie 100.000 tys. PLN („Kredyt”) po spełnieniu określonych w Umowie Kredytowej warunków zawieszających, w tym ustanowieniu zabezpieczeń, wydaniu opinii prawnych oraz dostarczeniu określonych dokumentów.

Kredyt został udzielony na następujących warunkach:

- okres, w którym Kredytobiorcy uprawnieni są do składania dyspozycji wykorzystania Kredytu upływa w dniu 31 grudnia 2016 roku;
- Kredyt udostępniony zostanie w ramach określonych sublimitów w formie linii na gwarancje bankowe i akredytywy;
- maksymalny okres ważności gwarancji oraz akredytyw, które mogą zostać wystawione w ramach Kredytu wynosi dwanaście miesięcy.

Umowa Kredytowa przewiduje zabezpieczenia wierzytelności z tytułu Kredytu standardowe w tego typu transakcjach, w tym m. in. zastawów rejestrowych na wybranych aktywach, poręczeń, oświadczeń o poddaniu się egzekucji, przelewów wierzytelności na zabezpieczenie, pełnomocnictw do rachunków bankowych oraz kaucji pieniężnej.

Z tytułu zawarcia Umowy Kredytowej, Bank pobiera od Kredytobiorców prowizję przygotowawczą oraz opłatę od zaangażowania z tytułu niewykorzystanych w okresie dostępności środków.

W związku ze sprzedażą spółek należących do segmentu Optimum, w dniu 30 czerwca 2016 r. z powyższego finansowania wystąpiły spółki Optimum Distribution Sp. z o.o., Amersport Group spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz Poland1 Development Sp. z o.o.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa EMF jest w trakcie procesu pozyskiwania nowego finansowania zewnętrznego, a Spółka jest bezpośrednio zaangażowana w negocjacje związane z aranżacją linii.

##### *Pożyczki od podmiotów kontrolowanych przez akcjonariuszy*

Dnia 21 listopada 2014 roku Spółka otrzymała pożyczki od podmiotów kontrolowanych przez akcjonariuszy Spółki w kwocie 23,72 mln EUR (ekwiwalent 100 mln PLN). Termin spłaty pożyczek oryginalnie przypadał w dniu 17 listopada 2017 r.

W dniu 23 grudnia 2015 roku podpisano aneks, który zmienił warunki spłaty w taki sposób iż instrument ten spełnia warunki uznania jako część kapitałów własnych. W związku z powyższym pożyczka ta nie jest wykazywana jako zobowiązanie finansowe aż do momentu spełnienia się warunków spłaty.

W miejsce dotychczasowego pożyczkodawcy Westbridge s.à r.l. dnia 11 lutego 2016 r. w prawa i obowiązki wynikające z wyżej wymienionej umowy wstąpiła Krockella s.r.o.

## Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień 30 czerwca 2016 r.

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

## 12. Kredyty i pożyczki (c.d.)

### Obligacje i średnioterminowe papiery dłużne

Obligacje i średnioterminowe papiery dłużne obejmują:

	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	30 czerwca 2016 tys. PLN	31 grudnia 2015 tys. PLN
Średnioterminowe papiery dłużne	6M WIBOR + marża	2017	-	130 321
Średnioterminowe papiery dłużne objęte przez podmioty powiązane	6M WIBOR + marża	2017	129 705	-
Średnioterminowe papiery dłużne objęte przez podmioty powiązane	6M EURIBOR + marża	2017	-	171 894
Krótkoterminowe papiery dłużne objęte przez podmioty powiązane	marża	2016	-	60 433
			<b>129 705</b>	<b>362 648</b>

Zobowiązania Spółki na dzień 30 czerwca 2016 roku z tytułu wyemitowanych obligacji przedstawiają się w sposób następujący:

- Obligacje kuponowe serii 1/2016 o łącznej wartości nominalnej 129 mln PLN objęte przez Smyk International Sp. z o.o. Oprocentowanie obligacji ustalono jako WIBOR 6M + marża. Obligacje będą podlegać jednorazowemu wykupowi według wartości nominalnej wraz z naliczonymi odsetkami w dniu 24 maja 2017 roku.

### Inne zobowiązania finansowe

Kwota 504.737 tys. PLN stanowi zobowiązanie w stosunku do spółki Smyk International z tytułu rozliczenia spłaty zobowiązań kredytowych objętych Umową o Wspólnych Warunkach.

## 13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Na dzień	30 czerwca 2016 tys. PLN	30 czerwca 2015 tys. PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	114 190	2 714
Kredyty w rachunku bieżącym	-	(268 769)
	<b>114 190</b>	<b>(266 055)</b>

## **Empik Media & Fashion S.A.**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień 30 czerwca 2016 r.

---

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

#### **14. Transakcje z jednostkami powiązanymi**

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Spółka jest kontrolowana przez Penta Investments Limited oraz Marka Ondrejkę 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, posiadających łącznie 105.676.378 akcji Spółki, co stanowi 100% ogólnej liczby akcji Empik Media & Fashion S.A.

Wartości bilansowe należności handlowych oraz pozostałych należności Grupy są zbliżone do ich wartości godziwych.

##### **A. Transakcje z jednostkami zależnymi Empik Media & Fashion S.A.**

Transakcje z jednostkami zależnymi dotyczą pożyczek, jakie 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 %.

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).

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.

# Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień 30 czerwca 2016 r.

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

### 14. Transakcje z jednostkami powiązanymi (c.d.)

Należności długoterminowe na dzień	30 czerwca 2016 tys. PLN	31 grudnia 2015 tys. PLN
<b>Należności długoterminowe z tytułu leasingu finansowego</b>		
EMPiK Sp. z o.o.	4 174	4 787
Smyk International Sp. z o.o.	2 689	3 054
Optimum Distribution Sp. z o.o.	-	1 207
Ultimate Fashion Sp. z o.o.	3 347	3 599
Ultimate Fashion Sp. z o.o. - odpis aktualizujący	(3 347)	(3 599)
Empik E-Commerce Sp. z o.o.	895	1 123
<b>Razem</b>	<b>7 758</b>	<b>10 172</b>
<b>Razem należności długoterminowe od jednostek powiązanych</b>	<b>7 758</b>	<b>10 172</b>
<b>Należności krótkoterminowe na dzień</b>	<b>30 czerwca 2016 tys. PLN</b>	<b>31 grudnia 2015 tys. PLN</b>
<b>Należności z tytułu dywidendy</b>		
Empik Sp. z o.o.	-	20 000
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>20 000</b>
<b>Pożyczki krótkoterminowe, w tym cash pool</b>	<b>30 czerwca 2016 tys. PLN</b>	<b>31 grudnia 2015 tys. PLN</b>
Smyk Sp. z o.o.	-	192 442
Smyk International Sp. z o.o.(d. Robbio Investments Sp. z o.o.)	78 825	2 691
Ultimate Fashion Sp. z o.o.	242 388	211 226
Ultimate Fashion Sp. z o.o. - odpis aktualizujący	(242 388)	(211 226)
Ultimate Fashion International Sp. z o.o.	8 363	7 387
Ultimate Fashion International Sp. z o.o. - odpis aktualizujący	(8 363)	(7 387)
Kids International Sp. z o.o.	-	14 628
Maratex Limited	97 435	92 796
Maratex Limited - odpis aktualizujący	(97 435)	(92 796)
CJSC Maratex	91 760	92 734
CJSC Maratex - odpis aktualizujący	(91 760)	(92 734)
Grupa Wydawnicza Foksal Sp. z o.o.	47 895	46 021
Grupa Wydawnicza Foksal Sp. z o.o. - odpis aktualizujący	(47 895)	-
Amersport Sp. z o.o. Sp. k.	-	4 550
Poland 1 Development Sp. z o.o.	-	10 018
Biblioteka Akustyczna Sp. z o.o.	14	12
Mataro Sp. z o.o.	4 236	74
Fashion US Sp. z o.o. Sp. K.	-	6 614
Fashion US Sp. z o.o. Sp. K. - odpis aktualizujący	-	(6 614)
Mexvet Enterprises Limited	-	1 373
Optimum Distribution Sp. z o.o.	-	13 399
Soul Sp. z o.o.	-	11
Empik Internet Sp. z o.o.	-	44
Smyk Global Assets GMBH	-	110 953
<b>Razem</b>	<b>83 075</b>	<b>396 215</b>



# Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień 30 czerwca 2016 r.

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

### 14. Transakcje z jednostkami powiązanymi (c.d.)

Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu		30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
EMPiK Sp. z o.o.		1 217	1 199
Smyk International Sp. z o.o.		726	715
Optimum Distribution Sp. z o.o.		-	141
Ultimate Fashion Sp. z o.o.		501	494
Ultimate Fashion Sp. z o.o. - odpis aktualizujący		(501)	(494)
Empik E-Commerce Sp. z o.o.		452	446
<b>Razem</b>		<b>2 395</b>	<b>2 501</b>

  

Należności krótkoterminowe na dzień		30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
		tys. PLN	tys. PLN
<b>Należności handlowe i pozostałe</b>			
EMPiK Sp. z o.o.		2 139	7 435
E-Commerce Services Sp. z o.o.		-	1 288
Smyk-Rus Limited		-	60
Smyk Sp. z o.o.		-	58
Empik Internet Sp. z o.o.		6 266	-
SPX Spiele Management GmbH		-	25
Optimum Distribution Sp. z o.o.		-	854
Ultimate Fashion Sp. z o.o.		2 095	6 379
Ultimate Fashion Sp. z o.o. - odpis aktualizujący		(2 068)	(6 379)
Ultimate Fashion International Sp. z o.o.		5	-
Ultimate Fashion International Sp. z o.o. - odpis aktualizujący		(5)	-
Gandalf Sp. z o.o.		-	-
EMF Development Sp. z o.o.		-	1
Virtualo Sp. z o.o.		-	-
CJSC Maratex		30 880	31 328
CJSC Maratex - odpis aktualizujący		(30 880)	(31 328)
Maratex Limited		5 558	5 558
Maratex Limited - odpis aktualizujący		(5 558)	(5 558)
Grupa Wydawnicza Foksal Sp. z o.o.		122	1 537
Empik Digital Sp. z o.o. (dawniej Vidisa Sp. z o.o.)		9	8
Mataro Investments Sp. z o.o.		1	5
Empik Media Fashion Loyalty Services Sp. z o.o.		208	-
Smyk International Sp. z o.o. (d. Robbio Investments Sp. z o.o.)		1 576	-
Empik E-commerce Sp. z o.o. (d. Moncalvo Holding Sp. z o.o.)		140	174
Manerbio Investments Sp. z o.o.		1	1
Ivrea Holdings Sp. z o.o.		1	1
Skylark 1 sp. z o.o. S.K.A		19	15
Skylark 1 Sp. z o.o.		19	15
<b>Razem</b>		<b>10 528</b>	<b>11 475</b>

  

<b>Razem należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych</b>	<b>95 998</b>	<b>430 191</b>
------------------------------------------------------------------	---------------	----------------

  

<b>Razem należności</b>	<b>103 756</b>	<b>440 363</b>
-------------------------	----------------	----------------

## Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień 30 czerwca 2016 r.

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

#### 14. Transakcje z jednostkami powiązanymi (c.d.)

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień	30 czerwca 2016 tys. PLN	31 grudnia 2015 tys. PLN
<b>Inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe, w tym obligacje i cash pool</b>		
EMPiK Sp. z o.o.	47 417	164 706
Empik Internet Sp. z o.o.	40 244	-
Optimum Distribution Sp. z o.o.	-	6
Smyk International Sp. z o.o. (d. Robbio Investments Sp. z o.o.)	634 442	-
East Services S.A.	32 192	7 055
Ultimate Fashion Sp. z o.o.	-	71
Virtualo Sp. z o.o.	197	441
Empik E-commerce Sp. z o.o. (d. Moncalvo)	15 208	31 442
E-Commerce Services Sp. z o.o.	-	18 208
LuxPol Invest Sarl	1 499	1 446
Soul Sp. z o.o.	-	895
Madras Enterprises Limited	-	41
Pol Perfect Sp. z o.o.	1 749	4 524
Prolex Services LTD	-	400
Empik Media Fashion Loyalty Services Sp. z o.o.	173	210
EMF Development Sp. z o.o.	103	196
Empik Digital Sp. z o.o. (dawniej Vidisa Sp. z o.o.)	183	215
<b>Razem</b>	<b>773 407</b>	<b>229 858</b>
<b>Zobowiązania handlowe</b>		
Pol Perfect Sp. z o.o.	35	-
Amersport Sp. z o.o. Sp. k.	-	23
Empik Internet Sp. z o.o.	94	-
Grupa Wydawnicza Foksal Sp. z o.o.	62	-
EMPiK Sp. z o.o.	697	-
Optimum Distribution CZ&SK s.r.o.	-	309
Poland 1 Development Sp. z o.o.	-	1
Smyk Global Assets GmbH	-	97
Soul Sp. z o.o.	-	2
Empik Media Fashion Loyalty Services Sp. z o.o.	-	93
Ultimate Fashion Sp. z o.o.	113	-
Ultimate Fashion International Sp. z o.o.	6	-
<b>Razem</b>	<b>1 007</b>	<b>525</b>
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe do jednostek powiązanych</b>	<b>774 414</b>	<b>230 383</b>
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>774 414</b>	<b>230 383</b>

# Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień 30 czerwca 2016 r.

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

### 14. Transakcje z jednostkami powiązanymi (c.d.)

Sześć miesięcy zakończonych	30 czerwca 2016		30 czerwca 2015	
	Przychody		Koszty	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
EMPiK Sp. z o.o.	4 765	206 770	697	1 417
Empik Internet Sp. z o.o.	5 096	-	232	-
Poland 1 Development Sp. z o.o.	4	-	3	-
Gandalf Sp. z o.o.	1	3	-	-
Smyk Sp. z o.o.	590	1 900	379	305
SPX Spiele Management GmbH	-	4	129	3
Smyk Global Assets GmbH	-	-	46	42
Grupa Wydawnicza Foksal Sp. z o.o.	-	4	62	-
Virtualo Sp. z o.o.	-	1	-	-
Optimum Distribution Sp. z o.o.	186	1 988	48	36
Prolex Services Limited	-	-	65	-
Optimum Distribution CZ&SK s.r.o.	15	509	-	-
Polperfect Sp. z o.o.	-	-	35	-
Ultimate Fashion Sp. z o.o.	-	159	113	67
Ultimate Fashion International Sp. z o.o.	-	-	6	-
Madras Enterprises Limited	-	73	-	-
Kids International Sp. z o.o.	-	-	5	-
Madras Enterprises Limited	-	-	14	-
Soul Sp. z o.o.	1	40	7	1
Amersport Sp. z o.o. Sp. k.	144	6	53	10
Empik Digital Sp. z o.o.	3	6	-	-
Empik Media Fashion Loyalty Services Sp. z o.o.	353	382	5	-
EMF Development Sp. z o.o.	52	64	2	-
e-Muzyka S.A.	1	6	-	-
Mataro Investments Sp. z o.o.	6	6	13	-
E-Commerce Services Sp. z o.o.	2	340	-	62
Learning Systems Poland Sp. z o.o.	-	180	-	46
Smyk International Sp. z o.o. (d. Robbio Investments)	930	977	3 246	-
Empik E-commerce Sp. z o.o. (d. Moncalvo Holdings)	230	3	-	-
Manerbio Investments Sp. z o.o.	3	3	-	-
Ivrea Holdinds Sp. z o.o.	3	3	-	-
"Pelikan 5" Sp. z o.o.	-	3	-	-
Skylark 1 sp. z o. o. S.K.A (dawniej Falcon 4 Sp. z o.o.)	3	3	-	-
Skylark 1 Sp. z o.o.	3	3	-	-
	<b>12 391</b>	<b>213 436</b>	<b>5 160</b>	<b>1 990</b>

  

Sześć miesięcy zakończonych	30 czerwca 2016		30 czerwca 2015	
	Przychody		Koszty	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Główne tytuły przychodów i kosztów</b>				
Odsetki od nabytych/wyemitowanych obligacji i innych zobowiązań finansowych	19	775	3 385	-
Usługi konsultingowo -doradcze	8 064	6 525	-	-
Usługi informatyczno - logistyczne	2 259	4 115	-	-
Przychody/Koszty z tytułu udzielenia gwarancji	606	1 270	1 775	1 990
Przychody z tytułu leasingu	311	460	-	-
Dywidendy	-	200 000	-	-
Refaktury	410	286	-	-
Przychody ze zbycia udziałów	4	-	-	-
Inne	718	3	-	-
	<b>12 391</b>	<b>213 436</b>	<b>5 160</b>	<b>1 990</b>
<i>ponadto: Odsetki z tytułu cash pool</i>	<i>13 496</i>	<i>15 141</i>	<i>4 433</i>	<i>7 673</i>
	<b>13 496</b>	<b>15 141</b>	<b>4 433</b>	<b>7 673</b>

## Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień 30 czerwca 2016 r.

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

#### 14. Transakcje z jednostkami powiązаныmi (c.d.)

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Penta Investments i jej jednostki zależne oraz Marek Ondrejka i jego jednostki zależne posiadały łącznie 97,70% głosów na walnym zgromadzeniu w Empik Media & Fashion S.A.

#### **B. Transakcje z pozostałymi jednostkami powiązаныmi Empik Media & Fashion S.A.**

##### Przychody netto ze sprzedaży lub finansowe

###### Sześć miesięcy zakończonych

Przychody netto ze sprzedaży:

Sprzedaż usług dla podmiotów kontrolowanych przez jednostki najwyższego szczebla\*

30 czerwca 2016	30 czerwca 2015
tys. PLN	tys. PLN
59	44
<b>59</b>	<b>44</b>

##### Zakupy usług

###### Sześć miesięcy zakończonych

Koszty z tytułu zakupu usług od podmiotów podlegających kontroli jednostek dominujących najwyższego szczebla\*

Koszty z tytułu odsetek od pożyczek i obligacji od podmiotów podlegających kontroli jednostek dominujących najwyższego szczebla\*

30 czerwca 2016	30 czerwca 2015
tys. PLN	tys. PLN
147	45
9 651	9 245
<b>9 798</b>	<b>9 290</b>

##### Wynagrodzenia członków kadry kierowniczej

###### Sześć miesięcy zakończonych

Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Koszty zakupu usług od jednostek kontrolowanych przez członków kadry kierowniczej

Wynagrodzenia z tytułu programu akcji pracowniczych

30 czerwca 2016	30 czerwca 2015
tys. PLN	tys. PLN
5 198	1 341
500	1 894
-	(144)
<b>5 698</b>	<b>3 091</b>

**Salda rozrachunków na dzień bilansowy są następujące:**

##### Należności od jednostek powiązanych

- Eastbridge S.a.r.l. oraz podmioty kontrolowane przez Eastbridge\*
- podmioty kontrolowane przez Penta Investments (Grupa LSP)

30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
tys. PLN	tys. PLN
-	93
5	5 513
<b>5</b>	<b>5 606</b>

##### Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

- Eastbridge S.a.r.l. oraz podmioty kontrolowane przez Eastbridge\*

- podmioty kontrolowane przez Penta Investments (Grupa LSP)

- podmioty kontrolowane przez Penta Investments - zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji objętych przez LSP SA

- podmioty kontrolowane przez jednostki dominujące najwyższego szczebla - zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji\*

30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
tys. PLN	tys. PLN
-	136
17	513
-	60 433
-	171 894
<b>17</b>	<b>232 976</b>

\* W związku ze zmianami jakie zaszły w akcjonariacie EMF jednostki dominujące najwyższego szczebla na dzień 30 czerwca 2016 r. to Penta Investments i Krockella Limited s. r. o., natomiast na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz 30 czerwca 2015 r. są to Penta Investments i Eastbridge s.à r.l.

## Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień 30 czerwca 2016 r.

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

## 15. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

### Wynagrodzenie Zarządu

#### Sześć miesięcy zakończonych

	30 czerwca 2016	30 czerwca 2015
	tys. PLN	tys. PLN
Prezes Zarządu - Wynagrodzenie brutto	5 198	819
Prezes Zarządu - Akcje pracownicze	-	(81)
Członkowie Zarządu - Wynagrodzenie brutto	-	522
Członkowie Zarządu - Akcje Pracownicze	-	(63)
Koszty zakupu usług od jednostek kontrolowanych przez członków kadry kierowniczej	500	1 894
	<b>5 698</b>	<b>3 090</b>

### Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

#### Sześć miesięcy zakończonych

	30 czerwca 2016	30 czerwca 2015
	tys. PLN	tys. PLN
Maciej Dyjas	41	124
Maciej Drozd	-	67
Jacek Bagiński	-	93
Thomas von Werner	86	67
Łukasz Waszak	69	67
Mateusz Słabosz	69	67
Jakub Maklakiewicz	69	-
Eyal Lahav	23	-
Adam Imielowski	46	-
Tomáš Šusták	46	-
	<b>449</b>	<b>482</b>

## 16. Udzielone gwarancje i poręczenia korporacyjne

Na dzień 30 czerwca 2016 r. zobowiązania z tytułu poręczeń, jakie EMF udzielił za zobowiązania spółek zależnych, głównie wobec dostawców i wynajmujących, wynosiły: 79 257 tys. PLN (17 909 tys. EUR), 4 249 tys. PLN (1 068 tys. USD) oraz 14 999 tys. PLN.

## 17. 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 Empik Media & Fashion S.A. nie posiada wiedzy na temat żadnych okoliczności, które mogłyby spowodować powstanie jakichkolwiek istotnych zobowiązań z tego tytułu.
2. Spółka Empik Media & Fashion S.A. nie prowadzi sporów sądowych ani innych postępowań arbitrażowych, których jednostkowa wartość przedmiotu sporu przekracza 10% kapitałów własnych.
3. Spółka Empik Media & Fashion S.A. posiada zobowiązania warunkowe wynikające z poręczeń korporacyjnych udzielonych przez Empik Media & Fashion S.A. na wniosek jednostek zależnych Grupy EMF w celu zagwarantowania czynszów i zobowiązań handlowych jednostek zależnych oraz innych kwestii wynikających z prowadzenia zwykłej działalności. Nie przewiduje się wystąpienia z tego powodu żadnych istotnych zobowiązań.

## **Empik Media & Fashion S.A.**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień 30 czerwca 2016 r.

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

#### **18. Zdarzenia po dniu bilansowym**

W dniu 1 sierpnia 2016 roku Rada Nadzorcza EMF podjęła uchwałę w sprawie powołania pana Marka Ondrejka do Zarządu Spółki na Prezesa Zarządu będącego Dyrektorem Generalnym i Dyrektorem Finansowym EMF ze skutkiem od dnia 1 sierpnia 2016 roku.

W dniu 1 sierpnia 2016 roku Spółka została poinformowana o bezpośrednim nabyciu 1.368.994 akcji Spółki w dniu 29 lipca 2016 roku przez Krockella s.r.o. Akcjonariat na dzień sporządzenia sprawozdania kształtuje się następująco:

- Penta Investments nie posiada bezpośrednio akcji Spółki,
- Bookzz Holdings posiada 40.365.177 akcji Spółki, stanowiących 38,2% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 38,2% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,
- EMF Holding 2 posiada 12.473.010 akcji Spółki, stanowiących 11,8% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 11,8% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,
- Marek Ondrejka nie posiada bezpośrednio akcji Spółki,
- Krockella Limited nie posiada bezpośrednio akcji Spółki,
- Krockella s.r.o. posiada bezpośrednio 25.993.295 akcji Spółki, stanowiących 24,6% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 24,6% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,
- EMF Holding 4 posiada 26.844.896 akcji Spółki, stanowiących 25,4% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 25,4% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 8 sierpnia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie przywrócenia akcjom EMF formy dokumentu (zniesienia dematerializacji akcji) oraz wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A..

Zarząd EMF podjął decyzje o zamiarze połączenia Spółki z jednym z jej akcjonariuszy – spółką Bookzz Holdings Limited z siedzibą w Limassol (Cypr) („Bookzz Holdings”) – oraz rozpoczęciu prac nad przygotowaniem i przeprowadzeniem tego połączenia. Połączenie Spółki z Bookzz Holdings ma nastąpić w trybie transgranicznego łączenia się spółek kapitałowych przy czym EMF ma być spółką przejmowaną, a Bookzz Holdings spółką przejmującą. Po zakończeniu procesu transgranicznego łączenia się EMF oraz Bookzz Holdings EMF jako spółka przejmowana przestanie istnieć a Bookzz Holdings jako spółka przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki EMF.

Przeprowadzono następujące transakcje ze spółką Empik Sp. z o.o.:

- W dniu 4 lipca 2016 r. Spółka nabyła 100% udziałów w spółce Empik Internet Sp. z o.o. za kwotę 29 176 tys. PLN oraz zbyła 100% udziałów w spółce Empik Digital Sp. z o.o. za kwotę 268 tys. PLN,
- W dniu 1 sierpnia 2016 r. dokonano sprzedaży udziałów w spółce Grupa Wydawnicza Foksal Sp. z o.o. za kwotę 764 tys. PLN.

## **Empik Media & Fashion S.A.**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień 30 czerwca 2016 r.

---

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

#### **Dodatkowe informacje**

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

#### **Spis treści**

1. Wybrane dane finansowe .....	32
2. Zestawienie portfela inwestycyjnego .....	33

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

# Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe  
na dzień 30 czerwca 2016 r.

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

### 1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015
I. Przychody netto ze sprzedaży	2 853	7 592	653	1 833
II. Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(18 345)	191 409	(4 199)	46 212
III. Zysk/(strata) brutto	(142 281)	146 823	(32 563)	35 447
IV. Zysk/(strata) netto	(142 281)	146 823	(32 563)	35 447
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(31 624)	9 339	(7 238)	2 255
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	535 193	(133 647)	122 487	(32 266)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(284 735)	(25 394)	(65 166)	(6 131)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	218 834	(149 702)	50 083	(36 142)
WYBRANE DANE FINANSOWE	Na dzień 30 czerwca 2016	Na dzień 31 grudnia 2015	Na dzień 30 czerwca 2016	Na dzień 31 grudnia 2015
IX. Aktywa razem	1 084 539	1 300 345	245 066	305 138
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	826 627	909 832	186 787	213 500
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	792	0	186
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	826 627	909 040	186 787	213 315
XIII. Kapitał własny	257 912	390 513	58 279	91 637
XIV. Kapitał podstawowy	326 053	326 053	73 676	76 511
XV. Liczba akcji	105 676 378	105 676 378	105 676 378	105 676 378
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-1,35	1,39	-0,31	0,34
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)				
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,44	3,70	0,55	0,87
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)				



## Dodatkowe informacje (c.d.)

### 2. Zestawienie portfela inwestycyjnego

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 2016		0	806 779	0	0	806 779
a. Zwiększenia (z tytułu)			7 262			7 262
- nabycia udziałów			0			
- podwyższenia kapitału zakładowego			7 262			7 262
- zawartej transakcji nabycia udziałów większościowych			0			0
- utworzenie programu motywacyjnego opartego na akcjach Spółki dla pracowników spółek zależnych			0			0
b. Zmniejszenia (z tytułu)			(29 756)			(29 756)
- odpisu aktualizującego			(15 795)			(15 795)
- likwidacji			(233)			(233)
- zbycia udziałów			(13 728)			(13 728)
Wartość bilansowa na 30 czerwca 2016		0	784 285	0	0	784 285

# 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 (%)	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji/udziałów w w	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
1	Empik Sp z o.o.	Warszawa	Sieć sprzedaży detalicznej książek, prasy i multimedialnych, punkty fotograficzne i szkoły językowe	Spółka zależna	62 219	534 424	0	534 424	100	100		
2	Empik E-commerce Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi internetowe	Spółka zależna	3 269 980	38 734	0	38 734	100	100		
3	East Services S.A.	Villars-sur-Glane, Szwajcaria	Działalność doradcza	Spółka zależna	100	20 260	0	20 260	100	100		
4	Maratex Limited	Nikozja, Cypr	Spółka inwestycyjna	Spółka zależna	1 308 244	109 619	(109 619)	0	71	71		
5	Ultimate Fashion International Sp. z o.o.	Polska	Obrót hurtowy odzieżą, obuwiem i innymi wybranymi produktami	Spółka zależna	100	50	(50)	0	100	100		
6	LuxPol Invest S.a.r.l.	Luksemburg	Spółka inwestycyjna	Spółka zależna	375	137	0	137	75	75		
7	Esprentino Trading Ltd	Nikozja, Cypr	Spółka inwestycyjna	Spółka zależna	1 000	0	0	0	100	100		
8	E-muzyka S.A.	Warszawa	Usługi na rzecz dystrybutorów multimedialnych	Spółka zależna	6 031 818	12 273	0	12 273	80	80		
9	Mataro Investments Sp. z o.o.	Warszawa	Spółka inwestycyjna	Spółka zależna	1 182 100	27 676	(14 623)	13 053	100	100		
10	Empik Digital Sp. z o.o.	Warszawa	Spółka inwestycyjna	Spółka zależna	158	22	0	22	100	100		
11	EMF Development Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi na rzecz pozostałych Spółek Grupy	Spółka zależna	4 500	2 209	(1 172)	1 037	100	100		
12	Empik Media Fashion Loyalty Services Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi na rzecz pozostałych Spółek Grupy	Spółka zależna	1 000	45	0	45	100	100		
13	Biblioteka Akustyczna Sp. z o.o.	Warszawa	Wydawnictwo książek w formie elektronicznej	Spółka zależna	2 526	500	0	500	37	37		
14	Grupa Wydawnicza Foksal Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność wydawnicza	Spółka zależna	1 940	28 568	(28 568)	0	89	89		
15	Smyk International Sp. z o.o.	Warszawa	Zarządzenie holdingami	Spółka zależna	18 489 320	163 574	0	163 574	100	100		
16	Maneribo Investments Sp. z o.o.	Warszawa	Spółka inwestycyjna	Spółka zależna	1 100	113	0	113	100	100		
17	Ivrea Holdings Sp. z o.o.	Warszawa	Spółka inwestycyjna	Spółka zależna	1 100	113	0	113	100	100		
	Razem					938 317	(154 032)	784 285				

## Empik Media & Fashion S.A.

### 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	Empik Sp. z o.o.	442 217	(4 846)	484 245	134 180	58	311 978	938 878
2	Maratex Limited	0	316	8 320	8 320	41 898	0	163 988
3	East Services SA	0	(175)	33 236	32 204	0	0	33 236
4	LuxPol Invest Sarl	0	77	5 482	1 582	0	0	5 482
5	Ultimate Fashion International Sp. z o.o.	0	184	13	13	0	0	12
6	Esprentino Trading Ltd	0	0	0	0	0	0	0
7	E-muzyka S.A.	10 352	796	9 467	4 696	0	0	12 480
8	Mataro Investments Sp. z o.o.	0	(45 978)	29 159	15 658	0	0	29 159
9	Empik Digital Sp. zo.o.	0	(15)	274	219	0	0	283
10	EMF Development Sp. z o.o.	0	92	96	95	0	0	484
11	Empik Media Fashion Loyalty Services Sp. z o.o.	0	6	1 481	1 481	0	0	4 504
12	Biblioteka Akustyczna Sp. z o.o.	873	401	2 206	1 337	0	806	2 207
13	Grupa Wydawnicza Foksal Sp. z o.o.	17 464	(12 238)	68 109	33 869	0	33 833	80 568
14	Smyk International Sp. z o.o. (d.Robbio)	0	(321 198)	701 945	702 377	0	0	705 631
15	Empik E-commerce Sp. z o.o. (d.Moncalvo)	108 283	1 532	39 097	30 079	0	1 406	200 160
16	Manerbio Investments Sp. z o.o.	0	(22)	52	2	0	0	52
17	Ivrea Holdinds Sp.z o.o.	0	(22)	52	1	0	0	52
	Razem	579 188	(381 089)	1 383 233	966 114	41 956	348 023	2 177 175

## 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	rezerwowo	niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	Zobowiązania		
		ogółem	zakładowy						ogółem	krótkoterminowe	długoterminowe
1	Empik Sp. z o.o.	448 190	59 855		140 241	209	252 594	(4 708)	490 688	483 374	7 314
2	Maratex Limited	(122 299)	62 824		0	(4 938)	(186 837)	6 651	286 287	280 750	5 537
4	East Services SA	31 223	269		68	5 984	24 972	(70)	2 013	2 013	0
5	LuxPol Invest Sarl	5 393	209		0	144	4 934	106	90	90	0
6	Ultimate Fashion International Sp. z o.o.	(8 150)	50		0	0	(8 092)	(107)	8 159	8 159	0
7	Esprentino Trading Ltd	0	0		0	0	0	0	0	0	0
8	E-muzyka S.A.	8 619	752		0	3 747	3 465	655	3 861	3 861	0
9	Mataro Investments Sp. z o.o.	12 979	59 105		0	0	(157)	(45 969)	16 180	16 180	0
11	Empik Digital Sp. z o.o.	273	7		0	0	274	(8)	9	9	0
12	EMF Development Sp. z o.o.	438	2 205		0	0	(1 838)	71	47	47	0
13	Empik Media Fashion Loyalty Services Sp. z o.o.	2 187	50		0	0	2 128	9	2 317	2 317	0
14	Biblioteka Akustyczna Sp. z o.o.	1 851	681		0	124	693	352	356	171	185
15	Grupa Wydawnicza Foksal Sp. z o.o.	(3 816)	3 844		0	7 745	(3 583)	(11 822)	84 384	82 616	1 767
16	Smyk International Sp. z o.o. (d.Robbio)	576 648	924 466		0	0	(27 512)	(320 306)	128 983	125 569	3 415
17	Empik E-commerce Sp. z o.o. (d.Moncalvo)	155 206	178 854		0	(51 558)	27 629	281	44 954	41 726	3 229
18	Manerbio Investments Sp. z o.o.	50	105		0	0	(33)	(22)	2	2	0
19	Ivrea Holdings Sp. z o.o.	50	105		0	0	(33)	(22)	2	2	0
	Razem	1 108 841	1 293 380	0	140 309	(38 542)	88 602	(374 908)	1 068 331	1 046 885	21 447

**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	12 273		772 012	
wartość według ceny nabycia	12 273		772 012	
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	12 273		772 012	
wartość według ceny nabycia	12 273		772 012	
wartość rynkowa			0	