

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.**

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

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

Wstęp

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Empik Media & Fashion Spółka Akcyjna (zwany dalej „NFI Empik Media & Fashion S.A.” lub „Spółką”), spółka prawa polskiego z siedzibą przy ulicy Marszałkowskiej 104/122, 00-017 Warszawa, jest jednostką dominującą grupy kapitałowej NFI Empik Media & Fashion (zwanej dalej „Grupą”), w skład której wchodzi jednostki zależne należące bezpośrednio lub pośrednio do spółki NFI Empik Media & Fashion S.A., której podstawowa działalność obejmuje handel hurtowy i detaliczny prowadzony na terenie Polski, Rosji, Ukrainy, Kazachstanu, Turcji, Czech, Słowacji, Niemiec i Szwajcarii. Grupa jest kontrolowana przez Empik Centrum Investments S.A. (spółkę zarejestrowaną w Luksemburgu) która jest właścicielem 60,33% akcji NFI Empik Media & Fashion S.A. Jednostką dominującą najwyższego szczebla publikującą sprawozdanie finansowe jest Eastbridge S.a.r.l. (spółka prawa holenderskiego, prowadząca działalność przede wszystkim 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

Działalność handlowa Grupy jest podzielona na niżej przedstawione segmenty:

Grupa Empik Segment ten obejmuje sprzedaż książek i prasy, nagrań muzycznych, filmów, produktów edukacyjnych, wzornictwa i produktów papierniczych, gier i oprogramowania komputerów osobistych, sprzętu i produktów fotograficznych.

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

Szkoły Językowe Segment ten obejmuje jak nazwa wskazuje obsługę szkół językowych.

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

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

Pozostała działalność Segment ten obejmuje spółkę holdingową NFI Empik Media & Fashion S.A. oraz jej spółkę zależną EMF Investment Project Sp. z o. o.

W ciągu dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009 roku przychody ze sprzedaży przedstawiały się w poszczególnych segmentach następująco: „Grupa Empik” 38,36%, „Grupa Smyk” 30,37%, „Szkoły Językowe” 4,61%, „Grupa Marek Franszyzowych” 18,55% oraz „Dystrybucja Artykułów Kosmetycznych i Sportowych” 8,11%. W analogicznym okresie 2008 roku przychody ze sprzedaży wyniosły: „Grupa Empik” 41,74%, „Grupa Smyk” 23,19%, „Szkoły Językowe” 4,45%, „Grupa Marek Franszyzowych” 21,73% oraz „Dystrybucja Artykułów Kosmetycznych i Sportowych” 8,88%. Istotną część rocznych przychodów Grupy generowana jest w ostatnim kwartale roku, tj. w okresie od października do grudnia. Ze względu na dużą wysokość przychodów ze sprzedaży w ostatnim kwartale roku (głównie w grudniu), oraz wyższe marże na sprzedaży w tym okresie, przy przeważnie stałych kosztach działalności operacyjnej, istotną część rocznego zysku operacyjnego z działalności podstawowej generowana jest w ostatnim kwartale roku kalendarzowego.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

Niniejsze skrócone skonsolidowane 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

.....
Ewa Podgórska
Członek Zarządu

.....
Dariusz Stolarczyk
Członek Zarządu

.....
Kjell Berggren
Członek Zarządu

*Informacja dodatkowa na stronach od 13 do 49 stanowi integralną część niniejszego
skonsolidowanego sprawozdania finansowego*

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	13

Definicje

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano następujące terminy:

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

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

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

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

Wybrane dane finansowe związane z działalnością operacyjną Grupy NFI Empik Media & Fashion za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.:

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

Tabela 1

PLN' 000	IV kwartał	IV kwartał	Zmiana	12 miesięcy	12 miesięcy	Zmiana
	2009	2008	%	2009	2008	%
Działalność kontynuowana						
Przychody netto ze sprzedaży	929 497	853 118	+9,0	2 719 527	2 296 997	+18,4
EBITDA z działalności podstawowej*	138 761	114 023	+21,7	210 083	207 644	+1,2
% sprzedaży	14,93%	13,37%		7,72%	9,04%	
EBIT z działalności podstawowej*	113 047	94 410	+19,7	121 660	135 010	-9,9
% sprzedaży	12,16%	11,07%		4,47%	5,88%	
Zysk / (strata) netto z działalności podstawowej***	83 422	74 723	+11,6	86 748	95 980	-9,6
% sprzedaży	8,97%	8,76%		3,19%	4,18%	
Liczba punktów sprzedaży**				662	642	
Powierzchnia handlowa**				276 988	259 512	

* z wyłączeniem instrumentów finansowych i wyceny programu akcji pracowniczych
** stan na 31 grudnia 2009 r.
*** z wyłączeniem instrumentów finansowych, odpisów z tytułu trwałej utraty wartości firmy i wyceny programu akcji pracowniczych

Tabela 2

PLN' 000	IV kwartał	IV kwartał	Zmiana	12 miesięcy	12 miesięcy	Zmiana
	2009	2008	%	2009	2008	%
Działalność kontynuowana						
EBITDA z działalności podstawowej*	138 761	114 023	+21,7	210 083	207 644	+1,2
% sprzedaży	14,93%	13,37%		7,72%	9,04%	
Wycena programu akcji pracowniczych (patrz nota 3 w spr. finans.)	-1 888	-2 681	+29,6	-11 666	-13 568	+14,0
Przeszacowania instrumentów finansowych (patrz nota 6 w spr. finans.)	-182	34 420	-100,5	2 907	49 164	-94,1
Zara + Sephora	-	29 774	-100,0	3 309	43 746	-92,4
Pozostałe opcje	-182	4 646	-103,9	-402	5 418	-107,4
EBITDA	136 691	145 762	-6,2	201 324	243 240	-17,2
% sprzedaży	14,71%	17,09%		7,40%	10,59%	

* z wyłączeniem instrumentów finansowych i wyceny programu akcji pracowniczych

Tabela 3

PLN' 000	IV kwartał	IV kwartał	Zmiana	12 miesięcy	12 miesięcy	Zmiana
	2009	2008	%	2009	2008	%
Działalność kontynuowana						
Zysk / (strata) netto z działalności podstawowej*	83 422	74 723	+11,6	86 748	95 980	-9,6
% sprzedaży	8,97%	8,76%		3,19%	4,18%	
Wycena programu akcji pracowniczych (patrz nota 3 w spr. finans.)	-1 888	-2 681	+29,6	-11 666	-13 568	+14,0
Przeszacowania instrumentów finansowych (patrz noty 6-7 w spr. finans.)	1 022	115 999	-99,1	38 423	134 340	-71,4
Zara + Sephora **	-	26 079	-100,0	3 103	40 478	-92,3
Maratex	1 061	73 539	-98,6	35 992	76 357	-52,9
Pozostałe opcje	-39	16 381	-100,2	-672	17 505	-103,8
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości firmy (Maratex i Bukva) (patrz nota 2 w spr. finans.)	-	-90 644		-26 115	-90 644	
Zysk / (strata) netto	82 556	97 397	-15,2	87 390	126 108	-30,7
% sprzedaży	8,88%	11,42%		3,21%	5,49%	

* z wyłączeniem instrumentów finansowych, odpisów z tytułu trwałej utraty wartości firmy i wyceny programu akcji pracowniczych
** różnica pomiędzy kwotą 43 746 tys. zł wykazaną w EBITDA, a kwotą 40 478 tys. zł za 12 miesięcy 2008 r., stanowi efekt podatku odroczonego rozpoznanego od wyceny instrumentu Sephora i różnic kursowych oraz odsetek dotyczących kredytu Zara.

Informacja dodatkowa na stronach od 13 do 49 stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Nota	Dwanaście miesięcy zakończone	Trzy miesiące zakończone	Dwanaście miesięcy zakończone	Trzy miesiące zakończone	
	31 grudnia 2009 tys. PLN	31 grudnia 2009 tys. PLN	31 grudnia 2008 tys. PLN	31 grudnia 2008 tys. PLN	
Działalność kontynuowana					
Przychody netto ze sprzedaży	2.	2 719 527	929 497	2 296 997	853 118
Zakup produktów i zmiana stanu zapasów		(1 610 391)	(575 599)	(1 296 046)	(488 291)
Koszty osobowe	3.	(349 062)	(65 393)	(335 881)	(98 850)
Wydatki marketingowe		(68 521)	(25 577)	(70 035)	(29 451)
Koszty budynków	4.	(361 461)	(85 154)	(271 129)	(80 879)
Pozostałe koszty operacyjne	5.	(193 680)	(54 453)	(190 732)	(70 143)
Amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości		(114 538)	(25 714)	(163 278)	(110 257)
Pozostałe zyski netto	6.	53 490	1 948	106 961	57 153
Zysk na sprzedaży spółek zależnych		11 422	11 422	3 105	3 105
Zysk z działalności operacyjnej		86 786	110 977	79 962	35 505
Przychody finansowe	7.	41 909	3 349	93 092	85 782
Koszty finansowe	7.	(45 850)	(10 002)	(40 528)	(15 634)
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		411	(126)	14 354	4 685
Zysk brutto		83 256	104 198	146 880	110 338
Podatek dochodowy		4 134	(21 642)	(20 772)	(12 941)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		87 390	82 556	126 108	97 397
Działalność zaniechana					
Zysk/(strata) na działalności zaniechanej		(9 473)	(9 473)	(5 273)	(5 273)
Strata ze sprzedaży działalności zaniechanej		(19 752)	(19 752)	-	-
Zysk netto		58 165	53 331	120 835	92 124

Informacja dodatkowa na stronach od 13 do 49 stanowi integralną część niniejszego
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Nota	Dwanaście miesięcy zakończone	Trzy miesiące zakończone	Dwanaście miesięcy zakończone	Trzy miesiące zakończone
	31 grudnia 2009 tys. PLN	31 grudnia 2009 tys. PLN	31 grudnia 2008 tys. PLN	31 grudnia 2008 tys. PLN
Zysk netto	58 165	53 331	120 835	92 124
Inne całkowite dochody:	12.			
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	1 805	2 295	(6 389)	(10 631)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(8 030)	1 244	8 943	8 024
Różnice kursowe na długoterminowym finansowaniu spółek zależnych	(12 211)	789	(27 883)	(27 883)
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	2 187	(179)	5 297	5 472
Inne całkowite dochody netto	(16 249)	302	(20 032)	(25 018)
Całkowity dochód za rok obrotowy	41 916	53 634	100 803	67 106
Zysk netto przypadający na:				
Akcjonariuszy Spółki	53 734	50 521	118 340	89 820
Udziałowców Mniejszościowych	4 431	2 811	2 495	2 304
	58 165	53 332	120 835	92 124
Całkowity dochód przypadający na:				
Akcjonariuszy Spółki	37 485	50 823	95 777	64 703
Udziałowców Mniejszościowych	4 431	2 811	5 026	2 403
	41 916	53 634	100 803	67 106
Podstawowy zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki (nie w tysiącach)	9.	0,84	1,22	
Rozwodniony zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki (nie w tysiącach)	9.	0,81	1,17	

Informacja dodatkowa na stronach od 13 do 49 stanowi integralną część niniejszego
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Nota	Na dzień	
	31 grudnia 2009 tys. PLN	31 grudnia 2008 tys. PLN
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	524 272	505 456
Inne wartości niematerialne	117 980	95 156
Wartość firmy	260 261	277 937
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3 375	32 654
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	526	518
Pozostałe należności długoterminowe	43 293	110 304
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 049	19 869
Pochodne instrumenty finansowe	10. 5 016	5 418
	975 772	1 047 312
Aktywa obrotowe		
Zapasy	620 733	595 515
Należności handlowe i pozostałe należności	270 870	276 766
Pochodne instrumenty finansowe	-	85 077
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	296 172	226 449
	1 187 775	1 183 807
Suma aktywów	2 163 547	2 231 119
PASYWA		
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki		
Kapitał podstawowy	11.,12. 304 341	297 619
Zysk z lat ubiegłych	251 650	139 242
Zysk netto	53 734	118 340
Pozostałe kapitały rezerwowe	(122 749)	(57 254)
	486 976	497 947
Udziały mniejszości	9 710	8 287
Razem kapitał własny	496 686	506 234
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki	14. 327 798	317 316
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 743	32 348
Pozostałe zobowiązania	154 229	155 092
Rezerwy na zobowiązania	2 935	31 936
	501 705	536 692
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	957 276	928 432
Kredyty i pożyczki	14. 173 386	228 504
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7 818	15 365
Rezerwy na zobowiązania	22 356	15 566
Pochodne instrumenty finansowe	4 320	326
	1 165 156	1 188 193
Razem zobowiązania	1 666 861	1 724 885
Suma pasywów	2 163 547	2 231 119

Informacja dodatkowa na stronach od 13 do 49 stanowi integralną część niniejszego
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Niepodzielony wynik finansowy	Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Pozostałe rezerwy	Opcje put związane z transakcjami nabycia	Różnice kursowe na długoterminowym finansowaniu spółek zależnych	Razem	Udziały mniejszości	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2009	297 619	257 582	(15 951)	3 620	16 736	(40 772)	(20 887)	497 947	8 287	506 234
Zysk netto okresu obrotowego	-	53 734	-	-	-	-	-	53 734	4 431	58 165
Inne całkowite dochody netto	-	-	1 805	(6 504)	-	-	(11 550)	(16 249)	-	(16 249)
Podwyższenie kapitału zakładowego	58	-	-	-	-	-	-	58	-	58
Sprzedaż inwestycji	-	(5 932)	(2 613)	-	84	-	7 536	(925)	925	-
Nabycie inwestycji	-	-	-	-	-	(59 255) *	-	(59 255)	(3 436)	(62 691)
Rozwodnienie udziałów mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	-	(497)	(497)
Program akcji pracowniczych -wartość świadczonych usług	-	-	-	-	11 666	-	-	11 666	-	11 666
-akcje zrealizowane	6 664	-	-	-	(6 664)	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2009	304 341	305 384	(16 759)	(2 884)	21 822	(100 027)	(24 901)	486 976	9 710	496 686

* W dniu 22 lipca 2009 r. nastąpiło podpisanie umowy pomiędzy NFI EMF, Empik Assets Sp. z o.o. oraz udziałowcami mniejszościowymi Learning Systems Poland Sp. z o.o., zmieniającej postanowienia umowy inwestycyjnej z dnia 4 sierpnia 2005 r. w sprawie nabycia udziałów LSP Sp. z o.o. Zgodnie z podpisaną umową, udziałowcy mniejszościowi mają prawo wykonać opcję sprzedaży swoich udziałów do NFI EMF. Na dzień pierwotnego ujęcia wartość tego zobowiązania została oszacowana na kwotę 51 721 tys. PLN. Dodatkowo w związku z nabyciem przez Learning Systems Poland Sp. z o.o. 72% udziałów w kapitale zakładowym Learning Systems Ukraine dokonano wyceny zobowiązania z tytułu opcji sprzedaży 20% udziałów mniejszościowych. Na moment pierwotnego ujęcia, wartość tego zobowiązania została oszacowana na kwotę 7 534 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2009 r. wartość zobowiązań opcyjnych wobec udziałowców mniejszościowych Learning Systems Poland i Learning Systems Ukraine została zaktualizowana i ich wartości wynoszą odpowiednio: zobowiązania wobec udziałowców mniejszościowych LSP – 50 531 tys. PLN a wobec udziałowców mniejszościowych LSU - 7 515 tys. PLN.

Informacja dodatkowa na stronach od 13 do 49 stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (c.d.)

	Kapitał podstawowy	Niepodzielony wynik finansowy	Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Pozostałe rezerwy	Opcje put związane z transakcjami nabycia	Różnice kursowe na długoterminowym finansowaniu spółek zależnych	Razem	Udziały mniejszości	Razem kapitał własny
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2008	289 347	139 242	(7 031)	(3 624)	9 645	(19 483)	-	408 096	7 068	415 164
Zysk netto okresu obrotowego	-	118 340	-	-	-	-	-	118 340	2 495	120 835
Inne całkowite dochody netto	-	-	(8 920)	7 244	-	-	(20 887)	(22 563)	2 531	(20 032)
Podwyższenie kapitału zakładowego	1 795	-	-	-	-	-	-	1 795	-	1 795
Nabycie inwestycji	-	-	-	-	-	(21 289)	-	(21 289)	-	(21 289)
Rozwodnienie udziałów mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 807)	(3 807)
Program akcji pracowniczych -wartość świadczonych usług	-	-	-	-	13 568	-	-	13 568	-	13 568
-akcje zrealizowane	6 477	-	-	-	(6 477)	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2008	297 619	257 582	(15 951)	3 620	16 736	(40 772)	(20 887)	497 947	8 287	506 234

Informacja dodatkowa na stronach od 13 do 49 stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

Skonsolidowany sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Dwanaście miesięcy zakończone	
		31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
		tys. PLN	tys. PLN
Zysk brutto		51 767	140 022
Korekta o:			
Amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości		116 726	164 671
Strata na sprzedaży aktywów trwałych i wartości niematerialnych		5 050	5 503
Zyski z wyceny pochodnych instrumentów finansowych		(8 925)	(55 853)
Zyski ze zbycia inwestycji i części działalności		(12 756)	(3 100)
Koszty finansowe netto	7.	5 474	(51 258)
Program akcji pracowniczych		11 666	13 568
Działalność zaniechana		18 193	-
Dywidendy		-	(9 339)
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		(411)	(14 354)
Koszty związane z reorganizacją sieci sprzedaży		4 040	-
Zysk operacyjny przed zmianami w kapitałach obrotowych		190 824	189 860
Zmiany w kapitale obrotowym:			
Zapasy		(41 475)	(176 948)
Należności handlowe i pozostałe		(10 704)	(63 792)
Zobowiązania handlowe i pozostałe		(5 142)	129 692
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		133 503	78 812
Odsetki zapłacone		(41 377)	(28 550)
Podatek zapłacony		(16 306)	(19 622)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		75 820	30 640
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		(150 546)	(217 609)
Nabycie spółek zależnych	17.	(21 502)	(102 077)
Nabycie spółek stowarzyszonych		(494)	-
Odsetki otrzymane		2 016	4 487
Dywidendy otrzymane		-	9 339
Wpływy ze zbycia aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		16 146	3 706
Wpływy ze zbycia inwestycji		294	376
Zbycie spółek zależnych		209 730	-
Spląty pożyczek udzielonych		5 058	4 124
Pożyczki udzielone do jednostek niepowiązanych		(8 724)	(2 000)
Pożyczki udzielone jednostkom stowarzyszonym		-	(2 031)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		51 978	(301 685)

Informacja dodatkowa na stronach od 13 do 49 stanowi integralną część niniejszego
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (c.d.)

	Nota	Dwanaście miesięcy zakończone	
		31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
		tys. PLN	tys. PLN
Wpływ z emisji akcji	12.	58	1 795
Wpływ z emisji obligacji		-	202 100
Splaty obligacji		(16 554)	(56 900)
Otrzymane kredyty i pożyczki		86 903	107 588
Splaty kredytów, pożyczek i leasingu		(137 116)	(22 653)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(66 709)	231 930
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		61 089	(39 115)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		167 559	201 621
Środki pieniężne na początek okresu		226 449	201 621
Kredyt w rachunku bieżącym na początek okresu		(58 890)	-
Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(4 878)	5 053
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		223 770	167 559
Środki pieniężne na koniec okresu		296 172	226 449
Kredyt w rachunku bieżącym na koniec okresu		(72 402)	(58 890)

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1.	Zasady rachunkowości.....	14
1.1.	Księgi rachunkowe i sprawozdawczość finansowa	14
1.2.	Podstawa sporządzenia	24
1.3.	Sprawozdawczość Grupy	25
1.4.	Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	28
2.	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	29
3.	Koszty osobowe.....	31
4.	Koszty budynków	33
5.	Pozostałe koszty operacyjne	34
6.	Pozostałe zyski operacyjne netto	34
7.	Koszty finansowe netto.....	35
8.	Działalność zaniechana.....	36
9.	Zysk na akcję.....	37
10.	Pochodne instrumenty finansowe	37
11.	Zestawienie akcjonariuszy	38
12.	Kapitał podstawowy	38
13.	Inne całkowite dochody	39
14.	Kredyty i pożyczki.....	39
15.	Zobowiązania warunkowe i udzielone gwarancje.....	43
16.	Transakcje z jednostkami powiązanymi	44
17.	Połączenia jednostek gospodarczych.....	45
18.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	49
	Wybrane dane finansowe	50

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

1. Zasady rachunkowości

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

1.1. Księgi rachunkowe i sprawozdawczość finansowa

Grupa prowadzi księgi rachunkowe oraz sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z lokalnymi przepisami rachunkowymi i podatkowymi. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w oparciu o księgi rachunkowe prowadzone dla celów sprawozdawczości Grupowej, aby przedstawić skonsolidowaną sytuację majątkową, wyniki finansowe oraz przepływy pieniężne Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Zasady rachunkowości zastosowane przy przygotowaniu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy odczytywać w powiązaniu ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym grupy kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2008 r. oraz razem ze związaną z nim informacją dodatkową.

Koszty, które powstają w sposób nieregularny w ciągu roku obrotowego, są naliczane lub rozliczane w czasie w sprawozdaniu finansowym, jedynie jeśli ich naliczenie lub rozliczanie w czasie byłoby również uzasadnione na koniec roku obrotowego.

Koszty z tytułu podatku dochodowego są wykazywane w oparciu o najlepsze szacunki średniej ważonej rocznej stopy podatku dochodowego spodziewanej za pełny rok obrotowy. Za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r. stopa podatku dochodowego wyniosła 19%.

O ile nie wskazano inaczej, wszystkie kwoty przedstawiono w tysiącach złotych.

Przygotowanie sprawozdania finansowego wymaga, aby Zarząd dokonał oszacowań i przyjął założenia, które mają wpływ na wykazywane wartości aktywów i zobowiązań oraz ujawnienie warunkowych aktywów i zobowiązań na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego oraz wykazywane wartości przychodów i kosztów w ciągu roku obrotowego. Faktyczne wyniki różnią się od tych wartości szacunkowych. Szacunki są stosowane głównie przy wykazywaniu utraty wartości aktywów, amortyzacji i obciążeń podatkowych. Wartość godziwą instrumentów finansowych, które nie są przedmiotem obrotu na aktywnych rynkach (na przykład opcje sprzedaży Sephory, EPCD, LSP i LSU) ustala się z wykorzystaniem technik wyceny. Grupa korzysta z subiektywnego osądu, aby wybrać sposoby i poczynić założenia oparte przede wszystkim na warunkach rynkowych na dzień bilansowy. Grupa stosowała analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych do różnych aktywów pieniężnych dostępnych do sprzedaży, którymi nie prowadzi się obrotu na aktywnych rynkach.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

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

Dane porównawcze

a) *Prezentacja rezerw na zobowiązania w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2008 r. i w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.*

Grupa zmieniła zasady rachunkowości w zakresie prezentacji w bilansie rezerw na zobowiązania. W okresie obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 r. całość rezerw była prezentowana w pozycji zobowiązań krótkoterminowych. W bieżącym okresie obrotowym rezerwy te zaprezentowano w rozbiciu na krótko- i długoterminowe.

Skutki zmiany prezentacji wyżej wymienionych rezerw miały następujący wpływ na dane porównawcze bilansu za okres zakończony 31 grudnia 2009 r.:

Opis zmiany

	<i>prezentacja w bilansie na dzień 31 grudnia 2008 r. w skróconym sprawozdaniu finansowym za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.</i>	<i>prezentacja w bilansie na dzień 31 grudnia 2008 r. w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2008 r.</i>
zmiana prezentacji rezerw na zobowiązania	rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 15 566 tys. PLN rezerwy na zobowiązania długoterminowe w kwocie 31 936 tys. PLN	rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 47 502 tys. PLN

Powyższa zmiana nie miała wpływu na dane porównawcze prezentowane w rachunku zysków i strat oraz w rachunku przepływów pieniężnych.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

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

b) *Prezentacja kosztów wynagrodzenia nauczycieli w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r./ w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2008 r. i w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.*

Grupa zmieniła prezentację w rachunku zysków i strat kosztów wynagrodzenia nauczycieli. W okresie obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 r. koszty wynagrodzenia nauczycieli prezentowane były w kosztach osobowych. W bieżącym okresie obrotowym koszty te zaprezentowano w pozycji Zakup produktów i zmiana stanu zapasów.

Skutki zmiany prezentacji wyżej wymienionej wyceny miały następujący wpływ na dane porównawcze rachunku zysków i strat za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.:

Opis zmiany

	<i>prezentacja w rachunku zysków i strat za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r. w skróconym sprawozdaniu finansowym za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.</i>	<i>prezentacja w rachunku zysków i strat za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2008 r.</i>
zmiana prezentacji kosztów wynagrodzenia nauczycieli	zakup produktów i zmiana stanu zapasów w kwocie 33 643 tys. PLN	Koszty osobowe w kwocie 33 643 tys. PLN

Opis zmiany

	<i>prezentacja w rachunku zysków i strat za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r. w skróconym sprawozdaniu finansowym za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.</i>	<i>prezentacja w rachunku zysków i strat za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r. w skróconym sprawozdaniu finansowym za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.</i>
zmiana prezentacji kosztów wynagrodzenia nauczycieli	zakup produktów i zmiana stanu zapasów w kwocie 10 244 tys. PLN	Koszty osobowe w kwocie 10 244 tys. PLN

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

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

c) *Prezentacja różnic kursowych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r./ w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2008 r. i w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.*

Grupa zmieniła prezentację w rachunku zysków i strat różnic kursowych. W okresie obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 r. część różnic kursowych dotyczących działalności operacyjnej prezentowana była w działalności finansowej. W bieżącym okresie obrotowym odpowiednia kwota różnic kursowych zaprezentowana została w pozycji Pozostałych kosztach operacyjnych.

Skutki zmiany prezentacji wyżej wymienionej wyceny miały następujący wpływ na dane porównawcze rachunku zysków i strat za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.:

Opis zmiany

	<i>prezentacja w rachunku zysków i strat za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r. w skróconym sprawozdaniu finansowym za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.</i>	<i>prezentacja w rachunku zysków i strat za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2008 r.</i>
zmiana prezentacji kosztów wynagrodzenia nauczycieli	pozostałe koszty operacyjne w kwocie 5 485 tys. PLN	koszty finansowe w kwocie 5 485 tys. PLN

Opis zmiany

	<i>prezentacja w rachunku zysków i strat za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r. w skróconym sprawozdaniu finansowym za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.</i>	<i>prezentacja w rachunku zysków i strat za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r. w skróconym sprawozdaniu finansowym za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.</i>
zmiana prezentacji kosztów wynagrodzenia nauczycieli	pozostałe koszty operacyjne w kwocie 7 010 tys. PLN	koszty finansowe w kwocie 7 010 tys. PLN

d) *Przekształcenie informacji ujawnianych dla działalności zaniechanej prezentowanych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r./ w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2008 r. i w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.*

W czwartym kwartale 2009 r. Grupa EMF utraciła kontrolę nad podmiotami Smyk GmbH, TOO BTI Systems M (spółka z grupy Maratex) i TOO BTI Systems (spółka z grupy Maratex). Wyniki zrealizowane w 2009 r. przez te podmioty zostały zaprezentowane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w linii Zysk/(Strata) na działalności zaniechanej. Dla zapewnienia porównywalności danych skorygowano dane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za poprzedni okres o wyniki spółek Smyk GmbH, TOO BTI Systemes M i TOO BTI Systems za 2008 r.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

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

Skutki powyższego przekształcenia miały następujący wpływ na dane porównawcze rachunku zysków i strat za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.:

Rachunek zysków i strat	po zmianie	zatwierdzone	zmiana
	31 grudnia 2008	31 grudnia 2008	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży	2 296 997	2 317 300	(20 303)
Zakup produktów i zmiana stanu zapasów	(1 296 046) *	(1 273 206)	(22 840)
Koszty osobowe	(335 881) *	(374 182)	38 301
Wydatki marketingowe	(70 035)	(70 307)	272
Koszty budynków	(271 129)	(277 376)	6 247
Pozostałe koszty operacyjne	(190 732)	(187 817)	(2 915)
Amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	(163 278)	(164 671)	1 393
Pozostałe zyski operacyjne netto	106 961	107 049	(88)
Zysk na sprzedaży spółek zależnych	3 105	3 105	-
Zysk z działalności operacyjnej	79 962	79 895	67
Przychody finansowe	93 092	93 119	(27)
Koszty finansowe	(40 528)	(47 346)	6 818
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	14 354	14 354	-
Zysk brutto	146 880	140 022	6 858
Podatek dochodowy	(20 772)	(19 187)	(1 585)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	126 108	120 835	5 273
Zysk netto	126 108	120 835	5 273
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) na działalności zaniechanej	(5 273)	-	(5 273)
Strata ze sprzedaży działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk netto	120 835	120 835	-
Przypadający na:			
Akcjonariuszy Spółki	118 340	118 340	-
Udziałowców Mniejszościowych	2 495	2 495	-
	120 835	120 835	-
Podstawowy zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki (nie w tysiącach)	1,22	1,15	0,07
Rozwodniony zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki (nie w tysiącach)	1,17	1,10	0,07

* Koszty osobowe i Zakup produktów i zmiana stanu zapasów zmienione dodatkowo o prezentację kosztów wynagrodzeń nauczycieli, opisaną w podpunkcie 1.1 b) Informacji dodatkowej.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

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

Skutki powyższego przekształcenia miały następujący wpływ na dane porównawcze rachunku zysków i strat za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.:

Rachunek zysków i strat	po zmianie	zatwierdzone	zmiana
	trzy miesiące	trzy miesiące	
	zakończone	zakończone	
	31 grudnia 2008	31 grudnia 2008	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży	853 118	873 421	(20 303)
Zakup produktów i zmiana stanu zapasów	(488 291) *	(465 451)	(22 840)
Koszty osobowe	(98 850) *	(137 151)	38 301
Wydatki marketingowe	(29 451)	(29 723)	272
Koszty budynków	(80 879)	(87 126)	6 247
Pozostałe koszty operacyjne	(70 143)	(65 703)	(4 440)
Amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	(110 257)	(111 650)	1 393
Pozostałe zyski operacyjne netto	57 153	57 241	(88)
Zysk na sprzedaży spółek zależnych	3 105	3 105	-
Zysk z działalności operacyjnej	35 505	36 963	(1 458)
Przychody finansowe	85 782	84 284	1 498
Koszty finansowe	(15 634)	(22 452)	6 818
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	4 685	4 685	-
Zysk brutto	110 338	103 480	6 858
Podatek dochodowy	(12 941)	(11 356)	(1 585)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	97 397	92 124	5 273
Zysk netto	97 397	92 124	5 273
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) na działalności zaniechanej	(5 273)	-	(5 273)
Strata ze sprzedaży działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk netto	92 124	92 124	-
Przypadający na:			
Akcjonariuszy Spółki	89 820	89 820	-
Udziałowców Mniejszościowych	2 304	2 304	-
	92 124	92 124	-

* Koszty osobowe i Zakup produktów i zmiana stanu zapasów zmienione dodatkowo o prezentację kosztów wynagrodzeń nauczycieli, opisaną w podpunkcie 1.1 b) Informacji dodatkowej.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

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

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.

Grupa NFI EMF zastosowała zmieniony MSSF 2 od 1 stycznia 2009 r.

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.

Grupa zastosowała MSSF 8 od 1 stycznia 2009 r. Powyższe zmiany zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym Grupy NFI EMF.

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. Grupa zastosowała zmieniony MSR 1 od 1 stycznia 2009 r. Powyższe zmiany zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym Grupy NFI EMF.

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. Zgodnie z nowym wymogiem Standardu koszty te powinny być kapitalizowane.

Zgodnie z decyzją Zarządu zmiana do MSR 23 została wprowadzona do zasad rachunkowości Grupy NFI Empik Media & Fashion 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.

Grupa 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 ona wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy NFI EMF.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

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

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

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 obowiązuje od 1 stycznia 2009 r. jednak w chwili obecnej nie ma ona wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy NFI EMF.

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 obowiązuje od 1 stycznia 2009 r. jednak w chwili obecnej nie ma ona wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy NFI EMF.

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 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 Grupy NFI EMF.

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 trzystopniową 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.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

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

Grupa NFI EMF zastosowała zmiany do MSSF 7 od 1 stycznia 2009 r. jednak w chwili obecnej nie ma on wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy NFI EMF.

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.

Grupa NFI EMF zastosowała zmiany do MSR 39 od 1 stycznia 2009 r. jednak w chwili obecnej nie ma on wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy NFI EMF.

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.

Grupa NFI EMF 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 Grupa NFI EMF.

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.

Grupa NFI EMF 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 Grupa NFI EMF.

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 aktywo. 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.

Grupa NFI EMF zastosowała się 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 Grupy NFI EMF.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

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

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

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 koszt okresu, w który został on poniesiony. Grupa zastosuje się do powyżej opisanej zmiany do standardu od momentu wejścia jej w życie, tj. od 1 stycznia 2010 r. gdyż rok obrotowy Grupy pokrywa się z rokiem kalendarzowym. Zarząd jest obecnie w trakcie oceny wpływu tej zmiany na rachunkowość Grupy.

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.

Grupa NFI EMF zastosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi. Zarząd jest obecnie w trakcie oceny wpływu tej zmiany na rachunkowość Grupy.

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.

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

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.

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

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.

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

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

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

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.

1.2. Podstawa sporządzenia

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

Kwoty prezentowane w niniejszym sprawozdaniu są wyrażone w tys. PLN.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

1.3. Sprawozdawczość Grupy

(1) Grupa

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

Nazwa	Kraj	Działalność	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
			% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji
Jednostki zależne				
EMPiK Sp. z o.o.	Polska	Sieć sprzedaży detalicznej książek, prasy i multimedialnych, punkty fotograficzne i szkoły językowe	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 100% udziałów w Esprentino Trading Limited oraz 86% w Magalla Holdings Limited	100,00	-
Esprentino Trading Limited ⁽¹⁴⁾	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 franszuzowymi	100,00	-
Learning Systems Poland Sp. z o.o. ⁽¹⁾	Polska	Obsługa szkół językowych	75,65	73,39
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
Smyk GmbH ^{(3), (16)}	Niemcy	Operator sieci domów towarowych z produktami dziecięcymi	-	100,00
Kids International Sp. z o.o. ⁽³⁾	Polska	Operator sieci sklepów z produktami dziecięcymi	100,00	100,00
Prolex Services Limited ⁽³⁾	Cypr	Spółka inwestycyjna posiadająca 100% udziałów w Smyk-Rus Limited	100,00	100,00
Smyk-Rus Limited ^{(3), (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

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

1.3. Sprawozdawczość Grupy (c.d.)

Nazwa	Kraj	Działalność	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
			% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji
Smyk Ukraine LLC ⁽³⁾	Ukraina	Usługi logistyczne oraz inne usługi pomocnicze na rzecz Paritet – Smyk LLC	100,00	100,00
Smyk Cocuk Giyim Oyuncak ve Aksesuarlari ⁽³⁾	Turcja	Operator sieci domów towarowych z produktami dziecięcymi	100,00	100,00
Spiele Max AG ⁽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
Optimum Distribution CZ&SK s.r.o.	Czechy	Obrót hurtowy wybranymi kosmetykami, produktami optycznymi i odzieżą sportową w Czechach i na Słowacji	100,00	100,00
LuxPol Invest S.a.r.l	Luksemburg	Spółka inwestycyjna posiadająca 80% udziałów w EPCD Sp. z o.o.	75,00	75,00
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 I 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	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
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
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
East Services S.A.	Szwajcaria	Handel hurtowy wybranymi kosmetykami i odzieżą sportową	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 ZAO BTI Systems, Baza Limited	100,00	100,00
B4 SA ^{(6) (5)}	Szwajcaria	Sieć franczyzy Peacock, Esprit, itd.	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 itd.	100,00	100,00

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

1.3. Sprawozdawczość Grupy (c.d.)

Nazwa	Kraj	Działalność	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
			% udziałów/ akcji	% udziałów/ akcji
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 franszyzy Esprit, Peacocks itd.	100,00	100,00
Jednostki stowarzyszone				
Zara Polska Sp. z o.o.	Polska	Sieć franszyzy Zara	-	20,00
Empik Cafe Sp. z o.o. ⁽¹³⁾	Polska	Rozwój sieci 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, jest 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 kadrze 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) Pod koniec grudnia 2009 r. Grupa EMF utraciła kontrolę nad spółkami.

(2) 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.

(3) 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.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

1.4. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Jak już podano w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2008 r., Grupa jest narażona na ryzyko wynikające z wahań kursów wymiany walut obcych. Zmiany najważniejszych kursów wymiany mających wpływ na sytuację finansową i wyniki Grupy w okresach sprawozdawczych przedstawiają się następująco:

Waluta	Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2009		Dwanaście miesięcy zakończone 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
UAH	0,36	0,39	0,37	0,46
RUB	0,10	0,10	0,10	0,10
TRY	1,91	2,00	1,94	1,85

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

2. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Zarząd Grupy NFI EMF regularnie przegląda bieżące raporty zarządcze pod kątem wyników operacyjnych oraz zasadności alokacji nakładów inwestycyjnych. Zarząd Grupy NFI EMF analizuje wyniki operacyjne oraz alokację nakładów inwestycyjnych z dwóch perspektyw: geograficznej oraz branżowej. W oparciu o perspektywę branżową wyodrębniono następujące segmenty: „Grupa Empik”, „Grupa Smyk”, „Szkoły Językowe”, „Grupa Marek Franszysowych”, „Dystrybucja Artykułów Kosmetycznych i Sportowych” oraz „Pozostałe segmenty”, odzwierciedlający wyniki NFI Empik Media & Fashion S.A. i korekty konsolidacyjne. Wszystkie segmenty są dodatkowo analizowane z geograficznego punktu widzenia, stąd podział na sprzedaż krajową i zagraniczną.

Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009	Grupa Empik tys. PLN	Grupa Smyk tys. PLN	Szkoły Językowe tys. PLN	Grupa Marek Franszysowych tys. PLN	Dystrybucja Artykułów Kosmetycznych i Sportowych tys. PLN	Pozostałe segmenty tys. PLN	RAZEM tys. PLN
Sprzedaż	1 043 125	826 007	125 439	504 439	220 517	-	2 719 527
- krajowa	1 028 661	352 500	125 439	196 294	159 628	-	1 862 522
- zagraniczne	14 464	473 507	-	308 145	60 889	-	857 005
EBITDA	109 844	75 609	16 052	5 616	7 545	(13 342)	201 324
Zysk z działalności operacyjnej	73 395	62 781	10 711	(50 604)	4 798	(14 295)	86 786
Koszty finansowe netto	(7 085)	(4 408)	406	26 596	(3 533)	(15 917)	(3 941)
Udział w zysku / (stracie) jednostek stowarzyszonych	(736)	-	-	-	-	1 147	411
Zysk brutto	65 574	58 373	11 117	(24 008)	1 265	(29 065)	83 256
Podatek dochodowy	14 442	(13 766)	(2 275)	6 661	(928)	-	4 134
Zysk netto	80 016	44 607	8 842	(17 347)	337	(29 065)	87 390
Suma aktywów	805 834	447 873	112 405	471 559	198 494	106 333	2 142 498
Suma zobowiązań	(579 212)	(278 369)	(119 655)	(247 155)	(104 967)	(320 760)	(1 650 118)
Pozostałe informacje dot. segmentów							
Odpis z tytułu utraty wartości				(26 115) *			(26 115)
Wydatki inwestycyjne	(56 487)	(37 396)	(7 634)	(35 608)	(3 136)	(10 285)	(150 546)
- krajowa	(55 779)	(25 049)	(7 634)	(15 228)	(2 019)	(10 285)	(115 994)
- zagraniczne	(708)	(12 347)	-	(20 380)	(1 117)	-	(34 552)
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3 375	-	-	-	-	-	3 375

* W roku 2009, w wyniku zaktualizowania parametrów uwzględnionych w dyskoncie projekcji finansowych odzwierciedlających bieżącą sytuację makroekonomiczną w Rosji i na Ukrainie, Grupa EMF dokonała odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości firmy na kwotę 26,1 mln PLN. Odpis ten w całości dotyczył wartości firmy Maratex Ltd. (segment „Grupa Marek Franszysowych”). Odpis aktualizacyjny wartości firmy Maratex należy rozpatrywać łącznie ze zmianą (spadkiem) zobowiązań Grupy EMF wobec akcjonariuszy mniejszościowych Maratex, których wartość oparta jest o te same przyszłe wyniki finansowe spółki, które stanowiły podstawę weryfikacji wartości firmy.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

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

Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2008	Dystrybucja Artykułów Kosmetycznych i Sportowych						Pozostałe segmenty tys. PLN	RAZEM tys. PLN
	Grupa Empik tys. PLN	Grupa Smyk tys. PLN	Szkoły Językowe tys. PLN	Grupa Marek Franszyzowych tys. PLN				
Sprzedaż	958 746	532 653	102 239	499 213	204 146	-	2 296 997	
- krajowa	933 220	343 792	102 239	230 497	140 670	-	1 750 418	
- zagraniczne	25 526	188 861	-	268 716	63 476	-	546 579	
EBITDA	89 385	57 727	11 942	22 429	27 250	34 507	243 240	
Zysk z działalności operacyjnej	37 665	43 934	8 071	(67 802)	24 156	33 938	79 962	
Koszty finansowe netto	(9 903)	9 245	802	69 569	(1 795)	(15 354)	52 564	
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	1 618	-	-	-	-	12 736	14 354	
Zysk brutto	29 380	53 179	8 873	1 767	22 361	31 320	146 880	
Podatek dochodowy	(9 897)	(5 862)	(1 689)	107	(3 431)	-	(20 772)	
Zysk netto	19 483	47 317	7 184	1 874	18 930	31 320	126 108	
Suma aktywów	790 687	422 959	105 502	555 202	219 286	117 614	2 211 250	
Suma zobowiązań	(579 305)	(274 280)	(73 657)	(319 809)	(115 933)	(329 553)	(1 692 537)	
Pozostałe informacje dot. segmentów								
Odpis z tytułu utraty wartości	(20 783)	-	-	(71 112)	-	-	(91 895)	
Wydatki inwestycyjne	(65 520)	(55 647)	(10 278)	(71 556)	(4 357)	(10 251)	(217 609)	
- krajowa	(61 541)	(27 769)	(10 278)	(31 043)	(2 837)	(10 251)	(143 719)	
- zagraniczne	(3 979)	(27 878)	-	(40 513)	(1 520)	-	(73 890)	
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych*	3 538	-	-	29 116	-	-	32 654	
Uzgodnienie sprawozdawczości segmentów działalności do bilansu:								
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008						
Suma aktywów wg sprawozdawczości segmentów	2 142 498	2 211 250						
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	21 049	19 869						
Suma aktywów wg bilansu	2 163 547	2 231 119						
Suma zobowiązań wg sprawozdawczości segmentów	(1 650 118)	(1 692 537)						
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	(16 743)	(32 348)						
Suma zobowiązań wg bilansu	(1 666 861)	(1 724 885)						

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

3. Koszty osobowe

Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia	2009	2008
	tys. PLN	tys. PLN
Wynagrodzenia	276 496	266 277
Przyznane opcje na akcje	11 666	13 568
Ubezpieczenie społeczne	54 208	49 024
Świadczenia z tytułu odpraw pracowniczych	92	148
Pozostałe świadczenia	6 600	6 864
Razem koszty osobowe	349 062	335 881

Pozostałe świadczenia obejmują artykuły żywnościowe, opiekę medyczną, odzież roboczą i ubezpieczenia pracowników.

Program akcji pracowniczych

Koszty wynagrodzeń zawierają wynagrodzenia z tytułu programu akcji pracowniczych w kwocie 11 666 tys. PLN (w roku 2008: 13 568 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.

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 zmieniła się 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

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

3. Koszty osobowe (c.d.)

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.

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.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

4. Koszty budynków

Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia	<u>2009</u> tys. PLN	<u>2008</u> tys. PLN
Koszty wynajmu	279 890	204 163
Usługi	78 158	60 330
Naprawy	6 918	4 830
Ubezpieczenia	1 309	440
Wynik na transakcjach zabezpieczających	(4 814)	1 366
Razem koszty budynków	<u>361 461</u>	<u>271 129</u>

Koszty leasingu operacyjnego

W kosztach budynków i pozostałych kosztach operacyjnych koszty leasingu wynoszą:

Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia	<u>2009</u> tys. PLN	<u>2008</u> tys. PLN
Koszty leasingu operacyjnego płatne do jednostek niestowarzyszonych - urządzenia i maszyny	4 882	4 012
Koszty leasingu operacyjnego płatne do jednostek niestowarzyszonych - koszty budynków	254 463	192 831
Koszty leasingu operacyjnego płatne do jednostek powiązanych - koszty budynków	25 426	11 332

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

5. Pozostałe koszty operacyjne

Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia	2009	2008
	tys. PLN	tys. PLN
Infrastruktura informatyczna i telekomunikacyjna	24 852	31 923
Koszty transportu	33 448	25 640
Koszty pakowania	6 400	6 388
Ochrona	9 702	12 831
Opłaty bankowe	22 575	16 678
Usługi prawne i doradcze	26 601	17 601
Podróże i reprezentacja	13 900	13 701
Podatki i opłaty	7 060	4 394
Odpisy aktualizujące wartość należności	3 827	15 861
Różnice kursowe	7 195	4 822
Opłaty za zarządzanie	409	395
Pozostałe	37 711	40 498
Razem pozostałe koszty operacyjne	193 680	190 732

6. Pozostałe zyski operacyjne netto

Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia	2009	2008
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk/(Strata) z wyceny instrumentu finansowego oraz należności długoterminowej - Sephora*	10 474	(4 736)
(Strata)/Zysk z wyceny pochodnych instrumentów finansowych do wartości godziwej - Zara	(1 147)	55 201
Koszty związane ze sprzedażą udziałów ZARA Sp. z o.o.	-	(113)
Zysk/(Strata) z wyceny pochodnych instrumentów finansowych - EPCD	(402)	5 418
Otrzymana dywidenda	-	9 339
Odszkodowanie z tytułu rozwiązanej umowy	-	6 327
Rozwiązanie rezerw utworzonych w koszty poprzednich okresów	38 996	17 352
Otrzymane odszkodowania	3 936	1 431
Pozostałe	1 633	16 742
Razem pozostałe zyski netto	53 490	106 961

Zanotowany na 31 grudnia 2009 r. zysk z tytułu instrumentu finansowego Sephora obejmuje zysk z wyceny instrumentu finansowego 6 257 tys. PLN (na 31 grudnia 2008 r. w kwocie -11 452 tys. PLN) oraz koszty usług doradczych związanych ze sprzedażą udziałów Sephora w kwocie 1 800 tys. PLN. Dodatkowo w linii zysk/(strata) z wyceny instrumentu Sephora zostały zprezentowane dodatnie różnice z wyceny należności długoterminowej, które w roku 2009 wyniosły 6 016 tys. PLN (na 31 grudnia 2008 r. w kwocie 6 716 tys. PLN)

Opcja put dotycząca spółki Zara Polska Sp. z o.o., odzwierciedlała wartość godziwą przypisaną do opcji sprzedaży wynikającej z umowy między NFI Empik Media & Fashion S.A. a Inditex S.A., dotyczącej sprzedaży Zara Polska Sp. z o.o. (Young Fashion Sp. z o.o.). W dniu 22 stycznia 2009 r. NFI EMF zbyła udziały w spółce Zara Polska Sp. z o.o. na rzecz Industria de Diseño Textil SA („INDITEX SA”).

Opcja put dotycząca nabytej w 2008 roku spółki EPCD odzwierciedla wartość godziwą przypisaną opcji sprzedaży EPCD, wynikającej z umowy między LuxPol Invest S.a.r.l a Iparkos B.V. Wartość godziwa tego instrumentu jest ustalana przez zdyskontowanie wartości przyszłych przepływów pieniężnych dla spółek LuxPol Invest S.a.r.l, EPCD Sp. z o.o. oraz EPCD CZ&SK s.r.o. W bieżącym okresie strata z tytułu wyceny tej opcji do wartości godziwej wyniosła (402 tys. PLN) i została wykazana w „Pozostałych zyskach operacyjnych netto”.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

7. Koszty finansowe netto

Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia	2009	2008
	tys. PLN	tys. PLN
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek	4 825	4 637
Przychody finansowe od jednostek stowarzyszonych	-	11
Zysk z wyceny opcji put - opcja Paritet	-	1 810
Zysk z wyceny opcji put - opcja Bukva	-	166
Zysk z wyceny opcji put - Smyk Rosja	677	10 111
Zysk z wyceny opcji put - Learning Systems Poland	396	-
Zysk z wyceny opcji put - Learning Systems Ukraine	19	-
Zysk z wyceny opcji put - Maratex	35 992	76 357
Razem przychody finansowe	41 909	93 092
Koszty finansowe		
Koszty z tytułu odsetek	(38 053)	(32 526)
- kredyty i pożyczki	(14 483)	(16 569)
- leasing finansowy	(3 704)	(2 295)
- obligacje	(15 009)	(13 662)
- pozostałe zobowiązania finansowe	(4 857)	-
Strata z wyceny opcji - Paritet	(1 362)	-
Różnice kursowe	(6 435)	(8 002)
Razem koszty finansowe	(45 850)	(40 528)
Koszty finansowe netto	(3 941)	52 564

Różnice kursowe powstają z tytułu umów leasingu finansowego oraz pożyczek od podmiotów powiązanych i kredytów bankowych wyrażonych w EUR oraz USD.

Wykazane w przychodach finansowych zyski z wyceny opcji Maratex obejmują zmianę wartości opcji udziałów mniejszościowych (35 992 tys. PLN). Pozycję tę należy odczytywać łącznie z dokonywanym odpisem z tytułu utraty wartości nabytej wartości firmy Maratex w kwocie 26 115 tys. PLN, który został wykazany w Rachunku zysków i strat w pozycji „Amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości”. Dokonany odpis z tytułu utraty wartości firmy jak i spadek zobowiązań finansowych stanowią odzwierciedlenie parametrów projekcji finansowych dotyczących kalkulacji stóp dyskontowych, uwzględniających obecną sytuację makroekonomiczną w Rosji i na Ukrainie.

W dniu 22 lipca 2009 r. nastąpiło podpisanie umowy pomiędzy NFI EMF, Empik Assets Sp. z o.o. oraz udziałowcami mniejszościowymi Learning Systems Poland Sp. z o.o., zmieniającej postanowienia umowy inwestycyjnej z dnia 4 sierpnia 2005 r. w sprawie nabycia udziałów Learning Systems Poland Sp. z o.o. Zgodnie z podpisaną umową, udziałowcy mniejszościowi mają prawo wykonać opcję sprzedaży swoich udziałów do NFI EMF. Na dzień pierwotnego ujęcia wartość tego zobowiązania została oszacowana na kwotę 51 721 tys. PLN. Dodatkowo w związku z nabyciem 72% udziałów w kapitale zakładowym Learning Systems Ukraine dokonano wyceny zobowiązania z tytułu opcji sprzedaży 20% udziałów mniejszościowych. Na moment pierwotnego ujęcia wartość tego zobowiązania została oszacowana na kwotę 7 534 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2009 r. wartość zobowiązań opcyjnych wobec udziałowców mniejszościowych Learning Systems Poland i Learning Systems Ukraine została zaktualizowana i ich wartości wynoszą odpowiednio:

a) zobowiązania wobec udziałowców mniejszościowych LSP – 50 531 tys. PLN

b) zobowiązania wobec udziałowców mniejszościowych LSU - 7 515 tys. PLN.

Różnica z tytułu wyceny pomiędzy dniem bilansowym a momentem pierwotnego ujęcia opcji została ujęta zysku z wyceny opcji LSP i LSU.

Wykazane w przychodach finansowych pozostałe zyski z wyceny opcji obejmują zmianę wartości opcji udziałów mniejszościowych Smyk Rosja (677 tys. PLN). Wykazane w kosztach finansowych straty z wyceny opcji obejmują zmianę wartości opcji udziałów mniejszościowych Paritet (1 362 tys. PLN).

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

8. Działalność zaniechana

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 postępowania upadłościowego kontrolę nad działalnością spółki przejął syndyk. W konsekwencji nastąpiła dekonsolidacja danych Smyk GmbH ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego EM&F.

W grudniu 2009 r. Grupa EM&F utraciła kontrolę nad spółkami TOO BTI Systems M oraz TOO BTI Systems w wyniku ich zbycia.

Dane finansowe Smyk GmbH, TOO BTI Systems M oraz TOO BTI Systems w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane jako wynik na działalności zaniechanej.

W rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano następujące pozycje jako wynik na działalności zaniechanej:

Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	tys. PLN	tys. PLN
Przychody netto ze sprzedaży	15 479	20 303
Wartość zakupionych produktów i zmiana stanu zapasów	(8 980)	(10 803)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(3 786)	(4 658)
Wydatki marketingowe	(88)	(272)
Koszty budynków	(6 291)	(6 247)
Pozostałe koszty operacyjne	(3 799)	(2 570)
Amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	(2 189)	(1 393)
Pozostałe przychody - netto	(550)	88
Strata z działalności operacyjnej	<u>(10 204)</u>	<u>(5 552)</u>
Przychody finansowe	89	27
Koszty finansowe	<u>(1 622)</u>	<u>(1 333)</u>
Zysk brutto	<u>(11 737)</u>	<u>(6 858)</u>
Podatek dochodowy od osób prawnych	2 264	1 585
Strata netto z kontynuowanej działalności za okres	<u>(9 473)</u>	<u>(5 273)</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 974)	(240)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	430	(682)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(685)	1 819
Łączna zmiana stanu środków pieniężnych	<u>(2 229)</u>	<u>897</u>

Transakcje zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w sposób następujący:

Wartość sprzedanych / likwidowanych aktywów netto	17 772
Koszty transakcyjne	(37 857)
Cena sprzedaży	<u>333</u>
Strata na sprzedaży	(19 752)
Oplata z tytułu zakupu uregulowana gotówką	-
Środki pieniężne sprzedanej/likwidowanej jednostki zależnej	(1 553)
Wpływy netto środków pieniężnych z tytułu sprzedaży/likwidacji	(1 553)

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

9. Zysk na akcję

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

Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia	2009	2008
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk netto z działalności kontynuowanej przysługujący akcjonariuszom Spółki (tys. PLN)	87 390	126 108
Średnia ważona liczba akcji – podstawowa	103 606 930	103 018 151
Średnia ważona liczba akcji – rozwodniona	108 343 085	107 595 952
Podstawowa (strata)/zysk na akcję przysługujący akcjonariuszom Spółki	0,84	1,22
Rozwodniona (strata)/zysk na akcję	0,81	1,17

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

10. Pochodne instrumenty finansowe

Na dzień	31 grudnia 2009		31 grudnia 2008	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Długoterminowe pochodne instrumenty finansowe				
Opcja sprzedaży - EPCD	5 016	-	5 418	-
	5 016	-	5 418	-
Krótkoterminowe pochodne instrumenty finansowe				
Pochodne instrumenty finansowe typu forward	-	4 320	4 929	326
Opcja sprzedaży - Zara	-	-	80 148	-
	-	4 320	85 077	326
Razem pochodne instrumenty finansowe	5 016	4 320	90 495	326

Opcja put dotycząca spółki Zara Polska Sp. z o.o., odzwierciedlała wartość godziwą przypisaną do opcji sprzedaży wynikającej z umowy między NFI Empik Media & Fashion S.A. a Inditex S.A., dotyczącej sprzedaży Zara Polska Sp. z o.o. (Young Fashion Sp. z o.o.). W dniu 22 stycznia 2009 r. NFI EMF zbyła udziały w spółce Zara Polska Sp. z o.o. na rzecz Industria de Diseño Textil SA („INDITEX SA”).

Opcja put, dotycząca nabytej w 2008 roku spółki EPCD odzwierciedlała wartość godziwą przypisaną opcji sprzedaży EPCD, wynikającej z umowy między LuxPol Invest S.a.r.l a Iparkos B.V. Wartość godziwa tego instrumentu jest ustalana przez zdyskontowanie wartości przyszłych przepływów pieniężnych dla spółek LuxPol Invest S.a.r.l, EPCD Sp. z o.o. oraz EPCD CZ&SK s.r.o. W bieżącym okresie strata z tytułu wyceny tej opcji do wartości godziwej wyniosła 402 tys. PLN i została wykazana w „Pozostałych zyskach operacyjnych netto” (patrz Nota 6).

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

11. Zestawienie akcjonariuszy

Głównymi akcjonariuszami NFI Empik Media & Fashion S.A. na dzień 31 grudnia 2009 r. byli:

	<u>Liczba posiadanych akcji (głosów)</u>	<u>Bezpośredni udział</u>
Stan na 31 grudnia 2009		
Empik Centrum Investments S.A.	62 578 383	60,33%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	10 400 000	10,03%

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 S.a.r.l. (spółka z siedzibą w Holandii i głównym miejscem prowadzenia działalności w Luksemburgu). Pan Yaron Bruckner. sprawującą kontrolę nad Spółką Eastbridge S.a.r.l.

Liczba akcji Funduszu na dzień 31 grudnia 2009 r. wynosiła łącznie 103 729 569.

12. Kapitał podstawowy

	<u>Liczba akcji (nie w tysiącach)</u>	<u>Akcje zwykłe tys. PLN</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej tys. PLN</u>	<u>Razem tys. PLN</u>
Stan na 1 stycznia 2008	102 586 645	10 258	279 089	289 347
Emisja akcji - program pracowniczy	568 163	57	1 738	1 795
Objęcie akcji pracowniczych	-	-	6 477	6 477
Stan na 1 stycznia 2009	103 154 808	10 315	287 304	297 619
Emisja akcji - program pracowniczy	574 761	58		58
Objęcie akcji pracowniczych	-	-	6 664	6 664
Stan na 31 grudnia 2009	103 729 569	10 373	293 968	304 341

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 0,10 PLN (nie w tysiącach). Kapitał akcyjny NFI EMF wynosi 10 372 956,90 PLN (nie w tysiącach) i dzieli się na 101 893 645 akcji zwykłych serii A oraz 1 200 000 akcji zwykłych serii B, 450 924 akcji zwykłych serii C oraz 185 000 akcji zwykłych serii E.

W przeciągu dziewięciu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009 r. nominalny kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 58 tys. PLN poprzez emisję 574 761 akcji o wartości 0,10 PLN (nie w tysiącach) każda w wyniku następujących transakcji:

- Spółka z siedzibą na Cyprze, będąca wyłączną własnością pana Macieja Dyjasa, Prezesa Zarządu NFI Empik Media & Fashion S.A., zrealizowała prawa z warrantów subskrypcyjnych i dokonała zapisów na 544 761 akcji zwykłych o wartości nominalnej 54 476,10 PLN (nie w tysiącach);
- Pani Ewa Podgórska, Członek Zarządu NFI EMF zrealizowała prawa z warrantów subskrypcyjnych i dokonała zapisów na 30 000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 3 000,00 PLN (nie w tysiącach).

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

12. Kapitał podstawowy (c.d.)

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. 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.

13. Inne całkowite dochody

	Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2009			Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2008		
	Wartość brutto	Podatek	Wartość netto	Wartość brutto	Podatek	Wartość netto
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	1 805	-	1 805	(6 389)	-	(6 389)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(8 030)	1 526	(6 504)	8 943	(1 699)	7 244
Różnice kursowe na długoterminowym finansowaniu spółek zależnych	(12 211)	661	(11 550)	(27 883)	6 996	(20 887)
Razem inne całkowite dochody	(18 436)	2 187	(16 249)	(25 329)	5 297	(20 032)

Począwszy od 1 października 2008 r. Grupa traktuje część wewnątrzgrupowych pożyczek jako formę inwestycji netto w jednostkach zależnych. W związku z tym, ujemne różnice kursowe narosłe w trakcie 2009 r. w kwocie 11 550 tys. PLN (po pomniejszeniu o podatek odroczone w kwocie 661 tys. PLN) naliczone od tych pożyczek wykazane zostały w skonsolidowanych kapitałach Grupy w pozycji „Różnice kursowe na długoterminowym finansowaniu spółek zależnych.”

14. Kredyty i pożyczki

Na dzień	31 grudnia 2009 tys. PLN	31 grudnia 2008 tys. PLN
Długoterminowe kredyty i pożyczki		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21 697	22 267
Średnioterminowe papiery dłużne	193 612	193 817
Kredyty bankowe	112 489	101 232
Razem długoterminowe kredyty i pożyczki	327 798	317 316
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 491	5 515
Obligacje	28 587	45 075
Kredyty bankowe	66 928	118 652
Kredyt w rachunku bieżącym	72 402	58 890
Pozostałe	(22)	372
Razem krótkoterminowe kredyty i pożyczki	173 386	228 504
Kredyty i pożyczki razem	501 184	545 820

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

14. Kredyty i pożyczki (c.d.)

Kredyty bankowe

Kredyty bankowe obejmują:

	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	31 grudnia 2009 tys. PLN	31 grudnia 2008 tys. PLN
Kredyt bankowy w wysokości 10 mln EUR	EURIBOR 1M + marża banku	30 lipca 2009	-	41 837
Kredyt bankowy w wysokości 7 mln EUR	EURIBOR + marża banku	22 stycznia 2009	-	29 207
Kredyt bankowy w wysokości 25 mln PLN	WIBOR 1M + marża banku	9 lipca 2009	-	25 000
Kredyt bankowy w wysokości 40 mln PLN	WIBOR 3M + marża banku	30 czerwca 2014	36 733	-
Kredyt bankowy w wysokości 25 mln PLN	WIBOR 3M + marża banku	31 grudnia 2011	19 579	24 995
Kredyt bankowy w wysokości 21 mln PLN	WIBOR 3M + marża banku	30 czerwca 2014	19 709	20 909
Kredyt bankowy w wysokości 100 mln PLN	WIBOR 3M + marża banku	30 czerwca 2015	62 649	9 687
Kredyt bankowy w wysokości 180 mln RUB	MIBOR + marża banku	28 lipca 2010	16 539	18 413
Kredyt bankowy w wysokości 93 mln RUB	MIBOR + marża banku	20 maja 2010	5 029	9 363
Kredyt bankowy w wysokości 5,8 mln UAH	19%	marzec 2010	690	2 921
Kredyt bankowy w wysokości 4 mln EUR	EURIBOR + marża banku	niesprecyzowany	8 216	10 431
Kredyt bankowy w wysokości 5,5 mln EUR	EURIBOR + marża banku	niesprecyzowany	-	16 690
Kredyt bankowy w wysokości 2,5 mln EUR	EURIBOR + marża banku	15 sierpnia 2010	10 273	10 431
			179 417	219 884

Kredyt bankowy w wysokości 10 mln EUR

Kredyt był zabezpieczony na należnościach z tytułu opcji sprzedaży 24% udziałów w spółce Sephora Polska Sp. z o.o. W związku ze zbyciem udziałów w wymienionej spółce w lipcu 2009 r. kredyt został w całości spłacony w dniu 30 lipca 2009 r.

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. Aneksem 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 25 mln PLN

We wrześniu 2007 roku NFI EMF zawarła umowę kredytową o kredyt odnawialny złotowy w kwocie 65 mln PLN. Do dnia 30 września 2008 r. NFI spłaciła część zobowiązania w wysokości 40 mln PLN. Pozostała część kwoty kredytu w wysokości 25 mln PLN. Grupa spłaciła 9 lipca 2009 r.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

14. Kredyty i pożyczki (c.d.)

Kredyt bankowy w wysokości 40 mln PLN

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

Kredyt bankowy w wysokości 25 mln PLN

Na dzień 31 grudnia 2009 r. spółka Smyk Sp. z o.o. posiadała saldo kredytu w wysokości 20 mln PLN. Oprocentowanie kredytu równe jest stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę banku. Kredyt podlega spłacie w ratach do grudnia 2011 r. Zabezpieczenie kredytu stanowią zapasy Smyk Sp. z o.o.

Kredyt bankowy w wysokości 21 mln PLN

12 czerwca 2008 r. spółki: Amersport Sp. z o.o., Soul Sp. z o.o. i Poland 1 Development Sp. z o.o. podpisały z bankiem PEKAO S.A. umowę kredytu inwestycyjnego o wartości 20,5 mln PLN oraz kredytu w rachunku bieżącym o wartości 12 mln PLN. Zadłużenie z tytułu kredytu inwestycyjnego będzie spłacane w ratach do 30 czerwca 2014 roku, a zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym – jednorazowo 30 czerwca 2010 roku.

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, 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 do końca czerwca 2010 r. Zasadnicza część kredytu zostanie przeznaczona na finansowanie rozwoju sieci dystrybucji Grupy oraz infrastruktury logistycznych i IT. Do dnia 31 grudnia 2009 roku Grupa wykorzystwała 62,5 mln PLN środków dostępnych na wydatki inwestycyjne oraz 25,7 mln PLN w ramach finansowania w rachunku bieżącym.

Pozostałe kredyty bankowe

Pozostałe kredyty w kwocie 40,7 mln PLN zaciągnięte zostały przez grupę Maratex oraz Spiele Max AG. Terminy spłaty tych zobowiązań nie przekraczają 12 miesięcy od dnia bilansowego a w przypadku 2 kredytów Spiele Max AG termin spłaty nie został określony. Zabezpieczeniem spłaty zobowiązań są zapasy odpowiednio grupy Maratex Limited i Spiele Max AG.

Kredyty w rachunku bieżącym

Kredyty bankowe w rachunku bieżącym obejmują:

	Efektywna stopa procentowa	31 grudnia 2009 tys. PLN	31 grudnia 2008 tys. PLN
Kredyt bankowy w wysokości 50 mln PLN w Pekao S.A.	WIBOR 1M + marża banku	25 660	22 000
Kredyt bankowy w wysokości 10 mln EUR w ABN Amro Bank (Polska) S.A.	LIBOR 1M + marża banku	39 226	21 868
Kredyt bankowy w wysokości 12 mln PLN w Pekao S.A.	WIBOR 3M + marża banku	2 164	7 046
Kredyt bankowy w wysokości 11 mln PLN w ABN AMRO Bank (Polska) S.A.	T/N WIBOR + marża banku	5 352	7 387
Kredyt bankowy w wysokości 745 tys. EUR w Postbanku	EURIBOR 1M + marża banku	-	589
		72 402	58 890

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

14. Kredyty i pożyczki (c.d.)

Obligacje i średnioterminowe papiery dłużne

Obligacje i średnioterminowe papiery dłużne obejmują:

	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	31 grudnia 2009 tys. PLN	31 grudnia 2008 tys. PLN
Średnioterminowe papiery dłużne	6M WIBOR + marża	2012	193 612	193 817
Obligacje	WIBOR + marża	2010	28 587	45 075
			222 199	238 892

Średnioterminowe papiery dłużne i obligacje

Zobowiązania Grupy 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 luty 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.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

15. Zobowiązania warunkowe i udzielone gwarancje

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 istotny wzrost odnośnych zobowiązań.
2. Grupa NFI Empik Media & Fashion ma również zobowiązania warunkowe wynikające z gwarancji bankowych oraz innych poręczeń udzielonych przez NFI Empik Media & Fashion S.A. na wniosek jednostek zależnych Grupy 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 Zara Polska Sp. z o.o. (dawniej Young Fashion Sp. z o.o.) przed potencjalnymi zobowiązaniami warunkowymi wynikającymi ze zdarzeń, które miały miejsce przed sprzedażą 51% udziałów w Zara Polska na rzecz Inditex S.A., tzn. gdy spółka ta 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 Zara Polska Sp. z o.o. Całkowita odpowiedzialność Grupy wynikająca z umowy dotyczącej sprzedaży udziałów w Zara Polska Sp. z o.o. ograniczona jest do kwoty 20 mln EUR. Gwarancja bankowa wygasa w roku 2010. Nie przewiduje się wystąpienia z tego powodu żadnych istotnych zobowiązań.
4. W ramach umowy zawartej z Sephora S.A., EMPiK Sp. z o.o. zobowiązał się zwolnić z odpowiedzialności Sephora S.A. w przypadku jakichkolwiek konsekwencji podatkowych wynikających z transakcji lub w przypadku, jeżeli którakolwiek z przejętych umów najmu dotycząca sklepów detalicznych zostanie rozwiązana przedterminowo wyłącznie z powodów leżących po stronie EMPiK Sp. z o.o. lub DTC Real Estate S.A., jej jednostki powiązanej. Sephora S.A. może wystąpić o zwolnienie z odpowiedzialności od Empik Centrum Investments S.A., akcjonariusza Spółki, do kwoty maksymalnej wynoszącej 4,5 mln EUR w przypadku gdy EMPiK Sp. z o.o. nie będzie w stanie pokryć ww. zabezpieczeń. Nie przewiduje się wystąpienia z tego powodu żadnych istotnych zobowiązań.
5. 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.
6. Na dzień 31 grudnia 2009 r. roku zobowiązania z tytułu gwarancji, jakie Fundusz i jego spółki zależne, udzieliły dostawcom i wynajmującym, wynosiły: 83 313 tys. PLN.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

16. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

Eastbridge S.a.r.l. i jej jednostki zależne, Empik Centrum Investments SA (zarejestrowany w Luksemburgu), posiadają 60,33% udziałów w NFI Empik Media & Fashion S.A.

Z podmiotami powiązаныmi przeprowadzono następujące transakcje:

Zakupy usług	2009	2008
	tys. PLN	tys. PLN
Koszty z tytułu leasingu operacyjnego płatne na rzecz pozostałych spółek Grupy Eastbridge	23 969	15 409
Koszty zakupu usług od jednostek kontrolowanych przez członków kadry kierowniczej	2 702	-
Koszty z tytułu zakupu środków trwałych od podmiotów podlegających kontroli jednostki dominującej najwyższego szczebla	1 039	-
Opłata za zarządzanie płatna na rzecz Eastbridge B.V./S.a.r.l.	516	428
	28 227	15 837

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 jest następujący:

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
	tys. PLN	tys. PLN
Należności od podmiotów powiązanych		
- jednostki stowarzyszone	316	316
- jednostka dominująca najwyższego szczebla	-	606
- podmioty podlegające kontroli jednostki dominującej najwyższego szczebla	1 346	2 108
	1 662	3 030

Zobowiązania od podmiotów powiązanych		
- jednostka dominująca najwyższego szczebla	164	71
- podmioty podlegające kontroli jednostki dominującej najwyższego szczebla	888	2 634
	1 052	2 705

	2009	2008
	tys. PLN	tys. PLN
Pożyczki udzielone jednostkom stowarzyszonym		
Stan na 1 stycznia	2 031	2 000
Pożyczki udzielone w trakcie roku	500	0
Odstetki naliczone	115	31
Stan na 31 grudnia	2 646	2 031

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

17. Połączenia jednostek gospodarczych

Nabycie udziałów w Spiele Max AG

W czerwcu 2008 roku podmiot zależny Grupy EM&F, spółka Smyk Sp. z o.o. zawarł umowę nabycia Grupy Spiele Max AG, prowadzącej sieć 45 specjalistycznych sklepów dla dzieci w Niemczech. Transakcja została sfinalizowana 2 września 2008 r. W jej wyniku Grupa nabyła 1 000 000 udziałów o wartości 3 831 459 EUR, dających 100% udziałów w kapitale zakładowym oraz prawo do 100% ogólnej liczby głosów. Wstępna cena nabycia wyniosła 13 379,7 tys. EUR i obejmowała kwotę 2 500 tys. EUR płatności warunkowej, której ostateczne rozliczenie miało nastąpić po zakończeniu roku 2008, będącego podstawą do kalkulacji poziomu płatności warunkowej. Po zamknięciu roku 2008 okazało się, że nie zostały spełnione wszystkie warunki do płatności warunkowej i ostateczna cena nabycia wyniosła 11 089,7 tys. EUR. Dodatkowo NFI EMF poniosło koszty bezpośrednie połączenia w kwocie 8 165 tys. PLN.

Na 31 grudnia 2008 r. wartość godziwa nabywanych aktywów netto została ustalona prowizorycznie zgodnie z MSSF 3 par. 62.

Na 31 marca 2009 r. dokonano ostatecznego rozliczenia akwizycji Spiele Max AG. Poniżej zaprezentowane zostały informacje na temat nabytych aktywów netto oraz wartości firmy:

	<u>tys. PLN</u>	<u>tys. EUR</u>
Opłata za nabycie		
- płatność gotówkowa	33 372	
- bezpośrednie koszty związane z nabyciem	8 165	
- rozliczenie ceny nabycia - płatne w 2010r.	863	
Łączna opłata za nabycie	<u>42 400</u>	
Wartość godziwa nabytych aktywów netto (100%)	16 876	
Wartość firmy	<u>25 524</u>	<u>7 460</u>

Powyższa wartość firmy wynika ze znaczącej pozycji Spiele Max na rynku niemieckim, jej dostępu do dostawców oraz potencjału rozwoju, które nie mogą zostać oddzielnie ujęte jako składnik aktywów.

Aktywa oraz zobowiązania zidentyfikowane w związku z nabyciem przedstawione zostały poniżej (w tys. PLN):

	<u>Wartość godziwa</u> <u>tys. PLN</u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 928
Środki trwałe	6 732
Wartości niematerialne i prawne	29 095
Zapasy	52 372
Należności i pozostałe aktywa	8 651
Kredyty i pożyczki	(43 037)
Zobowiązania	(42 865)
Razem aktywa netto	<u>16 876</u>
Nabyte aktywa netto	<u>16 876</u>

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

17. Połączenia jednostek gospodarczych (c.d.)

W wyniku akwizycji Grupy Spiele Max AG i przekształcenia jej ksiąg na MSSF aktywa Grupy EM&F (wartości niematerialne i prawne) zwiększyły się o kwotę 28 520 tys. PLN (EUR: 8 500 tys. EUR) stanowiącą wartość godziwą znaku towarowego Spiele Max, który jako wewnętrznie wytworzony do dnia akwizycji nie spełniał kryteria jego ujęcia jako składnik aktywów.

Wartość godziwa nabytych zobowiązań netto jest równa ich wartości bilansowej.

	<u>tys. PLN</u>
Oплата za zakup w postaci środków pieniężnych	(33 372)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty pomniejszone o kredyt w rachunku bieżącym w nabytej jednostce zależnej	<u>2 042</u>
Wpływ środków pieniężnych związanych z nabyciem	<u>(31 330)</u>

Ostateczne rozliczenie akwizycji Grupy Spiele Max AG skalkulowane na 31 marca 2009 r. nie miało wpływu na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy NFI EMF.

Nabycie udziałów w Learning System Poland Sp. z o.o.

Empik Sp. z o.o. - Oddział Zarządzanie Aktywami nabył w dniu 20 kwietnia 2009 r. 2,26% udziałów w kapitale zakładowym Learning System Poland Sp. z o.o. za kwotę 4 870 tys. PLN. W wyniku tej transakcji udział Grupy NFI EMF w kapitale zakładowym spółki uległ zwiększeniu do 75,65%.

W wyniku tej transakcji powstała wartość firmy w następującej wysokości:

	<u>tys. PLN</u>
Oплата za nabycie	
- płatność gotówkowa	<u>4 870</u>
Łączna оплата za nabycie	<u>4 870</u>
Wartość godziwa nabytych aktywów netto (2,26%)	<u>497</u>
Wartość firmy	<u>4 373</u>

Powyższa transakcja nie ma wpływu na skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

17. Połączenia jednostek gospodarczych (c.d.)

Powołanie Empik Assets Sp. z o.o.

W dniu 1 czerwca 2009 roku Zgromadzenie Wspólników Empik Assets Sp. z o.o. (spółki w 100% zależnej od Empik Sp. z o.o.) podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Empik Assets Sp. z o.o. poprzez uchwalenie 1 536 647 nowych udziałów o wartości 500 PLN (nie w tysiącach) każdy.

W zamian za objęcie nowoutworzonych udziałów, na mocy umowy wniesienia wkładu niepieniężnego, Empik Sp. z o.o. przeniosła na Empik Assets Sp. z o.o. zorganizowaną część przedsiębiorstwa w formie oddziału, tj. Empik Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Oddział Zarządzania Aktywami w Warszawie, obejmującą m.in. posiadane przez Empik Sp. z o.o. udziały w innych spółkach, prawa z niektórych umów zawartych przez Empik Sp. z o.o., prawa do znaków towarowych i wzorów przemysłowych oraz domen internetowych. Wartość ewidencyjna przenoszonych składników majątkowych w księgach Empik Sp. z o.o. wynosiła na dzień 31 maja 2009 roku 124 648 111,93 PLN. Aktywa wnoszone na pokrycie obejmowanych udziałów były wykorzystywane do działalności inwestycyjnej oraz operacyjnej innej Empik Sp. z o.o. i co do zasady planowana jest kontynuacja dotychczasowego wykorzystania ich na potrzeby grupy Empik Sp. z o.o. o długoterminowym charakterze.

Przenoszone aktywa obejmowały m.in. udziały w następujących spółkach:

- Empik Internet Sp. z o.o. - 100% w kapitale zakładowym o wartości łącznej nominalnej 50 tys. PLN;
- Empik Comfort Media Sp. z o.o. - 100% w kapitale zakładowym o wartości łącznej nominalnej 50 tys. PLN;
- Empik Technologies Sp. z o.o. - 100% w kapitale zakładowym o wartości łącznej nominalnej 4 tys. PLN;
- Pol Perfect Sp. z o.o. - 94% w kapitale zakładowym o wartości łącznej nominalnej 1 254,9 tys. PLN;
- Learning Systems Poland Sp. z o.o. – 65,98% w kapitale zakładowym o wartości łącznej nominalnej 613 tys. PLN;
- Empik Cafe Sp. z o.o. – 49% w kapitale zakładowym o wartości łącznej nominalnej 1 455,5 tys. PLN;
- Sephora Polska Sp. z o.o. – 24% w kapitale zakładowym o wartości łącznej nominalnej 19 035 tys. PLN;
- Optyk Express Sp. z o.o. – 99% w kapitale zakładowym o wartości łącznej nominalnej 4 tys. PLN.

13 lipca 2009 r. NFI Empik Media & Fashion S.A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 30 czerwca 2009 r., o wpisaniu podwyższenia kapitału zakładowego spółki Empik Assets Sp. z o.o.

W związku z powyższą transakcją w dniu 20 kwietnia 2009 roku Grupa NFI EMF otrzymała wiążącą interpretację podatkową, która doprowadziła do rozpoznania w bieżącym okresie sprawozdawczym oszczędności podatkowych w kwocie 16,8 mln PLN. Ponadto Grupa NFI EMF spodziewa się dalszych istotnych korzyści podatkowych w kolejnych latach obrotowych. Ponieważ obecnie nie ma możliwości wiarygodnego określenia zarówno kwoty korzyści podatkowej jak i okresu jej ewentualnej realizacji, Grupa zdecydowała się nie rozpoznawać aktywa z tytułu podatku odroczonego od tej potencjalnej korzyści.

Umowa zbycia 24% udziałów Sephory

7 lipca 2009 roku, podmiot zależny NFI Empik Media & Fashion S.A., Empik Assets Sp. z o.o., podpisał porozumienie z Sephora SA w sprawie ostatecznej ceny sprzedaży udziałów w spółce Sephora Polska Sp. z o.o. ustalonej na kwotę 99 500 tys. PLN.

W wyniku przyjęcia przez Empik Assets Sp. z o.o. w dniu 3 lipca 2009 oferty kupna udziałów złożonej przez spółkę Sephora S.A. w roku 2003 doszło do zawarcia umowy sprzedaży udziałów w spółce Sephora Polska Sp. z o.o., na mocy której Empik Assets Sp. z o.o. zbył na rzecz Sephora SA 24% kapitału zakładowego Sephora Polska Sp. z o.o. Zgodnie z umową zawartą w roku 2003, Sephora SA była zobowiązana do zapłaty za udziały w Sephora Polska Sp. z o.o. kwoty nie mniejszej niż 11 170 815 EUR, stanowiącej część ceny sprzedaży. Ostateczna cena za udziały została ustalona przez strony na mocy porozumienia, o którym mowa powyżej, na kwotę 99 500 tys. PLN. Kwota ta została zapłacona Empik Assets Sp. z o.o. w dniu 10 lipca 2009 roku.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

17. Połączenia jednostek gospodarczych (c.d.)

Przejęcie kontroli nad udziałami Maratex

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 Martex Ltd. Druga część zapłaty będzie wymagalna do 31 grudnia 2010 r.

Nabycie udziałów w Learning Systems Ukraine

Learning Systems Poland Sp. z o.o. nabyła w dniu 3 września 2009 r. 72% udziałów w kapitale zakładowym Learning Systems Ukraine za kwotę 14 tys. PLN. W wyniku tej transakcji udział Grupy NFI EMF w kapitale zakładowym spółki Learning Systems Ukraine uległ zwiększeniu z 6% do 60,52%.

W wyniku tej transakcji powstała wartość firmy w następującej wysokości:

	<u>tys. PLN</u>	<u>tys. UAH</u>
Oплата za nabycie		
- płatność gotówkowa	14	
Łączna оплата za nabycie	<u>14</u>	
Wartość godziwa nabytych zobowiązań netto (60,52%)	(5 268)	
Wartość firmy	<u>5 282</u>	<u>16 731</u>

Na dzień 3 września 2009 r. ustalono wartość godziwą nabytych zobowiązań netto prowizorycznie zgodnie z MSSF 3 par. 62. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały zakończone prace związane z konwersją ksiąg Learning Systems Ukraine na MSSF.

Aktywa oraz zobowiązania zidentyfikowane w związku z nabyciem przedstawione zostały poniżej (w tys. zł):

	<u>Wartość godziwa</u> <u>tys. PLN</u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	576
Środki trwałe	2 944
Wartości niematerialne i prawne	-
Zapasy	184
Należności i pozostałe aktywa	508
Zobowiązania	(12 916)
Razem zobowiązania netto	<u>(8 704)</u>
Udziały mniejszości (39,48%)	(3 436)
Nabyte zobowiązania netto	<u>(5 268)</u>

Wartość godziwa nabytych zobowiązań netto jest równa ich wartości bilansowej.

	<u>tys. PLN</u>
Oплата za zakup w postaci środków pieniężnych	(14)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytej jednostce zależnej	576
Wpływ środków pieniężnych związanych z nabyciem	<u>562</u>

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

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

17. Połączenia jednostek gospodarczych (c.d.)

W okresie od 3 września do 31 grudnia 2009 r. przychody uwzględnione w wynikach Grupy, wygenerowane przez nabytą spółkę Learning Systems Ukraine wyniosły 5 104 tys. zł oraz zysk netto 1 853 tys. zł. Wartości te zostały obliczone przy zastosowaniu zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę.

Gdyby do transakcji nabycia doszło 1 stycznia 2009 r. Grupa, włączając Learning Systems Ukraine, rozpoznałaby skonsolidowany przychód w wysokości 2 723 290 tys. zł oraz skonsolidowany zysk netto w wysokości 54 997 tys. zł za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.

Zmiana kapitałów zakładowych w spółce zależnej Magalla Holdings Limited z siedzibą na Cyprze

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 (EUR 1,71 każdy, cena emisyjna równa cenie nominalnej), które w całości zostały przydzielone podmiotom z poza grupy kapitałowej NFI EMF.

W wyniku w/w podwyższenia kapitału zakładowego w Magalla, udział NFI EMF w tej spółce spadł do poziomu 14%.

Na 30 września 2009 r. dokonano dekonsolidacji Grupy Magalla. Poniżej zaprezentowane zostały informacje na temat zbytych aktywów netto:

	<u>Wartość godziwa</u> tys. PLN
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 117
Inwestycje	13 709
Środki trwałe	4 425
Zapasy	7 952
Należności i pozostałe aktywa	1 818
Zobowiązania	(29 275)
Razem aktywa netto	<u>(254)</u>
	<u>tys. PLN</u>
Wydatki za podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w zbywanej jednostce zależnej	(1 117)
Wpływ środków pieniężnych związanych z dekonsolidacją	<u>(1 117)</u>

18. 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.

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

Dodatkowe informacje

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

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych chyba, że podano inaczej.

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009	Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2008	Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009	Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2008
I. Przychody netto ze sprzedaży	2 719 527	2 296 997	628 066	653 984
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	86 786	79 962	20 043	22 766
III. Zysk (strata) brutto	83 256	146 880	19 228	41 819
IV. Zysk (strata) netto	58 165	126 108	13 433	35 905
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	75 820	30 640	17 510	8 724
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	51 978	(301 685)	12 004	(85 894)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(66 709)	231 930	(15 406)	66 033
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	61 089	(39 115)	14 108	(11 137)
IX. Aktywa razem	2 163 547	2 231 119	526 641	534 733
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 666 861	1 724 885	405 740	413 404
XI. Zobowiązania długoterminowe	501 705	536 692	122 123	128 629
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	1 165 156	1 188 193	283 617	284 774
XIII. Kapitał własny	496 686	506 234	120 901	121 329
XIV. Kapitał zakładowy	304 341	297 619	74 081	71 330
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)	0,56	1,22	0,13	0,35
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	4,79	4,91	1,17	1,18
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				