

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

GREMI SOLUTION S.A.

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku

Mysłowice
dnia 7 listopada 2012 roku

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

1. Informacje ogólne

Gremi Solution S.A. (dalej: „Spółka” lub „Emitent”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 21 marca 1996 roku. Spółka jest wpisana Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000038155, dla którego właściwy jest Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółce nadano numer statystyczny REGON 273038318.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Gremi Solution S.A. są usługi materialne i niematerialne, a w szczególności:

- pozostałe pośrednictwo pieniężne, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- faktoring jako pozostałe formy udzielania kredytów,
- administrowanie i ewidencjonowanie wierzytelnościami,
- zarządzanie rynkiem finansowym,
- działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- działalność holdingów finansowych,
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Podmiotem bezpośrednio dominującym w stosunku do Gremi Solution S.A. jest Forum XIII Alfa sp. z o.o. Jednostką nadrzędną w stosunku do Forum XIII Alfa Sp. z o.o. jest Jupiter NFI S.A.

Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z dnia 20 września 2012 roku zarejestrował połączenie Spółki Gremi Solution S.A. (Spółka Przejmująca) ze spółką zależną Eurofaktor Cash Solution Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach (Spółka Przejmowana).

Połączenie Spółek nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 w związku z art. 515 § 1 oraz art. 516 § 6 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.

W związku z brakiem szczegółowych wytycznych w MSSF dotyczących sposobu ujęcia połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą Spółka zastosowała metodę wyceny łączonych spółek według wartości księgowej (metoda łączenia udziałów).

W związku z wyżej opisanym połączeniem Gremi Solution nie sporządza skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał zakończony dnia 30 września 2012 roku. Forum XIII Delta sp. z o.o. Forum XIII Beta S.K.A. nie podlega konsolidacji ze względu na nieistotność danych finansowych w świetle par. 7 MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz par. 5 MSR 8 dot. istotnego pominięcia lub zniekształcenia. Akcje tej spółki są przeznaczone do sprzedaży.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU**

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Gremi Solution S.A. na dzień 30 września 2012 roku wchodził:

1. Prezes Zarządu – Barbara Kofin
2. Wiceprezes Zarządu – Ewa Machnik-Ochala

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2012 roku wchodził:

1. 1. Przewodniczący Rady Nadzorczej – Grzegorz Hajdarowicz
2. Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Michał Golicz
3. Członek Rady Nadzorczej – Artur Rawski
4. Członek Rady Nadzorczej – Dorota Hajdarowicz
5. Członek Rady Nadzorczej – Bogusław Szvedo

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

DANE FINANSOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU (GREMI SOLUTION S.A.)	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2012 roku	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2011 roku	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku
			dane przekształcone *	dane przekształcone *
Działalność kontynuowana				
Przychody z tytułu odsetek i prowizji	1 696	4 105	1 396	5 042
Koszty z tytułu odsetek i prowizji	(5)	(24)	(2)	(5)
Wynik z tytułu odsetek i prowizji	1 691	4 081	1 394	5 037
Przychody z tytułu wyceny, ewidencjonowania i administrowania wierzytelnościami funduszu	-	826	634	1 720
Koszty z tytułu wyceny, ewidencjonowania i administrowania wierzytelnościami funduszu	-	-	-	-
Wynik z tytułu wyceny, ewidencjonowania i administrowania wierzytelnościami funduszu	-	826	634	1 720
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	251	251	(471)	(1 048)
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	19	5 703	(410)	(2 185)
Wynik z tytułu działalności operacyjnej	1 961	10 861	1 146	3 524
Pozostałe przychody operacyjne	-	1 370	21	218
Pozostałe koszty operacyjne	(1)	(66)	(76)	(591)
Ogólne koszty administracyjne (w tym amortyzacja)	(659)	(2 996)	(970)	(3 036)
Koszty / przychody z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych i rezerwy	(135)	(135)	-	2 074
Zysk / strata brutto	1 166	9 034	121	2 189
Podatek dochodowy	-	-	7	68
Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej	1 166	9 034	114	2 121
Zysk / strata netto	1 166	9 034	114	2 121
Zysk / strata na jedną akcję				
podstawowy z zysku za rok obrotowy	0,24	1,82	0,02	0,43
podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	0,24	1,82	0,02	0,43
rozwodniony z zysku za rok obrotowy	0,24	1,82	0,02	0,43
rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	0,24	1,82	0,02	0,43

* Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych przedstawiono w informacji dodatkowej do niniejszego sprawozdania finansowego.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU (GREMI SOLUTION S.A.)	Okres 3 miesiące	Okres 9 miesięcy	Okres 3 miesiące	Okres 9 miesięcy
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	30 września 2012	30 września 2012	30 września 2011	30 września 2011
	roku	roku	roku	roku
			dane przekształcone *	dane przekształcone *
Zysk / strata netto za okres	1 166	9 034	114	2 121
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	1 166	9 034	114	2 121

* Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych przedstawiono w informacji dodatkowej do niniejszego sprawozdania finansowego.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

BILANS (GREMI SOLUTION S.A.)	Na dzień 30 września 2012 roku	Na dzień 30 czerwca 2012 roku dane przekształcone *	Na dzień 31 grudnia 2011 roku dane przekształcone *	Na dzień 30 września 2011 roku dane przekształcone *
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe)	13 733	13 766	1 878	1 914
Rzeczowe aktywa trwałe	37	1 801	1 853	1 793
Wartości niematerialne	-	-	-	-
Aktywa finansowe	13 696	11 965	25	121
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	33 644	32 542	36 627	35 630
Krótkoterminowe aktywa finansowe	31 253	26 515	35 619	34 406
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	183	1 567	359	670
Podatek dochodowy	3	3	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	31	50	33	37
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	537	4 367	523	421
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	1 637	40	93	96
SUMA AKTYWÓW	47 377	46 308	38 505	37 544
PASYWA				
Kapitał własny	47 199	46 033	38 165	37 174
Kapitał podstawowy	10 914	10 914	49 609	49 609
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14 485	14 485	14 485	14 485
Pozostałe kapitały rezerwowe	12 820	12 820	12 820	12 820
Zyski zatrzymane / straty niepokryte	8 980	7 814	(38 749)	(39 740)
Kapitał własny ogółem	47 199	46 033	38 165	37 174
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	178	275	340	370
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	143	201	247	222
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek oraz dłużne papiery wartościowe	-	-	-	105
Fundusze specjalne	-	3	-	17
Rozliczenia międzyokresowe	35	71	93	26
Zobowiązania razem	178	275	340	370
SUMA PASYWÓW	47 377	46 308	38 505	37 544

* Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych przedstawiono w informacji dodatkowej do niniejszego sprawozdania finansowego.

W związku z planowanym przeniesieniem siedziby Spółki do Krakowa Zarząd rozpatruje kwestię sprzedaży nieruchomości położonej w Mysłowicach przy ul. Modrzewskiego 42. Wartość netto budynku biurowego wraz z prawem wieczystego użytkowania, obiektami pomocniczymi wokół budynku oraz środkami trwałymi, które przeznaczone są do sprzedaży wraz z budynkiem zaprezentowane zostały w pozycji: Grupa aktywów przeznaczona do sprzedaży.

W dniu 29 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Gremi Solution S.A. podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego z kwoty 49.609 tys. zł. do kwoty 10.914 tys. zł w celu częściowego pokrycia strat Spółki z lat ubiegłych poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji. W niniejszym sprawozdaniu finansowym obniżenie kapitału zostało już uwzględnione pomimo, iż na dzień publikacji informacja o tym nie została jeszcze wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU (GREMI SOLUTION S.A.)	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2011	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011
			dane przekształcone *	dane przekształcone *
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk / strata brutto	1 166	9 034	121	2 189
Korekty o pozycje:	(4 996)	(9 028)	(178)	(2 334)
Amortyzacja	29	81	35	289
Odsetki i dywidendy, netto	-	-	-	-
Zysk / strata na działalności inwestycyjnej	-	(7)	-	(23)
Zwiększenie / zmniejszenie stanu rezerw	-	-	(58)	(2 439)
Zwiększenie / zmniejszenie stanu należności i aktywów	(5 084)	(9 129)	(7)	(382)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu zobowiązań	(61)	(105)	(132)	(184)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(17)	(55)	(11)	(33)
Podatek dochodowy zapłacony	-	(3)	(7)	(68)
Pozostałe	137	190	3	506
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 830)	6	(57)	(145)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	7	-	38
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	(50)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	7	-	(12)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-	-	-	-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 830)	14	(57)	(157)
Różnice kursowe netto	-	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	4 367	523	478	578
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	537	537	421	421
O ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

* Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych przedstawiono w informacji dodatkowej do niniejszego sprawozdania finansowego.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE
WŁASNYM ZA OKRES 9 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012
ROKU (GREMI SOLUTION S.A.)

	<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji ponyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane / straty niepokryte</i>	<i>Razem</i>
<i>Na dzień 1 stycznia 2012 roku</i>	49 609	14 485	12 820	(38 749)	38 165
Całkowite dochody za okres	-	-	-	9 034	9 034
Obniżenie kapitału zakładowego	(38 695)	-	-	38 695	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2012 roku	10 914	14 485	12 820	8 980	47 199
<i>Na dzień 1 lipca 2012 roku</i>	10 914	14 485	12 820	7 814	46 033
Całkowite dochody za okres	-	-	-	1 166	1 166
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2012 roku	10 914	14 485	12 820	8 980	47 199
<i>Na dzień 1 stycznia 2011 roku</i>	49 609	14 485	12 820	(41 861)	35 053
Całkowite dochody za okres	-	-	-	2 121	2 121
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2011 roku	49 609	14 485	12 820	(39 740)	37 174
<i>Na dzień 1 stycznia 2011 roku</i>	49 609	14 485	12 820	(41 861)	35 053
Całkowite dochody za okres	-	-	-	3 116	3 116
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	49 609	14 485	12 820	(38 745)	38 165

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO DANYCH FINANSOWYCH

Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z dnia 20 września 2012 roku zarejestrował połączenie Spółki Gremi Solution S.A. (Spółka Przejmująca) ze spółką zależną Eurofaktor Cash Solution Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach (Spółka Przejmowana).

Połączenie Spółek nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 w związku z art. 515 § 1 oraz art. 516 § 6 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.

W związku z brakiem szczegółowych wytycznych w MSSF dotyczących sposobu ujęcia połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą Spółka zastosowała metodę wyceny łączonych spółek według wartości księgowej (metoda łączenia udziałów).

Dane porównawcze za okres przed dniem połączenia są przekształcone w taki sposób, jakby spółki były połączone od pierwszego dnia najwcześniejszego, prezentowanego okresu sprawozdawczego.

Wpływ zmian będących skutkiem połączenia Gremi Solution S.A. i Eurofaktor Cash Solution Sp. z o.o. w stosunku do jednostkowych danych finansowych Gremi Solution S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku przedstawiono poniżej:

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

BILANS (GREMI SOLUTION S.A.)	Na dzień 30.09.2011 roku po korektach	Połączenie z jednostką zależną	Na dzień 30.09.2011
			roku wg danych zaprezentowanych w opublikowanym sprawozdaniu finansowym QSr 3/2011
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	1 914	(2 133)	4 047
Rzeczowe aktywa trwałe	1 793	23	1 770
Wartości niematerialne	-	-	-
Aktywa finansowe	121	(2 156)	2 277
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	35 630	2 176	33 454
Krótkoterminowe aktywa finansowe	34 406	2 177	32 229
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	670	(17)	687
Podatek dochodowy	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	37	5	32
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	421	11	410
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	96	-	96
SUMA AKTYWÓW	37 544	43	37 501
PASYWA			
Kapitał własny	37 174	-	37 174
Kapitał podstawowy	49 609	-	49 609
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14 485	-	14 485
Pozostałe kapitały rezerwowe	12 820	-	12 820
Zyski zatrzymane / straty niepokryte	(39 740)	-	(39 740)
Kapitał własny ogółem	37 174	-	37 174
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	370	43	327
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	222	43	179
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek oraz dłużne papiery wartościowe	105	-	105
Fundusze specjalne	17	-	17
Rozliczenia międzyokresowe	26	-	26
Zobowiązania razem	370	43	327
SUMA PASYWÓW	37 544	43	37 501

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

BILANS (GREMI SOLUTION S.A.)	Na dzień 31.12.2011 roku po korektach	Połączenie z jednostką zależną	Na dzień 31.12.2011 roku wg danych zaprezentowanych w opublikowanym sprawozdaniu finansowym R 2011
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	1 878	(934)	2 812
Rzeczowe aktywa trwałe	1 853	23	1 830
Wartości niematerialne	-	-	-
Aktywa finansowe	25	(957)	982
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	36 627	979	35 648
Krótkoterminowe aktywa finansowe	35 619	908	34 711
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	359	33	326
Podatek dochodowy	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	33	1	32
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	523	37	486
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	93	-	93
SUMA AKTYWÓW	38 505	45	38 460
PASYWA			
Kapitał własny	38 165	-	38 165
Kapitał podstawowy	49 609	-	49 609
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14 485	-	14 485
Pozostałe kapitały rezerwowe	12 820	-	12 820
Zyski zatrzymane / straty niepokryte	(38 749)	-	(38 749)
Kapitał własny ogółem	38 165	-	38 165
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	340	45	295
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	247	45	202
Rozliczenia międzyokresowe	93	-	93
Zobowiązania razem	340	45	295
SUMA PASYWÓW	38 505	45	38 460

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

BILANS (GREMI SOLUTION S.A.)	Na dzień 30.06.2012 roku po korektach	Połączenie z jednostką zależną	Na dzień 30.06.2012
			roku wg danych zaprezentowanych w opublikowanym sprawozdaniu finansowym P 2012
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	13 766	(675)	14 441
Rzeczowe aktywa trwałe	1 801	19	1 782
Wartości niematerialne	-	-	-
Aktywa finansowe	11 965	(694)	12 659
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	32 542	732	31 810
Krótkoterminowe aktywa finansowe	26 516	17	26 499
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 567	31	1 536
Podatek dochodowy	3	3	-
Rozliczenia międzyokresowe	50	2	48
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 367	680	3 687
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	40	-	40
SUMA AKTYWÓW	46 308	57	46 251
PASYWA			
Kapitał własny	46 033	-	46 033
Kapitał podstawowy	10 914	-	10 914
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14 485	-	14 485
Pozostałe kapitały rezerwowe	12 820	-	12 820
Zyski zatrzymane / straty niepokryte	7 814	-	7 814
Kapitał własny ogółem	46 033	-	46 033
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	275	57	218
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	201	55	146
Podatek dochodowy	3	-	3
Rozliczenia międzyokresowe	71	2	69
Zobowiązania razem	275	57	218
SUMA PASYWÓW	46 308	57	46 251

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU (GREMI SOLUTION S.A.)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku po korektach	Połączenie z jednostką zależną	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku wg danych zaprezentowanych w opublikowanym sprawozdaniu finansowym QSr 3/2011
Działalność kontynuowana			
Przychody z tytułu odsetek i prowizji	5 042	283	4 759
Koszty z tytułu odsetek i prowizji	(5)	-	(5)
Wynik z tytułu odsetek i prowizji	5 037	283	4 754
Przychody z tytułu wyceny, ewidencjonowania i administrowania wierzytelnościami funduszu	1 720	193	1 527
Koszty z tytułu wyceny, ewidencjonowania i administrowania wierzytelnościami funduszu	-	-	-
Wynik z tytułu wyceny, ewidencjonowania i administrowania wierzytelnościami funduszu	1 720	193	1 527
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	(1 048)	-	(1 048)
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(2 185)	(85)	(2 100)
Wynik z tytułu działalności operacyjnej	3 524	391	3 133
Pozostałe przychody operacyjne	218	(7)	225
Pozostałe koszty operacyjne	(591)	(7)	(584)
Ogólne koszty administracyjne (w tym amortyzacja)	(3 036)	(309)	(2 727)
Koszty / przychody z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych i rezerwy	2 074	-	2 074
Zysk / strata brutto	2 189	68	2 121
Podatek dochodowy	68	68	-
Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej	2 121	-	2 121
Zysk / strata netto	2 121	-	2 121

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za III kwartał 2012 roku

3.1. Podstawa sporządzenia i format sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej/zamortyzowanego kosztu.

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

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

3.2. Oświadczenie o zgodności

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

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

Kwartalne sprawozdanie finansowe składa się z bilansu, rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitałach własnych, rachunku przepływów pieniężnych oraz wybranych not objaśniających.

Spółka zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 30 września 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 9 miesięcy tj. od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku.

Dla danych prezentowanych w bilansie zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 30 czerwca 2012 roku, na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 30 września 2011 roku. Dla danych prezentowanych w rachunku zysków i strat, sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2012

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE wchodzą w życie w roku 2012:

- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

W/w zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

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

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

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 według stanu na dzień 7 listopada 2012 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 13 „Wycena wartości godziwej”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Ciężka Hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Pożyczki rządowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU**

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)”** - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),
- **„Wskazówki dotyczące przepisów przejściowych”** – poprawki do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

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

3.3. Szacunki

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Mimo że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Spółka dokonuje na każdy dzień bilansowy szacunku wartości wybranych instrumentów finansowych według metody zamortyzowanego kosztu przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej. Szacunek ten jest oparty o ustalone w harmonogramach kwoty i terminy oczekiwanych przepływów pieniężnych. Spółka nie przewiduje, aby zmiana oczekiwanych kwot i terminów realizacji przepływów pieniężnych w możliwym do przewidzenia zakresie powodowała konieczność skorygowania kwot przedstawionych w sprawozdaniu finansowym.

3.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

4. Istotne zasady rachunkowości

4.1. 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.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU**

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

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
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.

4.2. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria 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.

Spółka 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 określonym 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.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

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.

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/ kosztów wytworzenia 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:

	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe
Okresy użytkowania	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 użytkowania	Dla oprogramowania komputerowego - 5 lat.
Wykorzystana metoda	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.
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Nabyte	Nabyte
Weryfikacja pod kątem utraty wartości / badanie wartości odzyskiwalnej	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.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

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.

4.3. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

4.4. 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 aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka 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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE GREMI SOLUTION S.A.

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

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 wydzielenie wbudowanych instrumentów pochodnych jest wyraźnie zakazane. 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 traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; 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.

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, bez potrącania kosztów transakcji sprzedaży, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. 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 albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, 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 wyceniony w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka 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

4.5. Utrata wartości aktywów finansowych

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

4.5.1. 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

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.**

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez odpis aktualizujący. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników 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 Spółka 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 rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

4.5.2. 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.

4.5.3. 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 w przypadku aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej - amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat 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 rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

4.6. 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 ściąganie 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 odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

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 trwale 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.

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

4.8. 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.

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 rachunku zysków i strat jako koszty lub przychody finansowe.

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

Spółka 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 Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstające z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w rachunku zysków i strat.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

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.

4.9. 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 następnie 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 przy rozliczeniu zobowiązania.

Przychody i koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

4.10. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce 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 Spółka 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 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.

4.11. Rezerwy na odprawy emerytalne

Średnia wieku pracowników Spółki oraz ich liczba jest niska, więc Spółka nie rozpoznaje rezerwy na świadczenia emerytalne. Spółka dokonała szacunku wartości rezerwy na odprawy emerytalne jednak, ze względu na nieistotność kwoty, jej wartość nie została ujęta w księgach.

4.12. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka 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) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU**

4.12.1. Odsetki

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

W przypadku przejętych wierzytelności w ramach umów faktoringowych odsetki (dyskontowe) są ujmowane w kwocie stanowiącej różnicę pomiędzy wartością nominalną przejętych wierzytelności a kwotą zapłaconą za wierzytelność. Ujmowane są proporcjonalnie w okresie od przejęcia wierzytelności do jej terminu płatności. Nierozliczona na dzień bilansowy kwota pomniejsza należności z tytułu wierzytelności i faktoringu.

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

4.12.2. Prowizje z tytułu świadczenia usług

W przypadku przejętych wierzytelności w ramach umów faktoringowych przychody prowizyjne są ujmowane proporcjonalnie w okresie od przejęcia wierzytelności do jej terminu płatności.

W przypadku zaliczek wypłacanych na podstawie zawartych umów faktoringowych przychody prowizyjne są ujmowane liniowo w okresie, którego dotyczą.

4.12.3. Dywidendy

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

4.13. Podatki

4.13.1. 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.

4.13.2. 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 gospodarczych 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

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.**

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

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 gospodarczych 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 odroczony 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 bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Spółka 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 odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

4.13.3. 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.

4.14. Zysk netto na akcje

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

5. Informacje o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

	Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych i należności	Odpis aktualizujący grupę aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwale	Odpis aktualizujący wartości niematerialne	Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Odpis na aktywo z tytułu podatku odroczonego	Rezerwy na przyszłe zobowiązania
Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku	60 055	1 236	490	881	8 754	3 546	5 208	-
Zwiększenia	1 367	29	135	-	-	-	1 177	-
Wykorzystanie	(54 319)	(1 153)	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja	-	625	(625)	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	(1 017)	-	-	-	(873)	(2 050)	-	-
Stan na dzień 30 września 2012	6 086	737	-	881	7 881	1 496	6 385	-

5.1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów i rezerwy

Łączna wartość odpisów aktualizujących aktywa na dzień 30 września 2012 roku, wyniosła 14.089 tys. zł. Składają się na nią odpisy aktualizujące krótkoterminowe aktywa finansowe, rzeczowe aktywa trwale, wartości niematerialne, grupę aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeterminowane należności oraz aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

5.2. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	<i>Bilans</i>		<i>Rachunek zysków</i>	
	<i>Na dzień 30 września 2012 roku</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2011 roku</i>	<i>Za okres zakończony 30 września 2012 roku</i>	<i>Za okres zakończony 30 września 2011 roku</i>
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Odsetki od pożyczek	648	626	(22)	62
Dyskonto od weksli	13	-	(13)	-
Odsetki za opóźnienie	32	351	319	25
Odsetki naliczone	768	2 534	1 766	(105)
Pozostałe	35	35	-	-
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 496	3 546	2 050	(18)
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	286	260	26	58
Odpis aktualizujący odsetki za opóźnienie	179	3 321	(3 142)	159
Strata podatkowa	6 549	4 031	2 518	(597)
Rezerwa na koszty usług obcych	-	13	(13)	-
Przychody pobr. z góry dot. usług faktoring.	-	-	-	-
Odsetki i prowizje od kredytów	-	-	-	-
Koszty osobowe (w tym rezerwa na premie i na niewykorzystane urlopy)	7	5	2	3
Odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do sprzedaży	9	225	(216)	(32)
Odpis aktualizujący akcje i udziały	821	869	(48)	193
Pozostałe	30	30	-	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	7 881	8 754	(873)	(216)
Nie ujęty składnik aktywa z tytułu podatku odroczonego	(6 385)	(5 208)	1 177	(234)
<i>Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	-	-	-	-
Aktywo z tytułu podatku odroczonego netto				
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-	-		

6. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Gremi Solution 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 Solution S.A. roszczenia administracyjne w przedmiocie ustalenia odpowiedzialności podatkowej Spółki związanej z przeterminowanymi zobowiązaniami Stilna S.A.

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

Zgodnie z posiadaną przez Spółkę 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 Spółki została wydana decyzja o odpowiedzialności podatkowej Gremi Solution 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, Spółka zostanie zwolniona z odpowiedzialności dopiero w momencie wydania decyzji przez Prezydenta Miasta Sosnowiec o umorzeniu postępowania podatkowego w zakresie odpowiedzialności podatkowej Gremi Solution S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.**

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

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

W dniu 30 listopada 2011 roku Spółka 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.

W dniu 19 kwietnia 2012 roku Gremi Solution 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., których wartość na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosiła 1.915 tys. zł. Powyższa blokada jest zabezpieczeniem wierzytelności wynikających z obligacji serii G, wyemitowanych w dniu 13 kwietnia 2012 roku przez Jupiter Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A.

7. Instrumenty finansowe

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

	<i>Kategoria</i>	<i>Wartość bilansowa</i>		<i>Wartość godziwa</i>	
	<i>zgodnie z MSR</i>	<i>30 września 2012</i>	<i>31 grudnia 2011</i>	<i>30 września 2012</i>	<i>31 grudnia 2011</i>
	<i>39</i>	<i>roku</i>	<i>roku</i>	<i>roku</i>	<i>roku</i>
Aktywa finansowe					
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	WwWGpWF	2 167	1 915	2 167	1 915
Należności i pożyczki (krótkoterminowe)	PiN	42 782	32 553	42 782	32 553
Pożyczki Autocash (długoterminowe)	PiN	-	25	-	25
Pożyczki Autocash (krótkoterminowe)	PiN	-	1 151	-	1 151
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	183	359	183	359
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	537	523	537	523
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	143	247	143	247

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,

PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

8. Opis dokonań lub niepowodzeń Emitenta w trzecim kwartale 2012 roku oraz po dacie bilansowej wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

8.1. Znaczące umowy zawarte w trzecim kwartale 2012 roku oraz po dacie bilansowej

1) W dniu 2 lipca 2012 roku Emitent zawarł porozumienie z Wydawnictwem Przekrój Sp. z o.o. w przedmiocie przesunięcia terminu spłaty wierzytelności, które Emitent nabył w ramach umowy przelewu wierzytelności zawartej w dniu 30 maja 2012 r. z KCI Parkiem Technologicznym Rybitwy Sp. z o.o., opisanej szczegółowo w raporcie bieżącym nr 38/2012.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE GREMI SOLUTION S.A.

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

Na mocy porozumienia termin spłaty wierzytelności przypadających do spłaty na dzień 30 czerwca 2012 roku został przedłużony do dnia 24 czerwca 2013 roku. Porozumienie weszło w życie z dniem 30 czerwca 2012 roku.

2) W dniu 12 września 2012 roku Emitent (Sprzedający) zawarł z Panem Leszkiem Szwedo (Kupujący) przedwstępną umowę sprzedaży 4.834 obligacji serii G o wartości nominalnej 1.000 zł każda, wyemitowanych przez JUPITER Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. (dalej Fundusz). Sprzedaż obligacji nastąpiła na podstawie złożonych przez Strony w dniu 12 września 2012 roku w Domu Maklerskim IDM S.A. odpowiednio zleceń kupna i sprzedaży.

Łączna cena sprzedaży, ustalona przez strony, za wszystkie sprzedawane obligacje wynosi 4.931.985,18 zł tj. 1.020,27 zł za jedną obligację. Cena została zapłacona poprzez przeniesienie w drodze indosu na rzecz Emitenta weksli gotówkowych z wystawienia Gremi Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, płatnych wraz z odsetkami ustalonymi na warunkach rynkowych, z terminem wykupu po dniu 31 grudnia 2015 roku. Wartość ewidencyjna powyższych aktywów w księgach rachunkowych Emitenta wynosi 4.834.000,00 zł. Kupujący - Pan Leszek Szwedo jest powiązany z Gremi Solution S.A. poprzez osobę Pana Bogusława Szwedo Członka Rady Nadzorczej Emitenta, który jest jego bratem.

Na dzień sporządzenia Sprawozdania Spółka posiada 5.216 obligacji serii G Funduszu.

8.2 Rejestracja połączenia Emitenta ze spółką zależną

W dniu 20 września 2012 roku Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy KRS wydał postanowienie, na mocy którego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia Gremi Solution S.A. ze spółką zależną Eurofaktor Cash Solution Sp. z o.o. (spółka przejmowana). Połączenie spółek nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku spółki Eurofaktor Cash Solution Sp. z o.o. (spółka przejmowana) na spółkę Gremi Solution S.A. (spółka przejmująca). Przedmiot działalności Gremi Solution S.A. stanowiło świadczenie usług finansowych oraz usług związanych z obsługą wierzytelności sekurytyzowanych. W dniu 28 maja 2012r. Zarząd Gremi Solution S.A. przedstawił nowe założenia do planów rozwoju Spółki, które zakładają zwiększenie dywersyfikacji działalności poprzez zaangażowanie Spółki w podmioty związane z rynkiem mediów z docelowym zamiarem stworzenia wspólnie w ramach Grupy Gremi w przyszłości nowoczesnego koncernu medialnego. Podstawowy przedmiot działalności Eurofaktor Cash Solution Sp. z o.o. stanowiło zarządzanie portfelem pożyczek dla klientów indywidualnych oraz ich zabezpieczeniami. W dniu 21 czerwca 2012 roku Gremi Solution S.A. oraz spółka zależna ECS Sp. z o.o. zawarły z Idea Bank S.A. umowy sprzedaży portfela wierzytelności Auto Cash tj. wierzytelności w stosunku do osób fizycznych wynikających z zawartych umów pożyczek pod zastaw samochodu, na mocy których Nabywca kupił pakiet w/w wierzytelności wraz z zabezpieczeniami i wszelkimi innymi prawami.

8.3 Zarejestrowanie zmian w Statucie

W dniu 21 września 2012 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy KRS z dnia 20 września 2012r. na mocy którego Sąd zarejestrował zmiany Statutu Spółki uchwalone na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 29.06.2012r., za wyjątkiem zmiany par. 7 Statutu dotyczącej obniżenia kapitału zakładowego Spółki.

Sąd odmówił zarejestrowania obniżenia kapitału Gremi Solution S.A. przyjmując odmienne niż Spółka stanowisko, zgodnie z którym uznał, że w zastosowanej przez Spółkę procedurze obniżenia kapitału zakładowego na pokrycie straty konieczne jest przeprowadzenie postępowania konwokacyjnego. Dotychczas obowiązujące postanowienia Statutu oraz treść proponowanych i zarejestrowanych zmian zostały przekazane do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 40/2012 oraz 44/2012.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE GREMI SOLUTION S.A.

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

W dniu 28 września 2012 roku Spółka złożyła skargę na powyższe postanowienie Sądu w części dotyczącej odmowy dokonania wpisu w zakresie obniżenia kapitału akcyjnego i związanej z powyższym zmiany par. 7 statutu spółki, wnosząc o zmianę postanowienia i wpisanie obniżenia kapitału zgodnie z wnioskiem złożonym przez Spółkę.

8.4 Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, propozycje zmian w Statucie

Zarząd Emitenta zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień 9 listopada 2012 r. , proponując w porządku obrad zmiany Statutu polegające na zmianie nazwy na „Gremi Media” SA oraz zmianie siedziby Spółki na Kraków.

Zgodnie z przyjętymi planami Spółka zamierza rozszerzać działalność poprzez wspólne zaangażowanie się ze spółkami z Grupy Gremi w nowe inwestycje w podmioty związane z rynkiem mediów, z docelowym zamiarem stworzenia wspólnie w ramach Grupy w przyszłości nowoczesnego koncernu medialnego, co łączy się również z przeniesieniem jej głównej aktywności do Krakowa – gdzie znajduje się siedziba dominującego akcjonariusza.

8.5 Zakończenie rozliczeń z Silesia Capital Found

W dniu 18 października 2012 roku Gremi Solution SA otrzymała pismo ze spółki Silesia Capital Fund SA (dalej: SCF), informujące o dokonanej w ramach realizacji postanowień układu z wierzycielami konwersji wierzytelności i podwyższeniu kapitału zakładowego SCF. W związku z zarejestrowaniem podwyższenia kapitału postanowieniem Sądu Rejonowego w Gliwicach X Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 4 października 2012 roku, Gremi Solution SA stała się akcjonariuszem SCF, uprawnionym z 815 akcji serii H - tym samym spełniony został warunek określony w przedwstępnej umowie sprzedaży akcji lub wierzytelności zawartej w dniu 15 marca 2012 roku przez Gremi Solution S.A. z WS Investments Limited spółką prawa maltańskiego.

W dniu 24 października 2012 roku Spółka (Sprzedający) zawarła z WS INVESTMENTS Limited (Kupujący) umowę sprzedaży w/w 815 akcji SCF SA za cenę w wysokości 9.780 zł. Powyższa cena została wpłacona na rachunek bankowy Emitenta w dniu zawarcia umowy.

Zawarcie powyższej umowy zakończyło rozliczenia z SCF SA, opisane szczegółowo w raportach bieżących nr 21/2012 oraz 55/2012.

8.5 Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym Sprawozdaniu nie miały miejsca inne nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na wyniki finansowe.

9. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta

Ze względu na swój charakter usługi świadczone przez Emitenta ze swej istoty nie podlegają sezonowości.

10. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

W okresie 9 miesięcy 2012 roku zakończonym 30 września 2012 roku Spółka nie posiadała zapasów.

11. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

Informacje o odpisach aktualizujących wartość aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych zostały zaprezentowane w formie tabelarycznej w punkcie 5 niniejszego sprawozdania finansowego.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

12. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw zostały zaprezentowane w punkcie 5 niniejszego sprawozdania finansowego.

13. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały zaprezentowane w punkcie 5 niniejszego sprawozdania finansowego.

14. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku Spółka nie zawarła istotnych transakcji nabycia jak również istotnych transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

15. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 30 września 2012 roku Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

16. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

W dniu 24 października 2012 roku Emitenta (Sprzedający) zawarł z WS INVESTMENTS Limited (Kupujący) umowę sprzedaży 815 akcji serii H spółki SCF SA za cenę w wysokości 9.780 zł, będących skutkiem konwersji wierzytelności oraz podwyższenia kapitału SCF SA w ramach realizacji postanowień układu z wierzycielami.

Zawarcie umowy zakończyło rozliczenia Emitenta z SCF SA, opisane w punkcie 8.5 niniejszego Sprawozdania.

17. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku Spółka nie dokonała korekt błędów poprzednich okresów.

18. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności Emitenta, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności Emitenta, w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku, nie miały istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

19. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów oraz pożyczek, a także w wyżej wymienionym okresie nie zawierała umów kredytów oraz pożyczek.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU**

20. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 10 września 2012 roku wygasły umowa dealerska i umowa agencyjna zawarte przez Spółkę z BRE Bank w dniu 11 września 2009 roku (datowane na dzień 8 września 2009 roku), w zakresie przeprowadzenia przez BRE Bank S.A. programu emisji obligacji na wartość 100.000.000 złotych. W ramach powyższych umów nie została dokonana emisja obligacji.

21. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

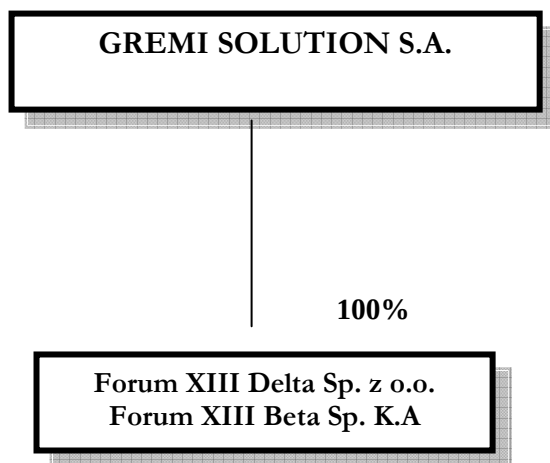
Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 czerwca 2012 roku, zysk netto wypracowany w okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, w kwocie 3.116 tysiące złotych został przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych.

22. Wydarzenia po dacie bilansowej nie ujęte w sprawozdaniu finansowym za trzeci kwartał 2012 roku, a mogące wpłynąć w znaczący sposób na przyszłe wyniki finansowe

Za wyjątkiem zdarzeń opisanych w niniejszym Sprawozdaniu nie miały miejsce inne zdarzenia mogące istotnie wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

23. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Struktura Grupy Kapitałowej Gremi Solution S.A. na koniec trzeciego kwartału 2012 oraz na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania przedstawia się następująco:



Forum XIII Delta Sp. z o.o. Forum XIII Beta Sp. K.A z siedzibą w Krakowie – udziały zostały zakupione przez Gremi Solution S.A. 29 czerwca 2010 roku - spółka znajduje się na etapie tworzenia strategii działalności. Sprawozdania Forum XIII Delta Sp. z o.o. Forum XIII Beta Sp. k. a. zostały wyłączone z konsolidacji ze względu na nieistotność danych finansowych. Aktywa te zostały zaklasyfikowane przez Zarząd Spółki jako przeznaczone do sprzedaży.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.**

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

W skład Grupy Kapitałowej do dnia 20 września 2012 roku wchodziła spółka **Eurofaktor Cash Solution Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach**, w której Gremi Solution SA miała 100% udziałów, i której sprawozdania podlegały konsolidacji metodą pełną ze sprawozdaniami Gremi Solution S.A. od drugiego kwartału 2007 roku.

Postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach Wydziału VIII Gospodarczego KRS z dnia 20 września 2012 roku w/w Sąd dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia Gremi Solution SA ze spółką zależną Eurofaktor Cash Solution Sp. z o.o. (spółka przejmowana). Połączenie spółek zostało szczegółowo opisane w punkcie 8.2 niniejszego Sprawozdania.

- 24. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, i inwestycji długoterminowej, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności**

W III kwartale 2012 roku na mocy postanowienia Sadu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach, Wydziału VIII Gospodarczego KRS z dnia 20 września 2012 roku nastąpiło połączenie Gremi Solution S.A. ze spółką zależną Eurofaktor Cash Solution Sp. z o.o. (spółka przejmowana), opisane w punkcie 8.2 niniejszego Sprawozdania.

- 25. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**

Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych zostały opisane w punkcie 6 niniejszego sprawozdania.

- 26. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.**

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

- 27. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych**

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych Spółki.

- 28. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta na dzień sporządzenia raportu kwartalnego**

Wykaz akcjonariuszy Spółki posiadających wg. stanu na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, nie zmienił się w stosunku do prezentowanego w sprawozdaniu za I półrocze 2012 roku i przedstawia się następująco:

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU**

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział w głosach na WZ
JUPITER NFI S.A.	80 063	80 063	800 630	1,61 %	1,15 %
Forum XIII Alfa Sp. z o.o.*	1 869 810	3 789 810	18 698 100	37,69 %	54,76 %
SAGAR Spółka z o.o. w likwidacji*	371 556	371 556	3 715 560	7,49 %	5,37 %
Pozostałe akcje	2 639 517	2 679 517	26 395 170	53,21 %	38,72 %
Razem	4 960 946	6 920 946	49 609 460	100,00 %	100,00 %

* spółki zależne od Jupiter Narodowego Funduszu Inwestycyjnego S.A. z siedzibą w Krakowie

Jupiter NFI SA posiada pośrednio poprzez spółkę Forum XIII ALFA sp. z o.o. i spółkę SAGAR sp. z o.o. w likwidacji oraz bezpośrednio łącznie 2.321.429 akcji GRS S.A. stanowiących 46,79% w kapitale zakładowym tej Spółki oraz uprawniających do 4.241.429 głosów na Walnym Zgromadzeniu GRS S.A., stanowiących 61,28 % wszystkich głosów.

Podmiotami dominującymi wobec Funduszu są Pan Grzegorz Hajdarowicz prowadzący działalność gospodarczą pod firmą GREMI, GREMI Sp. z o.o. oraz KCI Łobzów Sp. z o.o.

29. Akcje Emitenta posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta Pan Grzegorz Hajdarowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej Gremi Solution S.A. wraz z podmiotami zależnymi posiada bezpośrednio i pośrednio łącznie 65.438.110 akcji Jupiter NFI S.A. stanowiących 66% kapitału zakładowego Funduszu i uprawniających do takiej samej ilości głosów na walnym zgromadzeniu.

Jako podmiot dominujący wobec Jupiter NFI S.A. Pan Grzegorz Hajdarowicz posiada pośrednio poprzez spółki pośrednio od siebie zależne: Forum XIII ALFA sp. z o.o., SAGAR sp. z o.o. w likwidacji oraz Fundusz łącznie 2.321.429 akcji Gremi Solution S.A., stanowiących 46,79% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 4.241.429 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 61,28 % wszystkich głosów, o wartości nominalnej 10 zł za akcję.

30. Wykaz postępowań, których stroną jest Emitent i których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

30.1 Postępowania, których wartość każdego z nich stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

- postępowanie w sprawie o ogłoszenie upadłości Zakładów Metalowych Polmetal sp. z o.o. obejmujące likwidację majątku dłużnika. W dniu 27 kwietnia 2009 roku Gremi Solution S.A. złożyła do Sądu Rejonowego w Gliwicach XII Wydziału Gospodarczego dla spraw Upadłościowych i Naprawczych wniosek w powyższej sprawie. W dniu 22 grudnia 2009 roku Sąd Rejonowy w Gliwicach ogłosił upadłość ZM Polmetal sp. z o.o. obejmującą likwidację majątku. W dniu 4 marca 2010 roku Spółka zgłosiła wierzytelność w łącznej wysokości 35.322 tys. zł. Na powyższą kwotę składają się głównie wierzytelności wynikające z tytułu umowy o świadczenie usług faktoringowych oraz dalszych umów tj. umowy z dnia 23 maja 2005 roku i porozumienia o spłacie zobowiązań z dnia 13 lutego 2007 roku.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.**

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

Zgodnie ze sporządzoną w prowadzonym postępowaniu upadłościowym ZM Polmetal Sp. z o.o. uzupełniającą listą wierzytelności, Syndyk ustalił na podstawie opinii biegłego zgłoszoną wierzytelność GRS S.A. w kwocie 27.291.378,44 zł.

W dniu 27 września 2011 roku Sąd Okręgowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o oddaleniu zażalenia dłużnika na w/w postanowienie Sądu Rejonowego w Gliwicach, w związku z powyższym faktem postanowienie o ogłoszeniu upadłości ZM Polmetal Sp. z o.o. obejmującej likwidację majątku dłużnika stało się prawomocne.

W dniu 6 grudnia 2011 roku Spółka powzięła informację o wydaniu przez Sąd Rejonowy w Gliwicach postanowienia o zatwierdzeniu pierwszej uzupełniającej listy wierzytelności, na której została ujęta m.in. wierzytelność GRS S.A..

Wydane postanowienie umożliwiło Syndykowi sporządzenie i złożenie do sądu planów podziałów w tym oddzielnych planów podziałów ze sprzedaży aktywów ZM Polmetal Sp. z o.o. zabezpieczonych rzeczowo na rzecz niektórych wierzycieli - tj. nieruchomości, ruchomości oraz akcji.

W dniu 24 lutego 2012 roku do Spółki wpłynął odpis ostatniego z oddzielnych planów podziałów, złożonych przez Syndyka do Sądu Rejonowego w Gliwicach.

W powyższych oddzielnych planach podziałów Syndyk przewidział dla Emitenta następujące wypłaty:

- ze zbycia nieruchomości dłużnika położonych w Katowicach, Zawierciu i Zabrze kwotę w łącznej wysokości 3.611.965,20 zł.
- ze zbycia będących w masie upadłości akcji spółki Conbelts Bytom S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Bytomiu kwotę w wysokości 864.274,37 zł.

Łączna kwota, którą Syndyk ustalił do wypłaty na rzecz Emitenta i która została wpłacona na jego konto wynosi 4.476.239,57 zł (kwota 3.611.965,20 zł wpłynęła w dniu 29 lutego 2012 roku, kwota 864.274,37 zł – w dniu 23 marca 2012 roku).

30.2 Postępowania, których łączna wartość stanowi, co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta:

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, Emitent jest stroną innych postępowań łącznie stanowiących 4.140.621,30 złotych tj. w kwocie stanowiącej poniżej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

Do łącznej sumy postępowań nie zostały wliczone postępowania sądowe i egzekucyjne prowadzone przez Gremi Solution S.A. oraz ECS Sp. z o.o. przeciwko dłużnikom z tytułu pożyczek pod zastaw pojazdu, ze względu na sprzedaż całego pakietu w/w wierzytelności.

31. Informacje o zawarciu w trzecim kwartale 2012 roku transakcji z podmiotami powiązanymi przez Emitenta

Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi zostały zawarte w punktach 8.1 i 34 niniejszego Sprawozdania. Transakcje te zawierane są na warunkach rynkowych.

W poniższej tabeli przedstawione zostały łączne kwoty transakcji z podmiotami powiązanymi.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Koszty z tytułu utraty wartości		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	01-09. 2012	01-12. 2011	01-09. 2012	01-12. 2011	01-09. 2012	01-12. 2011	30.09. 2012	31.12. 2011	30.09. 2012	31.12. 2011
Jednostka dominująca Spółki	1 351	401	-	(401)	-	-	-	-	-	-
<i>Forum XIII Alfa Sp. z o.o.</i>	1 351	401	-	(401)	-	-	-	-	-	-
Podmioty o znaczącym wpływie na Spółkę	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne jednostki powiązane	3 633	2 725	-	-	274	454	41 322	21 010	33	148
<i>KCI Łobżów Sp. z o.o.</i>	1 929	2 423	-	-	-	-	18 736	17 055	-	-
<i>GREMI Grzegorz Hajdarowicz</i>	-	-	-	-	246	414	-	-	33	144
<i>Jupiter NFI S.A.</i>	846	139	-	-	-	-	9 679	2 814	-	-
<i>Forum XIII Delta Sp. z o.o. Forum XIII Gamma S.K.A.</i>	6	5	-	-	-	-	45	44	-	-
<i>KCI S.A.</i>	45	-	-	-	-	-	6	-	-	-
<i>Trinity Management Sp. z o.o.</i>	49	-	-	-	-	-	429	-	-	-
<i>Przękój Sp. z o.o.</i>	690	158	-	-	-	-	6 627	1 097	-	-
<i>Gremi Sp. z o.o.</i>	68	-	-	-	-	-	5 800	-	-	-
<i>Pozostałe jednostki powiązane</i>	-	-	-	-	28	40	-	-	-	4

32. Informacje o udzieleniu przez Emitenta poręczeń kredytów lub pożyczek lub udzieleniu gwarancji jednostkom zależnym

W dniu 30 listopada 2011 roku Gremi Solution S.A. odpłatnie poręczyła osobie fizycznej pożyczkę do kwoty 1.000.000 złotych, z terminem obowiązywania umowy do dnia 1 marca 2013 roku.

W dniu 19 kwietnia 2012 roku Emitent ustanowił na rzecz Obligatariuszy reprezentowanych przez Doradztwo Finansowe IDMSA.PL. – administratora blokady, autonomiczną blokadę na posiadanym 1.570.000 akcji spółki FAM Grupa Kapitałowa S.A., stanowiącą zabezpieczenie wierzytelności wynikających z obligacji serii G, wyemitowanych w dniu 13 kwietnia 2012 roku przez Jupiter Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A.

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

33. Inne informacje, istotne dla oceny sytuacji Emitenta

Za wyjątkiem zdarzeń opisanych w niniejszym Sprawozdaniu nie wystąpiły inne okoliczności mogące w sposób istotny wpłynąć na pogorszenie sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Emitenta.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.**

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

34. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Emitenta wyniki w perspektywie kolejnego kwartału

Jednym z głównych planów rozwoju Gremi Solution SA prezentowanych w sprawozdaniach finansowych był rozwój działalności w obszarze udzielania krótkoterminowego finansowania pomostowego, z którego przychody gwarantowałyby rozwój w dłuższej perspektywie oraz pozwalały na lokowanie powstałych nadwyżek finansowych w segmencie wierzytelności sekurytyzowanych.

Podstawą tak przyjętych planów rozwoju było przede wszystkim pozyskanie finansowania zewnętrznego ze środków pochodzących z tytułu emisji obligacji zabezpieczonych. Planowana emisja miała umożliwić i zapewnić prowadzenie działalności finansowej na szeroką skalę gwarantującej uzyskanie satysfakcjonującej pozycji na rynku finansowym.

Jednak z uwagi na :

- ryzyko związane z działalnością inwestycyjną w projekty rynku usług finansowych wynikające m.in. z sytuacji makroekonomicznej i związanego z tym brakiem perspektyw stabilizacji sytuacji finansowej,
- trudności w pozyskaniu ze źródeł zewnętrznych (m.in. poprzez emisję obligacji, kredytu) znacznych środków finansowych zapewniających i umożliwiających prowadzenie działalności finansowej na szeroką skalę w obszarze udzielania krótkoterminowego finansowania pomostowego, gwarantującego uzyskanie satysfakcjonującej pozycji na rynku finansowym, które to trudności są związane m.in. z brakiem możliwości pozyskania zabezpieczeń pod planowaną emisję obligacji jak też z brakiem możliwości zagwarantowania stabilnego modelu kształtowania kosztów takiego finansowania zewnętrznego wobec obecnej sytuacji makroekonomicznej.

koncentracja działalności Gremi Solution S.A. tylko i wyłącznie na finansowym segmencie działalności w dłuższej perspektywie nie zapewni dynamicznego rozwoju Spółki oraz jednocześnie wymagała określenia dla Gremi Solution S.A. dodatkowych nowych, perspektywicznych kierunków działania i nowych inwestycji, dających podstawy do wzrostu wartości spółki dla jej akcjonariuszy.

W celu zwiększenia dywersyfikacji działalności Spółka w najbliższych miesiącach oprócz obsługi posiadanego portfela wierzytelności zamierza wspólnie z podmiotami z Grupy Gremi zaangażować się w inwestycje w podmioty realizujące projekty na rynku medialnym (nie wykluczając emisji nowych akcji w celu dokonania przejęć w tym segmencie), a także prowadzić działania polegające na konsolidacji rynku poprzez akwizycje mediów.

Powyższe działania powinny w kilkuletniej perspektywie stworzyć nową, zaawansowaną technologicznie grupę, która dzięki swojej wizji przyszłości, wykorzystaniu i upowszechnieniu najnowszych rozwiązań technologicznych ma realne szanse dołączyć do grona liderów rynku medialnego, przyczyniając się do jego rozwoju, a także do znaczącego wzrostu wartości akcji dla jej właścicieli.

Zgodnie z przyjętymi nowymi kierunkami działalności spółka rozpoczęła proces zaangażowania w działalność związaną z rynkiem mediów. W ramach tej działalności w dniu 28 czerwca 2012 r. Gremi Solution zawarła porozumienie inwestycyjne opisane w raporcie bieżącym nr 43/2012, pomiędzy Jupiter Narodowym Funduszem Inwestycyjnym S.A. oraz Forum XIII Alfa Sp. z o.o., o ogólnych zasadach wspólnej realizacji projektu inwestycyjnego dotyczącego wspólnego inwestowania w spółki medialne z grupy Gremi.

Na obecnym etapie działania Spółki koncentrują się na nabywaniu aktywów (wierzytelności oraz udziałów) podmiotów realizujących projekty medialne w ramach Grupy Gremi z docelowym zamiarem stworzenia wspólnie w ramach Grupy Gremi w przyszłości nowoczesnego koncernu medialnego działającego w różnych segmentach operacyjnych wykorzystującego i promującego najnowsze technologie związane z Internetem. Realizując przyjęte założenia rozwoju spółka w pierwszym półroczu 2012r. zaangażowała

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI SOLUTION S.A.**

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

kwotę 1,7 mln zł w nabycie wierzytelności Wydawnictwa Przekrój Sp. z o.o., a także nabyła mniejszościowy pakiet udziałów w Spółce Gremi Communication Sp. z o.o. (spółka posiadająca większościowy pakiet udziałów Presspublica Sp. z o.o.) za kwotę 1,35 mln zł.

Ponadto w trzecim kwartale Gremi Solution S.A. nabyła pakiety wierzytelności Wydawnictwa Przekrój Sp. z o.o. na łączną kwotę 3,6 mln złotych.

Realizując przyjęte założenia Zarząd zwołał na dzień 9 listopada 2012 roku NWZ Spółki, w którego porządku obrad znalazła się m.in. uchwała w sprawie zmiany nazwy Spółki na „Gremi Media” SA.

W kolejnych miesiącach Spółka planuje również dalszą współpracę ze spółkami Grupy GREMI. Obecnie wykorzystując potencjał i doświadczenie spółek z Grupy GREMI Spółka ma możliwość zaangażowania się w projekty realizowane na rynku mediów dążąc do dywersyfikacji swojej działalności.

W ocenie Zarządu nie istnieją fakty i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę.

Podpisy Zarządu Gremi Solution S.A.

Barbara Kofin - Prezes Zarządu

Ewa Machnik-Ochała - Wiceprezes Zarządu

Mysłowice, 7 listopada 2012 roku