

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

GRUPY KAPITAŁOWEJ GREMI MEDIA

Za rok zakończony dnia
31 grudnia 2013 roku
wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta

Kraków
dnia 28 kwietnia 2014 roku

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	9
1. Informacje ogólne	9
2. Skład Grupy	10
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy	10
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	11
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
5.1. Profesjonalny osąd	12
5.2. Niepewność szacunków	12
6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
6.1. Oświadczenie o zgodności	13
6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego	13
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	13
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	14
9. Istotne zasady rachunkowości	15
9.1. Zasady konsolidacji	15
9.2. Rzeczowe aktywa trwałe	15
9.3. Wartości niematerialne	16
9.4. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	18
9.5. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	18
9.6. Aktywa finansowe	18
9.7. Utrata wartości aktywów finansowych	20
9.8. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21
9.9. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	21
9.10. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	21
9.11. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21
9.12. Rezerwy	22
9.13. Odprawy emerytalne i rentowe	22
9.14. Przychody	23
9.15. Podatki	23
9.16. Zysk netto na akcję	24
10. Segmenty operacyjne	25
11. Przychody i koszty	26
11.1. Przychody/Koszty z tytułu odsetek i prowizji	26
11.2. Przychody/Koszty z tytułu wyceny, ewidencjonowania i administrowania wierzytelnościami funduszu	27
11.3. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	28
11.4. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych	28
11.5. Pozostałe przychody operacyjne	28
11.6. Pozostałe koszty operacyjne	29
11.7. Ogólne koszty administracyjne	29
11.8. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych i rezerwy	30

GRUPA KAPITAŁOWA GREMI MEDIA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych)

12. Podatek dochodowy	30
12.1. Obciążenie podatkowe	30
12.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	31
12.3. Odroczony podatek dochodowy.....	32
13. Grupa aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	33
14. Zysk przypadający na jedną akcję.....	33
15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	34
16. Rzeczowe aktywa trwałe.....	35
17. Wartości niematerialne.....	36
18. Aktywa finansowe długoterminowe.....	38
19. Krótkoterminowe aktywa finansowe.....	39
20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	40
21. Rozliczenia międzyokresowe.....	41
22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	41
23. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	41
23.1. Kapitał podstawowy.....	41
23.2. Kapitał zapasowy	43
23.3. Pozostałe kapitały rezerwowe	43
24. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	43
25. Rezerwy.....	44
25.1. Inne rezerwy.....	44
26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	44
26.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)	44
26.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	44
26.3. Rozliczenia międzyokresowe.....	45
27. Aktywa warunkowe , zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia na majątku jednostki	45
27.1. Rozliczenia podatkowe	46
28. Informacje o podmiotach powiązanych.....	46
28.1. Jednostka dominująca całej Grupy.....	48
28.2. Inne jednostki powiązane.....	49
28.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	50
28.4. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Grupy oraz transakcje zawarte z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.....	50
29. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	51
30. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	51
30.1. Ryzyko stopy procentowej.....	51
30.2. Ryzyko walutowe.....	53
30.3. Ryzyko kredytowe	53
30.4. Ryzyko związane z płynnością	53
31. Instrumenty finansowe	54
31.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	54
31.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych.....	56
31.3. Ryzyko stopy procentowej.....	58
32. Zarządzanie kapitałem.....	59
33. Nabycie jednostki zależnej.....	60

GRUPA KAPITAŁOWA GREMI MEDIA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych)

34. Struktura zatrudnienia	61
35. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	61

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

		<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku</i>
Działalność kontynuowana	<i>Nota</i>		
Przychody z tytułu odsetek i prowizji	11.1	4 635	5 367
Koszty z tytułu odsetek i prowizji	11.1	(130)	(24)
Wynik z tytułu odsetek i prowizji		4 505	5 343
Przychody z tytułu wyceny, ewidencjonowania i administrowania wierzytelnościami funduszu	11.2	-	826
Koszty z tytułu wyceny, ewidencjonowania i administrowania wierzytelnościami funduszu	11.2	-	-
Wynik z tytułu wyceny, ewidencjonowania i administrowania wierzytelnościami funduszu		-	826
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	11.3	(895)	393
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	11.4, 31.2	265	5 740
Wynik z tytułu działalności operacyjnej		3 875	12 302
Pozostałe przychody operacyjne	11.5	614	1 507
Pozostałe koszty operacyjne	11.6	(7 280)	(133)
Ogólne koszty administracyjne (w tym amortyzacja)	11.7	(1 473)	(3 532)
Przychody / koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych i rezerwy	11.8	(30)	(106)
Zysk / (strata) brutto		(4 294)	10 038
Podatek dochodowy	12	(1 855)	-
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej		(2 439)	10 038
Zysk / (strata) netto za rok obrotowy		(2 439)	10 038
Zysk / (strata) na jedną akcję			
podstawowy z zysku za rok obrotowy	14	(0,49)	2,02
podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		(0,49)	2,02
rozwodniony z zysku za rok obrotowy		(0,49)	2,02
rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej		(0,49)	2,02

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013</i>	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012</i>
Zysk / (strata) netto za okres	(2 439)	10 038
Inne całkowite dochody	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Zyski / (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	(2 439)	10 038

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2013 roku

		<i>Na dzień 31 grudnia 2013</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2012</i>
AKTYWA	<i>Nota</i>		
Aktywa trwałe (długoterminowe)		12 066	15 131
Rzeczowe aktywa trwałe	16	8	74
Wartości niematerialne	17	3 717	-
Aktywa finansowe (długoterminowe)	18	8 341	15 057
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12.3	-	-
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		38 261	33 290
Krótkoterminowe aktywa finansowe	19	30 533	31 114
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20	6 719	287
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	3
Rozliczenia międzyokresowe	21	3	18
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	1 006	238
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	13	-	1 630
SUMA AKTYWÓW		50 327	48 421
PASYWA			
Kapitał własny		45 764	48 203
Kapitał podstawowy	23.1	10 914	10 914
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	23.2	14 485	14 485
Pozostałe kapitały rezerwowe	23.3	12 820	12 820
Zyski zatrzymane / niepokryte straty		7 545	9 984
Kapitał własny ogółem		45 764	48 203
Zobowiązania długoterminowe		615	-
Oprocentowane kredyty bankowe i dłużne papiery	24	-	-
Rezerwy	25	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.3	615	-
Zobowiązania krótkoterminowe		3 948	218
Rezerwy	25	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26.1, 26.2	568	151
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		265	-
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek oraz dłużne papiery wartościowe	24	3 086	-
Rozliczenia międzyokresowe	26.3	29	67
Zobowiązania razem		4 563	218
SUMA PASYWÓW		50 327	48 421

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

		Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk / (strata) brutto		(4 294)	10 038
Korekty o pozycje:		(954)	(3 870)
Amortyzacja	11.7	17	89
Odsetki i dywidendy (netto)		130	-
Zysk / strata na działalności inwestycyjnej		7 881	(401)
Zwiększenie / zmniejszenie stanu rezerw		-	-
Zwiększenie / zmniejszenie stanu należności i aktywów finansowych		(4 575)	(3 603)
Zwiększenie / zmniejszenie stanu zobowiązań		(4 417)	(96)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(23)	(10)
Podatek dochodowy zapłacony		3	-
Pozostałe*		30	152
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(5 248)	6 168
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		5 588	8
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-	-
Nabycie jednostki zależnej		-	-
Nabycie aktywów finansowych		-	(6 462)
Wpływy z tytułu przejęcia środków pieniężnych nabytej jednostki zależnej		3 962	-
Pozostałe		-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		9 550	(6 454)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów bankowych i emisja obligacji		-	-
Spłata kredytów bankowych i obligacji		(3 533)	-
Odsetki zapłacone		-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(3 533)	-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		769	(286)
Różnice kursowe netto		-	-
Środki pieniężne na początek okresu	22	237	523
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	22	1 006	237
O ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

* W zakres pozycji "Pozostałe" wchodzi elementy zmiany stanu Grupy aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz odpisy aktualizujące wartość udziałów.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
<i>Na dzień 1 stycznia 2013 roku</i>	<i>10 914</i>	<i>14 485</i>	<i>12 820</i>	<i>9 985</i>	<i>48 203</i>
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(2 439)	(2 439)
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Obniżenie kapitału	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	10 914	14 485	12 820	7 546	45 764
 <i>Na dzień 1 stycznia 2012 roku</i>	 <i>49 609</i>	 <i>14 485</i>	 <i>12 820</i>	 <i>(38 749)</i>	 <i>38 165</i>
Całkowite dochody za okres	-	-	-	10 038	10 038
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Obniżenie kapitału	(38 695)	-	-	38 695	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	10 914	14 485	12 820	9 985	48 203

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Gremi Media („Grupa”) składa się z jednostki dominującej („Spółka”) i jednej spółki zależnej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy, zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Jednostka dominująca Gremi Media S.A. („Spółka”, „jednostka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 21 marca 1996 roku.

W I kwartale 2013 roku jednostka dominująca zmieniła nazwę z dotychczasowej Gremi Solution S.A. na Gremi Media S.A. (GM S.A.), na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy KRS wydanego w dniu 9 stycznia 2013 roku. Uchwała dotycząca zmiany nazwy Spółki została podjęta na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu 27 listopada 2012 roku.

Siedziba Gremi Media S.A. do dnia 8 stycznia 2013 roku mieściła się w Mysłowicach przy ulicy Modrzewskiego 42. Od 9 stycznia 2013 roku siedziba Spółki mieści się w Krakowie przy ulicy Wrocławskiej 53.

Jednostka dominująca jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 38155.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 273038318.

Czas trwania jednostki dominującej i spółki zależnej wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest:

- pozostałe pośrednictwo pieniężne, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozostałe formy udzielania kredytów,
- działalność związana z zarządzaniem funduszami,
- zarządzanie rynkami finansowymi,
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- licencjonowanie praw własności intelektualnej.

Podmiotem bezpośrednio dominującym w stosunku do Gremi Media S.A. do dnia 28 sierpnia 2013 roku była Forum XIII Alfa Sp. z o.o. W związku z połączeniem w dniu 29 sierpnia 2013 roku na mocy art. 492 Kodeksu spółek handlowych Forum XIII Alfa Sp. z o.o. z Jupiter S.A. jednostką dominującą w stosunku do Gremi Media S.A. jest Jupiter S.A.

2. Skład Grupy

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Grupy wchodziła Gremi Media S.A. oraz jej jednostka zależna:

<i>Jednostka</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Podstawowy przedmiot działalności</i>	<i>Procentowy udział Grupy w kapitale 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>31 grudnia 2012 roku</i>
Gremi Sukces Sp. z o.o.- poprzednia nazwa Wydawnictwo Przekrój Sp. z o.o.	Warszawa	Licencjonowanie praw własności intelektualnej	100 %	-

W dniu 6 września 2013 roku Gremi Media S.A. nabyła 100% udziałów w spółce Wydawnictwo Przekrój Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, tj. 594 udziały o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy tj. o łącznej wartości nominalnej 594.000,00 zł, stanowiących 100 % w kapitale zakładowym spółki Wydawnictwo Przekrój Sp. z o.o. uprawniających do 594 głosów stanowiących 100 % ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Wydawnictwo Przekrój Sp. z o.o. Udziały w spółce Wydawnictwo Przekrój Sp. z o.o. zostały nabyte za kwotę wynoszącą 5.353,55 zł za jeden udział, tj. za łączną kwotę 3.180.008,70 złotych, ustaloną na podstawie wyceny sporządzonej przez niezależny podmiot zewnętrzny. Nabycie przedmiotowych udziałów nastąpiło na podstawie umowy datio in solutum zawartej przez Gremi Media S.A. ze spółką Gremi Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Beta spółka komandytowo-akcyjna, w ramach rozliczenia wierzytelności spółki Gremi Media S.A. wynikającej z umowy z dnia 29 września 2009 roku.

W dniu 10 grudnia 2013 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy zarejestrował zmianę nazwy spółki Wydawnictwo Przekrój Sp. z o.o. na Gremi Sukces Sp. z o.o.

Gremi Sukces Sp. z o.o. jest konsolidowana metodą pełną od dnia nabycia.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy

Na dzień 1 stycznia 2013 roku skład Zarządu jednostki dominującej był następujący:

Prezes Zarządu – Barbara Kofin

Wiceprezes Zarządu – Ewa Machnik-Ochała

W dniu 25 kwietnia 2013 roku Pani Barbara Kofin pełniącą funkcję Prezesa Zarządu i Pani Ewa Machnik-Ochała pełniącą funkcję Wiceprezesa Zarządu złożyły Radzie Nadzorczej Gremi Media S.A. rezygnacje z udziału w Zarządzie oraz z pełnionych funkcji z dniem 30 kwietnia 2013 roku.

Jednocześnie w dniu 25 kwietnia 2013 roku w związku z uzyskaniem informacji, iż Pani Barbara Kofin złożyła rezygnację z dniem 30 kwietnia 2013 roku z funkcji Prezesa Zarządu (oraz członka Zarządu) spółki Gremi Media S.A., Jupiter Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie złożył oświadczenie, iż działając na podstawie § 17 ust. 3 pkt. (a) oraz § 17 ust. 4 Statutu Gremi Media S.A. i wykonując osobiste uprawnienie do powołania Prezesa Zarządu tej spółki, powołał z dniem 1 maja 2013 roku na funkcję Prezesa Zarządu Gremi Media S.A. Pana Grzegorza Hajdarowicza.

W związku ze złożoną przez Panią Ewę Machnik-Ochała rezygnacją, w dniu 25 kwietnia 2013 roku Rada Nadzorcza postanowiła powołać z dniem 1 maja 2013 roku na funkcję Wiceprezesa Zarządu Panią Agatę Kalińską.

W okresie od 1 maja do 30 czerwca 2013 roku skład Zarządu jednostki dominującej był następujący:

Prezes Zarządu - Grzegorz Hajdarowicz

Wiceprezes Zarządu - Agata Kalińska

W dniu 27 czerwca 2013 roku Pan Grzegorz Hajdarowicz, pełniący funkcję Prezesa Zarządu, złożył rezygnację z pełnionej funkcji oraz z udziału w Zarządzie Gremi Media S.A. z dniem 30 czerwca 2013 roku. Również w dniu 27 czerwca 2013 roku, w związku ze złożoną rezygnacją przez Pana Grzegorza Hajdarowicza, Jupiter S.A. z siedzibą w Krakowie złożył w Spółce pisemne oświadczenie, iż działając na podstawie § 17 ust. 3 pkt. (a) oraz § 17 ust. 4 Statutu Spółki i wykonując osobiste uprawnienie do powołania Prezesa Zarządu Gremi Media S.A., powołał z dniem 1 lipca 2013 roku na funkcję Prezesa Zarządu Gremi Media S.A. Pana Artura Łopuszko.

W dniu 30 września 2013 roku Pan Artur Łopuszko, pełniący funkcję Prezesa Zarządu, złożył rezygnację z pełnionej funkcji oraz z udziału w Zarządzie Gremi Media S.A. z dniem 1 października 2013 roku. Również w dniu 30 września 2013 roku, w związku ze złożoną rezygnacją przez Pana Artura Łopuszkę, Jupiter S.A. z siedzibą w Krakowie złożył w Spółce pisemne oświadczenie, iż działając na podstawie § 17 ust. 3 pkt. (a) oraz § 17 ust. 4 Statutu Spółki i wykonując osobiste uprawnienie do powołania Prezesa Zarządu Spółki, powołał z dniem 1 października 2013 roku na funkcję Prezesa Zarządu Gremi Media SA Pana Grzegorza Hajdarowicza.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku skład Zarządu jednostki dominującej był następujący:

Prezes Zarządu - Grzegorz Hajdarowicz
Wiceprezes Zarządu - Agata Kalińska

Na dzień 1 stycznia 2013 roku w skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej wchodził:

1. Przewodnicząca Rady Nadzorczej – Dorota Hajdarowicz
2. Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Michał Golicz
3. Członek Rady Nadzorczej – Zofia Hajdarowicz
4. Członek Rady Nadzorczej – Jarosław Knap
5. Członek Rady Nadzorczej – Bogusław Szvedo

W dniu 29 maja 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej Gremi Media S.A.. ZWZ odwołało z Rady Nadzorczej Panią Zofię Hajdarowicz oraz Pana Michała Golicza oraz powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Marka Dworaka.

Jednocześnie Jupiter S.A., na mocy złożonego oświadczenia, działając na podstawie art. 14 ust. 2 Statutu Spółki wykonując osobiste uprawnienia, powołała w skład Rady Nadzorczej Pana Kazimierza Hajdarowicza.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej wchodził:

1. Przewodnicząca Rady Nadzorczej – Dorota Hajdarowicz
2. Członek Rady Nadzorczej – Kazimierz Hajdarowicz
3. Członek Rady Nadzorczej – Jarosław Knap
4. Członek Rady Nadzorczej – Marek Dworak
5. Członek Rady Nadzorczej – Bogusław Szvedo

Do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej jednostki dominującej nie zmienił się.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Gremi Media S.A. w dniu 28 kwietnia 2014 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

5.2. Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów finansowych

Jednostki Grupy oceniają ryzyko kredytowe związane z instrumentami finansowymi. Na tej podstawie tworzą odpisy aktualizujące aktywa finansowe. Ryzyko kredytowe związane z aktywami finansowymi zostało opisane w nocie 30.3 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Jednostki Grupy rozpoznają składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Jednostka dominująca tworzy aktywo z tytułu podatku odroczonego do wysokości rezerwy na ten podatek, w związku z niepewnością co do jego realizacji w przyszłości, natomiast jednostka zależna utworzyła aktywo od różnic przejściowych dotyczących zobowiązań przeterminowanych, które staną się kosztem podatkowym w momencie zapłaty, a rezerwę na podatek odroczony - od kwoty wyceny znaku towarowego.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 31.1 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Jednostki Grupy corocznie dokonują weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej oraz środków trwałych i wartości niematerialnych, które są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne i aktualizacyjne.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, czyli co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostki Grupy.

Rozwój działalności Grupy Kapitałowej Gremi Media polegać ma przede wszystkim na wspólnym zaangażowaniu ze spółkami z Grupy GREMI w podmioty związane z rynkiem mediów z docelowym zamiarem stworzenia w przyszłości nowoczesnego koncernu działającego w różnych segmentach operacyjnych wykorzystującego i promującego najnowsze technologie związane z Internetem.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez jednostki Grupy zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Jednostka zależna Grupy prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Na etapie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano stosownych korekt doprowadzających sprawozdania finansowe tej jednostki do zgodności z MSSF.

6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej oraz jednostki zależnej uwzględnionej w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach zł.

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

W 2013 roku jednostki Grupy przyjęły wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2013 roku.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Grupy wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 2013 oraz 2012 rok.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały zatwierdzone przez UE i są obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku i później.

Zastosowanie powyższych zmian do standardów nie miało wpływu ani na wynik operacyjny Grupy, ani na jej sytuację finansową.

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd jednostki dominującej nie wprowadził żadnych zmian w polityce (zasadach) rachunkowości.

8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Zatwierdzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienie udziałów w innych jednostkach”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie)
- **Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27** – podmioty inwestycyjne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie)
- **Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów”** – ujawnianie wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do aktywów niefinansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie – zmiany retrospektywne)
- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** – nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie – zmiany retrospektywne)

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych zmian do standardów. Według szacunków Grupy, w/w zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena”** (RMSR określiła datę wejścia w życie MSSF 9 na rok 2018)
- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe: Część 3 Rachunkowość zabezpieczeń”** (RMSR określiła datę wejścia w życie MSSF 9 na rok 2018)
- **KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie – zmiany retrospektywne)
- **Plany określonych świadczeń: Składki pracowników – Zmiany do MSR 19** (zastosowanie po raz pierwszy dla sprawozdań finansowych za 2015 rok)
- **Poprawki do MSSF 2010-2012** (zastosowanie po raz pierwszy dla sprawozdań finansowych za 2015 rok)
- **Poprawki do MSSF 2011-2013** (zastosowanie po raz pierwszy dla sprawozdań finansowych za 2015 rok)
- **MSSF 14 „Regulatory”** (zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).

Zarząd jednostki dominującej nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

9. Istotne zasady rachunkowości

9.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Gremi Media S.A. oraz sprawozdanie finansowe jej jednostki zależnej Gremi Sukces Sp. z o.o. sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku. Sprawozdania finansowe jednostki zależnej po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości. W 2013 roku niezrealizowane zyski i straty nie wystąpiły.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

9.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części

składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

<i>Typ</i>	<i>Stawka amortyzacyjna</i>	<i>Okres</i>
Budynki i budowle	2,5-10%	10-40 lat
Urządzenia biurowe	8-33%	3-12 lat
Środki transportu	20-40%	2,5-5 lat
Komputery	33-66%	1,5-3 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10%*	10 lat*

* amortyzowane wg krótszego z: okresu ekonomicznej użyteczności lub okresu trwania umowy

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

9.3. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym

okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość takich wartości niematerialnych wyniosła 3.717 tys. zł.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są ujmowane w zysku lub stracie w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Skapitalizowane nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Grupy przedstawia się następująco:

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>
<i>Okresy użytkowania</i>	Nieokreślony. Dla patentów i licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony, przyjmuje się ten okres uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone.	Dla kosztów prac rozwojowych – zgodnie z ekonomicznym okresem użyteczności.	Dla oprogramowania komputerowego - 5 lat.
<i>Wykorzystana metoda</i>	Wartości o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane. Wartości o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez 5 lat.	Koszty prac rozwojowych są amortyzowane przez okres ekonomicznej użyteczności.	Amortyzowane są przez 5 lat - metodą liniową.
<i>Wewnętrznie wytworzone lub nabyte</i>	Nabyte	Nabyte	Nabyte
<i>Weryfikacja pod kątem utraty wartości / badanie wartości odzyskiwalnej</i>	Coroczna ocena utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości lub coroczna ocena utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości lub coroczna ocena utraty wartości.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia z bilansu.

9.4. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

9.5. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

9.6. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to notowane na aktywnym rynku aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach

oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

- a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
- nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
 - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- b) został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowe); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2013 roku aktywa finansowe w wysokości 2.419 tys. zł zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 2.546 tys. zł).

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne

do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy. Zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

9.7. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

9.7.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio. Kwotę straty ujmuje się w zysku lub stracie.

Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w zysku lub stracie w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

9.7.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

9.7.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w zysku lub stracie, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przekwalifikowana do zysku lub straty. Nie można ujmować w zysku lub stracie odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w zysku lub stracie, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zysku lub stracie.

9.8. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy odzyskanie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, wzrost wartości należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu. Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

9.9. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

9.10. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku z zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

9.11. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii

wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2013 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2012: zero).

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

9.12. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

9.13. Odprawy emerytalne i rentowe

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych i rentowych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę.

9.14. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i podatek akcyzowy oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

9.14.1 Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

9.14.2 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

W przypadku przejętych wierzytelności w ramach wcześniej zawartych umów finansowania (w tym faktoringowych) kwota odsetek (dyskonto) jest ujmowana jako różnica pomiędzy wartością nominalną przejętych wierzytelności a kwotą zapłaconą za wierzytelność i ujmowane jest metodą efektywnej stopy procentowej w okresie od przejęcia wierzytelności do jej terminu płatności.

W przypadku zaliczek wypłacanych na podstawie zawartych umów faktoringowych odsetki są ustalane na podstawie określonego w umowie oprocentowania.

9.14.3 Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

9.15. Podatki

9.15.1 Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

9.15.2 Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczonego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą; w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

9.15.3 Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

9.16. Zysk netto na akcje

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

10. Segmenty operacyjne

MSSF 8 wymaga ujawnienia danych dotyczących segmentów operacyjnych Grupy opartych na raportach wewnętrznych używanych przez Zarząd jednostki dominującej i służących podejmowaniu decyzji dotyczących alokacji zasobów i ocenie wyników segmentów operacyjnych. Wartości podlegające ujawnieniu powinny odpowiadać wartościom raportowanym wewnątrz Zarządowi i nie muszą być zgodne z MSSF.

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na części w oparciu o świadczone usługi. Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Finansowanie korporacyjne,
- Licencjonowanie praw własności intelektualnej.

W związku z nabyciem w dniu 6 września 2013 roku udziałów Gremi Sukces Sp. z o.o. (poprzednia nazwa - Wydawnictwo Przekrój Sp. z o.o.) Zarząd jednostki dominującej zdecydował o wyodrębnieniu oprócz segmentu: Finansowanie korporacyjne także segmentu: Licencjonowanie praw własności intelektualnej.

W związku z przeważającym w okresie sprawozdawczym finansowym profilem działalności Gremi Media S.A., na który składało się przede wszystkim udzielanie finansowania korporacyjnego, przychody ze sprzedaży produktów i usług Gremi Sukces Sp. z o.o. zostały wykazane w pozycji pozostałe przychody operacyjne. W celu zachowania porównywalności danych w poszczególnych okresach 2013 roku szablon skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Gremi Media zostanie dostosowany do specyfiki działalności Grupy od 2014 roku.

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

Zarząd jednostki dominującej monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata brutto. Podatek dochodowy jest monitorowany na poziomie Grupy i nie ma miejsca jego alokacja do segmentów.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

Decyzje podejmowane przez Zarząd jednostki dominującej w 2013 roku oparte były na danych księgowych, prezentowanych w tabeli poniżej:

Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku lub na dzień 31 grudnia 2013 roku	Działalność kontynuowana			
	Finansowanie korporacyjne	Licencjonowanie praw własności intelektualnej	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych (przychody z tytułu odsetek)	4 785	4	(154)	4 635
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów	257	8	-	265
Pozostałe przychody operacyjne	178	436	-	614
Przychody segmentu ogółem	5 220	448	(154)	5 514
Wyniki				
Koszty	(2 399)	(4 930)	(2 479)	(9 808)

GRUPA KAPITAŁOWA GREMI MEDIA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

				-
Zysk / strata brutto segmentu	2 821	(4 482)	(2 633)	(4 294)
Aktywa i zobowiązania				-
Aktywa segmentu	46 964	9 155	(6 809)	49 310
Zobowiązania segmentu	9	11 289	(6 765)	4 533
Inne informacje				
Nakłady inwestycyjne	-	-	-	-

1. Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane przy konsolidacji.
2. Aktywa segmentu nie zawierają rzeczowych aktywów trwałych (8 tys. zł), (3 tys. zł), środków pieniężnych (1.006 tys. zł), ponieważ te aktywa są zarządzane na poziomie Grupy.
3. Zobowiązania segmentu nie obejmują rozliczeń międzyokresowych (29 tys. zł), ponieważ zobowiązania te są zarządzane na poziomie Grupy.

W związku z tym, iż na dzień 31 grudnia 2012 roku Gremi Media S.A. nie tworzyła Grupy Kapitałowej, a działalność Spółki miała charakter jednorodny, polegający na udzielaniu finansowania korporacyjnego, zatem nie było potrzeby wyodrębniania segmentów operacyjnych.

11. Przychody i koszty

11.1. Przychody/Koszty z tytułu odsetek i prowizji

	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku</i>
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	3 417	4 340
Przychody z tytułu dyskonta weksli	573	245
Przychody z tytułu odsetek od obligacji	614	669
Pozostałe odsetki i prowizje	31	113
Przychody z tytułu odsetek i prowizji ogółem	4 635	5 367

GRUPA KAPITAŁOWA GREMI MEDIA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku</i>
Koszty z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	(24)	-
Koszty związane z nabyciem obligacji	(106)	(24)
Koszty z tytułu odsetek i prowizji ogółem	(130)	(24)

11.2. Przychody/Koszty z tytułu wyceny, ewidencjonowania i administrowania wierzytelnościami funduszu

Przychody/Koszty z tytułu wyceny, ewidencjonowania i administrowania wierzytelnościami funduszu

	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku</i>
Przychody z tytułu ewidencjonowania i administrowania wierzytelnościami	-	323
Przychody z tytułu wyceny	-	500
Pozostałe przychody	-	3
Przychody z tytułu wyceny, ewidencjonowania i administrowania wierzytelnościami funduszu ogółem	-	826

	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku</i>
Koszty z tytułu ewidencjonowania i administrowania wierzytelnościami	-	-
Koszty z tytułu wyceny	-	-
Pozostałe koszty	-	-
Koszty z tytułu wyceny, ewidencjonowania i administrowania wierzytelnościami funduszu ogółem	-	-

11.3. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych

	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku</i>
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	(895)	393
	(895)	393

11.4. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych

	<i>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</i>	<i>Nabycie jednostki zależnej</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>Wykorzystanie</i>	<i>Rozwiązanie</i>	<i>Reklasyfikacja</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-
Wartości niematerialne	880	-	-	-	-	-	880
Aktywa finansowe długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 140	-	12	(2 915)	(222)	-	15
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	865	519	-	(110)	(55)	-	1 219
Grupa aktywów przeznaczonych do sprzedaży	627	-	30	(577)		-	80
RAZEM	5 512	519	42	(3 602)	(277)	-	2 194

11.5. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku</i>
Przychody z tytułu najmu oraz dzierżawy środków trwałych	69	132
Przychody z tyt. spisania zobowiązań	103	-
Przychody z tytułu licencjonowania praw własności intelektualnej	241	-

GRUPA KAPITAŁOWA GREMI MEDIA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	113
Pozostałe przychody finansowe	20	1 129
Pozostałe przychody operacyjne	181	133
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	614	1 507

11.6. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku</i>
Koszty opłat sądowych	(2)	-
Koszty z tytułu dopłaty podatku VAT	-	-
Odpisane w koszty należności i rozliczenia międzyokresowe	(138)	-
Koszt własny zlikwidowanych środków trwałych	-	-
Strata na sprzedaży aktywów trwałych	(4 397)	-
Odpisana w koszty wartość firmy	(2 589)	-
Pozostałe koszty operacyjne	(154)	(133)
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	(7 280)	(133)

W 2013 roku Grupa poniosła stratę na sprzedaży aktywów trwałych w wysokości 4.397 tys. zł. Strata jest wynikiem na sprzedaży ogółu praw własności intelektualnej związanych z wydawaniem czasopisma „Przekrój” a w szczególności: znaków towarowych, autorskich praw majątkowych do utworów stanowiących znaki towarowe oraz do utworów publikowanych w czasopiśmie „Przekrój” wraz z prawem do wykonywania zależnego prawa autorskiego, domen internetowych, tytułów prasowych, egzemplarzy archiwalnych. Zawarcie umowy sprzedaży pomiędzy Gremi Sukces Sp. z o.o. a Panem Tomaszem Niewiadomskim, prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą „Tomek Niewiadomski Fotografia” nastąpiło 8 października 2013 roku. Wartość sprzedaży została określona na 7.000 tys. zł

Koszty opłat sądowych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku, jak również 31 grudnia 2012 roku zostały zaprezentowane w wartości netto po potrąceniu przychodów z tytułu zwrotu opłat sądowych.

11.7. Ogólne koszty administracyjne

	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku</i>
Amortyzacja	(17)	(89)
Zużycie materiałów i energii	(33)	(106)
Usługi obce - w tym:	(436)	(1 406)

GRUPA KAPITAŁOWA GREMI MEDIA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

<i>usługi prawne</i>	(32)	(118)
<i>usługi audytorskie, księgowe, doradcze</i>	(196)	(71)
<i>usługi informatyczne</i>	(9)	(25)
<i>usługi remontowe</i>	-	(4)
<i>usługi giełdowe i maklerskie</i>	(44)	(55)
<i>pozostałe usługi obce</i>	(156)	(1 133)
Podatki i opłaty	(491)	(550)
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	(467)	(1 324)
<i>wynagrodzenia</i>	(418)	(1 134)
<i>koszty ubezpieczeń społecznych</i>	(48)	(157)
<i>pozostałe świadczenia</i>	-	(33)
Pozostałe koszty rodzajowe	(28)	(57)
RAZEM	(1 473)	(3 532)

11.8. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych i rezerwy

	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku</i>
Utworzenie rezerwy na zobowiązanie podatkowe	-	(106)
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość udziałów	-	-
Utworzenie odpisu aktualizującego grupę aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(30)	-
Razem	(30)	(106)

12. Podatek dochodowy

12.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku</i>
Rachunek zysków i strat		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	265	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	265	-

GRUPA KAPITAŁOWA GREMI MEDIA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	(2 120)	-
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(2 120)	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(1 855)	-

12.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółek wchodzących w skład Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku przedstawia się następująco:

	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku</i>
Zysk / (strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(4 294)	10 038
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk / (strata) brutto przed opodatkowaniem	(4 294)	10 038
Podatek według ustawowej stawki podatkowej, wynoszącej 19% (2012: 19%)	(920)	1 907
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	4 301	1 240
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(797)	(18 840)
Wynik podatkowy ujęty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako wynik z lat ubiegłych	(480)	-
Koszty podatkowe, nie bilansowe	(453)	-
Rozliczenie strat z lat ubiegłych	(5 416)	-
Korekty konsolidacyjne	(547)	-
Pozostałe (w tym zmiana stanu odpisu z tytułu odroczonego podatku)	(2 077)	7 562
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej w 2013r. 43,19% (2012: 0%)	(1 855)	-
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	(1 855)	-

12.3. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Odroczony podatek dochodowy	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat	
	Na dzień 31 grudnia 2013 roku	Na dzień 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Dyskonto od weksli	133	47	(86)	(47)
Odsetki za opóźnienie	-	32	32	319
Odsetki naliczone od pożyczek	1 729	1 076	(653)	2 084
Wycena znaków towarowych	615	-	(615)	-
Wycena znaków towarowych jedn. zależnej na początek okresu	-	-	2 735	-
Pozostałe	-	35	35	-
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	2 477	1 190	1 448	2 356
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	167	277	(110)	17
Odpis aktualizujący odsetki za opóźnienie	130	176	(46)	(3 145)
Strata podatkowa	6 176	6 354	(178)	2 323
Rezerwa na koszty usług obcych	5	8	(3)	(5)
Odsetki i prowizje od kredytów	-	-	-	-
Koszty osobowe (w tym rezerwa na premie i na niewykorzystane urlopy)	-	5	(5)	-
Odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do sprzedaży	15	9	6	(216)
Odpis aktualizujący akcje i udziały	450	794	(344)	(75)
Pozostałe	-	30	(30)	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	6 943	7 653	(710)	(1 101)
Nie ujęty składnik aktywa z tytułu podatku odroczonego	(5 081)	(6 463)	(1 382)	1 255
<i>Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>			(2 120)	
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	(615)	-		

Jednostki Grupy rozpoznają składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Jednostka dominująca tworzy aktywo z tytułu podatku odroczonego do wysokości rezerwy na ten podatek, w związku z niepewnością co do jego realizacji w przyszłości, natomiast jednostka zależna utworzyła aktywo od różnic przejściowych dotyczących zobowiązań przeterminowanych, które staną się

kosztem podatkowym w momencie zapłaty, a rezerwę na podatek odroczony - od kwoty wyceny znaku towarowego.

13. Grupa aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

<i>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</i>	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Maszyny przejęte od spółki Polfabis sp. z o.o. na podstawie porozumień trójstronnych zawartych w dniu 9 kwietnia 2008 roku i 21 maja 2008 roku pomiędzy Gremi Media S.A., Polmetal sp. z o.o. i Polfabis sp. z o.o.	80	(80)	-
RAZEM	80	(80)	-

<i>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</i>	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Maszyny przejęte od spółki Polfabis sp. z o.o. na podstawie porozumień trójstronnych zawartych w dniu 9 kwietnia 2008 roku i 21 maja 2008 roku pomiędzy Gremi Media S.A., Polmetal sp. z o.o. i Polfabis sp. z o.o.	80	(50)	30
Budynek biurowy wraz z wyposażeniem	2 177	(577)	1 600
RAZEM	2 257	(627)	1 630

W dniu 17 stycznia 2013 roku Gremi Media S.A. zawarła z Ewą i Michałem małżonkami Mieszczanin umowę sprzedaży należącego do Gremi Media S.A. prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Mysłowicach przy ulicy Modrzewskiego nr 42 oraz prawa własności posadowionego na niej budynku biurowego wraz z wyposażeniem, za cenę w łącznej kwocie brutto 1.968 tys. zł, na cele prowadzonej przez Michała Mieszczanin działalności gospodarczej pod nazwą Mieszczanin Michał Zakład Usług Informatycznych "Mieszczanin" z siedzibą w Będzinie.

Sprzedaż nieruchomości nastąpiła w związku z przeniesieniem siedziby oraz głównej aktywności jednostki dominującej do Krakowa, zgodnie z przyjętymi nowymi kierunkami rozwoju.

W związku z brakiem nabywcy na ostatnią maszynę przejętą na podstawie porozumienia trójstronnego z 9 kwietnia 2008 roku od Polfabis Sp. z o.o. Zarząd Gremi Media S.A. zdecydował o utworzeniu dodatkowego odpisu na tę maszynę w wysokości 30 tys. zł.

14. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

GRUPA KAPITAŁOWA GREMI MEDIA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozważających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku</i>
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 439)	10 038
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk / (strata) netto	(2 439)	10 038
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
Zysk / (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(2 439)	10 038
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	4 960 946	4 960 946
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	4 960 946	4 960 946
Zysk / (strata) na 1 akcję	(0,49)	2,02

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Stratę za rok 2013 Zarząd jednostki dominującej planuje pokryć z zysków lat przyszłych.

16. Rzeczowe aktywa trwałe

	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku	-	74	-	74
Zwiększenia stanu	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu	-	(392)	-	(392)
Umorzenie zlikwidowanych środków trwałych	-	343	-	343
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(17)	-	(17)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku	-	8	-	8
Na dzień 1 stycznia 2013 roku				
Wartość brutto	-	615	-	615
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(541)	-	(541)
Wartość netto	-	74	-	74
Na dzień 31 grudnia 2013 roku				
Wartość brutto	-	249	-	249
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(241)	-	(241)
Wartość netto	-	8	-	8
	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	1 729	124	-	1 853
Zwiększenia stanu	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu	-	(94)	-	(94)
Umorzenie zlikwidowanych środków trwałych	-	91	-	91
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(56)	(33)	-	(89)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(87)	-	-	(87)
Reklasyfikacja do grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży (wartość netto)	(1 586)	(14)	-	(1 600)
				-
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	-	74	-	74
Na dzień 1 stycznia 2012 roku				
Wartość brutto	2 997	1 296	-	4 293
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(1 268)	(1 172)	-	(2 440)
Wartość netto	1 729	124	-	1 853
Na dzień 31 grudnia 2012 roku				
Wartość brutto	-	615	-	615
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	(541)	-	(541)
Wartość netto	-	74	-	74

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2013 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 0 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 0 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa nie posiadała budynków i gruntów, natomiast na dzień 31 grudnia 2012 roku grunty i budynki należące do Grupy nie były objęte hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki.

17. Wartości niematerialne

	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Licencje</i>	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Znaki towarowe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na 1 stycznia 2013 roku	-	-	-	-	-
Nabycie jednostki podporządkowanej	-	-	-	15 103	15 103
Zwiększenia stanu	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu	-	-	-	(11 386)	(11 386)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	-	-	-	-
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku	-	-	-	3 717	3 717
Na dzień 1 stycznia 2013 roku					
Wartość brutto	945	638	790	-	2 373
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(945)	(638)	(790)	-	(2 373)
Wartość netto	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2013 roku					
Wartość brutto	945	638	790	3 717	6 090
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(945)	(638)	(790)	-	(2 373)
Wartość netto	-	-	-	3 717	3 717

GRUPA KAPITAŁOWA GREMI MEDIA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Licencje</i>	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Znaki towarowe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	-	-	-	-	-
Zwiększenia stanu	-	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Umorzenie zlikwidowanych wartości niematerialnych	-	-	-	-	-
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	-	-	-	-
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2012 roku					
Wartość brutto	945	638	790	-	2 373
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	(945)	(638)	(790)	-	(2 373)
Wartość netto	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2012 roku					
Wartość brutto	945	638	790	-	2 373
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(945)	(638)	(790)	-	(2 373)
Wartość netto	-	-	-	-	-

Wartości niematerialne stanowią licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty prac rozwojowych w postaci nabytego know-how oraz znaki towarowe. Okres użytkowania części licencji na oprogramowanie komputerowe wynosi 5 lat i w tym okresie są one amortyzowane metodą liniową. Pozostałe licencje (dotyczące oprogramowania komputerowego) oraz koszty zakończonych prac rozwojowych wykorzystywane w linii Cash Solution były użytkowane do marca 2011 roku. Wartość bilansowa oprogramowania komputerowego Cash Solution wynosi na dzień bilansowy 0 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2012 roku - 0 tys. zł), również wartość bilansowa kosztów prac rozwojowych tej linii wynosi 0 tys. zł. (na dzień 31 grudnia 2012 roku - 0 tys. zł.).

Znaki towarowe obejmują prawa do znaku Sukces i mają nieokreślony termin użytkowania. Wycenę znaku Sukces przeprowadził w marcu 2012 roku dr inż. Jerzy P. Kosek Certyfikowany Konsultant Towarzystwa Konsultantów Polskich. Wartość znaku została ustalona na kwotę 3.717 tys. zł Na dzień bilansowy Grupa nie przeprowadziła testu na utratę wartości tego znaku, gdyż termin wyceny rzeczoznawcy nie był odległy, a w sposobie użytkowania znaku nic się w 2013 roku nie zmieniło.

Wartość znaków towarowych na dzień 31 grudnia 2013 roku stanowiła kwotę 3.717 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku odpis aktualizujący oprogramowanie komputerowe dotyczące linii Cash Solution wyniósł 181 tys. zł, a odpis aktualizujący koszty prac rozwojowych - 699 tys. zł (na a dzień 31 grudnia 2012 roku odpowiednio: 181 tys. zł odpis aktualizujący oprogramowanie komputerowe i 699 tys. zł odpis aktualizujący koszty prac rozwojowych). Odpisy aktualizujące zostały utworzone na wartości niematerialne, które nie są już w jednostce dominującej wykorzystywane.

Wartości niematerialne na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań finansowych Grupy, a Grupa posiadała pełne do nich prawa.

18. Aktywa finansowe długoterminowe

	<i>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</i>
Akcje i udziały	2 763	3 658
Weksle obce długoterminowe	5 578	5 112
Obligacje długoterminowe	-	-
Pożyczki długoterminowe	-	6 287
Aktywa finansowe długoterminowe netto	8 341	15 057
Wartość wyceny akcji i udziałów do wartości godziwej	2 366	1 471
Odpis aktualizujący wartość udziałów	-	-
Razem aktywa finansowe długoterminowe brutto	10 707	16 528

Akcje i udziały

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w pozycji akcje i udziały Grupa prezentuje 1.570.000 akcji FAM Grupa Kapitałowa S.A. w pozycji długoterminowych aktywów finansowych. W dniu 19 kwietnia 2012 roku ustanowiona została blokada autonomiczna na tych akcjach, która była zabezpieczeniem wierzytelności wynikających z obligacji serii G, wyemitowanych w dniu 13 kwietnia 2012 roku przez Jupiter S.A. Wykup tych obligacji nastąpił 14 kwietnia 2014 roku. W związku z wykupem obligacji serii G blokada akcji FAM Grupa Kapitałowa została zwolniona.

Wartość akcji FAM Grupa Kapitałowa S.A. na dzień bilansowy wyniosła 1.413 tys. zł

W dniu 23 sierpnia 2012 roku jednostka dominująca objęła 27.000 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Gremi Communication Sp. z o.o. Wartość udziałów Gremi Communication Sp. z o.o. będących w posiadaniu Spółki na dzień bilansowy wyniosła 1.350 tys. zł.

Weksle obce długoterminowe

W dniu 12 września 2012 roku Gremi Media S.A. zawarła z Panem Leszkiem Szwedo przedwstępną umowę sprzedaży 4.834 obligacji serii G o wartości nominalnej 1.000 zł każda, wyemitowanych przez Jupiter S.A. Łączna cena sprzedaży, ustalona przez strony, za wszystkie sprzedawane obligacje wyniosła 4.932 tys. zł tj. 1.020,27 zł za jedną obligację. Cena została zapłacona poprzez przeniesienie w drodze indosu na rzecz Gremi Media S.A. weksli gotówkowych z wystawienia Gremi Sp. z o.o., płatnych wraz z odsetkami ustalonymi na warunkach rynkowych, z terminem wykupu po dniu 31 grudnia 2015 roku. Weksle te wraz z naliczonym do dnia bilansowego dyskontem prezentowane są w długoterminowych aktywach finansowych.

19. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	<i>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</i>
Pożyczki udzielone, w tym:	25 647	24 924
<i>udzielone jednostkom powiązanym</i>	25 517	24 902
<i>udzielone pozostałym jednostkom</i>	130	22
Weksle obce krótkoterminowe	972	865
Obligacje krótkoterminowe	3 906	5 325
Akcje i udziały	-	-
Pozostałe	8	
Aktywa finansowe krótkoterminowe netto	30 533	31 114
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	15	3 140
Razem aktywa finansowe krótkoterminowe brutto	30 548	34 254
	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku</i>
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	3 140	54 113
Zwiększenie	12	372
Wykorzystanie	(2 915)	(46 781)
Rozwiązanie odpisu	(222)	(4 564)
Reklasyfikacja	-	-
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	15	3 140

Poniżej przedstawiono analizę przeterminowania krótkoterminowych aktywów finansowych posiadających termin wymagalności:

			Przeterminowane, lecz ściągalne					
	Razem	Nieprzeterminowa ne	do 90 dni	90-180 dni	180-270 dni	270-365 dni	pow. 365 dni	
31 grudnia 2013 roku	30 533	30 533	-	-	-	-	-	
31 grudnia 2012 roku	31 114	31 114	-	-	-	-	-	

20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	<i>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</i>
Należności z tytułu usług	5 422	43
Należności budżetowe	125	169
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	1 172	78
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	-	-
Należności ogółem (netto)	6 719	290
Odpis aktualizujący należności, w tym:	1 219	865
<i>Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług</i>	<i>1 191</i>	<i>758</i>
<i>Odpis aktualizujący pozostałe należności</i>	<i>28</i>	<i>107</i>
Należności brutto	7 938	1 155

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 28.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1.191 tys. zł (2012: 758 tys. zł) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym.

Zmiany odpisu aktualizującego należności z tytułu dostaw i usług były następujące:

	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku</i>
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	758	3 970
Nabycie jednostki zależnej - bilans otwarcia	519	
Zwiększenie	-	190
Wykorzystanie	(30)	(1 578)
Rozwiązanie odpisu	(56)	(1 825)
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	1 191	758

Poniżej przedstawiono analizę przeterminowania należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności:

Przeterminowane, lecz ściągalne						
	Razem	Nieprzeterminowane	do 90 dni	90-180 dni	180-270 dni	270-365 dni
31 grudnia 2013 roku	6 594	4 776	74	665	-	1 079
31 grudnia 2012 roku	121	90	19	12	-	-

21. Rozliczenia międzyokresowe

	<i>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</i>
Prenumeraty	-	1
Ubezpieczenia	1	7
Inne rozliczenia międzyokresowe	2	10
RAZEM	3	18

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania jednostek Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 1.006 tys. zł (31 grudnia 2012 roku: 238 tys. zł).

	<i>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	101	21
Lokaty krótkoterminowe	905	217
RAZEM	1 006	238

23. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

23.1. Kapitał podstawowy

	<i>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</i>
Wartość nominalna 1 akcji w złotych	2,20	10,00
Akcje imienne serii A	10 000	10 000
Akcje zwykłe serii B	80 000	80 000
Akcje zwykłe serii D	400 000	400 000
Akcje zwykłe serii E	1 510 000	1 510 000
Akcje zwykłe serii F	960 946	960 946
Akcje zwykłe serii G	2 000 000	2 000 000
RAZEM (ilość akcji)	4 960 946	4 960 946
Wartość kapitału	10 914	49 609

23.1.1 Wartość nominalna akcji

Na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach z dnia 28 stycznia 2013 roku w Rejestrze Przedsiębiorców została wpisana zmiana § 7 Statutu, uchwalona na ZWZ w dniu 29 czerwca 2012 roku, polegająca na obniżeniu kapitału zakładowego z kwoty 49.609 tys. zł do kwoty 10.914 tys. zł poprzez zmniejszenie wartości nominalnej jednej akcji z kwoty 10,00 zł do kwoty 2,20 zł.

Obniżenie kapitału zakładowego Gremi Media S.A. nastąpiło zgodnie z art. 455 § 1 i 2 oraz 457 § 1 pkt 2 w związku z art. 456 Ksh oraz § 13 ust. 1 pkt 7 Statutu jednostki dominującej w celu częściowego pokrycia strat Gremi Media S.A. z lat ubiegłych. Po rozliczeniu kwoty 38.695 tys. zł z tytułu obniżenia kapitału, w pozycji „Straty niepokryte” pozostała kwota 54 tys. zł.

23.1.2 Prawa akcjonariuszy

Akcje serii A, B, D uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypada pięć głosów. Akcje serii F i G nie są uprzywilejowane co do głosu. Akcje wszystkich serii nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

23.1.3 Akcjonariusze o znaczącym udziale

	<i>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</i>
Jupiter S.A.		
udział w kapitale	46,79%	1,61%
udział w głosach	61,28%	1,15%
Sagar sp. z o.o. w likwidacji *		
udział w kapitale	0,00%	7,49%
udział w głosach	0,00%	5,37%
Henryk Hermann		
udział w kapitale	0,20%	0,20%
udział w głosach	0,72%	0,72%
Forum XIII Alfa sp. z o.o. **		
udział w kapitale	0,00%	37,69%
udział w głosach	0,00%	54,76%
Pozostali akcjonariusze		
udział w kapitale	53,01%	53,01%
udział w głosach	38,00%	38,00%
Razem		
udział w kapitale	100,00%	100,00%
udział w głosach	100,00%	100,00%

* Likwidacja spółki nastąpiła 26.08.2013r.

** W dniu 29.08.2013r. nastąpiło połączenie Forum XIII Alfa Sp. z o.o. z Jupiter S.A.

Jupiter S.A. posiada łącznie 2.321.429 akcji Gremi Media S.A. stanowiących 46,79% w kapitale zakładowym tej Spółki oraz uprawniających do 4.241.429 głosów na Walnym Zgromadzeniu Gremi Media S.A., stanowiących 61,28 % wszystkich głosów.

Wykaz akcjonariuszy jednostki dominującej posiadających według stanu na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawia się następująco:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
Jupiter S.A.	2 321 429	4 241 429	5 107 144	46,79%	61,28%
Pozostałe akcje	2 639 517	2 679 517	5 806 937	53,21%	38,72%
RAZEM	4 960 946	6 920 946	10 914 081	100,00%	100,00%

23.2. Kapitał zapasowy

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej w kwocie 14.485 tys. zł stanowi kapitał zapasowy Grupy i powstała przy pierwszej emisji akcji - wartość 352 tys. zł oraz przy emisji akcji serii G - wartość 14.133 tys. zł.

23.3. Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe składają się z części powstałej z ustawowych odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych w kwocie 2.352 tys. zł (31 grudnia 2012: 2.352 tys. zł), a także z części 10.468 tys. zł (31 grudnia 2012: 10.468 tys. zł, w tym zysk roku 2006 w kwocie 156 tys. zł) utworzonej w celu finansowania przyszłych przedsięwzięć inwestycyjnych.

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

24. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa posiadała następujące oprocentowane pożyczki:

	<i>Efektywna stopa procentowa %</i>	<i>Termin spłaty (planowany)</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</i>
Krótkoterminowe				
<u>Pożyczki otrzymane</u>			3 086	-
	WIBOR 3M+marża	2014-12-31	539	-
	WIBOR 3M+marża	2014-12-31	2 547	-
<u>Obligacje</u>			-	-
Obligacje o stałym oprocentowaniu	WIBOR 3M+marża		-	-
RAZEM KRÓTKOTERMINOWE			3 086	-
Długoterminowe				
			-	-
RAZEM DŁUGOTERMINOWE			-	-

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa nie posiadała zobowiązań kredytowych i pożyczkowych.

25. Rezerwy

25.1. Inne rezerwy

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa nie posiadała innych rezerw niż rezerwy z tytułu podatku odroczonego.

26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

26.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)

	<i>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	166	72
Wobec jednostek powiązanych	24-	32
Wobec jednostek pozostałych	142	39
Pozostałe zobowiązania	402	80
RAZEM	568	151

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 14-dniowych.

Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 1-miesięcznym terminem płatności.

Wszystkie zobowiązania na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku są zobowiązaniami bieżącymi.

26.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	<i>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</i>
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	304	29
Podatek VAT	302	-
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1	8
ZUS	1	21
Inne zobowiązania	98	51
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	-	-
Inne zobowiązania niefinansowe	98	51
RAZEM	402	80
 - krótkoterminowe	 402	 80
- długoterminowe	-	-

26.3. Rozliczenia międzyokresowe

	<i>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</i>
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	25
Rezerwa na koszty usług obcych	29	42
RAZEM	29	67

27. Aktywa warunkowe , zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia na majątku jednostki

Zobowiązania warunkowe:

	<i>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</i>
Zobowiązania z tytułu solidarnej odpowiedzialności podatkowej związane z przejętymi aktywami dłużnika	2 156	2 156
Poręczenie pożyczki	1 500	1 000
RAZEM	3 656	3 156

Gremi Media S.A. na podstawie umów zabezpieczających należności od Stilna S.A. (wcześniej Technologie Buczek S.A.) przejął po wszczęciu postępowania upadłościowego udziały Huty Buczek Sp. z o.o. Wierzyciel publiczno-prawny Stilna S.A. (tj. Urząd Miasta Sosnowiec) wniósł wobec Gremi Media S.A. roszczenia administracyjne w przedmiocie ustalenia odpowiedzialności podatkowej jednostki dominującej związanej z przeterminowanymi zobowiązaniami Stilna S.A.

Z informacji uzyskanych przez Gremi Media S.A. Urząd Miasta Sosnowiec wezwał Stilna S.A. do zapłaty kwoty 2.156 tys. zł.

Zgodnie z posiadaną przez jednostkę dominującą opinią prawną zawarcie i wykonanie układu przez Stilna S.A. skutkuje wygaśnięciem zobowiązania podatkowego. W dniu 10 stycznia 2011 roku uprawomocniło się postanowienie sądu upadłościowego Stilna S.A. (tj. Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach) z dnia 31 sierpnia 2010 roku w przedmiocie zatwierdzenia układu zawartego przez Stilna S.A. z wierzycielami.

W związku z tym, iż w stosunku do jednostki dominującej została wydana decyzja o odpowiedzialności podatkowej Gremi Media S.A. jako nabywcy majątku Stilna S.A. za zaległości podatkowe, a postępowanie w tej sprawie nie zostało formalnie zakończone zatem z formalnego punktu widzenia, jednostka dominująca zostanie zwolniona z odpowiedzialności dopiero w momencie wydania decyzji przez Prezydenta Miasta Sosnowiec o umorzeniu postępowania podatkowego w zakresie odpowiedzialności podatkowej Gremi Media S.A.

Stan spraw związanych z zobowiązaniami wobec Urzędu Miasta Sosnowiec nie uległ zmianom do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 30 listopada 2011 roku jednostka dominująca odpłatnie poręczyła osobie fizycznej pożyczkę do kwoty należności głównej w wysokości 1.000 tys. zł. Poręczenie zostało udzielone na zasadach rynkowych na okres do dnia 1 marca 2013 roku. Po tym dniu zobowiązanie z tytułu poręczenia wygasło.

W dniu 20 września 2013 roku Gremi Media S.A. udzieliła poręczenia zobowiązań Presspublica Sp. z o.o. (poprzednia nazwa Gremi Media Sp. z o.o.) do wysokości 1.500 tys. zł. Poręczenie będzie ważne do dnia 30 kwietnia 2017 roku. Zostało ono udzielone odpłatnie, a jego wysokość ustalono na zasadach rynkowych.

W dniu 19 kwietnia 2012 roku Gremi Media S.A. ustanowiła na rzecz Obligatariuszy reprezentowanych przez Doradztwo Finansowe IDMSA.PL Sp. z o.o. – administratora blokady, autonomiczną blokadę na posiadanych 1.570.000 akcji spółki FAM Grupa Kapitałowa S.A. Powyższa blokada była zabezpieczeniem wierzytelności wynikających z obligacji serii G, wyemitowanych w dniu 13 kwietnia 2012 roku przez Jupiter S.A. Wykup tych obligacji nastąpił 14 kwietnia 2014 roku, co zostało opisane w nocie 35 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W związku z wykupem obligacji serii G blokada akcji FAM Grupa Kapitałowa została zwolniona. Zgodnie z zawartą w dniu 14 kwietnia 2014 roku Umową potrącenia, Gremi Media S.A. zrzekła się wobec Jupiter S.A. wszelkich roszczeń wynikających z emisji obligacji serii G (blokady na akcjach) ustanowionych na zabezpieczenie obligacji serii G.

Należności warunkowe:

W dniu 29 czerwca 2012 roku Forum XIII Alfa Sp. z o.o. dokonała częściowej spłaty zobowiązań wobec Gremi Media S.A. z tytułu udzielonego poręczenia za Sagar Sp. z o.o. (dawniej Stabilo Grup Sp. z o.o.) w wysokości 1.129 tys. zł. W związku z połączeniem Forum XIII Alfa Sp. z o.o. z Jupiter S.A. w dniu 29 sierpnia 2013 roku zobowiązania z tytułu udzielonego poręczenia przeszły na Jupiter S.A.

Pozostała do spłaty kwota należności głównej poręczenia wynosi na dzień 31 grudnia 2013 roku 5.573 tys. zł (po zaliczeniu wpłaty Sagar Sp. z o.o. w wysokości 433 tys. zł, tj. 5% należności głównej zobowiązań układowych oraz kwoty 1.129 tys. zł tytułem spłaty poręczenia) plus odsetki zgodnie z zapisami umowy poręczenia. Aktualnie Strony dążą do wypracowania koncepcji spłaty pozostałej części zobowiązania.

27.1. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe jednostek Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2013 roku nie istnieje konieczność utworzenia rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

28. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

GRUPA KAPITAŁOWA GREMI MEDIA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

Podmiot powiązany	Przychody od podmiotów powiązanych		Koszty z tytułu utraty wartości		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych (w tym: pożyczki, papiery wartościowe, należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności)		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	01-12. 2013	01-12. 2012	01-12. 2013	01-12. 2012	01-12. 2013	01-12. 2012	31.12. 2013	31.12. 2012	31.12. 2013	31.12. 2012
Jednostka dominująca										
Jupiter S.A. (po połączeniu z Forum XIII Alfa Sp. z o.o.)	1 099	2 447	-	-	29	-	8 743	9 766	539	-
Podmioty o znaczącym wpływie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależne (do dnia objęcia nad nimi kontroli)	466	860	-	-	-	-	-	6 799	-	-
Gremi Sukces Sp. z o.o. (wcześniej Wydawnictwo Przekrój Sp. z o.o. – jednostka zależna od 6.09.2013r.)	466	860	-	-	-	-	-	6 799	-	-
Inne jednostki powiązane	3 313	2 959	-	-	371	335	29 648	25 922	2 571	32
KCI Łobzów Sp. z o.o.	2 266	2 562	-	-	-	-	18 454	19 368	-	-
Gremi Development Sp. z o.o. Beta S.K.A.	-	-	-	-	155	-	-	-	-	-
Forum XIII Delta Sp. z o.o. Forum XIII Gamma S.K.A.	7	8	-	-	-	-	54	47	-	-
KCI S.A.	30	60	-	-	36	-	-	6	-	-
Gremi Sp. z o.o.*	689	322	-	-	-	-	7 783	6 501	-	-
KCI Development Sp. z o.o. Wrocławska S.K.A.	76	-	-	-	-	-	946	-	-	-
Gremi Development Sp. z o.o. Rybitwy S.K.A.	-	-	-	-	36	-	-	-	2 547	-
Gremi Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie S.K.A.	-	-	-	-	3	-	-	-	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA GREMI MEDIA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

Gremi Grzegorz Hajdarowicz**	-	-	-	-	-	324	-	-	-	32
Gremi Biznes Communication Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	554	-	-	-
Presspublica Sp. z o.o.	241	-	-	-	116	-	1 855	-	23	-
Gremi Film Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	4	7	-	-	25	11	2	-	1	-

W dniu 30.08.2013r. Gremi Sp. z o.o. połączyła się z Trinity Management Sp. z o.o.

W dniu 30.08.2013r. przedsiębiorstwo pod nazwą Gremi Grzegorz Hajdarowicz zostało wniesione aportem do Gremi Development Sp. z o.o. Beta S.K.A.

28.1. Jednostka dominująca całej Grupy

Podmiotem bezpośrednio dominującym w stosunku do Gremi Media S.A. do dnia 28 sierpnia 2013 roku była Forum XIII Alfa Sp. z o.o. W związku z połączeniem w dniu 29 sierpnia 2013 roku na mocy art. 492 Kodeksu spółek handlowych Forum XIII Alfa Sp. z o.o. z Jupiter S.A. jednostką dominującą w stosunku do Gremi Media S.A. jest Jupiter S.A.

Udział Jupiter S.A. w kapitale akcyjnym Gremi Media S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniósł 46,79% i 61,28% w głosach (na dzień 31 grudnia 2012 roku bezpośrednio i pośrednio przez Forum XIII Alfa Sp. z o.o. i Sagar Sp. z o.o. w likwidacji 46,79% w kapitale i 61,28% w głosach).

Na dzień 31 grudnia 2013 roku saldo należności pożyczkowych od Jupiter S.A. wyniosło 8.743,0 tys. zł. Na saldo to składają się następujące umowy:

1. Umowa pożyczki z dnia 7 września 2011 roku na kwotę 675,0 tys. zł. Do spłaty pozostaje należność główna w pełnej kwocie oraz odsetki liczone od dnia udzielenia pożyczki. Zabezpieczeniem umowy jest wystawiony przez Jupiter S.A. weksel in blanco.
2. Umowa pożyczki z dnia 29 czerwca 2011 roku na kwotę 2.000,0 tys. zł. Do spłaty pozostaje kwota 1.550,0 tys. zł oraz odsetki liczone od dnia udzielenia pożyczki. Zabezpieczeniem umowy jest wystawiony przez Jupiter S.A. weksel in blanco.
3. Umowa pożyczki z dnia 30 marca 2012 roku na kwotę 1.600,0 tys. zł. Do spłaty pozostaje należność główna w pełnej kwocie oraz odsetki liczone od dnia udzielenia pożyczki. Zabezpieczeniem umowy jest wystawiony przez Jupiter S.A. weksel in blanco.

Terminy spłaty pożyczek opisanych w punkcie 1 i 2 zostały przesunięte do 20 grudnia 2014 roku, natomiast pożyczki opisanej w punkcie 3 do 30 marca 2015 roku.

W dniu 7 kwietnia 2014 roku wszystkie pożyczki udzielone spółce Jupiter S.A. przez Gremi Media S.A. zostały spłacone wraz z należnymi odsetkami.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku jednostka dominująca była również w posiadaniu 3.829 szt. obligacji serii G wyemitowanych przez Jupiter S.A., których termin wykupu przypada na 14 kwietnia 2014 roku.

W dniu 19 kwietnia 2012 roku Gremi Media S.A. ustanowiła na rzecz Obligatariuszy reprezentowanych przez Doradztwo Finansowe IDMSA.PL Sp. z o.o. – administratora blokady, autonomiczną blokadę na posiadanych 1.570.000 akcji spółki FAM Grupa Kapitałowa S.A. Powyższa blokada była zabezpieczeniem wierzytelności wynikających z obligacji serii G, wyemitowanych w dniu 13 kwietnia 2012 roku przez Jupiter S.A. Wykup tych

obligacji nastąpił 14 kwietnia 2014 roku, co zostało opisane w nocie 35 niniejszego sprawozdania finansowego. W związku z wykupem obligacji serii G blokada akcji FAM Grupa Kapitałowa została zwolniona. Zgodnie z zawartą w dniu 14 kwietnia 2014 roku Umową potrącenia, Gremi Media S.A. zrzekła się wobec Jupiter S.A. wszelkich roszczeń wynikających z emisji obligacji serii G (blokady na akcjach) ustanowionych na zabezpieczenie obligacji serii G.

Jednocześnie Gremi Media S.A. oraz Jupiter S.A. w dniu 19 kwietnia 2012 roku zawarły umowę, na mocy której Strony ustaliły warunki dotyczące wynagrodzenia za ustanowione zabezpieczenia emisji. Wysokość wynagrodzenia została określona na warunkach rynkowych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku saldo zobowiązań pożyczkowych Grupy wobec Jupiter S.A. wyniosło 539 tys. zł. Saldo to wynika z umowy pożyczki z dnia 29 listopada 2010 roku na kwotę 1.150 tys. zł. Na dzień bilansowy do spłaty pozostaje należność główna w wysokości 150 tys. zł oraz odsetki. Pożyczka zabezpieczona jest wekslem in blanco.

28.2. Inne jednostki powiązane

Wśród jednostek powiązanych największe salda należności na dzień 31 grudnia 2013 roku w stosunku do Grupy Gremi Media wykazują następujące spółki: KCI Łobzów Sp. z o.o., Gremi Sp. z o.o. oraz Jupiter S.A.

KCI Łobzów Sp. z o.o.

Saldo należności od KCI Łobzów Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosło 18.454,0 tys. zł. Na saldo to składają się następujące umowy:

1. Umowa pożyczki konsolidacyjnej z dnia 31 grudnia 2009 roku na kwotę 5.650,0 tys. zł. Do spłaty pozostaje należność główna w wysokości 5.402,0 tys. zł oraz odsetki liczone od dnia 29 czerwca 2011 roku. Zabezpieczeniem umowy jest wystawiony przez KCI Łobzów Sp. z o.o. weksel in blanco. W dniu 17 marca 2014 roku Gremi Sp. z o.o. ustanowiła zastaw na 33 własnych udziałach o łącznej wartości 413 tys. zł w celu zabezpieczenia pożyczki konsolidacyjnej.
2. Umowa sprzedaży certyfikatów inwestycyjnych z dnia 29 września 2009 roku na kwotę 8.100,0 tys. zł. Do spłaty pozostaje kwota 4.920 tys. zł oraz odsetki liczone od 29 czerwca 2011 roku. W dniu 17 marca 2014 roku Gremi Sp. z o.o. ustanowiła zastaw rejestrowy na 152 własnych udziałach o łącznej wartości 1.900 tys. zł w celu zabezpieczenia zapłaty ceny z tytułu sprzedaży certyfikatów inwestycyjnych.
3. Umowa pożyczki z dnia 29 czerwiec 2011 roku na kwotę 2.000,0 tys. zł. Do spłaty pozostaje należność główna w pełnej kwocie oraz odsetki liczone od dnia udzielenia pożyczki. Zabezpieczeniem umowy jest wystawiony przez KCI Łobzów Sp. z o.o. weksel in blanco.

Terminy spłaty należności z wyżej wymienionych umów zostały przesunięte do 20 grudnia 2014 roku.

W dniu 17 stycznia 2014 roku Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji połączenia KCI Łobzów Sp. z o.o. ze spółką Gremi Sp. z o.o., polegające na przejęciu przez KCI Łobzów Sp. z o.o. spółki Gremi Sp. z o.o.

Gremi Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku saldo należności od Gremi Sp. z o.o. wyniosło 7.783,0 tys. zł.

W dniu 30 maja 2012 roku jednostka dominująca nabyła weksle inwestycyjne wystawione przez Gremi Sp. z o.o. za kwotę 800 tys. zł. Weksle te były wyemitowane z dyskontem. W dniu 1 lipca 2013 roku Gremi Media S.A. oraz Gremi Sp. z o.o. podpisały porozumienie, na mocy którego w wykonaniu obowiązku wykupu weksli inwestycyjnych o łącznej wartości 920 tys. zł emitent weksli, tj. Gremi Sp. z o.o. wręczyła jednostce dominującej tytułem zapłaty weksel gotówkowy wystawiony z datą 1 lipca 2013 roku na kwotę 920 tys. zł, na podstawie którego emitent zobowiązał się do zapłaty sumy wekslowej wraz z odsetkami 30 dni po jego okazaniu z zastrzeżeniem, iż nie wcześniej niż 1 grudnia 2013 roku.

W dniu 12 września 2012 roku Gremi Media S.A. zawarła z Panem Leszkiem Szwedo przedwstępną umowę sprzedaży 4.834 obligacji serii G o wartości nominalnej 1.000 zł każda, wyemitowanych przez Jupiter S.A. Łączna cena sprzedaży, ustalona przez strony, za wszystkie sprzedawane obligacje wyniosła 4.932 tys. zł tj. 1.020,27 zł za jedną obligację. Cena została zapłacona poprzez przeniesienie w drodze indosu na rzecz Gremi Media S.A. weksli gotówkowych z wystawienia Gremi Sp. z o.o., płatnych wraz z odsetkami ustalonymi na warunkach rynkowych, z terminem wykupu po dniu 31 grudnia 2015 roku.

W dniu 30 sierpnia 2013 roku Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji połączenia Gremi Sp. z o.o. ze spółką Trinity Management Sp. z o.o., polegające na przejęciu przez Gremi Sp. z o.o. spółki Trinity Management Sp. z o.o.

W związku z powyższym na Gremi Sp. z o.o. przeszła umowa pożyczki udzielonej przez Gremi Media S.A. spółce Trinity Management Sp. z o.o. Umowa ta zawarta w dniu 29 sierpnia 2012 roku opiewała na kwotę 400 tys. zł. Do spłaty pozostaje należność główna w pełnej kwocie oraz odsetki liczone od dnia udzielenia pożyczki. Zabezpieczeniem umowy jest weksel in blanco.

W dniu 26 lutego 2013 roku Gremi Media S.A. udzieliła Gremi Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 700 tys. zł. Na dzień bilansowy do spłaty pozostaje należność główna w pełnej kwocie oraz odsetki liczone od dnia udzielenia pożyczki. Zabezpieczeniem umowy jest weksel in blanco.

W dniu 17 stycznia 2014 roku Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji połączenia KCI Łobzów Sp. z o.o. ze spółką Gremi Sp. z o.o., polegające na przejęciu przez KCI Łobzów Sp. z o.o. spółki Gremi Sp. z o.o.

28.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje Gremi Media S.A. zawierane w 2013 roku z podmiotami powiązаныmi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawieranych z podmiotami niepowiązаныmi.

28.4. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Grupy oraz transakcje zawarte z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

28.4.1 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy oraz transakcje zawarte z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

	2013		2012	
	Wypłacone przez Gremi Media S.A.	Wypłacone przez jednostkę zależną	Wypłacone przez Gremi Media S.A.	Wypłacone przez jednostkę zależną
Zarząd				
Krótkoterminowe świadczenia				
pracownicze	48,0	3,0	138,0	0,0
(wynagrodzenia i narzuty)				
Rada Nadzorcza				
Krótkoterminowe świadczenia				
pracownicze	99,0	0,0	145,0	0,0
(wynagrodzenia i narzuty)				
RAZEM	147,0	3,0	283,0	0,0

W 2013 roku miała miejsce transakcja sprzedaży używanego środka trwałego pomiędzy jednostką dominującą a Wiceprezes Zarządu Gremi Media S.A. Panią Agatą Kalińską na kwotę 4 tys. zł. Transakcja zawarta była na warunkach rynkowych. W badanym okresie jednostki Grupy nie zawierały transakcji z innymi członkami Zarządu oraz z członkami Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

W 2012 roku jednostki Grupy nie zawarły żadnych transakcji z członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

29. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i dnia 31 grudnia 2012 roku w podziale na rodzaje usług:

	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku</i>
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	45	30
Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	20	34
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	7	-
RAZEM	72	64
w tym:		
wypłacone	33	47
należne	39	17

30. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, które posiada Grupa, należą aktywa finansowe, na które składają się udzielone pożyczki, zakupione wierzytelności, należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

30.1. Ryzyko stopy procentowej

Grupa narażona jest na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych z tytułu stopy procentowej wynikające z udzielonych pożyczek oraz zobowiązań z tytułu pożyczek opartych o zmienne stopy procentowe.

Analiza wrażliwości na stopę procentową

Analiza wrażliwości została przeprowadzona na bazie stanu instrumentów oprocentowanych według zmiennych stóp procentowych posiadanych przez Grupę na dzień 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku. Wpływ zmian stóp procentowych WIBOR 1M, WIBOR 3M i WIBOR 6M o +/- 5 punktów procentowych zaprezentowano w ujęciu rocznym lub do terminu wymagalności.

Gdyby na dzień 31 grudnia 2013 roku poziom stóp procentowych był wyższy lub niższy od obowiązującego o 5 punktów procentowych, wówczas wynik finansowy brutto Grupy Kapitałowej Gremi Media byłby wyższy lub niższy o 262 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2013 roku pożyczek otrzymanych oprocentowanych zmienną stopą procentową Grupa nie posiadała.

GRUPA KAPITAŁOWA GREMI MEDIA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

Gdyby na dzień 31 grudnia 2012 roku poziom stóp procentowych był wyższy lub niższy od obowiązującego o 5 punktów procentowych, wówczas wynik finansowy brutto Gremi Media S.A. byłby wyższy lub niższy o 277 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2012 roku pożyczek otrzymanych jednostka dominująca nie posiadała.

Pożyczki udzielone	Saldo pożyczek udzielonych oprocentowanych zmienną stopą % wg stanu na dzień 31.12.2013r.	Stopa WIBOR na dzień 31.12.2013r.	Wysokość odsetek	Wpływ na wynik finansowy w przypadku wzrostu stopy WIBOR o +5 .p.p.	Wpływ na wynik finansowy w przypadku spadku stopy WIBOR o -5 p.p.
oprocentowane wg WIBOR 1M	-	2,61%	-	-	-
oprocentowane wg WIBOR 3M	5 402	2,71%	771	262	(262)
oprocentowane wg WIBOR 6M	-	2,72%	-	-	-
RAZEM	5 402		771	262	(262)

Pożyczki otrzymane	Saldo pożyczek otrzymanych oprocentowanych zmienną stopą % wg stanu na dzień 31.12.2013r.	Stopa WIBOR na dzień 31.12.2013r.	Wysokość odsetek	Wpływ na wynik finansowy w przypadku wzrostu stopy WIBOR o +5 .p.p.	Wpływ na wynik finansowy w przypadku spadku stopy WIBOR o -5 p.p.
oprocentowane wg WIBOR 3M	-	2,71%	-	-	-
RAZEM	-		-	-	-

Pożyczki udzielone	Saldo pożyczek udzielonych oprocentowanych zmienną stopą % wg stanu na dzień 31.12.2012r.	Stopa WIBOR na dzień 31.12.2012r.	Wysokość odsetek	Wpływ na wynik finansowy w przypadku wzrostu stopy WIBOR o +5 .p.p.	Wpływ na wynik finansowy w przypadku spadku stopy WIBOR o -5 p.p.
oprocentowane wg WIBOR 1M	-	4,22%	-	-	-
oprocentowane wg WIBOR 3M	5 702	4,13%	892	277	(277)
oprocentowane wg WIBOR 6M	-	4,09%	-	-	-
RAZEM	5 702		892	277	(277)

Pożyczki otrzymane	Saldo pożyczek otrzymanych oprocentowanych zmienną stopą % wg stanu na dzień 31.12.2012r.	Stopa WIBOR na dzień 31.12.2012r.	Wysokość odsetek	Wpływ na wynik finansowy w przypadku wzrostu stopy WIBOR o +5 .p.p.	Wpływ na wynik finansowy w przypadku spadku stopy WIBOR o -5 p.p.
oprocentowane wg WIBOR 3M	-	4,13%	-	-	-
RAZEM	-		-	-	-

Grupa udziela również pożyczek opartych o stałą stopę procentową, o których szczegółowe informacje ujawnione są w dalszych notach.

30.2. Ryzyko walutowe

Grupa nie jest narażona na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji ze względu na fakt, iż są one zawierane w walucie krajowej.

30.3. Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z firmami o sprawdzonej pozycji finansowej i akceptowalnym dla Grupy ryzyku. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z udzielanych przez Grupę pożyczek, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu dokonywanych spłat udzielonych pożyczek oraz ustanawianym zabezpieczeniom, narażenie Grupy na ryzyko niespłacalnych należności finansowych jest nieznaczne. Maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

- (1) Informacja na temat koncentracji ryzyka związanego z udzielonymi pożyczkami dla KCI Łobzów Sp. z o.o. zostały opisane w nocie 28 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- (2) Informacja na temat koncentracji ryzyka związanego z udzielonymi pożyczkami dla Jupiter S.A. zostały opisane w nocie 28 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- (3) Informacja na temat koncentracji ryzyka związanego z należnościami od Gremi Sp. z o.o. zostały opisane w nocie 28 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2013 roku wynosi 36.111 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2012 roku odpowiednio 42.513 tys. zł), nie uwzględniając przy tym wartości godziwych żadnych dodatkowych zabezpieczeń na majątku, w przypadku gdyby pozostałe strony nie wypełniały swoich obowiązków wynikających z instrumentów finansowych.

30.4. Ryzyko związane z płynnością

Grupa ogranicza ryzyko płynności poprzez bieżący monitoring należności / zobowiązań oraz dywersyfikację źródeł finansowania, co pozwala na bieżąco reagować na nieprzewidziane sytuacje.

W 2013 roku ryzyko płynności finansowej było ograniczone, ponieważ Grupę finansowała się głównie kapitałem własnym.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

<i>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</i>	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	3 086	-	-	3 086
Zamienne akcje uprzywilejowane	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	568	-	-	-	568
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	265	-	-	-	265
RAZEM	-	833	3 086	-	-	3 919

GRUPA KAPITAŁOWA GREMI MEDIA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

<i>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</i>	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zamienne akcje uprzywilejowane	-	-	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	151	-	-	-	151
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
RAZEM	-	151	-	-	-	151

31. Instrumenty finansowe

31.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa 31 grudnia 2013	Wartość bilansowa 31 grudnia 2012	Wartość godziwa 31 grudnia 2013	Wartość godziwa 31 grudnia 2012
Aktywa finansowe					
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	DDS	1 350	1 350	1 350	1 350
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	WwWGpWF	1 413	2 308	1 413	2 308
Należności i pożyczki (krótkoterminowe)	PiN	30 533	31 114	30 533	31 114
Należności i pożyczki (długoterminowe)	PiN	5 578	11 399	5 578	11 399
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	6 719	290	6 719	290
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	1 006	238	1 006	238
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	3 086	-	3 086	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	568	151	568	151
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	PZFwgZK	265	-	265	-

Użyte skróty:

UdtW – Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,

WwWGpWF – Aktywa/ zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

PiN – Pożyczki i należności,

DDS – Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

GRUPA KAPITAŁOWA GREMI MEDIA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

PZFWgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku, Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

	Na dzień 31 grudnia 2013 roku	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 413	1 413	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	1 350	-	-	1 350
Należności i pożyczki o stałym oprocentowaniu	21 225	-	-	21 225
Należności i pożyczki o zmiennym oprocentowaniu	14 886	-	-	14 886
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 719	-	-	6 719
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 006	1 006	-	-
RAZEM	46 599	2 419	-	44 180
Zobowiązania				
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	3 086	-	-	3 086
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	568	-	-	568
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	265	-	-	265
RAZEM	3 919	-	-	3 919

	Na dzień 31 grudnia 2012 roku	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 308	2 308	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	1 350	-	-	1 350
Należności i pożyczki o stałym oprocentowaniu	25 238	-	-	25 238
Należności i pożyczki o zmiennym oprocentowaniu	17 275	-	-	17 275
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	290	-	-	290
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	238	238	-	-
RAZEM	46 699	2 546	-	44 153
Zobowiązania				
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	151	-	-	151
RAZEM	151	-	-	151

Stopa oprocentowania pożyczek o stałym oprocentowaniu udzielonych przez spółki Grupy Kapitałowej Gremi Media nie odbiega od stopy procentowej oferowanej na rynku, dlatego też nie ma istotnej różnicy pomiędzy wartością księgową i wartością godziwą tych pożyczek.

Wartość godziwa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności a także wartość godziwa zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości księgowej z uwagi na krótki termin ich realizacji.

31.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody / koszty z tytułu odsetek	Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski / straty z tytułu wyceny	Zyski / straty ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe
Aktywa finansowe							
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	DDS	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	WwWGpWF	-	-	-	(895)	-	-
Należności i pożyczki (długoterminowe)	PiN	466	-	-	-	-	-
Należności i pożyczki (krótkoterminowe)	PiN	4 146	-	210	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	-	-	55	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	22	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe							
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	(130)	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	-	-	-	-	-	-
RAZEM		4 505	-	265	(895)	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA GREMI MEDIA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody / koszty z tytułu odsetek	Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski / straty z tytułu wyceny	Zyski / straty ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe
Aktywa finansowe							
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	DDS	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	WwWGpWF	-	-	-	393	-	-
Należności i pożyczki (długoterminowe)	PiN	324	-	-	-	-	-
Należności i pożyczki (krótkoterminowe)	PiN	4 831	-	2 647	-	-	-
Pożyczki Autocash (krótkoterminowe)	PiN	113	-	(120)	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	-	-	3 213	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	75	-				
Zobowiązania finansowe							
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	-	-	-	-	-	-
RAZEM		5 343	-	5 740	393	-	-

31.3. Ryzyko stopy procentowej

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

Stan na dzień 31.12.2013r.

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe							
<i>Aktywa finansowe</i>							
Pożyczki udzielone	20 245	-	-	-	-	-	20 245
Obligacje nabyte	-	-	-	-	-	-	-
Weksle obce	972	-	-	-	-	-	972
Pozostałe aktywa	8	-	-	-	-	-	8
RAZEM	21 225	-	-	-	-	-	21 225
<i>Zobowiązania finansowe</i>							
Obligacje	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	3 086	-	-	-	-	-	-
RAZEM	3 086	-	-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne							
	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
<i>Aktywa finansowe</i>							
Pożyczki udzielone	5 402	-	-	-	-	-	5 402
Obligacje nabyte	3 906	-	-	-	-	-	3 906
Weksle obce	-	5 578	-	-	-	-	5 578
Należności wekslowe	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	9 308	5 578	-	-	-	-	14 886
<i>Zobowiązania finansowe</i>							
Zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe kredyty	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	-	-	-	-	-	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA GREMI MEDIA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

Stan na dzień 31.12.2012r.

Oprocentowanie stałe

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
<i>Aktywa finansowe</i>							
Pożyczki udzielone	18 086	6 287	-	-	-	-	24 373
Weksle obce	865						865
RAZEM	18 951	6 287	-	-	-	-	25 238

Zobowiązania finansowe

Obligacje	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	-	-	-	-	-	-	-

Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
<i>Aktywa finansowe</i>							
Pożyczki udzielone	6 838	-	-	-	-	-	6 838
Obligacje nabyte	-	5 325	-	-	-	-	5 325
Weksle obce	-	-	-	5 112	-	-	5 112
RAZEM	6 838	5 325	-	5 112	-	-	17 275

Zobowiązania finansowe

Obligacje	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe kredyty	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	-	-	-	-	-	-	-

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/ wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

32. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększałyby wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla

akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

	<i>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	3 086	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	568	151
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	265	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(1 006)	(238)
<i>Zadłużenie netto</i>	<i>2 912</i>	<i>(87)</i>
 Zamienne akcje uprzywilejowane	 -	 -
Kapitał własny	45 764	48 203
	-	-
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
<i>Kapitał razem</i>	<i>45 764</i>	<i>48 203</i>
 Kapitał i zadłużenie netto	 48 676	 48 116
Wskaźnik dźwigni	6,0%	(0,2%)

33. Nabycie jednostki zależnej

W dniu 6 września 2013 roku Gremi Media S.A. nabyła 100% udziałów w spółce Wydawnictwo Przekrój Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, tj. 594 udziały o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy tj. o łącznej wartości nominalnej 594.000,00 zł, stanowiących 100 % w kapitale zakładowym spółki Wydawnictwo Przekrój Sp. z o.o. uprawniających do 594 głosów stanowiących 100 % ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Wydawnictwo Przekrój Sp. z o.o. Udziały w spółce Wydawnictwo Przekrój Sp. z o.o. zostały nabyte za kwotę wynoszącą 5.353,55 zł za jeden udział, tj. za łączną kwotę 3.180.008,70 złotych, ustaloną na podstawie wyceny sporządzonej przez niezależny podmiot zewnętrzny. Nabycie przedmiotowych udziałów nastąpiło na podstawie umowy dato in solutum zawartej przez Gremi Media S.A. ze spółką Gremi Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Beta spółka komandytowo-akcyjna, w ramach rozliczenia wierzytelności spółki Gremi Media S.A. wynikającej z umowy z dnia 29 września 2009 roku.

W dniu 10 grudnia 2013 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy zarejestrował zmianę nazwy spółki Wydawnictwo Przekrój Sp. z o.o. na Gremi Sukces Sp. z o.o.

Gremi Sukces Sp. z o.o. jest konsolidowana metodą pełną od dnia nabycia.

GRUPA KAPITAŁOWA GREMI MEDIA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach złotych)

Rozliczenie nabycia jednostki zależnej Gremi Sukces Sp. z o.o.	Wartość godziwa na dzień przejęcia
Rzeczowe aktywa trwałe	-
Wartości niematerialne	15 103
Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	3 962
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 239
Zapasy	-
Razem aktywa	21 304

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 833
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	13 144
Rezerwa na restrukturyzację	-
Zobowiązania warunkowe	-
Rezerwa na odroczonego podatku dochodowy	2 736
Razem pasywa	20 713

Wartość godziwa aktywów netto	591
--------------------------------------	------------

Cena nabycia udziałów	3 180
Kapitał własny jednostki zależnej na dzień nabycia	591
Udział % w kapitale jednostki zależnej	100%
Kapitał własny przypadający dla jednostki dominującej na dzień nabycia	591
Wartość firmy	2 589

34. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku kształtowało się następująco:

	<i>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</i>
Zarząd jednostki dominującej	2	2
Pozostali pracownicy jednostki dominującej	-	10
Zarząd jednostki zależnej	1	-
Pozostali pracownicy jednostki zależnej	-	-
RAZEM	3	12

Zarząd jednostki dominującej został powołany przez Radę Nadzorczą, a Zarząd Gremi Sukces Sp. z o.o. został powołany przez Zgromadzenie Wspólników.

35. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące zdarzenia:

- W dniu 2 stycznia 2014 roku Gremi Media S.A. podpisała z KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. umowę pożyczki na kwotę 1.850 tys. zł. Termin spłaty ustalony został na 31 grudnia 2014 roku.
- W dniu 7 stycznia 2014 roku Gremi Media S.A. objęła 23.400 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Gremi Communication Sp. z o.o., a w dniu 7 kwietnia 2014 roku kolejnych 120.200 udziałów. Wartość nominalna jednego udziału to 50,00 zł.
- W dniu 17 marca 2014 roku Gremi Sp. z o.o. ustanowiła zastaw na 33 własnych udziałach o łącznej wartości 413 tys. zł w celu zabezpieczenia spłaty pożyczki konsolidacyjnej udzielonej 31 grudnia 2009 roku spółce KCI Łobzów Sp. z o.o. przez Gremi Media S.A. W dniu 17 stycznia 2014 roku Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji połączenia KCI Łobzów Sp. z o.o. ze spółką Gremi Sp. z o.o., polegające na przejęciu przez KCI Łobzów Sp. z o.o. spółki Gremi Sp. z o.o.
- W dniu 17 marca 2014 roku Gremi Sp. z o.o. ustanowiła zastaw rejestrowy na 152 własnych udziałach o łącznej wartości 1.900 tys. zł w celu zabezpieczenia zapłaty ceny z tytułu umowy sprzedaży certyfikatów inwestycyjnych zawartej 29 września 2009 roku z KCI Łobzów Sp. z o.o.
- W dniu 1 kwietnia 2014 roku Zarząd Gremi Media S.A. podpisał umowę kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 500 tys. zł.
- W dniu 7 kwietnia 2014 roku spółka Jupiter S.A. spłaciła wszystkie otrzymane od Gremi Media S.A. pożyczki, łącznie z należnymi odsetkami.
- W dniu 14 kwietnia 2014 roku pomiędzy Gremi Media S.A. (obligatariuszem) i Jupiter S.A. (emitentem) została zawarta Umowa rozliczeniowa, na podstawie której Jupiter S.A. zobowiązany w dniu 14 kwietnia 2014 roku do wykupu od Gremi Media S.A. 3.829 obligacji serii G oświadczył, iż w dniu spełnienia warunku, jakim jest dojście do skutku emisji obligacji serii H wyemitowanych przez Jupiter S.A., emitent dokona na rzecz obligatariusza płatności za obligacje serii G wekslem z własnego wystawienia na sumę 2.000 tys. zł, którego płatność nastąpi w terminie 30 dni po okazaniu. Odsetki należne od 3.829 obligacji za ostatni okres odsetkowy zostały w terminie wpłacone na rachunek bankowy Gremi Media S.A. Warunek emisji obligacji serii H został spełniony w dniu 14 kwietnia 2014 roku. Gremi Media S.A. objęła 1.829 obligacji serii H z terminem wykupu przypadającym na 10 grudnia 2014 roku.
- W dniu 14 kwietnia 2014 roku pomiędzy Gremi Media (obligatariuszem) S.A. i Jupiter S.A. (emitentem) została zawarta Umowa potrącenia. W Umowie stwierdzono, że obligatariusz posiada wierzytelność w stosunku do emitenta na kwotę 1.829 tys. zł z tytułu wykupu 1.829 sztuk obligacji serii G, natomiast emitent posiada wierzytelność w stosunku do obligatariusza na kwotę 1.829 tys. zł z tytułu opłacenia 1.829 sztuk obligacji serii H. Strony dokonały potrącenia wzajemnych wierzytelności.
- W dniu 15 kwietnia Gremi Media S.A. zbyła 966 szt obligacji serii H wyemitowanych przez Jupiter S.A. za pośrednictwem Domu Inwestycyjnego Investors S.A.

Grzegorz Hajdarowicz
Prezes Zarządu

Agata Kalińska
Wiceprezes Zarządu

Kraków, 28 kwietnia 2014 roku
