

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 r.**

NFI Empik Media & Fashion S.A.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 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.

Fundusz jest kontrolowany przez EMPIK Centrum Investment S.A. (spółka prawa luksemburskiego), która posiada 60,33% akcji NFI Empik Media & Fashion S.A. Jednostką dominującą najwyższego szczebla publikującą sprawozdanie finansowe jest Eastbridge B.V. (spółka prawa holenderskiego prowadząca działalność gospodarczą głównie w Luksemburgu).

NFI Empik Media & Fashion S.A. działa nadal na mocy określonych przepisów regulujących działalność narodowych funduszy inwestycyjnych. Akcje NFI Empik Media & Fashion S.A. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone, w związku z wymaganiami sprawozdawczymi Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Powinno być ono rozpatrywane łącznie ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 r., które zostało opublikowane razem z niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym i jest dostępne w siedzibie spółki przy ulicy Marszałkowskiej 104/122 w Warszawie oraz na stronie internetowej www.emf.pl.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd NFI Empik Media & Fashion S.A. dnia 13 listopada 2009 r.

.....
Maciej Dyjas
Prezes Zarządu

.....
Jacek Bagiński
Członek Zarządu

.....
Kjell Berggren
Członek Zarządu

.....
Dariusz Stolarczyk
Członek Zarządu

.....
Ewa Podgórska
Członek Zarządu

*Informacja dodatkowa na stronach od 9 do 29 stanowi integralną część niniejszego
śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego*

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 r.

Spis treści

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

*Informacja dodatkowa na stronach od 9 do 29 stanowi integralną część niniejszego
śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego*

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 r.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 r.

		Dziewięć miesięcy zakończonych	Trzy miesiące zakończone	Dziewięć miesięcy zakończonych	Trzy miesiące zakończone
	Nota	30 września 2009	30 września 2009	30 września 2008	30 września 2008
		tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży usług		14 437	4 921	8 771	3 049
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	2	(12 140)	(2 344)	(14 878)	(4 387)
Pozostałe przychody operacyjne	3	21 147	3 126	11 269	5 482
Pozostałe koszty operacyjne	4	(11 092)	(5 829)	(9 678)	37
Amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utruty wartości		(702)	(260)	(422)	(139)
Pozostałe zyski netto	5	277 631	(32)	17 382	562
Zysk z działalności operacyjnej		289 281	(418)	12 444	4 604
Koszty finansowe netto	6	(16 981)	(4 605)	(13 792)	(5 699)
Zysk przed opodatkowaniem		272 300	(5 023)	(1 348)	(1 095)
Zysk netto		272 300	(5 023)	(1 348)	(1 095)
Podstawowa i rozwodniona strata na akcję (nie w tysiącach)		2,630		-0,013	

Informacja dodatkowa na stronach od 9 do 29 stanowi integralną część niniejszego
śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 r.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2009 r.

	Nota	Na dzień	
		30 września 2009	31 grudnia 2008
		tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		2 318	2 919
Wartości niematerialne		17 559	15 035
Inwestycje w jednostkach zależnych	7	601 307	580 274
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	12 497
Należności z tytułu nabytych obligacji	10	96 000	96 000
Pożyczki długoterminowe	10	9 185	78 907
Inne należności długoterminowe	10	3 070	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	1
		729 439	785 633
Aktywa obrotowe			
Pożyczki krótkoterminowe	10	210 103	72 482
Należności z tytułu nabytych obligacji	10	55 453	56 182
Należności z tytułu dywidendy	10	259 057	-
Należności handlowe i pozostałe należności	10	27 537	16 839
Pochodne instrumenty finansowe	8	-	80 148
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 016	1 033
		555 166	226 684
Suma aktywów		1 284 605	1 012 317
PASYWA			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki			
Kapitał podstawowy	11	743 382	736 660
Pozostałe kapitały rezerwowe		13 394	10 281
Zakumulowany wynik finansowy		109 349	(162 951)
		866 125	583 990
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	9,10	231 583	200 441
		231 583	200 441
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	9,10	181 332	216 886
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	10	5 481	11 000
Pochodne instrumenty finansowe	8	84	-
		186 897	227 886
Razem zobowiązania		418 480	428 327
Suma pasywów		1 284 605	1 012 317

Informacja dodatkowa na stronach od 9 do 29 stanowi integralną część niniejszego
śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 r.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Niepodzielony wynik finansowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2008	10 258	718 130	(191 987)	3 189	539 590
Zysk netto okresu obrotowego	-	-	29 036	-	29 036
Podwyższenie kapitału zakładowego	57	1 738	-	-	1 795
Program akcji pracowniczych - wartość świadczonych usług	-	-	-	13 569	13 569
- akcje zrealizowane	-	6 477	-	(6 477)	-
Stan na 1 stycznia 2009	10 315	726 345	(162 951)	10 281	583 990
Zysk netto okresu obrotowego	-	-	272 300	-	272 300
Podwyższenie kapitału zakładowego	58	-	-	-	58
Program akcji pracowniczych - wartość świadczonych usług	-	-	-	9 777	9 777
- akcje zrealizowane	-	6 664	-	(6 664)	-
Stan na 30 września 2009	10 373	733 009	109 349	13 394	866 125

*Informacja dodatkowa na stronach od 9 do 29 stanowi integralną część niniejszego
śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego*

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 r.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2009	Dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2008
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk z działalności operacyjnej przed podatkiem	272 300	(1 348)
Korekta o:		
Amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	702	422
Koszty finansowe netto	16 981	13 792
Przychody z tytułu odsetek, prowizji i udzielonych gwarancji	(19 471)	(3 693)
Zyski z wyceny pochodnych instrumentów finansowych	1 147	(17 426)
Zysk ze zbycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych	(17 766)	-
Strata ze zbycia inwestycji i części działalności	-	30
Otrzymane dywidendy	(261 057)	-
Program akcji pracowniczych	8 827	10 420
Pozostałe, w tym różnice kursowe z tytułu udzielonych pożyczek	19	-
Zysk operacyjna przed zmianami w kapitałach obrotowych	1 682	2 197
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Należności handlowe i pozostałe	(11 214)	(8 069)
Zobowiązania handlowe i pozostałe	(4 593)	(16 982)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(14 124)	(22 854)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(614)	(700)
Nabycie wartości niematerialnych	(5 986)	(5 252)
Odsetki otrzymane	11 732	3 693
Nabycie inwestycji i jednostek inwestycyjnego przeznaczenia	(20 082)	(25 084)
Pożyczki udzielone spółkom powiązanym	(70 377)	(19 568)
Nabyte obligacje	-	(131 500)
Spląty pożyczek udzielonych	11 014	-
Wpływy ze zbycia inwestycji	110 230	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	35 917	(178 411)
Wpływ z emisji akcji	57	1 795
Splata pożyczek do jednostek powiązanych	(10 000)	-
Wpływ kredytów i pożyczek	-	4 316
Wpływy z emisji obligacji	-	194 300
Splata kredytów i pożyczek	(30 283)	(29 271)
Wykup obligacji	(949)	(17 100)
Odsetki zapłacone	(20 326)	(10 297)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(61 501)	143 743
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(39 708)	(57 522)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	(43 038)	46 279
Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 823)	389
Zwiększenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(39 708)	(57 522)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	(84 569)	(10 854)
w tym:		
Środki pieniężne na rachunku	3 016	(14 302)
Kredyt w rachunku bieżącym	(87 585)	3 448

Informacja dodatkowa na stronach od 9 do 29 stanowi integralną część niniejszego
śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 r.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego 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	15
2.	Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	18
3.	Pozostałe przychody operacyjne	20
4.	Pozostałe koszty operacyjne.....	20
5.	Pozostałe zyski netto	21
6.	Koszty finansowe netto	21
7.	Inwestycje w jednostkach zależnych.....	21
8.	Pochodne instrumenty finansowe.....	22
9.	Kredyty i pożyczki	23
10.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	24
11.	Kapitał podstawowy	27
12.	Zobowiązania warunkowe i przyszłe zobowiązania.....	28
13.	Udzielone gwarancje	29
14.	Zdarzenia po dniu bilansowym	29
	Dodatkowe informacje.....	30

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 r.

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

1. Zasady rachunkowości

1.1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze skrócone 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 skrócone sprawozdanie finansowe za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2009 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 2008 r.

Załączone śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane razem ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2009 r.

Standardy, zmiany i interpretacje, obowiązujące w 2009 roku

MSSF 2 (Zmiana) „Płatności w formie akcji”

Zmiana do MSSF 2 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 17 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Zmiana do Standardu dotyczy dwóch kwestii: wyjaśnia, że warunkami nabycia uprawnień są tylko warunek świadczenia usługi oraz warunek związany z wynikami operacyjnymi jednostki. Pozostałe cechy programu płatności w formie akcji nie są uznawane, jako warunki nabycia uprawnień. Standard wyjaśnia, że ujęcie księgowe anulowania programu przez jednostkę lub inną stronę transakcji powinno być takie samo.

Spółka zastosowała zmieniony MSSF 2 od 1 stycznia 2009 r. Powyższa zmiana nie miała wpływu na dane finansowe Spółki.

MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Standard MSSF 8 został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. MSSF 8 zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”. Standard ten określa nowe wymagania wobec ujawnień informacji dotyczących segmentów działalności, a także informacji dotyczących produktów i usług, obszarów geograficznych, w których prowadzona jest działalność oraz głównych klientów. MSSF 8 wymaga „podejścia zarządczego” do sprawozdawczości o wynikach finansowych segmentów działalności.

Spółka zastosowała MSSF 8 od 1 stycznia 2009 r. jednak w chwili obecnej nie ma on wpływu na sprawozdanie finansowe spółki (spółka nie identyfikuje segmentów operacyjnych).

MSR 1 (Zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmieniony MSR 1 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 6 września 2007 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany dotyczą głównie kwestii prezentacyjnych w zakresie zmian kapitałów własnych i miały na celu poprawę zdolności użytkowników sprawozdań finansowych do analizy i porównań informacji w nich zawartych.

Spółka zastosowała zmieniony MSR 1 od 1 stycznia 2009 r. Powyższe zmiany zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym Spółki.

MSR 23 (Zmiana) „Koszty finansowania zewnętrznego”

Zmiana do MSR 23 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 29 marca 2007 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Zmiana odnosi się do podejścia księgowego dla kosztów finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów, który wymaga znaczącego okresu czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. W ramach tej zmiany usunięto możliwość natychmiastowego rozpoznania tych kosztów w rachunku zysków i strat okresu, w którym je poniesiono.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 r.

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

1.1 Podstawa sporządzenia (c.d.)

Zgodnie z nowym wymogiem Standardu koszty te powinny być kapitalizowane.

Zgodnie z decyzją Zarządu zmiana do MSR 23 została wprowadzona do zasad rachunkowości NFI Empik Media & Fashion S.A. od 1 stycznia 2008 r.

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: Prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiany do MSR 32 i MSR 1 zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 14 lutego 2008 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Zmiany odnoszą się do podejścia księgowego dla niektórych instrumentów finansowych, które charakteryzują się podobieństwem do instrumentów kapitałowych, ale są klasyfikowane jako zobowiązania finansowe. Zgodnie z nowym wymogiem Standardu instrumenty finansowe, takie jak instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz instrumenty, które nakładają na spółkę obowiązek wypłaty udziału w aktywach netto tylko w przypadku likwidacji spółki, po spełnieniu określonych warunków, są prezentowane jako kapitał własny.

Spółka zastosowała się do powyżej opisanej zmiany do standardu od momentu wejścia jej w życie, tj. od 1 stycznia 2009 r. jednak w chwili obecnej nie ma on wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” i MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmiany do MSSF 1 i MSR 27 zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 maja 2008 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie.

Zmiany pozwalają na zastosowanie jako „domniemany koszt” albo wartość godziwą albo wartość bilansową ustaloną według dotychczasowych zasad rachunkowości dla jednostek zależnych, stowarzyszonych oraz współzależnych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Ponadto wyeliminowano definicję metody kosztowej i zastąpiono zasadą rozpoznania przychodu w związku z otrzymanymi dywidendami w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Spółka zastosowała zmiany do MSSF 1 i MSR 27 od 1 stycznia 2009 r. jednak w chwili obecnej nie ma on wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

KIMSF 13 „Programy lojalnościowe dla klientów”

Interpretacja KIMSF 13 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 czerwca 2007 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2008 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia księgowego transakcji wynikających z wdrożonych przez jednostkę programów lojalnościowych dla swoich klientów takich jak np. karty lojalnościowe czy programy punktowe. W szczególności, KIMSF 13 wskazuje prawidłowy sposób ujęcia zobowiązań wynikających z konieczności dostarczenia darmowych lub po obniżonych cenach produktów bądź usług klientom realizującym uzyskane przez siebie „punkty”.

KIMSF 13 obowiązują od 1 stycznia 2009 r. jednak w chwili obecnej nie ma ona wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”

Interpretacja KIMSF 15 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak należy dokonać oceny umowy o usługi budowlane, aby określić, czy jej skutki powinny być prezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 11 Umowy o usługę budowlaną czy MSR 18 Przychody. Ponadto, KIMSF 15 wskazuje, w którym momencie należy rozpoznać przychód z tytułu wykonania usługi budowlanej.

KIMSF 15 obowiązują od 1 stycznia 2009 r. jednak w chwili obecnej nie ma ona wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”

Interpretacja KIMSF 16 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 października 2008 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne dotyczące określenia, czy istnieje ryzyko zmian

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 r.

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

1.1 Podstawa sporządzenia (c.d.)

kursów walutowych w zakresie waluty funkcjonalnej jednostki zagranicznej i waluty prezentacji na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Ponadto, KIMSF 16 objaśnia, która jednostka w grupie kapitałowej może wykazać instrument zabezpieczający w ramach zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, a w szczególności czy jednostka dominująca utrzymująca inwestycję netto w jednostkę zagraniczną musi utrzymywać także instrument zabezpieczający. KIMSF 16 objaśnia także, jak jednostka powinna określać kwoty podlegające reklasyfikacji z kapitału własnego do rachunku zysków i strat dla zarówno instrumentu zabezpieczającego, jak i pozycji zabezpieczanej, gdy jednostka zbywa inwestycję.

KIMSF 16 obowiązuje od 1 stycznia 2009 r. jednak w chwili obecnej nie ma ona wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną”.

Zmiany do MSR 39 „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 lipca 2008 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie.

Zmiany zawierają wyjaśnienie jak należy w szczególnych okolicznościach stosować zasady określające, czy zabezpieczane ryzyko lub część przepływów pieniężnych spełniają kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną. Wprowadzono zakaz wyznaczania inflacji jako możliwego do zabezpieczenia komponentu instrumentu dłużnego o stałej stopie procentowej. Zmiany zabraniają także włączania wartości czasowej do jednostronnie zabezpieczanego ryzyka, gdy opcje traktuje się jako instrument zabezpieczający.

Spółka zastosowała zmiany do MSR 39 od 1 stycznia 2009 r. jednak w chwili obecnej nie ma on wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji”.

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 5 marca 2009 r. i obowiązują od dnia 1 stycznia 2009 r.

Zmiany wprowadzają trzypięciową hierarchię na potrzeby ujawniania wyceny wartości godziwej oraz wymóg zamieszczania dodatkowych ujawnień dotyczących względnej wiarygodności wyceny wartości godziwej. Ponadto zmiany wyjaśniają i rozszerzają istniejące wcześniej wymagania w zakresie ujawnień dotyczących ryzyka płynności.

Spółka zastosowała zmiany do MSSF 7 od 1 stycznia 2009 r. jednak w chwili obecnej nie ma on wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 „Instrumenty wbudowane”.

Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 „Instrumenty wbudowane” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 marca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych zakończonych 30 czerwca 2009 r. lub po tej dacie.

Zmiany precyzują zmiany do MSSF 7 i MSR 39 wydane w październiku 2008 r. w zakresie instrumentów wbudowanych. Zmiany uściślają, że w ramach reklasyfikacji aktywa finansowego z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wszystkie instrumenty wbudowane muszą zostać ocenione i, jeżeli to konieczne, odrębnie zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

Spółka zastosowała się do powyżej opisanej zmiany do standardu od momentu wejścia jej w życie, tj. od 1 stycznia 2009 r. jednak w chwili obecnej nie ma on wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”

Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2008 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę.

Spółka zastosowała się KIMSF 12 od momentu wejścia jej w życie, tj. od 1 stycznia 2008 r. jednak w chwili obecnej nie ma on wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 r.

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

1.1 Podstawa sporządzenia (c.d.)

KIMSF 14 „Pułap dla aktywów z tytułu programu określonych świadczeń, minimalne wymogi w zakresie finansowania i ich wzajemne oddziaływanie”

Interpretacja KIMSF 14 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 5 lipca 2007 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2008 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak zgodnie z MSR 19 należy dokonać oceny pułapu dla nadwyżki wartości godziwej aktywów programu ponad bieżącą wartość zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń, która może być rozpoznana jako aktywne. Ponadto, KIMSF 14 objaśnia, w jaki sposób statutowe lub umowne wymogi w zakresie minimalnego finansowania mogą wpływać na wysokość aktywa lub zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń.

Spółka zastosowała się do KIMSF 14 od momentu wejścia jej w życie, tj. od 1 stycznia 2008 r. jednak w chwili obecnej nie ma on wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

Poprawki do MSSF 2009

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 16 kwietnia 2009 r. „Poprawki do MSSF 2009”, które zmieniają 12 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r.

Spółka zastosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi. Zarząd jest obecnie w trakcie oceny wpływu tej zmiany na rachunkowość Spółki.

MSSF 3 (Zmiana) „Połączenia jednostek gospodarczych”

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą nabycia przypadającą na rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany zawierają możliwość wyboru ujęcia udziałów mniejszości albo według wartości godziwej albo ich udziału w wartości godziwej zidentyfikowanych aktywów netto, przeszacowanie dotychczas posiadanych w nabytej jednostce udziałów do wartości godziwej z odniesieniem różnicy do rachunku zysków i strat oraz dodatkowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako kosztu okresu, w który został on poniesiony.

Spółka zastosuje się do powyżej opisanej zmiany do standardu od momentu wejścia jej w życie, tj. od 1 stycznia 2010 r. gdyż rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym. Zarząd jest obecnie w trakcie oceny wpływu tej zmiany na rachunkowość Spółki.

MSR 27 (Zmiana) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w rachunku zysków i strat.

Spółka zastosuje się do powyżej opisanej zmiany do standardu od momentu wejścia jej w życie, tj. od 1 stycznia 2010 r. gdyż rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym. Zarząd jest obecnie w trakcie oceny wpływu tej zmiany na rachunkowość Spółki.

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”.

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 czerwca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie.

Zmiany precyzują ujęcie płatności w formie akcji rozliczanych gotówkowo wewnątrz grupy kapitałowej. Zmiany uściślają zakres MSSF 2 oraz regulują łączne stosowanie MSSF 2 oraz innych standardów. Zmiany wprowadzają do standardu zagadnienia uregulowane wcześniej w interpretacjach KIMSF 8 oraz KIMSF 11.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 r.

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

1.1 Podstawa sporządzenia (c.d.)

Spółka zastosuje zmiany do MSSF 2 od 1 stycznia 2010 r. Zarząd jest obecnie w trakcie oceny wpływu tej interpretacji na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 lipca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają dodatkowe wyłączenia od dokonywania wyceny aktywów na dzień przejścia na MSSF dla spółek działających w sektorze naftowym i gazowym.

Spółka zastosuje zmiany do MSSF 1 od 1 stycznia 2010 r. Zarząd jest obecnie w trakcie oceny wpływu tej interpretacji na sprawozdanie finansowe Spółki.

KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi”

Interpretacja KIMSF 17 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 listopada 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów.

Spółka zastosuje KIMSF 17 od 1 stycznia 2010 r. jednak w chwili obecnej nie ma ona wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”

Interpretacja KIMSF 18 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 29 stycznia 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia przeniesienia aktywów od klientów, mianowicie, sytuacje, w których spełniona jest definicja aktywa, identyfikację oddzielnie identyfikowalnych usług (świadczonych usług w zamian za przeniesione aktywo), ujęcie przychodu i ujęcie środków pieniężnych uzyskanych od klientów.

Spółka zastosuje KIMSF 18 od 1 stycznia 2010 r. jednak w chwili obecnej nie ma ona wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego opisane powyżej zmiany do MSR 27, MSSF 3 oraz MSSF 1 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

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 transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmują się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

Różnice kursowe z tytułu wyceny niepieniężnych aktywów i zobowiązań finansowych, wykazuje się w ramach zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej. Różnice kursowe z tytułu wyceny niepieniężnych aktywów i zobowiązań finansowych, takich jak instrumenty kapitałowe wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, wykazuje się w ramach zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej. Różnice kursowe z tytułu wyceny niepieniężnych aktywów finansowych zaklasyfikowanych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są ujmowane w kapitale rezerwowym z tytułu wyceny do wartości godziwej.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 r.

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

Zastosowane kursy wymiany walut obcych przedstawiają się następująco:

Waluta	Dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2009		Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2008		Dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2008	
	Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	Kurs średni	Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	Kurs średni	Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	Kurs średni
EUR	4,22	4,16	4,17	3,52	3,41	3,43
USD	2,89	2,86	2,96	2,41	2,37	2,26
CZK	0,17	0,16	0,16	0,14	0,14	0,14
CHF	2,80	2,75	2,80	2,22	2,16	2,13
UAH	0,35	0,34	0,37	0,46	0,47	0,47
RUB	0,10	0,09	0,10	0,10	0,09	0,09

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 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.	
			30 września 2009	31 grudnia 2008	30 września 2009	31 grudnia 2008
			% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji
Jednostki zależne						
EMPiK Sp. z o.o.	Polska	Sieć sprzedaży detalicznej książek, prasy i multimediiów, punkty fotograficzne i szkoły językowe	100,00	100,00	100,00	100,00
EMPiK Technologies Sp. z o.o. ⁽¹⁾	Polska	Handel detaliczny produktami informatycznymi	100,00	100,00	-	-
EMPiK Comfort Media Sp. z o.o. ⁽¹⁾	Polska	Wydawca pisma „EMPiK News”	82,00	82,00	-	-
Esprentino Trading Limited ⁽¹⁾	Cypr	Spółka specjalnego przeznaczenia posiadająca udziały w Magalla Holdings Limited	100,00	100,00	-	-
EMPiK Beauty Sp. z o.o.- Empik Internet ⁽¹⁾	Polska	Zarządzanie Empik.com	100,00	-	-	-
Magalla Holdings Limited ⁽¹⁵⁾	Cypr	Spółka inwestycyjna posiadająca 100% udziałów w Buk Investment LLC oraz 1 udział w Bukva Closed Joint Stock Company	14,00	79,00	-	-
Buk Investment LLC ⁽¹⁵⁾	Ukraina	Spółka inwestycyjna posiadająca 100% - 1 udziałów w w Bukva Closed Joint Stock Company	14,00	79,00	-	-
Bukva Closed Joint Stock Company ⁽¹⁵⁾	Ukraina	Operator sieci księgarni	14,00	79,00	-	-
Polperfect Sp. z o.o. ⁽¹⁾	Polska	Dystrybutor prasy polskiej i międzynarodowej	94,00	94,00	-	-
Learning Systems Poland Sp. z o.o. ⁽¹⁾	Polska	Obsługa szkół językowych	75,65	71,50	9,69	7,22
LSP Master Sp. z o.o. ⁽²⁾	Polska	Właściciel licencji na zintegrowany system zarządzania szkołami i nauczania języków	75,65	71,50	-	-
Learning Systems Ukraina ⁽²⁾	Ukraina	Obsługa szkół językowych	60,52	-	-	-
Cenzora Enterprises LTD	Cypr	Spółka inwestycyjna posiadająca udziały w Magalla Holdings Limited	100,00	-	100,00	-
Smyk Sp. z o.o.	Polska	Sieć domów towarowych z produktami dziecięcymi	100,00	100,00	100,00	100,00
Smyk GmbH ⁽³⁾	Niemcy	Operator sieci domów towarowych z produktami dziecięcymi	100,00	100,00	-	-

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 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.	
			30 września 2009	31 grudnia 2008	30 września 2009	31 grudnia 2008
			% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji
Jednostki zależne						
Kids International Sp. z o.o. ⁽³⁾	Polska	Operator sieci sklepów z produktami dziecięcymi	100,00	-	1,00	-
Prolex Services Limited ⁽³⁾	Cypr	Spółka inwestycyjna posiadająca 100% udziałów w Smyk-Rus Limited	100,00	100,00	-	-
Smyk-Rus Limited ⁽³⁾	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	80,00	65,00	-	-
Paritet – Smyk LLC ⁽⁴⁾	Ukraina	Operator sieci domów towarowych z produktami dziecięcymi	80,00	65,00	-	-
Smyk Ukraine LLC ⁽³⁾	Ukraina	Usługi logistyczne oraz inne usługi pomocnicze na rzecz Paritet – Smyk LLC	100,00	100,00	-	-
Optimum Distribution Sp. z o.o.	Polska	Obrót hurtowy wybranymi kosmetykami, produktami optycznymi i odzieżą sportową w Polsce	100,00	100,00	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
Poland 1 Development Sp. z o.o. ⁽⁸⁾	Polska	Spółka specjalnego przeznaczenia posiadająca 100% udziałów w PolaAnd 1 Sp. z o.o. i Soul Sp. z o.o.	100,00	-	-	-
Amersport Sp. z o.o. ⁽⁸⁾	Polska	Obrót odzieżą i artykułami sportowymi	100,00	-	-	-
Amersport Rosja ⁽¹¹⁾	Rosja	Obrót odzieżą i artykułami sportowymi	100,00	-	-	-
PolAnd 1 Sp. z o.o. ⁽¹⁰⁾	Polska	Obrót odzieżą i artykułami sportowymi	100,00	-	-	-
Soul Sp. z o.o. ⁽⁹⁾	Polska	Obrót odzieżą i artykułami sportowymi	100,00	-	-	-
Soul Shop s.r.o. ⁽¹⁰⁾	Czechy	Obrót odzieżą i artykułami sportowymi	100,00	100,00	-	-
Amersport Ukraina ⁽¹¹⁾	Ukraina	Obrót odzieżą i artykułami sportowymi	95,00	95,00	-	-
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	-
Licomp EMPiK Multimedia Sp. z o.o.	Polska	Dystrybutor interaktywnego oprogramowania rozrywkowego	100,00	100,00	100,00	100,00
EMF Investment Project Sp. z o.o.	Polska	Jednostka inwestycyjnego przeznaczenia posiadająca 48,33% w HDS WP Sp. z o.o.	100,00	100,00	100,00	100,00
East Services S.A.	Szwajcaria	Handel hurtowy wybranymi kosmetykami i odzieżą sportową	100,00	100,00	100,00	100,00
HDS WP Sp. z o.o.	Polska	Spółka nieprowadząca działalności	48,33	48,33	-	-

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 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.	
			30 września 2009	31 grudnia 2008	30 września 2009	31 grudnia 2008
			% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji
Jednostki zależne						
Maratex Limited ⁽⁵⁾	Cypr	Spółka inwestycyjna posiadająca udziały w B4 SA, ZAO Maratex oraz ZAO BTI Systems, Baza Limited	100,00	100,00	43,30	43,30
B4 SA ⁽⁶⁾	Szwajcaria	Sieć franczyzy Peacock, Esprit, itd.	100,00	100,00	-	-
BAZA Limited ⁽⁶⁾	Ukraina	Sieć franczyzy Peacock, Esprit, itd.	100,00	100,00	-	-
ZAO Maratex (poprzednio ZAO BTI Systems M) ⁽⁶⁾	Rosja	Sieć franczyzy Esprit, Peacocks, Lulu Castagnette, itd.	100,00	100,00	-	-
TOO BTI Systems M ⁽⁶⁾	Kazachstan	Sieć franczyzy Peacock, Esprit, itd.	100,00	100,00	-	-
TOO BTI Systems ⁽⁶⁾	Kazachstan	Sieć franczyzy Peacock, Esprit, itd.	100,00	100,00	-	-
LuxPol Invest S.a.r.l	Luksemburg	Spółka inwestycyjna posiadająca 80% udziałów w w EPCD Sp. z o.o.	75,00	-	75,00	-
EPCD Sp. z o.o. ⁽⁷⁾	Polska	Dystrybucja wybranych kosmetyków w Polsce	60,00	-	-	-
EPCD Cz&Sk s.r.o. ⁽¹²⁾	Czechy	Dystrybucja wybranych kosmetyków w Czechach i na Słowacji	60,00	-	-	-
Smyk Cocuk Giyim Oyuncak ve Aksesuarlari ⁽³⁾	Turcja	Operator sieci domów towarowych z produktami dziecięcymi	100,00	-	-	-
Jednostki stowarzyszone						
Zara Polska Sp. z o.o.	Polska	Sieć franczyzy Zara	-	20,00	-	20,00
Empik Cafe ⁽¹³⁾	Polska	Sieć kawiarni	49,00	-	-	-

(1) Jednostki zależne od Empik Assets Sp. z o.o.

(2) Spółka zależna od Learning Systems Poland Sp. z o.o.

(3) Spółki zależne od Smyk Sp. z o.o.

(4) Spółka zależna od Madras Enterprises Limited

(5) Grupa posiada 51% udziału w głosach Maratex Limited

(6) Spółki zależne od Maratex Limited

(7) Spółki zależne od LuxPol Invest S.a.r.l

(8) Spółki zależne od Optimum Distribution Sp. z o.o.

(9) Spółka zależna od Poland 1 Development Sp. z o.o.

(10) Spółka zależna od Soul Sp. z o.o.

(11) Spółka zależna od Amersport Sp. z o.o.

(12) Spółki zależne od EPCD Sp. z o.o.

(13) Spółki zależne od Cenzora Enterprises Limited

(14) Spółki zależne od Empik Sp. z o.o.

(15) Dnia 30 września 2009 r., w spółce Magalla Holdings Limited z siedzibą na Cyprze, kontrolującej spółki: Bukva Closed Joint Stock Company oraz Buk Investment LLC, kontrolowanej dotąd przez NFI EMF doszło do podwyższenia kapitału zakładowego. Kapitał zakładowy spółki Magalla podwyższony został w drodze emisji 15.012 nowych udziałów, które w całości zostały przydzielone podmiotom z poza grupy kapitałowej NFI EMF (w tym kadry menedżerskiej spółki Bookva, której udziały należą w całości do Magalla). W wyniku tej transakcji udział Grupy NFI EMF w kapitale zakładowym Magalla Holdings Limited uległ zmniejszeniu ze 100 % do 14 %.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 r.

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

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 Fundusz 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 nabycia pomniejszonej o ewentualne skumulowane odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

(iii) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Fundusz 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. Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych

Dziewięć miesięcy zakończonych

	30 września 2009	30 września 2008
	tys. PLN	tys. PLN
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne	3 313	4 458
Przyznane opcje na akcje	8 827	10 420
	12 140	14 878

Koszty wynagrodzeń zawierają wynagrodzenia z tytułu programu akcji pracowniczych w kwocie 8 827 tys. PLN (w roku 2008: 10 420 tys. PLN). Programem tym zostały objęte następujące osoby z najwyższego kierownictwa Grupy NFI EMF:

- pan Maciej Dyjas (Prezes Zarządu),
- pan Jacek Bagiński (Członek Zarządu);
- pani Ewa Podgórska (Członek Zarządu);
- pan Dariusz Stolarczyk (Członek Zarządu);
- pan Kjell Berggren (Członek Zarządu);
- pan Eyal Lahav (Prezes Zarządu EMPiK Sp. z o.o.)
- pan Tomasz Paszkowski (członek Zarządu Ultimate Fashion Sp. z o.o.)

Prezes Zarządu ma prawo złożyć zapis na imienne warranty subskrypcyjne serii, F, G, H, E1. Warranty serii F, G, H uprawniają do objęcia 275 000 akcji zwykłych serii C po cenie emisyjnej 0,10 PLN. Warranty serii E1 uprawniają do objęcia jednej akcji serii C po cenie nominalnej 0,10 PLN za akcję. Warranty zostały wydane nieodpłatnie. Realizacja każdego warrantu jest uzależniona od tego, czy Posiadacz opcji będzie nadal świadczył usługi na rzecz Spółki na dzień wykonania warrantu.

W dniu 20 stycznia 2009 r. spółka Jonquille Investments Limited z siedzibą na Cyprze, w której pan Maciej Dyjas, Prezes Zarządu NFI EMF posiada 100% kapitału zakładowego, objęła 150 000 akcji zwykłych serii B na okaziciela spółki NFI EMF, oraz 125 000 akcji serii C na okaziciela spółki NFI EMF, po cenie nominalnej 0,10 PLN za akcję. Akcje zostały nabyte w wyniku wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych serii D i D1 wyemitowanych przez NFI EMF na podstawie uchwały numer 6 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 8 grudnia 2005 r. oraz uchwały numer 14 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 13 lipca 2007 r.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 r.

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

2. Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych (c.d.)

W dniu 25 maja 2009 r. spółka Jonquille Investments Limited z siedzibą na Cyprze objęła 68 837 akcji zwykłych serii B na okaziciela spółki NFI EMF oraz 200 924 akcji zwykłych serii C na okaziciela spółki NFI EMF, po cenie nominalnej 0,10 PLN za akcję. Akcje zostały nabyte w wyniku wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych serii E wyemitowanych przez NFI EMF na podstawie uchwały nr 6 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 8 grudnia 2005 r. oraz warrantów subskrypcyjnych serii E1 wyemitowanych przez NFI EMF na podstawie uchwały nr 14 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 13 lipca 2007 r.

W dniu 25 czerwca 2009 r. Jonquille Investments Limited zbyła akcje spółki NFI EMF w łącznej liczbie 200 000 sztuk.

Pan Jacek Bagiński ma prawo złożyć zapis na imienne warranty subskrypcyjne serii I, J, K. Każdy warrant uprawnia do zapisu na 300 000 akcji zwykłych serii D. W drugim kwartale 2009 r. nastąpiła modyfikacja warrantów przyznanych Panu Bagińskiemu. W wyniku modyfikacji zmianie uległa cena emisyjna, wynosząca obecnie 8 PLN za każdą akcję oraz okres realizacji, który został wydłużony do 31 grudnia 2013 r. Realizacja każdego warrantu zależy od tego, czy posiadacz opcji będzie nadal świadczył usługi na rzecz Spółki na dzień wykonania warrantu.

Dodatkowo Panu Bagińskiemu zostały przyznane nowe warranty do maksymalnej wysokości 600 000 sztuk uprawniających do subskrypcji na akcje serii G. Jeden warrant będzie uprawniał do objęcia jednej akcji serii G. Cena emisyjna akcji serii G będzie wynosić 5 PLN. Prawa z warrantów mogą być realizowane do końca roku 2013.

W dniu 15 stycznia 2008 r. Pani Ewie Podgórskiej zostały przyznane opcje na nabycie wyemitowanych przez Spółkę poprzez warranty subskrypcyjne. Posiadacz opcji na dzień dzisiejszy ma prawo złożyć zapis na imienne warranty subskrypcyjne serii N. Warrant uprawnia do zapisu na 30 000 akcji zwykłych serii E po cenie nominalnej 0,10 PLN za akcję. Termin na jego realizację kończy się z dniem 31 grudnia 2011 r.

Warranty wydawane są nieodpłatnie. Realizacja każdego warrantu zależy od tego, czy Posiadacz opcji będzie nadal świadczył usługi na rzecz Spółki na dzień wykonania warrantu.

W dniu 20 stycznia 2009 r. Pani Ewa Podgórska objęła 30 000 akcji zwykłych serii E na okaziciela spółki NFI EMF, po cenie nominalnej 0,10 PLN za akcję. Łączna cena transakcji wyniosła 3 000 PLN. Akcje zostały nabyte w wyniku wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych serii M wyemitowanych przez NFI EMF na podstawie uchwały nr 16 Walnego Zgromadzenia NFI EMF z dnia 13 lipca 2007 r.

Pan Dariusz Stolarczyk jest uprawniony do objęcia 17 765 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii L po średniej cenie rynkowej akcji NFI EMF z notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z okresu trzech miesięcy zakończonych 31 grudnia 2007 r. Każdy warrant uprawnia do objęcia akcji zwykłych serii E. Prawa z warrantów mogą być wykonywane w każdym terminie nie później niż do dnia 31 grudnia 2011 r. Realizacja każdego warrantu zależy od tego, czy posiadacz opcji będzie nadal świadczył usługi na rzecz Spółki na dzień wykonania warrantu.

Ponadto w dniu 24 kwietnia 2008 r. Panu Eyal Lahav (Prezes Zarządu Empik Sp. z o.o., podmiot zależny od NFI EMF) zostały przyznane warranty subskrypcyjne na nabycie akcji NFI EMF serii E. Realizacja warrantów zależy od tego, czy posiadacz opcji będzie nadal świadczył usługi na rzecz Spółki na dzień wykonania warrantu.

Z kolei Panu Kjell Berggren zostały przyznane warranty subskrypcyjne serii L i M w łącznej ilości 160 000 uprawniających do objęcia akcji NFI EMF w tej samej ilości po średniej cenie rynkowej akcji NFI EMF z notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z następujących okresów:

Seria L	okresu trzech miesięcy zakończonych 31 grudnia 2007 r.
Seria M	okresu trzech miesięcy zakończonych 31 grudnia 2008 r.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 r.

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

2. Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych (c.d.)

Warranty serii L mogą być wykonane w każdym terminie do 31 grudnia 2011 r. Z kolei warranty serii M mogą być wykonane w okresie od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2012 r. Realizacja każdego warrantu zależy od tego, czy posiadacz opcji będzie nadal świadczył usługi na rzecz Spółki na dzień wykonania warrantu.

W dniu 27 października 2008 r. wprowadzono program motywacyjny dotyczący objęcia akcji zwykłych serii F przez Pana Tomasza Paszkowskiego, Członka Zarządu Ultimate Fashion Sp. z o.o. w oparciu o warranty subskrypcyjne L. Pan Tomasz Paszkowski jest uprawniony do objęcia akcji zwykłych NFI EMF serii F po cenie rynkowej z okresu trzech miesięcy zakończonych 31 grudnia 2008 r. Prawa z warrantów mogą być wykonywane w każdym bieżącym terminie do 31 grudnia 2011 r.

3. Pozostałe przychody operacyjne

Dziewięć miesięcy zakończonych	30 września 2009	30 września 2008
	tys. PLN	tys. PLN
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji	780	603
Przychody z tytułu odsetek od jednostek nie powiązanych	2 141	1 042
Przychody z tytułu odsetek od jednostek powiązanych	17 331	8 221
Różnice kursowe	(47)	-
Pozostałe	942	1 403
	21 147	11 269

4. Pozostałe koszty operacyjne

Dziewięć miesięcy zakończonych	30 września 2009	30 września 2008
	tys. PLN	tys. PLN
Usługi doradcze	6 642	1 082
Usługi marketingowe	150	466
Wynajem powierzchni	532	495
Usługi pocztowe i informatyczne	823	1 581
Podróże służbowe	1 398	1 769
Vat nie podlegający odliczeniu	528	365
Opłaty leasingowe	300	241
Różnice kursowe	67	1 037
Pozostałe	651	2 642
	11 092	9 678

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 r.

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

5. Pozostałe zyski netto

Dziewięć miesięcy zakończonych	30 września 2009	30 września 2008
	tys. PLN	tys. PLN
Strata/Zysk z wyceny pochodnych instrumentów finansowych - Zara	(1 147)	16 210
Zysk z wyceny zabezpieczenia wartości opcji Zara	-	1 216
Zysk ze sprzedaży udziałów Zara	17 766	-
Należne dywidendy od spółek zależnych	261 057	-
Pozostałe	(44)	(44)
Razem pozostałe zyski netto	277 631	17 382

W dniu 22 stycznia 2009 r. NFI EMF zbył udziały w spółce Zara Polska Sp. z o.o. na rzecz Industria de Diseño Textil SA („INDITEX SA”) realizując zysk na transakcji w wysokości 17 766 tys. PLN.

Na kwotę 261 057 tys. PLN spłata się dywidenda od następujących Spółek: Empik Sp. z o.o., Smyk Sp. z o.o., Licomp Empik Multimedia Sp. z o.o. i Optimum Distribution Sp. z o.o.

6. Koszty finansowe netto

Dziewięć miesięcy zakończonych	30 września 2009	30 września 2008
	tys. PLN	tys. PLN
Koszty z tytułu odsetek dla jednostek niepowiązanych	(15 025)	(12 081)
Koszty z tytułu odsetek dla jednostek powiązanych	(2 195)	(1 970)
Dodatnie różnice kursowe	239	259
Razem koszty finansowe netto	(16 981)	(13 792)

7. Inwestycje w jednostkach zależnych

	30 września 2009		31 grudnia 2008	
	Wartość bieżąca udziałów	Posiadane udziały	Wartość bieżąca udziałów	Posiadane udziały
	tys. PLN	%	tys. PLN	%
Smyk Sp z o.o.	103 695	100,0	100 195	100,0
Ultimate Fashion Sp z o.o.	50 082	100,0	49 887	100,0
Empik Sp z o.o.	270 295	100,0	269 539	100,0
Licomp Empik Multimedia Sp z o.o.	6 503	100,0	6 503	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
Optimum Distribution Sp z o.o.	35 557	100,0	35 557	100,0
Learning System Poland Sp. z o.o.	6 723	9,7	6 723	7,2
Maratex Ltd	85 183	43,3	68 606	43,3
Ultimate Fashion International Sp. z o.o.	50	100,0	50	-
LuxPol Invest SARL	136	75,0	136	-
Cenzora Enterprises Ltd	5	100,0	-	-
Kids International Sp. z o.o.	1	1,0	1	-
	601 307		580 274	

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 r.

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

7. Inwestycje w jednostkach zależnych (c.d.)

W dniu 8 czerwca 2009 r. NFI EMF podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w spółce zależnej Smyk Sp. z o.o. Kapitał zakładowy w spółce Smyk Sp. z o.o. został podwyższony o kwotę 3 500 tys. PLN (z kwoty 28 604 tys. PLN do kwoty 32 104 tys. PLN). Objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym nastąpiło 9 czerwca 2009 r. Na kwotę 3 500 tys. PLN składa się 7 000 udziałów o wartości nominalnej 500 PLN każdy.

Dnia 7 sierpnia 2009 roku NFI EMF ustalił ze spółką Mint Capital II LP cenę opcji sprzedaży udziałów Mint Capital w spółce Maratex Ltd na rzecz NFI EMF i dokonał częściowej zapłaty na poczet tej ceny w kwocie 3 880 tys. EUR. Ponadto EMF otrzymał użytkowanie na wszystkich udziałach, jakie posiada Mint Capital II LP w Maratex Ltd. Druga część zapłaty będzie wymagalna do 31 grudnia 2010 r.

8. Pochodne instrumenty finansowe

	30 września 2009		31 grudnia 2008	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Krótkoterminowe pochodne instrumenty finansowe				
Opcja sprzedaży - Zara	-	-	80 148	-
Pozostałe zobowiązania	-	84	-	-
Razem pochodne instrumenty finansowe	-	84	80 148	-

W dniu 22 stycznia 2009 r. NFI EMF zbył udziały w spółce Zara Polska Sp. z o.o. na rzecz Industria de Diseño Textil SA („INDITEX SA”) realizując zysk na transakcji w wysokości 17 766 tys. PLN.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 r.

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

9. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki długoterminowe

	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	30 września 2009 tys. PLN	31 grudnia 2008 tys. PLN
Średnioterminowe papiery dłużne	6M WIBOR + marża	2012	193 951	193 817
Kredyt bankowy w wysokości 25 mln PLN	3M WIBOR + marża	2014	19 130	-
Otrzymane pożyczki	3M WIBOR + marża	2011	18 502	6 624
			231 583	200 441

Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	30 września 2009 tys. PLN	31 grudnia 2008 tys. PLN
Kredyt bankowy w wysokości 25 mln PLN	3M WIBOR + marża	2010	5 556	25 000
Kredyt bankowy w wysokości 7 mln EUR	1M EURIBOR + marża	styczeń 2009	-	29 207
Kredyt w rachunku bieżącym PEKAO SA	1M WIBOR + marża	30 czerwca 2010	26 903	-
Kredyt w rachunku bieżącym ABN AMRO	T/N WIBOR + marża	30 lipca 2010	60 682	44 071
Krótkoterminowe papiery dłużne	WIBOR + marża	grudzień 2009	25 573	29 900
Otrzymane pożyczki oraz zobowiązania z tytułu uczestnictwa w międzygrupowym systemie rozliczeń finansowych	1M WIBOR + marża		62 619	88 505
Pozostałe			-	202
			181 332	216 886

W styczniu 2006 roku NFI EMF zaciągnęła kredyt na cele inwestycyjne w wysokości 7 mln euro. Kredyt został spłacony dnia 22 stycznia 2009 r. z otrzymanej zapłaty z tytułu sprzedaży udziałów w Zara Polska Sp. o.o.

26 czerwca 2009 roku NFI EMF podpisał aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym w PEKAO S.A. przedłużający termin spłaty części krótkoterminowej kredytu w kwocie 50 mln PLN na dzień 30 czerwca 2010 roku.

W dniu 7 lipca 2009 r. podpisana 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. (łącznie kredytobiorcy) oraz BRE Bank S.A. Na mocy umowy BRE Bank S.A. udzielił kredytobiorcom kredytu na łączną kwotę 40 mln PLN (w tym NFI EMF 25 mln PLN). Kredyt zostanie spłacony w 18 równych ratach kredytowych do dnia 30 czerwca 2014 r.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 r.

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

10. Transakcje z podmiotami powiązаными

NFI Empik Media & Fashion SA jest kontrolowany przez EMPiK Centrum Investments S.A. (z siedzibą w Luksemburgu) posiadającą 60,33 % akcji NFI Empik Media & Fashion S.A. Jednostką dominującą najwyższego szczebla w Funduszu jest Eastbridge B.V./S.a.r.l. (spółka z siedzibą w Holandii i głównym miejscem prowadzenia działalności w Luksemburgu). EMPiK Centrum Investments SA i jej jednostki zależne, Eastbridge B.V./S.a.r.l. i jej jednostki zależne uważane są za jednostki powiązane dla celów sporządzania skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

Transakcje z jednostkami zależnymi dotyczą pożyczek, jakie Fundusz udzielał swoim spółkom zależnym pobierając z tego tytułu wynagrodzenie równe odpowiednio WIBOR lub EURIBOR powiększone o 1,0 do 2,2 punktów procentowych marży, oraz jednorazową prowizję w wysokości od 0,5% do 1% kwoty głównej pożyczki.

Ponadto NFI Empik Media & Fashion S.A. objął obligacje wyemitowane przez podmioty zależne pobierając z tego tytułu opłatę za zorganizowanie emisji w wysokości od 0,11% do 2,19% wartości emisji.

Dodatkowo Fundusz świadczył na rzecz jednostek zależnych usługi doradcze w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania oraz udzielał i otrzymywał pożyczki od jednostek powiązanych.

W niniejszym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 r. wykazano następujące salda i obroty ze spółkami zależnymi (w tys. PLN)

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 r.

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

10. Transakcje z jednostkami powiązаныmi (c.d.)

Na dzień	30 września 2009	31 grudnia 2008	30 września 2009	31 grudnia 2008
	Należności		Zobowiązania	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Empik Sp. z o.o.	231 755	11 481	10 929	66 254
Empik Cafe Sp. z o.o.	316	316	-	-
Bookva	-	59	-	-
Ultimate Fashion Sp. z o.o.	94 558	91 101	133	5 082
Ultimate Fashion International Sp. z o.o.	7	3	-	-
LuxPol Invest Sarl	3 139	2 867	-	-
Smyk Sp. z o.o.	139 975	88 034	-	615
Paritet Smyk	302	91	-	-
Smyk Turcja	44	-	-	-
Kids International	-	-	22	-
EMF Investment Project Sp. z o.o.	225	15	-	-
Learning Systems Poland Sp. z o.o.	2 475	205	30	30
LSP Master Sp. z o.o.	-	120	-	-
Optimum Distribution Poland Sp. z o.o.	31 912	27 714	8 537	17 685
Optimum Sport Sp. z o.o.	-	783	-	-
EPCD Czechy	-	648	-	-
Poland 1 Development	-	35	-	-
Licomp Empik Multimedia Sp. z o.o.	6 016	23	-	-
Amersport	253	-	-	-
Smyk GmbH	24	19	6	4
Optimum Distribution CZ&Sk	825	582	-	-
East Services S.A.	-	-	4 328	5 973
Madras Enterprises Limited	10 157	10 130	3	-
Magalla Holdings Limited *	-	20 245	-	-
Eastbridge BV SARL	-	142	84	101
Maratex Limited	95 415	47 548	-	-
Empik Assets	45	-	51 814	-
	617 443	302 161	75 886	95 744

* Dnia 30 września 2009 r., w spółce Magalla Holdings Limited z siedzibą na Cyprze, kontrolującej spółki: Bukva Closed Joint Stock Company oraz Buk Investment LLC, kontrolowanej dotąd przez NFI EMF doszło do podwyższenia kapitału zakładowego. Kapitał zakładowy spółki Magalla podwyższony został w drodze emisji 15.012 nowych udziałów, które w całości zostały przydzielone podmiotom z poza grupy kapitałowej NFI EMF (w tym kadrze menedżerskiej spółki Bookva, której udziały należą w całości do Magalla).

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 r.

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

10. Transakcje z jednostkami powiązаныmi (c.d.)

Na dzień	30 września 2009	31 grudnia 2008	30 września 2009	31 grudnia 2008
	Należności		Zobowiązania	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Główne tytuły należności i zobowiązań				
Pozyczki	128 191	112 583	19 043	38 043
Odsetki od pożyczek	7 696	3 082	1 512	1 655
Nabyte obligacje	130 500	150 500	-	-
Odsetki od nabytych obligacji	916	1 682	-	-
Cash pool	69 140	26 248	53 618	55 735
Odsetki od cash poola	3 130	-	-	-
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 734	-	-	-
Usługi konsultingowo -doradcze	6 801	2 059	1 371	-
Dywidendy	259 057	-	-	-
Inne należności/zobowiązania handlowe	8 279	6 007	257	311
Rozrachunki z tytułu instrumentu finansowego	-	-	84	-
	617 443	302 161	75 886	95 744

Dziewięć miesięcy zakończonych	30 września 2009	30 września 2008	30 września 2009	30 września 2008
	Przychody		Koszty	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Empik Sp. z o.o.	211 583	4 128	689	1 568
Ultimate Fashion Sp. z o.o.	5 302	4 473	-	-
Ultimate Fashion International Sp. z o.o.	6	1	-	-
Smyk Sp. z o.o.	53 964	4 520	-	1
Paritet	248	-	-	-
Smyk Turcja	59	-	-	-
EPCD Czechy	15	-	-	-
EMF Investment Project Sp. z o.o.	128	144	-	-
Optimum Distribution Poland Sp. z o.o.	10 040	1 736	368	474
Optimum Sport Sp. z o.o.	-	493	-	-
Licomp Empik Multimedia Sp. z o.o.	6 180	173	-	-
LSP Master Sp. z o.o.	(69)	-	-	-
Optimum Distribution CZ&Sk	1 120	859	-	-
East Services S.A.	20	-	1 937	-
Smyk GmbH	5	7	5	19
Madras Enterprises Limited	535	427	746	-
Magalla Holdings Limited *	-	543	-	-
LuxPol Invest Sarl	70	694	-	-
Maratex Limited	5 810	475	-	-
Poland 1 Development	-	21	-	-
Eastbridge BV SARL	(51)	780	391	393
Amersport	207	-	-	-
Zara Polska Sp. z o.o.	-	10	-	-
Learning Systems Poland Sp. z o.o.	347	268	-	5
Empik Assets	1 094	-	-	-
Amersport Ukraina	91	-	-	-
	296 704	19 752	4 136	2 460

* Dnia 30 września 2009 r., w spółce Magalla Holdings Limited z siedzibą na Cyprze, kontrolującej spółki: Bukva Closed Joint Stock Company oraz Buk Investment LLC, kontrolowanej dotąd przez NFI EMF doszło do podwyższenia kapitału zakładowego. Kapitał zakładowy spółki Magalla podwyższony został w drodze emisji 15.012 nowych udziałów, które w całości zostały przydzielone podmiotom z poza grupy kapitałowej NFI EMF (w tym kadry menedżerskiej spółki Bukva, której udziały należą w całości do Magalla).

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 r.

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

10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi (c.d.)

Dziewięć miesięcy zakończonych	30 września 2009	30 września 2008	30 września 2009	30 września 2008
	Przychody		Koszty	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Główne tytuły przychodów i kosztów				
Odsetki od pożyczek	8 696	5 178	1 055	1 970
Odsetki od nabytych obligacji	7 550	2 616	-	-
Usługi konsultingowo -doradcze	13 093	6 161	2 990	393
Usługi informatyczno - logistyczne	1 050	1 539	-	-
Usługi pośrednictwa finansowego	97	625	-	-
Przychody z tytułu udzielenia gwarancji	804	603	-	-
Przychody z tytułu leasingu finansowego	45	-	-	-
Refaktury	4 313	3 030	5	92
Przychody z tytułu dywidendy	261 057	-	-	-
Koszty instrumentu finansowego	-	-	84	-
Inne	-	-	2	5
	296 704	19 752	4 136	2 460
<i>Odsetki z tytułu cash pool</i>	<i>206</i>	<i>264</i>	<i>1 346</i>	<i>692</i>
	206	264	1 346	692

11. Kapitał podstawowy

	Liczba akcji (nie w tysiącach)	Kapitał Nadwyżka ze sprzedaży akcji zakładowy powyżej wartości nominalnej		Razem tys. PLN
		tys. PLN	tys. PLN	
Stan na 1 stycznia 2008	102 586 645	10 258	718 130	728 388
Emisja akcji - program pracowniczy	568 163	-	6 477	6 477
Objęcie akcji pracowniczych	-	57	1 738	1 795
Stan na 1 stycznia 2009	103 154 808	10 315	726 345	736 660
Umorzenie akcji	-	-	-	-
Emisja akcji - program pracowniczy	574 761	58	6 664	6 722
Pozostała emisja akcji	-	-	-	-
Stan na 30 września 2009	103 729 569	10 373	733 009	743 382

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 0,10 PLN (nie w tysiącach). Kapitał akcyjny NFI Empik Media & Fashion S.A. na dzień 30 września 2009 roku wynosi 10 372 956,90 PLN (nie w tysiącach) i dzieli się na 101 893 645 akcji zwykłych serii A, 1 200 000 akcji zwykłych serii B, 450 924 akcji zwykłych serii C oraz 185 000 akcji serii E. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego wynosi 103 729 569 głosów.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 r.

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

11. Kapitał podstawowy (c.d.)

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2009 r. kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 58 tys. PLN poprzez emisję 574 761 akcji o wartości 0,10 PLN (nie w tysiącach) każda.

Udziały posiadane przez Zarząd

Na dzień 30 września 2009 r. Pan Maciej Dyjas, Prezes Zarządu posiadał, poprzez swoją spółkę zależną Jonquille Investments Limited, 1 200 924 akcji, tj. 1,16 % kapitału akcyjnego NFI Empik Media & Fashion S.A. W okresie sprawozdawczym spółka Jonquille Investments Limited objęła łącznie 544 761 akcji NFI Empik Media & Fashion S.A. Dodatkowo Pani Ewa Podgórska, członek Zarządu, objęła w okresie sprawozdawczym 30 000 akcji NFI Empik Media & Fashion S.A., które łącznie z wcześniej objętymi 30 000 akcji, stanowią 0,06% kapitału akcyjnego.

Głównymi akcjonariuszami NFI Empik Media & Fashion S.A. na dzień 30 września 2009 r. byli:

	Liczba posiadanych akcji (głosów)	Bezpośredni udział
Stan na 30 września 2009		
Empik Centrum Investments S.A.	62 578 383	60,33%
AVIVA OFE AVIVA BZ WBK	10 397 563	10,02%
Łączna liczba akcji	103 729 569	100%

Spółkę kontroluje EMPiK Centrum Investments S.A. (z siedzibą w Luksemburgu) posiadająca 60,33 % akcji NFI Empik Media & Fashion S.A. Jednostką dominującą najwyższego szczebla publikującą sprawozdanie finansowe jest Eastbridge B.V./S.a.r.l. (spółka z siedzibą w Holandii i głównym miejscem prowadzenia działalności w Luksemburgu). Jednostką dominującą sprawującą kontrolę nad Spółką jest pan Yaron Bruckner.

12. 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. posiada zobowiązania warunkowe wynikające z gwarancji bankowych oraz innych poręczeń 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. Nie przewiduje się wystąpienia z tego powodu żadnych istotnych zobowiązań.
3. W celu ochrony Inditex i Young Fashion Sp. z o.o. (obecnie Zara Polska Sp. z o.o.) przed potencjalnymi zobowiązaniami warunkowymi wynikającymi ze zdarzeń, które miały miejsce przed sprzedażą 51% udziałów, tzn. gdy Young Fashion Sp. z o.o. była zarządzana i kontrolowana przez NFI Empik Media & Fashion S.A., ABN Amro Bank (Polska) S.A. wydał, na wniosek NFI Empik Media & Fashion S.A., gwarancję bankową do wysokości 500 tys. EUR na rzecz Young Fashion Sp. z o.o. Całkowita odpowiedzialność Spółki wynikająca z umowy dotyczącej sprzedaży udziałów Young Fashion Sp. z o.o. ograniczona jest do kwoty 20 mln EUR. Nie przewiduje się wystąpienia z tego powodu żadnych istotnych zobowiązań.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 r.

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

13. Udzielone gwarancje

Na dzień 30 września 2009 r. roku zobowiązania z tytułu poręczeń, jakie Fundusz udzielił za zobowiązania spółek zależnych, głównie wobec dostawców i wynajmujących, wynosiły: 110 214 tys. PLN (26 101 tys. EUR), 770 tys. PLN (267 tys. USD), oraz 42 941 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2009 r. roku zobowiązania z tytułu gwarancji, jakie Fundusz i jego spółki zależne, udzieliły dostawcom i wynajmującym, wynosiły: 37 340 tys. PLN (8 843 tys. EUR), 25 012 tys. PLN (8 669 tys. USD), 5 802 tys. EUR (1 100 tys. GBP) oraz 3 440 tys. PLN.

14. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły zdarzenia mające wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Dodatkowe informacje

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

Spis treści

1. Wybrane dane finansowe	31
2. Zestawienie portfela inwestycyjnego	32

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	
	Dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2009	Dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2008	Dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2009	Dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2008
I. Przychody netto ze sprzedaży	14 437	8 771	3 282	2 561
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	289 281	12 444	65 756	3 634
III. Zysk (strata) brutto	272 300	(1 348)	61 896	(394)
IV. Zysk (strata) netto	272 300	(1 348)	61 896	(394)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(14 124)	(22 854)	(3 211)	(6 673)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	35 917	(178 411)	8 164	(52 095)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(61 501)	143 743	(13 980)	41 972
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(39 708)	(57 522)	(9 026)	(16 796)
IX. Aktywa razem	1 284 605	907 256	304 221	266 190
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	418 480	356 331	99 105	104 548
XI. Zobowiązania długoterminowe	231 583	235 077	54 844	68 972
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	186 897	121 254	44 261	35 576
XIII. Kapitał własny	866 125	550 925	205 117	161 642
XIV. Kapitał zakładowy	743 382	736 660	176 048	216 137
XV. Liczba akcji	103 729 569	103 154 808	103 729 569	103 154 808
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,6251	-0,0131	0,5967	-0,0038
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	8,35	5,34	1,98	1,57

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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 księgową akcji (udziałów) przed korektą	Korekta wartości księgo wej 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	183 080	103 695		103 695	100	100
2	Ultimate Fashion Sp. z o.o.	Warszawa	Sieć franszyzy Esprit, Wallis, River Island itd.	Spółka zależna	222 000	50 082		50 082	100	100
3	Empik Sp. z o.o.	Warszawa	Sieć handlu detalicznego multimediami i szkół językowych	Spółka zależna	51 147	270 295		270 295	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	Obrót hurtowy kosmetykami selektywnymi, produktami optycznymi i odzieżą sportową	Spółka zależna	100	20 260		20 260	100	100
6	Optimum 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	Optimum Distribution Sp. z o.o.	Warszawa	Obrót hurtowy kosmetykami selektywnymi, produktami optycznymi i odzieżą sportową w Polsce	Spółka zależna	1	35 557		35 557	100	100
8	Learning System Poland Sp. z o.o.	Warszawa	Operator szkół językowych	Spółka zależna	1	6 723		6 723	100	100
9	Maratex Limited	Nikozyja, Cypr	Sieć franszyzy Esprit, Peacocks, Lulu Castagnette	Spółka zależna	794 690	85 183		85 183	43	51
10	Ultimate Fashion International Sp. z o.o.	Polska	Obrót hurtowy odzieżą, obuwiem i innymi wybranymi produktami	Spółka zależna	100	50		50	100	100
11	LuxPol Invest S.a.r.l.	Luksemburg	Spółka inwestycyjna	Spółka zależna	375	136		136	75	75

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 księgową akcji (udziałów) przed korektą	Korekta wartości księgo wej akcji (udziałów)	Wartość bilansowa akcji (udziałów)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu
12	EMF Investment Project Sp. z o.o.	Warszawa	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.	Spółka zależna	47	5 141	(5 141)	0	100	100
13	Kids International Sp. z o.o.	Warszawa	Operator sieci sklepów z produktami dziecięcymi	Spółka zależna**	1	1		1	1	100
14	Cenzora Enterprises LTD	Nikozja, Cypr	Spółka inwestycyjna	Spółka zależna	1	5		5	1	100
	Razem					606 448	(5 141)	601 307		
	** spółka, w której 99% posiada Smyk Sp. z o.o. i 1% posiada NFI Empik Media & Fashion S.A.									

NFI 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	Smyk Sp. z o.o.	261 950	6 214	123 056	39 477	30 216	66 969	324 302
2	Ultimate Fashion Sp. z o.o.	157 077	(17 480)	71 248	6 934	1 437	62 204	185 454
3	Empik Sp. z o.o.	613 719	9 214	287 918	54 994	16 057	224 397	646 568
4	Licomp Empik Multimedia Sp. z o.o.	24 885	1 023	27 831	15 294	0	12 418	28 585
5	Maratex Limited	220 947	(10 746)	93 310	24 385	8 149	53 206	164 584
6	Optimum CZ&SK sro	27 722	(3 484)	25 026	9 092	252	9 604	27 092
7	Optimum Distribution Sp. z o.o.	43 365	(3 562)	52 382	31 854	546	14 901	85 995
8	EMF Investment Project Sp. z o.o.	0	(36)	19	0	83	0	1 641
10	East Services SA	0	1 643	16 097	15 869	12 993	0	29 089
11	LuxPol Invest Sarl	0	92	96	0	1 071	0	2 869
12	Ultimate Fashion International Sp. z o.o.	12 045	(1 634)	10 904	9 484	0	1 406	15 182
13	Kids International Sp. z o.o.	0	(1 224)	946	945	0	0	3 070
14	Cenzora Enterprises LTD	0	0	4	0	0	0	9 330
	Razem	1 361 710	(19 980)	708 837	208 328	70 804	445 105	1 523 761

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.	38 420	41 104		0	(3 053)	(116)	485	285 882	160 339	125 543
2	Ultimate Fashion Sp. z o.o.	10 110	41 206		0	(709)	(12 206)	(18 182)	175 344	157 601	17 743
3	Empik Sp. z o.o.	74 071	49 203		0	188	686	23 994	572 496	529 687	42 810
4	Licomp Empik Multimedia Sp. z o.o.	3 406	0		500	0	2 153	753	25 179	25 179	0
5	Maratex Limited	(63 954)	50 813		0	(19 903)	(97 874)	3 011	228 537	177 056	51 482
6	Optimum CZ&SK sro	2 496	1 914		0	1 535	2 041	(2 994)	24 595	16 687	7 909
7	Optimum Distribution Sp. z o.o.	31 948	50		36 069	27	40	(4 237)	54 047	26 568	27 480
8	EMF Investment Project Sp. z o.o.	(1 106)	88		0	0	(1 037)	(157)	2 747	196	2 551
10	East Services SA	28 671	269		68	4 604	21 789	1 941	418	397	21
11	LuxPol Invest Sarl	(279)	209		0	(84)	(427)	23	3 149	11	3 138
12	Ultimate Fashion International Sp. z o.o.	(2 432)	50		0	0	(967)	(1 515)	17 613	16 176	1 437
13	Kids International Sp. z o.o.	(1 606)	50		0	0	(297)	(1 358)	4 675	1 090	3 586
14	Cenzora Enterprises LTD	4	4		0	0	0	0	9 326	9 326	0
	Razem	119 749	184 960	0	36 637	(17 395)	(86 215)	1 764	1 404 008	1 120 313	283 700

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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 2009		1	580 274		12 497	592 771
a. Zwiększenia (z tytułu)			21 033			21 033
- podwyższenia kapitału zakładowego			3 500			3 500
- zawartej transakcji nabycia udziałów większościowych			16 582			16 582
- utworzenie programu motywacyjnego opartego na akcjach Spółki dla pracowników spółek zależnych			951			951
b. Zmniejszenia (z tytułu)			0		(12 497)	(12 497)
- odpisu aktualizującego			0			0
- sprzedaż akcji wg wartości księgowej			0		(12 497)	(12 497)
- umorzenie udziałów			0			0
Wartość bilansowa na 30 września 2009		1	601 307	0	0	601 307

NFI Empik Media & Fashion S.A.

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			601 307	
wartość według ceny nabycia			606 448	
wartość godziwa			601 307	
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa			0	
wartość według ceny nabycia			0	
wartość godziwa			0	
wartość rynkowa				
RAZEM				
wartość bilansowa			601 307	
wartość według ceny nabycia			606 448	
wartość rynkowa			601 307	

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	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
1	Złotoryjskie Zakłady Obuwia S.A. *	Złotoryja	produkcja obuwia	186 723	3 520	(3 520)			33	33
	Razem				3 520	(3 520)				

* Spółka w upadłości, brak danych finansowych