

**Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2009 r.**

NFI Empik Media & Fashion S.A.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 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 skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone, w związku z wymaganiami sprawozdawczymi Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Powinno być ono rozpatrywane łącznie ze skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 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 skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd NFI Empik Media & Fashion S.A. dnia 16 lutego 2010 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 8 do 30 stanowi integralną część niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

Spis treści

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

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

NFI Empik Media & Fashion S.A.
 Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
 za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

**Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów
 za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.**

Nota	Rok zakończony		Trzy miesiące zakończone	
	31 grudnia 2009 tys. PLN	31 grudnia 2009 tys. PLN	31 grudnia 2008 tys. PLN	31 grudnia 2008 tys. PLN
Przychody ze sprzedaży usług	19 226	4 789	11 982	3 211
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	2	(16 061)	(3 921)	(6 316)
Pozostałe przychody operacyjne	3	32 443	11 296	11 730
Pozostałe koszty operacyjne	4	(17 735)	(6 643)	(4 329)
Amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości		(953)	(912)	(490)
Pozostałe zyski netto	5	277 621	(10)	37 773
Zysk z działalności operacyjnej		294 541	5 260	41 579
Koszty finansowe netto	6	(23 070)	(6 089)	(11 195)
Zysk przed opodatkowaniem		271 471	(829)	30 384
Zysk netto		271 471	(829)	30 384
Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki (nie w tysiącach)		2,65	0,28	
Rozwodniony zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki (nie w tysiącach)		2,54	0,27	

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

NFI Empik Media & Fashion S.A.
 Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
 za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

**Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej
 na dzień 31 grudnia 2009 r.**

	Nota	Na dzień	
		31 grudnia 2009 tys. PLN	31 grudnia 2008 tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		3 840	2 919
Wartości niematerialne		19 312	15 035
Inwestycje w jednostkach zależnych	7	609 854	580 274
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	12 497
Należności wewnątrzgrupowe z tytułu nabytych obligacji	10	76 000	96 000
Pożyczki długoterminowe	10	55 491	78 907
Inne należności długoterminowe	10	2 971	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	1
		767 468	785 633
Aktywa obrotowe			
Pożyczki krótkoterminowe	10	181 318	72 482
Należności wewnątrzgrupowe z tytułu nabytych obligacji	10	11 958	56 182
Należności z tytułu dywidendy		252 626	-
Należności handlowe i pozostałe należności	10	21 252	16 839
Pochodne instrumenty finansowe	8	-	80 148
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		46 294	1 033
		513 448	226 684
Suma aktywów		1 280 916	1 012 317
PASYWA			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki			
Kapitał podstawowy	11	743 382	736 660
Pozostałe kapitały rezerwowe		15 282	10 281
Zakumulowany wynik finansowy		108 520	(162 951)
		867 184	583 990
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	9,10	211 370	200 441
		211 370	200 441
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	9,10	191 726	216 886
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	10	10 636	11 000
		202 362	227 886
Razem zobowiązania		413 732	428 327
Suma pasywów		1 280 916	1 012 317

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

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Niepodzielony wynik finansowy	Pozostałe rezerwy	Pozostały kapitał rezerwowy	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2008	10 258	718 130	(191 987)	9 645	(6 456)	539 590
Zysk netto okresu obrotowego	-	-	29 036	-	-	29 036
Podwyższenie kapitału zakładowego	57	1 738	-	-	-	1 795
Program akcji pracowniczych	-	6 477	-	7 092	-	13 569
Stan na 1 stycznia 2009	10 315	726 345	(162 951)	16 737	(6 456)	583 990
Zysk netto okresu obrotowego	-	-	271 471	-	-	271 471
Podwyższenie kapitału zakładowego	58	-	-	-	-	58
Wycena inwestycji	-	-	-	-	-	-
Program akcji pracowniczych	-	-	-	-	-	-
- wartość świadczonych usług	-	-	-	11 665	-	11 665
- akcje zrealizowane	-	6 664	-	(6 664)	-	-
Stan na 31 grudnia 2009	10 373	733 009	108 520	21 738	(6 456)	867 184

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

NFI Empik Media & Fashion S.A.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk z działalności operacyjnej przed podatkiem	271 471	29 036
Korekta o:		
Amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	953	912
Koszty finansowe netto	23 070	24 987
Przychody z tytułu odsetek, prowizji i udzielonych gwarancji	(32 205)	(15 118)
Zyski z wyceny pochodnych instrumentów finansowych	1 147	(55 201)
Zysk ze zbycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych	(17 766)	-
Strata ze zbycia inwestycji i części działalności	-	30
Otrzymane dywidendy	(261 057)	-
Program akcji pracowniczych	10 568	12 917
Pozostałe, w tym różnice kursowe z tytułu udzielonych pożyczek	(238)	-
Zysk operacyjna przed zmianami w kapitałach obrotowych	(4 057)	(2 437)
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Należności handlowe i pozostałe	(4 890)	(7 308)
Zobowiązania handlowe i pozostałe	111	(8 235)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 836)	(17 980)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(628)	(2 456)
Nabycie wartości niematerialnych	(8 572)	(6 390)
Odsetki otrzymane	13 170	8 679
Nabycie inwestycji i jednostek inwestycyjnego przeznaczenia	(28 381)	(38 582)
Otrzymane dywidendy	5 955	-
Pożyczki udzielone spółkom powiązanym	(58 498)	(46 085)
Wpływy z wykupu obligacji / Nabycie obligacji	44 500	(152 182)
Spląty pożyczek udzielonych	20 644	5 374
Wpływy ze zbycia inwestycji	110 230	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	98 420	(231 642)
Wpływ z emisji akcji	58	1 795
Splata pożyczek do jednostek powiązanych	(10 000)	-
Wpływy z emisji obligacji	-	202 100
Wpływ kredytów i pożyczek od jednostek powiązanych	-	55 736
Splata kredytów i pożyczek	(30 282)	(22 762)
Wykup obligacji	(1 554)	(56 900)
Odsetki zapłacone	(21 609)	(20 274)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(63 388)	159 695
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	26 197	(89 927)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	(43 038)	46 279
Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 750)	610
Zwiększenie (Zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	26 197	(89 927)
Srodki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	(18 592)	(43 038)
w tym:		
Środki pieniężne na rachunku	46 294	1 033
Kredyt w rachunku bieżącym	(64 886)	(44 071)

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

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

Informacja dodatkowa do 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	19
3.	Pozostałe przychody operacyjne	21
4.	Pozostałe koszty operacyjne.....	21
5.	Pozostałe zyski netto	21
6.	Koszty finansowe netto	22
7.	Inwestycje w jednostkach zależnych.....	22
8.	Pochodne instrumenty finansowe	23
9.	Kredyty i pożyczki	23
10.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	24
11.	Kapitał podstawowy	29
12.	Zobowiązania warunkowe i przyszłe zobowiązania.....	30
13.	Udzielone gwarancje	30
14.	Zdarzenia po dniu bilansowym	30
	Dodatkowe informacje.....	31

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

1. Zasady rachunkowości

1.1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, a także jest zgodne z MSSF opublikowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Kwoty prezentowane w niniejszym sprawozdaniu są wyrażone w tys. zł.

Zasady rachunkowości, na podstawie których zostało sporządzone niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 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 wycień jak w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2008 r.

Załączone skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane razem ze skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 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 księgowie 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.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 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.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 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.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 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.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 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 (świadczonej usługi 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.

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.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

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

Zastosowane kursy wymiany walut obcych przedstawiają się następująco:

Waluta	31 grudnia 2009		31 grudnia 2008	
	Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	Kurs średni	Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	Kurs średni
EUR	4,11	4,33	4,17	3,52
USD	2,85	3,12	2,96	2,41
CZK	0,16	0,16	0,16	0,14
CHF	2,77	2,87	2,80	2,22
UAH	0,36	0,39	0,37	0,46
RUB	0,10	0,10	0,10	0,10

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 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.	
			31 grudnia 2009	31 grudnia 2008	31 grudnia 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 multimediów, 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	-	-
Empik Assets Sp. z o.o. ⁽¹⁾	Polska	Zarządzanie aktywami oraz znakami towarowymi	100,00	-	-	-
Cenzora Enterprises Ltd	Cypr	Spółka specjalnego przeznaczenia posiadająca 14% udziałów w Magalla Holdings Limited	100,00	-	100,00	-
Esprentino Trading Limited ⁽¹⁴⁾⁽¹⁵⁾	Cypr	Spółka nieprowadząca działalności	100,00	100,00	-	-
Magalla Holdings Limited ⁽¹⁴⁾⁽¹⁵⁾	Cypr	Spółka inwestycyjna posiadająca 100% udziałów w Buk Investment LLC oraz 1 udział w Bukva Closed Joint Stock Company	14,00	100,00	-	-
Buk Investment LLC ⁽¹⁵⁾	Ukraina	Spółka inwestycyjna posiadająca udziały w w Bukva Closed Joint Stock Company	14,00	100,00	-	-
Bukva Closed Joint Stock Company ⁽¹⁵⁾	Ukraina	Operator sieci księgarni	14,00	100,00	-	-
Polperfect Sp. z o.o. ⁽¹⁾	Polska	Dystrybutor prasy polskiej i międzynarodowej	94,00	94,00	-	-
EMPiK Beauty Sp. z o.o.- Empik Internet ⁽¹⁾	Polska	Zarządzanie Empik.com	100,00	-	-	-
Fashion Look Sp. z o.o. ⁽¹⁴⁾	Polska	Obrót odzieżą i innymi produktami franszysowymi	100,00	-	-	-

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 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.	
			31 grudnia 2009	31 grudnia 2008	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
			% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji
Jednostki zależne						
Learning Systems Poland Sp. z o.o. ⁽¹⁾	Polska	Obsługa szkół językowych	75,65	73,39	9,69	7,22
LSP Master Sp. z o.o. ⁽²⁾	Polska	Właściciel licencji na zintegrowany system zarządzania szkołami i nauczania języków	75,65	73,39	-	-
Learning Systems Ukraine ⁽²⁾	Ukraina	Obsługa szkół językowych	60,52	-	-	-
Smyk Sp. z o.o.	Polska	Sieć domów towarowych z produktami dziecięcymi	100,00	100,00	100,00	100,00
Smyk GmbH ^{(3), (16)}	Niemcy	Operator sieci domów towarowych z produktami dziecięcymi	100,00	100,00	-	-
Kids International Sp. z o.o. ⁽³⁾	Polska	Operator sieci sklepów z produktami dziecięcymi	100,00	100,00	1,00	-
Prolex Services Limited ⁽³⁾	Cypr	Spółka inwestycyjna posiadająca 100% udziałów w Smyk-Rus Limited	100,00	100,00	-	-
Smyk-Rus Limited ⁽⁷⁾	Rosja	Operator sieci domów towarowych z produktami dziecięcymi	100,00	100,00	-	-
Madras Enterprises Limited ⁽³⁾	Cypr	Spółka inwestycyjna posiadająca 100% udziałów w Paritet – Smyk LLC	80,00	80,00	-	-
Paritet – Smyk LLC ⁽⁴⁾	Ukraina	Operator sieci domów towarowych z produktami dziecięcymi	80,00	80,00	-	-
Smyk Ukraine LLC ⁽³⁾	Ukraina	Usługi logistyczne oraz inne usługi pomocnicze na rzecz Paritet – Smyk LLC	100,00	100,00	-	-
Smyk Cocuk Giyim Oyuncak ve Aksesuarlari ⁽³⁾	Turecja	Operator sieci domów towarowych z produktami dziecięcymi	100,00	100,00	-	-
Spiele Max AG ⁽³⁾	Niemcy	Operator sieci domów towarowych z produktami dziecięcymi	100,00	100,00	-	-
Smyk All for Kids SRL ⁽³⁾	Rumunia	Operator sieci domów towarowych z produktami dziecięcymi	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
LuxPol Invest S.a.r.l	Luksemburg	Spółka inwestycyjna posiadająca 80% udziałów w w EPCD Sp. z o.o.	75,00	75,00	75,00	75,00

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 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.	
			31 grudnia 2009	31 grudnia 2008	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
			% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji
Jednostki zależne						
EPCD Sp. z o.o. ⁽⁸⁾	Polska	Dystrybucja wybranych kosmetyków w Polsce	60,00	60,00	-	-
EPCD Cz&SK s.r.o. ⁽¹²⁾	Czechy	Dystrybucja wybranych kosmetyków w Czechach i na Słowacji	60,00	60,00	-	-
Amersport Sp. z o.o. ⁽⁹⁾	Polska	Obrót odzieżą i artykułami sportowymi	100,00	100,00	-	-
Poland 1 Development Sp. z o.o. ⁽⁹⁾	Polska	Obrót odzieżą i artykułami sportowymi	100,00	100,00	-	-
Soul Sp. z o.o. ⁽¹⁰⁾	Polska	Obrót odzieżą i artykułami sportowymi	100,00	100,00	-	-
Soul Shop s.r.o. ⁽¹⁰⁾	Czechy	Obrót odzieżą i artykułami sportowymi	100,00	100,00	-	-
Amersport Ukraine ⁽¹¹⁾	Ukraina	Obrót odzieżą i artykułami sportowymi	95,00	-	-	-
Amersport Rosja ⁽¹¹⁾	Rosja	Obrót odzieżą i artykułami sportowymi	100,00	-	-	-
Ultimate Fashion Sp. z o.o.	Polska	Sieć franczyzy Wallis, Esprit, River Island, itd.	100,00	100,00	100,00	100,00
Ultimate Fashion International Sp. z o.o.	Polska	Obrót hurtowy odzieżą, obuwiem i innymi wybranymi produktami.	100,00	100,00	100,00	100,00
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	Działalność doradcza	100,00	100,00	100,00	100,00
HDS WP Sp. z o.o.	Polska	Spółka nieprowadząca działalności	48,33	48,33	-	-
Maratex Limited ⁽⁵⁾	Cypr	Spółka inwestycyjna posiadająca udziały w B4 SA, ZAO Maratex oraz Daughter Enterprises Maratex	100,00	100,00	43,30	43,30
B4 SA ^{(6) (5)}	Szwajcaria	Spółka inwestycyjna posiadająca udziały w ZAO Maratex oraz Daughter Enterprises Maratex	100,00	100,00	-	-
Daughter Enterprise Maratex ^{(6) (5)}	Ukraina	Sieć franczyzy Peacock, Esprit, itd.	100,00	100,00	-	-
ZAO Maratex (poprzednio ZAO BTI Systems M) ^{(6) (5)}	Rosja	Sieć franczyzy Esprit, Peacocks, River Island, itd.	100,00	100,00	-	-
TOO BTI Systems M ^{(6) (5) (17)}	Kazachstan	Sieć franczyzy Peacock, Esprit, itd.	-	100,00	-	-
TOO BTI Systems ^{(6) (5) (17)}	Kazachstan	Sieć franczyzy Peacock, Esprit, itd.	-	100,00	-	-
OOO Maratex ^{(6) (5)}	Kaliningrad	Sieć franczyzy Esprit, Peacocks, River Island, itd.	100,00	100,00	-	-

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 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.	
			31 grudnia 2009	31 grudnia 2008	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
			% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji
Jednostki stowarzyszone						
Zara Polska Sp. z o.o.	Polska	Sieć franszyzy Zara	-	20,00	-	20,00
Empik Cafe ⁽¹³⁾	Polska	Sieć kawiarnii	49,00	49,00	-	-

- (1) Jednostki zależne od EMPIK Sp. z o.o.
- (2) Spółki zależne od Learning Systems Poland Sp. z o.o.
- (3) Spółki zależne od Smyk Sp. z o.o.
- (4) Spółka zależna od Madras Enterprises Limited
- (5) Grupa posiada 43,3% udziałów, jednak poprzez konstrukcję opcji put konsoliduje 100%
- (6) Spółki zależne od Maratex Limited
- (7) Spółka zależna od Prolex Service Limited. Grupa posiada 75% udziałów, jednak poprzez konstrukcję opcji put konsoliduje 100%
- (8) Spółka zależna od LuxPol Invest S.a.r.l
- (9) Spółki zależne od Optimum Distribution Sp. z o.o.
- (10) Spółki zależne od Poland 1 Development Sp. z o.o.
- (11) Spółka zależna od Amersport Sp. z o.o.
- (12) Spółka zależna od EPCD Sp. z o.o.
- (13) Spółka stowarzyszona z Empik Sp. z o.o.
- (14) Spółki, w których udziałowcem była Cenzora Enterprises Ltd.
- (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 w kapitale zakładowym Magalla Holdings Limited uległ zmniejszeniu z 100% do 14%.
- (16) Dnia 23 grudnia 2009 r. spółka Smyk GmbH (która prowadzi w Berlinie dwa sklepy) złożyła wniosek o upadłość w Sądzie Rejestrowym Charlottenburg w Berlinie, Amtsgerichtsplatz 1. W wyniku rozpoczęcia procedury upadłościowej Grupa EMF utraciła kontrolę nad działalnością spółki.
- (17) W grudniu 2009 r. Grupa EMF utraciła kontrolę nad spółkami TOO BTI Systems M oraz TOO BTI Systems.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 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

Rok zakończony 31 grudnia	2009	2008
	tys. PLN	tys. PLN
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne	5 493	8 277
Przyznane opcje na akcje	10 568	12 917
	16 061	21 194

Koszty wynagrodzeń zawierają wynagrodzenia z tytułu programu akcji pracowniczych w kwocie 10 568 tys. PLN (w roku 2008: 12 917 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.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 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.

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.

Realizacja 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.

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.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

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

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

Rok zakończony 31 grudnia	2009	2008
	tys. PLN	tys. PLN
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji	1 444	1 497
Przychody z tytułu odsetek od jednostek nie powiązanych	2 680	1 377
Przychody z tytułu odsetek od jednostek powiązanych	28 081	13 741
Różnice kursowe	(922)	4 980
Pozostałe	1 160	1 404
	32 443	22 999

4. Pozostałe koszty operacyjne

Rok zakończony 31 grudnia	2009	2008
	tys. PLN	tys. PLN
Usługi doradcze	11 824	3 884
Usługi marketingowe	250	638
Wynajem powierzchni	726	656
Usługi pocztowe i informatyczne	1 000	1 987
Podróże służbowe	1 990	2 203
Vat nie podlegający odliczeniu	708	551
Opłaty leasingowe	390	344
Pozostałe	845	3 631
	17 735	13 894

5. Pozostałe zyski netto

Rok zakończony 31 grudnia	2009	2008
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk z wyceny pochodnych instrumentów finansowych - Zara	(1 147)	55 201
Koszty związane ze sprzedażą udziałów Zara Sp. z o.o.	-	(113)
Zysk ze sprzedaży udziałów Zara	17 766	-
Należne dywidendy od spółek zależnych	261 057	-
Pozostałe	(54)	(46)
Razem pozostałe zyski netto	277 621	55 042

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 składa 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.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

6. Koszty finansowe netto

Rok zakończony 31 grudnia	2009	2008
	tys. PLN	tys. PLN
Koszty z tytułu odsetek dla jednostek niepowiązanych	(20 203)	(19 421)
Koszty z tytułu odsetek dla jednostek powiązanych	(3 169)	(2 564)
Różnice kursowe	302	(3 002)
Razem koszty finansowe netto	(23 070)	(24 987)

7. Inwestycje w jednostkach zależnych

	31 grudnia 2009		31 grudnia 2008	
	Wartość bieżąca	Posiadane	Wartość bieżąca	Posiadane
	udziałów	udziały	udziałów	udziały
	tys. PLN	%	tys. PLN	%
Smyk Sp z o.o.	103 695	100,0	100 195	100,0
Ultimate Fashion Sp z o.o.	58 447	100,0	49 887	100,0
Empik Sp z o.o.	270 377	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	9,7
Maratex Ltd	85 283	43,3	68 606	43,3
Ultimate Fashion International Sp. z o.o.	50	100,0	50	100,0
LuxPol Invest SARL	136	75,0	136	75,0
Cenzora	5	100,0	-	-
Kids International Sp. z o.o.	1	1,0	1	1,0
	609 854		580 274	

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.

W dniu 19 października 2009 r. NFI EMF podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w spółce zależnej Ultimate Fashion Sp. z o.o. Kapitał zakładowy w spółce Ultimate Fashion Sp. z o.o. został podwyższony o kwotę 8 300 tys. PLN (z kwoty 31 050 tys. PLN do kwoty 39 350 tys. PLN). Objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym nastąpiło 19 października 2009 r. Na kwotę 8 300 tys. PLN składa się 16 600 udziałów o wartości nominalnej 500 PLN każdy.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

8. Pochodne instrumenty finansowe

	31 grudnia 2009		31 grudnia 2008	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Długoterminowe pochodne instrumenty finansowe				
Opcja sprzedaży - Zara	-	-	80 148	-
Razem pochodne instrumenty finansowe	-	-	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.

9. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki długoterminowe

	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
			tys. PLN	tys. PLN
Średnioterminowe papiery dłużne	6M WIBOR + marża	2012	193 612	193 817
Kredyt bankowy w wysokości 25 mln PLN część długoterminowa	3M WIBOR + marża	2014	17 757	-
Otrzymane pożyczki	3M WIBOR + marża	2010	-	6 624
			211 370	200 441

Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
			tys. PLN	tys. PLN
Kredyt bankowy w wysokości 25 mln PLN część krótkoterminowa	3M WIBOR + marża	2014	6 944	25 000
Kredyt bankowy w wysokości 7 mln EUR	EURIBOR + marża	styczeń 2009	-	29 207
Kredyt w rachunku bieżącym PEKAO SA	1M WIBOR + marża	30 czerwca 2010	25 660	-
Kredyt w rachunku bieżącym ABN AMRO	1M LIBOR + marża	30 lipca 2010	39 226	44 071
Krótkoterminowe papiery dłużne	WIBOR + marża	luty 2010	28 587	29 900
Otrzymane pożyczki oraz zobowiązania z tytułu uczestnictwa w międzygrupowym systemie rozliczeń finansowych	WIBOR 1M + marża / T/N WIBOR + marża		91 310	88 708
			191 726	216 886

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

9. Kredyty i pożyczki (c.d.)

Kredyt bankowy w wysokości 7 mln EUR

W styczniu 2006 roku NFI EMF zaciągnęła kredyt na cele inwestycyjne w wysokości 7 mln euro z terminem spłaty 15 kwietnia 2008 roku. Aneksiem z dnia 10 kwietnia 2008 przesunięto termin spłaty na 3 stycznia 2011 roku. Kredyt został spłacony dnia 22 stycznia 2009 r. z otrzymanej zapłaty z tytułu sprzedaży udziałów w Zara Polska Sp. o.o.

Kredyt bankowy w wysokości 40 mln PLN

7 lipca 2009 roku, zawarta została umowa kredytowa pomiędzy NFI EMF i jego podmiotami zależnymi Empik Sp. z o.o., Smyk Sp. z o.o. oraz Ultimate Fashion Sp. z o.o. i BRE Bank SA. Na mocy tej umowy, BRE Bank SA udzielił Kredytobiorcom kredytu na łączną kwotę 40 mln PLN (w tym NFI EMF 25 mln PLN).

Kredyt bankowy w wysokości 100 mln PLN

14 sierpnia 2008 r. NFI EM&F oraz jego spółki zależne: Empik Sp. z o.o., Smyk Sp. z o.o., Ultimate Fashion Sp. z o.o., Optimum Distribution Sp. z o.o. oraz Learning Systems Poland Sp. z o.o. podpisały z bankiem Pekao S.A. umowę kredytową o wartości 150 mln PLN. Kredyt składa się z kredytu inwestycyjnego w kwocie 100 mln PLN z terminem spłaty, spłacanym w 20 równych ratach począwszy od 30 września 2010 do 30 czerwca 2015 r. oraz z kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 50 mln PLN z terminem spłaty w 2010 r. Zasadnicza część kredytu zostanie przeznaczona na finansowanie rozwoju sieci dystrybucji Grupy oraz infrastruktur logistycznych i IT. Do dnia 31 grudnia 2009 roku Grupa wykorzystała 62,5 mln PLN środków dostępnych na wydatki inwestycyjne oraz 25,7 mln PLN w ramach finansowania w rachunku bieżącym.

Zobowiązania NFI EMF na dzień 31 grudnia 2009 r. z tytułu wyemitowanych obligacji przedstawiają się w sposób następujący:

- 1) Nieoprocentowane obligacje z dyskontem o łącznej wartości nominalnej 25 mln PLN. Wysokość dyskonta obligacji ustalono jako WIBOR + marża. Obligacje rolowane o 2-miesięcznym terminie zapadalności. Kolejny termin zapadalności przypada na 22 lutego 2010 r.
- 2) Obligacje kuponowe o łącznej wartości nominalnej 151,5 mln PLN. Oprocentowanie obligacji ustalono jako WIBOR 6M + marża. Obligacje będą podlegać jednorazowemu wykupowi według wartości nominalnej w dniu 20 marca 2012 roku. Odsetki płatne są w odstępach półrocznych.
- 3) Obligacje kuponowe o łącznej wartości nominalnej 7,8 mln PLN. Oprocentowanie obligacji ustalono jako WIBOR 6M + marża. Obligacje będą podlegać jednorazowemu wykupowi według wartości nominalnej w dniu 11 lipca 2012 roku. Odsetki płatne są w odstępach półrocznych.
- 4) Obligacje kuponowe o łącznej wartości nominalnej 20 mln PLN. Oprocentowanie obligacji ustalono jako WIBOR 6M + marża. Obligacje będą podlegać jednorazowemu wykupowi według wartości nominalnej w dniu 24 sierpnia 2012 roku. Odsetki płatne są w odstępach półrocznych.
- 5) Obligacje kuponowe o łącznej wartości nominalnej 15 mln PLN. Oprocentowanie obligacji ustalono jako WIBOR 6M + marża. Obligacje będą podlegać jednorazowemu wykupowi według wartości nominalnej w dniu 29 września 2012 roku. Odsetki płatne są w odstępach półrocznych.

Wszystkie wyemitowane obligacje nie są zabezpieczone.

10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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 oraz spółki kontrolowane przez członków kadry kierowniczej uważane są za jednostki powiązane dla celów sporządzania skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

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

Transakcje z jednostkami zależnymi 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 0,14% do 1,02% 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 rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. wykazano następujące salda i obroty ze spółkami zależnymi (w tys. PLN)

Na dzień	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
	Należności		Zobowiązania	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Empik Sp. z o.o.	234 993	11 481	17 902	66 254
Empik Assets Sp. z o.o.	9	-	63 085	-
Cenzora Limited	20	-	-	-
Bookva	-	59	-	-
Ultimate Fashion Sp. z o.o.	62 380	91 101	-	5 082
Ultimate Fashion International Sp. z o.o.	8	3	-	-
LuxPol Invest Sarl	-	2 867	-	-
Smyk Sp. z o.o.	116 607	88 034	-	615
Paritet	298	91	-	-
Smyk Rosja	9	-	-	-
Smyk Turcja	44	-	-	-
Prolex	117	-	-	-
EMF Investment Project Sp. z o.o.	265	15	-	-
Learning Systems Poland Sp. z o.o.	2 509	205	25	30
LSP Master Sp. z o.o.	-	120	-	-
Optimum Distribution Poland Sp. z o.o.	31 846	27 714	7 639	17 685
Optimum Sport Sp. z o.o.	-	783	-	-
EPCD Czechy	-	648	-	-
Poland I Development	-	35	-	-
Licomp Empik Multimedia Sp. z o.o.	93	23	-	-
Amersport	265	-	-	-
Smyk GmbH	29	19	11	4
Optimum Distribution CZ&Sk	1 146	582	-	-
East Services S.A.	-	-	4 746	5 973
LuxPol Invest Sarl	3 074	-	-	-
Madras Enterprises Limited	10 302	10 130	3	-
Magalla Holdings Limited *	-	20 245	-	-
Maratex Limited	100 810	47 548	-	-
	564 824	301 703	93 411	95 643

* 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 wyniku wyżej wymienionego podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Magalla, udział NFI EMF w tej spółce spadł do poziomu 14 % - tym samym Magalla Holdings Limited przestała być jednostką powiązaną. Salda z tym podmiotem wykazywane są jako rozrachunki z jednostkami niepowiązanymi.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

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

Na dzień	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
	Należności		Zobowiązania	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Główne tytuły należności i zobowiązań				
Pozyczki	121 127	112 583	24 506	38 043
Odsetki od pożyczek	11 603	3 082	2 091	1 655
Nabyte obligacje	86 000	150 500	-	-
Odsetki od nabytych obligacji	1 958	1 682	-	-
Cash pool	72 075	26 248	64 713	55 735
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 594	-	-	-
Usługi konsultingowo -doradcze	6 173	2 059	-	-
Usługi informatyczno-logistyczne	1 749	1 617	-	-
Usługi pośrednictwa finansowego	609	982	-	-
Należności z tytułu udzielenia gwarancji	2 181	1 304	-	-
Należności z tytułu dywidendy	252 626	-	-	-
Refaktury	5 130	1 646	2 101	210
	564 824	301 703	93 411	95 643

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

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

Rok zakończony 31 grudnia	2009		2008	
	Przychody		Koszty	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Empik Sp. z o.o.	215 262	6 036	861	2 002
Empik Assets Sp. z o.o.	1 069	-	-	-
Bookva	-	58	-	-
Ultimate Fashion Sp. z o.o.	6 848	6 709	-	-
Ultimate Fashion International Sp. z o.o.	7	3	-	-
Smyk Sp. z o.o.	56 972	7 267	-	47
Paritet	248	90	-	-
Smyk Rumunia	9	-	-	-
Smyk Turcja	59	-	-	-
EPCD Czechy	15	-	-	-
EMF Investment Project Sp. z o.o.	170	195	-	-
Optimum Distribution Poland Sp. z o.o.	11 139	3 098	470	642
Optimum Sport Sp. z o.o.	-	642	-	-
Licomp Empik Multimedia Sp. z o.o.	6 256	230	-	-
Optimum Distribution CZ&Sk	1 469	1 181	-	-
East Services S.A.	19	-	-	-
Smyk GmbH	10	12	-	23
Madras Enterprises Limited	695	851	-	-
Magalla Holdings Limited *	1 040	1 180	-	-
LuxPol Invest Sarl	90	724	-	-
Maratex Limited	12 875	942	-	-
Poland 1 Development	-	37	-	-
Soul	-	14	-	-
Amersport	217	58	-	-
Amersport Ukraina	91	-	-	-
Learning Systems Poland Sp. z o.o.	358	372	-	10
	314 918	29 699	1 331	2 724

* 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 wyniku wyżej wymienionego podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Magalla, udział NFI EMF w tej spółce spadł do poziomu 14 % - tym samym Magalla Holdings Limited przestała być jednostką powiązaną. Transakcje z tym podmiotem wykazywane są jako transakcje z jednostkami niepowiązanymi.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

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

Rok zakończony 31 grudnia	2009		2008	
	Przychody		Koszty	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Główne tytuły przychodów i kosztów				
Odsetki od pożyczek	16 500	7 235	1 331	2 564
Odsetki od nabytych obligacji	10 732	5 803	-	-
Usługi konsultingowo -doradcze	17 701	7 085	-	-
Usługi informatyczno - logistyczne	1 427	1 946	-	-
Usługi pośrednictwa finansowego	97	1 331	-	-
Przychody z tytułu udzielenia gwarancji	1 674	1 497	-	-
Przychody z tytułu leasingu finansowego	70	-	-	-
Dywidendy	261 057	-	-	-
Refaktury	5 659	4 802	-	160
	314 918	29 699	1 331	2 724
ponadto:				
Odsetki z tytułu cash pool	342	701	1 397	467
	342	701	1 397	467

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

Zakupy usług	2009	2008
	tys. PLN	tys. PLN
Koszty z tytułu leasingu operacyjnego płatne na rzecz pozostałych spółek Grupy Eastbridge	565	770
Koszty z tytułu zakupu środków trwałych od podmiotów podlegających kontroli jednostki dominującej najwyższego szczebla	1 039	-
Koszty zakupu usług od jednostek kontrolowanych przez członków kadry kierowniczej	2 702	-
Oплата za zarządzanie płatna na rzecz Eastbridge B.V./S.a.r.l.	516	428
	4 822	1 198
Wynagrodzenia członków kadry kierowniczej		
	2009	2008
	tys. PLN	tys. PLN
Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 011	5 408
Wynagrodzenia z tytułu programu akcji pracowniczych	10 568	12 917
	14 579	18 325
Salda rozrachunków na dzień bilansowy są następujące:		
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
	tys. PLN	tys. PLN
Należności od podmiotów powiązanych		
- jednostka dominująca najwyższego szczebla	316	316
	316	316
Zobowiązania od podmiotów powiązanych		
- jednostka dominująca najwyższego szczebla	164	101
- podmioty podlegające kontroli jednostki dominującej najwyższego szczebla	5	-
	169	101

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

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 31 grudnia 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 31 grudnia 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.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 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 31 grudnia 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 31 grudnia 2009 r. byli:

	Liczba posiadanych akcji (głosów)	Bezpośredni udział
Stan na 31 grudnia 2009		
Empik Centrum Investments S.A.	62 578 383	60,33%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	10 400 000	10,03%
BZ WBK AIB Assets Management S.A.	5 399 578	5,21%
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 Eastbridge B.V / S.a.r.l. jest pan Yaron Bruckner.

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

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.

13. Udzielone gwarancje

Na dzień 31 grudnia 2009 r. roku zobowiązania z tytułu poręczeń, jakie Fundusz udzielił za zobowiązania spółek zależnych, głównie wobec dostawców i wynajmujących, wynosiły: 152 496 tys. PLN (37 120 tys. EUR), 761 tys. PLN (267 tys. USD), oraz 42 692 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. roku zobowiązania z tytułu gwarancji jakie Fundusz udzielił dostawcom i wynajmującym, wynosiły: 9 208 tys. PLN.

14. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 12 stycznia 2010 r. spółka Jonquille Investments Limited z siedzibą na Cyprze, w której pan Maciej Dyjas, Prezes Zarządu NFI EMF posiada 100% kapitału zakładowego, objęła 275 000 akcji zwykłych serii C na okaziciela spółki NFI EMF, po cenie nominalnej 0,10 PLN za akcję. Łączna cena transakcji wyniosła 27 500 PLN.

W dniu 18 stycznia 2010 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 N.

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.

Dodatkowe informacje (c.d.)

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
I. Przychody netto ze sprzedaży	19 226	11 982	4 440	3 411
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	294 541	54 023	68 023	15 381
III. Zysk (strata) brutto	271 471	29 036	62 695	8 267
IV. Zysk (strata) netto	271 471	29 036	62 695	8 267
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 836)	(17 980)	(2 041)	(5 119)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	98 420	(231 642)	22 730	(65 952)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(63 388)	159 695	(14 639)	45 467
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	26 197	(89 927)	6 050	(25 603)
IX. Aktywa razem	1 280 916	1 012 317	311 795	242 622
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	413 732	428 327	100 709	102 657
XI. Zobowiązania długoterminowe	211 370	200 441	51 451	48 040
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	202 362	227 886	49 258	54 617
XIII. Kapitał własny	867 184	583 990	211 086	139 965
XIV. Kapitał zakładowy	743 382	736 660	180 951	176 555
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)	2,6171	0,2815	0,6044	0,0801
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	8,36	5,66	2,03	1,36

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	238 600	58 447		58 447	100	100
3	Empik Sp. z o.o.	Warszawa	Sieć handlu detalicznego multimediami i szkół językowych	Spółka zależna	51 147	270 377		270 377	100	100
4	Licomp Empik Multimedia Sp. z o.o.	Warszawa	Dystrybutor gier multimedialnych	Spółka zależna	11 500	6 503		6 503	100	100
5	East Services S.A.	Villars-sur-Glane, Szwajcaria	Działalność doradcza	Spółka zależna	100	20 260		20 260	100	100
6	Optimum 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	90	6 723		6 723	10	100
9	Maratex Limited	Nikozja, Cypr	Spółka inwestycyjna	Spółka zależna	794 690	85 283		85 283	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	100	100
	Razem					614 994	(5 141)	609 854		
	** 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.	391 029	(510)	112 461	27 417	14 313	69 699	303 388
2	Ultimate Fashion Sp. z o.o.	215 177	(27 857)	59 177	6 546	569	49 339	172 557
3	Empik Sp. z o.o.	976 322	39 321	553 363	108 373	10 750	302 323	912 561
4	Licomp Empik Multimedia Sp. z o.o.	51 061	4 179	48 338	32 737	0	15 520	49 022
5	Maratex Limited	93 020	(17 839)	21 355	19 646	129 914	0	190 880
6	Optimum CZ&SK sro	43 794	(5 668)	27 771	12 894	269	8 322	29 930
7	Optimum Distribution Sp. z o.o.	66 904	(3 465)	58 662	35 072	8 183	13 942	99 822
8	EMF Investment Project Sp. z o.o.	0	(47)	9	0	83	0	1 631
9	East Services SA	0	2 013	17 254	16 314	12 374	0	29 628
10	LuxPol Invest Sarl	0	59	84	0	1 042	0	2 782
11	Ultimate Fashion International Sp. z o.o.	23 869	(2 806)	4 915	4 539	0	220	7 502
12	Kids Interantional Sp. z o.o.	0	(754)	1 088	1 087	0	0	3 484
13	Cenzora Enterprises LTD	0	0	4	0	0	0	9 350
	Razem	1 861 175	(13 374)	904 481	264 626	177 497	459 365	1 812 537

NFI Empik Media & Fashion S.A.

Dodatkowe informacje (c.d.)

2. Zestawienie portfela inwestycyjnego (c.d.)

Lp.	Nazwa jednostki	Kapitał własny, w tym:						Zobowiązania			
		ogółem	zakładowy	Należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego	zapasowy	rezerwowe	niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	ogółem	krótkoterminowe	długoterminowe
1	Smyk Sp. z o.o.	28 348	41 104		0	(1 740)	(116)	(10 900)	275 040	174 854	100 187
2	Ultimate Fashion Sp. z o.o.	7 181	49 506		0	(825)	(12 206)	(29 295)	165 376	147 211	18 164
3	Empik Sp. z o.o.	96 240	49 203		0	135	686	46 216	816 321	766 353	49 968
4	Licomp Empik Multimedia Sp. z o.o.	5 839	0		500	0	2 153	3 186	43 183	43 183	0
5	Maratex Limited	48 621	58 320		0	(37)	7 264	(17 839)	86 942	86 942	55 317
6	Optimum CZ&SK sro	(140)	1 914		0	1 088	2 041	(5 183)	30 070	22 301	7 769
7	Optimum Distribution Sp. z o.o.	31 216	50		36 069	(53)	40	(4 889)	68 606	36 765	31 841
8	EMF Investment Project Sp. z o.o.	(1 154)	88		0	0	(1 037)	(205)	2 785	2 785	0
9	East Services SA	28 338	269		68	3 827	21 789	2 386	1 290	1 269	21
10	LuxPol Invest Sarl	(321)	209		0	(74)	(427)	(30)	3 104	31	3 073
11	Ultimate Fashion International Sp. z o.o.	(3 568)	50		0	0	(967)	(2 652)	11 070	11 070	0
12	Kids Interantional Sp. z o.o.	(1 209)	50		0	0	(297)	(962)	4 693	1 011	3 682
13	Cenzora Enterprises LTD	4	4		0	0	0	0	9 346	9 346	0
	Razem	239 395	200 766	0	36 637	2 321	18 923	(20 166)	1 517 825	1 303 121	270 021

NFI EMF zrealizował w roku 2009 przychody z tytułu usług wsparcia operacyjnego i doradczych w następującej wysokości:

Lp.	Nazwa jednostki	2009	2008
		tys. PLN	tys. PLN
1	Smyk Sp. z o.o.	5 618	1 596
2	Ultimate Fashion Sp. z o.o.	854	742
3	Empik Sp. z o.o.	7 855	3 936
4	Licomp Empik Multimedia Sp. z o.o.	300	228
5	Optimum CZ&SK sro	1 454	1 181
6	Optimum Distribution Sp. z o.o.	2 676	2 244
	Razem	18 757	9 926

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)			29 580			29 580
- podwyższenia kapitału zakładowego			11 800			11 800
- zawartej transakcji sprzedaży udziałów większościowych			16 682			16 682
- utworzenie programu motywacyjnego opartego na akcjach Spółki dla pracowników spółek zależnych			1 098			1 098
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 31 grudnia 2009		1	609 854	0	0	609 854

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			609 854	
wartość według ceny nabycia			5	
wartość godziwa			609 854	
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa			0	
wartość według ceny nabycia			0	
wartość godziwa			0	
wartość rynkowa				
RAZEM				
wartość bilansowa			609 854	
wartość według ceny nabycia			5	
wartość rynkowa			609 854	

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