

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

GREMI MEDIA S.A.

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Kraków

dnia 21 lutego 2013 roku

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

1. Informacje ogólne

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

W I kwartale 2013 roku Spółka zmieniła nazwę z dotychczasowej Gremi Solution S.A. na Gremi Media S.A. (GM S.A.), na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydziału Gospodarczego KRS wydanego w dniu 9 stycznia 2013 roku.

W związku z powyższym, mimo iż niniejsze kwartalne sprawozdanie finansowe dotyczy działalności Spółki w roku 2012 tj. okresu przed zmianą nazwy, w dalszej treści sprawozdania dostosowano nazwę Spółki do obecnie obowiązującej nowej nazwy.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Gremi Media 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,
- 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 Media 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 Media S.A. (Spółka Przejmująca) ze spółką zależną Eurofaktor Cash Solution Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach (Spółka Przejmowana).

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

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 Media S.A. nie sporządza skonsolidowanego raportu kwartalnego za IV kwartał zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

W dniu 27 grudnia 2012 roku Zarząd Spółki zawarł z Gremi Sp. z o.o. umowę sprzedaży akcji Gremi Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością BETA S.K.A. (poprzednia nazwa Forum XIII Delta Sp. z o.o. Forum XIII Beta S.K.A.). Cena sprzedaży ustalona została na kwotę 70 tys. zł.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Gremi Media S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki do dnia 27 listopada 2012 roku wchodził:

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 Szwedo

W dniu 27 listopada 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Grzegorza Hajdarowicza oraz Pana Artura Rawskiego. Jednocześnie Jupiter NFI S.A. na mocy złożonego oświadczenia z dnia 27 listopada 2012 roku, działając na podstawie art. 14 ust 2 i ust. 3 i 5 Statutu Spółki i wykonując osobiste uprawnienia do powołania Członków Rady Nadzorczej w tym także do wyznaczenia Przewodniczącego Rady Nadzorczej powołał z dniem 27 listopada 2012 roku do Rady Nadzorczej Gremi Media S.A. Panią Zofię Hajdarowicz i Pana Jarosława Knapa, zaś na Przewodniczącą Rady Nadzorczej wyznaczył Panią Dorotę Hajdarowicz.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

DANE FINANSOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU (GREMI MEDIA S.A.)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku	Okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku
			dane przekształcone *	dane przekształcone *
Działalność kontynuowana				
Przychody z tytułu odsetek i prowizji	1 275	5 380	1 630	6 672
Koszty z tytułu odsetek i prowizji	-	(24)	(1)	(6)
Wynik z tytułu odsetek i prowizji	1 275	5 356	1 629	6 666
Przychody z tytułu wyceny, ewidencjonowania i administrowania wierzytelnościami funduszu	-	826	635	2 355
Koszty z tytułu wyceny, ewidencjonowania i administrowania wierzytelnościami funduszu	-	-	-	-
Wynik z tytułu wyceny, ewidencjonowania i administrowania wierzytelnościami funduszu	-	826	635	2 355
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	142	393	32	(1 016)
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	17	5 720	(659)	(2 844)
Wynik z tytułu działalności operacyjnej	1 434	12 295	1 637	5 161
Pozostałe przychody operacyjne	187	1 557	(42)	176
Pozostałe koszty operacyjne	(67)	(133)	10	(581)
Ogólne koszty administracyjne (w tym amortyzacja)	(530)	(3 526)	(596)	(3 632)
Koszty / przychody z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych i rezerwy	48	(87)	-	2 074
Zysk / strata brutto	1 072	10 106	1 009	3 198
Podatek dochodowy	-	-	14	82
Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej	1 072	10 106	995	3 116
Zysk / strata netto	1 072	10 106	995	3 116
Zysk / strata na jedną akcję				
podstawowy z zysku za rok obrotowy	0,22	2,04	0,20	0,63
podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	0,22	2,04	0,20	0,63
rozwodniony z zysku za rok obrotowy	0,22	2,04	0,20	0,63
rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	0,22	2,04	0,20	0,63

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

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU (GREMI MEDIA S.A.)	Okres 3 miesiące zakończony 31 grudnia 2012 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku	Okres 3 miesiące zakończony 31 grudnia 2011 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku
			dane przekształcone *	dane przekształcone *
Zysk / strata netto za okres	1 072	10 106	995	3 116
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-	-
Zyski / straty aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych	-	-	-	-
dochodów	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	1 072	10 106	995	3 116

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

BILANS (GREMI MEDIA S.A.)	Na dzień 31 grudnia 2012 roku	Na dzień 30 września 2012 roku	Na dzień 31 grudnia 2011 roku dane przekształcone *	Na dzień 30 września 2011 roku dane przekształcone *
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe)	14 075	13 733	1 878	1 914
Rzeczowe aktywa trwałe	77	37	1 853	1 793
Wartości niematerialne	-	-	-	-
Aktywa finansowe	13 998	13 696	25	121
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	34 350	33 644	36 627	35 630
Krótkoterminowe aktywa finansowe	32 255	31 253	35 619	34 406
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	208	183	359	670
Podatek dochodowy	3	3	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	17	31	33	37
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	237	537	523	421
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	1 630	1 637	93	96
SUMA AKTYWÓW	48 425	47 377	38 505	37 544
PASYWA				
Kapitał własny	48 271	47 199	38 165	37 174
Kapitał podstawowy	10 914	10 914	49 609	49 609
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	14 485	14 485	14 485	14 485
Pozostałe kapitały rezerwowe	12 820	12 820	12 820	12 820
Zyski zatrzymane / straty niepokryte	10 052	8 980	(38 749)	(39 740)
Kapitał własny ogółem	48 271	47 199	38 165	37 174
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	154	178	340	370
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	88	143	247	222
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek oraz dłużne papiery wartościowe	-	-	-	105
Fundusze specjalne	-	-	-	17
Rozliczenia międzyokresowe	66	35	93	26
Zobowiązania razem	154	178	340	370
SUMA PASYWÓW	48 425	47 377	38 505	37 544

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

W dniu 17 stycznia 2013 roku, w związku z przeniesieniem siedziby Spółki do Krakowa, Zarząd Gremi Media S.A. zawarł umowę sprzedaży nieruchomości położonej w Mysłowicach przy ul. Modrzewskiego 42. Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość netto budynku biurowego wraz z prawem wieczystego użytkowania, obiektami pomocniczymi wokół budynku oraz środkami trwałymi w kwocie ogółem 1.600 tys. zł, zaprezentowana została w pozycji: Grupa aktywów przeznaczona do sprzedaży.

W dniu 29 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Gremi Media 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 z 10 zł na 2,20 zł. W dniu 28 stycznia 2013 roku informacja o obniżeniu kapitału zakładowego została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA
31 GRUDNIA 2012 ROKU (GREMI MEDIA S.A.)

	Okres 3 miesiące zakończony 31 grudnia 2012 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku	Okres 3 miesiące zakończony 31 grudnia 2011 roku	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku
			dane przekształcone *	dane przekształcone *
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk / strata brutto	1 072	10 106	1 009	3 198
Korekty o pozycje:	(1 372)	(10 401)	(802)	(3 135)
Amortyzacja	5	86	(58)	231
Odsetki i dywidendy, netto	-	-	6	6
Zysk / strata na działalności inwestycyjnej	(1)	(8)	356	333
Zwiększenie / zmniejszenie stanu rezerw	-	-	-	(2 439)
Zwiększenie / zmniejszenie stanu należności i aktywów finansowych	(1 328)	(10 458)	(807)	(1 188)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu zobowiązań	(55)	(160)	3	(181)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	45	(10)	67	34
Podatek dochodowy zapłacony	-	(3)	(14)	(82)
Pozostałe	(38)	153	(355)	152
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(300)	(295)	207	63
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	8	3	41
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-	(2)	(52)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	8	1	(11)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Splata kredytów bankowych, pożyczek i obligacji	-	-	(100)	(100)
Odsetki zapłacone	-	-	(6)	(6)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-	-	(106)	(106)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich	(300)	(286)	102	(54)
Różnice kursowe netto	-	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	537	523	421	577
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	237	237	523	523
O ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU (GREMI MEDIA S.A.)	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane / straty niepokryte	Razem
<i>Na dzień 1 stycznia 2012 roku</i>	49 609	14 485	12 820	(38 749)	38 165
Całkowite dochody za okres	-	-	-	10 106	10 106
Obniżenie kapitału zakładowego	(38 695)	-	-	38 695	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	10 914	14 485	12 820	10 052	48 271
<i>Na dzień 1 października 2012 roku</i>	10 914	14 485	12 820	8 980	47 199
Całkowite dochody za okres	-	-	-	1 072	1 072
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	10 914	14 485	12 820	10 052	48 271
<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
<i>Na dzień 1 października 2011 roku</i>	49 609	14 485	12 820	(39 740)	37 174
Całkowite dochody za okres	-	-	-	995	995
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	49 609	14 485	12 820	(38 745)	38 165

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 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 Media 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 Media S.A. i Eurofaktor Cash Solution Sp. z o.o. w stosunku do jednostkowych danych finansowych Gremi Media S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku oraz danych porównawczych, przedstawiono poniżej:

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

BILANS (GREMI MEDIA 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	-	-	-
Oprocentowane kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Rezerwy	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	370	43	327
Rezerwy	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-
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
Podatek dochodowy	-	-	-
Fundusze specjalne	17	-	17
Rozliczenia międzyokresowe	26	-	26
Zobowiązania razem	370	43	327
SUMA PASYWÓW	37 544	43	37 501

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

BILANS (GREMI MEDIA 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 MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2011 ROKU (GREMI MEDIA S.A.)	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku po korektach	Połączenie z jednostką zależną	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku wg danych zaprezentowanych w opublikowanym sprawozdaniu finansowym R 2011
Działalność kontynuowana			
Przychody z tytułu odsetek i prowizji	6 672	354	6 318
Koszty z tytułu odsetek i prowizji	(6)	-	(6)
Wynik z tytułu odsetek i prowizji	6 666	354	6 312
Przychody z tytułu wyceny, ewidencjonowania i administrowania wierzytelnościami funduszu	2 355	193	2 162
Koszty z tytułu wyceny, ewidencjonowania i administrowania wierzytelnościami funduszu	-	-	-
Wynik z tytułu wyceny, ewidencjonowania i administrowania wierzytelnościami funduszu	2 355	193	2 162
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	(1 016)	-	(1 016)
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(2 844)	(237)	(2 607)
Wynik z tytułu działalności operacyjnej	5 161	310	4 851
Pozostałe przychody operacyjne	176	33	143
Pozostałe koszty operacyjne	(581)	(47)	(534)
Ogólne koszty administracyjne (w tym amortyzacja)	(3 632)	(214)	(3 418)
Koszty / przychody z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych i rezerwy	2 074	-	2 074
Zysk / strata brutto	3 198	82	3 116
Podatek dochodowy	82	82	-
Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej	3 116	-	3 116
Zysk / strata netto	3 116	-	3 116
Zysk / strata na jedną akcję			
podstawowy z zysku za rok obrotowy	0,63	-	0,63
podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	0,63	-	0,63
rozwodniony z zysku za rok obrotowy	0,63	-	0,63
rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	0,63	-	0,63

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za IV 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
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

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.

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 31 grudnia 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy tj. od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku.

Dla danych prezentowanych w bilansie zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 30 września 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 31 grudnia 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 weszły 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.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

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.

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),

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

- **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),
- **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.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

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.

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

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 trwale 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 MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 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 Spółki 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.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

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.

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 jakiegokolwiek 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,

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

- spełniające definicję pożyczek i należności.

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub 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.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

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 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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

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, 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.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

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 ściągnięcie 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.

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 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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

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.

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.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

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.

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.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

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 MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 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:

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

- 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 akcję

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.

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 przeznaczonych do sprzedaży	Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwale	Odpis aktualizujący wartości niematerialne	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego	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	564	-	135	-	-	-	870	-
Wykorzystanie	(54 746)	(1 187)	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja	-	625	(625)	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	(396)	(48)	-	-	(836)	(1 706)	-	-
31 grudnia 2012 roku	5 477	626	-	881	7 918	1 840	6 078	-

5.1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów i rezerwy

Łączna wartość odpisów aktualizujących aktywa na dzień 31 grudnia 2012 roku, wyniosła 13.062 tys. zł. Składają się na nią odpisy aktualizujące krótkoterminowe aktywa finansowe, rzeczowe aktywa trwale, wartości niematerialne, grupę aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży, przeterminowane należności oraz aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

5.2. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Bilans		Rachunek zysków	
	Na dzień 31 grudnia 2012 roku	Na dzień 31 grudnia 2011 roku	Za okres zakończony 31 grudnia 2012 roku	Za okres zakończony 31 grudnia 2011 roku
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Odsetki od pożyczek	648	626	(22)	62
Dyskonto od weksli	49	-	(49)	-
Odsetki za opóźnienie	32	351	319	25
Odsetki naliczone	1 076	2 534	1 458	(105)
Pozostałe	35	35	-	-
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 840	3 546	1 706	(18)
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Odsetki od obligacji	-	-	-	-
Odписы aktualizujące rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne	277	260	17	58
Odпис aktualizujący odsetki za opóźnienie	176	3 321	(3 145)	159
Strata podatkowa	6 619	4 031	2 588	(597)
Rezerwa na koszty usług obcych	8	13	(5)	-
Przychody pobr. z góry dot. usług faktoring.	-	-	-	-
Odsetki i prowizje od kredytów	-	-	-	-
Koszty osobowe (w tym rezerwa na premie i na niewykorzystane urlopy)	5	5	-	3
Odпис aktualizujący aktywa przeznaczone do sprzedaży	9	225	(216)	(32)
Odпис aktualizujący akcje i udziały	794	869	(75)	193
Pozostałe	30	30	-	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	7 918	8 754	(836)	(216)
Nie ujęty składnik aktywa z tytułu podatku odroczonego	(6 078)	(5 208)	870	(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 Media S.A. na podstawie umów zabezpieczających należności od Stilna S.A. (wcześniej Technologie Buczek S.A.) przejął po wszczęciu postępowania upadłościowego udziały Huty Buczek sp. z o.o. Wierzyciel publiczno-prawny Stilna S.A. (tj. Urząd Miasta Sosnowiec) wniósł wobec Gremi Media S.A. roszczenia administracyjne w przedmiocie ustalenia odpowiedzialności podatkowej Spółki związanej z przeterminowanymi zobowiązaniami Stilna S.A.

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

Zgodnie z posiadaną przez 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.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

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

Stan spraw związanych z zobowiązaniami wobec Urzędu Miasta Sosnowiec nie uległ zmianom do dnia sporządzenia niniejszego 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 Media S.A. ustanowiła na rzecz Obligatariuszy reprezentowanych przez Doradztwo Finansowe IDMSA.PL. sp. z o.o. – administratora blokady, autonomiczną blokadę na posiadanych 1.570.000 akcji spółki FAM Grupa Kapitałowa S.A. Powyższa blokada 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.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
Aktywa finansowe					
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	WwWGpWF	2 308	1 915	2 308	1 915
Należności i pożyczki (krótkoterminowe)	PiN	43 945	32 553	43 945	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	208	359	208	359
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	237	523	237	523
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	88	247	88	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 czwartym kwartale 2012 roku oraz po dacie bilansowej wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

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

1) W dniu 20 grudnia 2012 roku, pomiędzy Emitentem a KCI Łobzów Sp. z o.o. zostały zawarte aneksy do następujących umów, opisanych w raporcie bieżącym numer 43/2011:

- aneks do umowy sprzedaży certyfikatów inwestycyjnych z dnia 29 września 2009 roku, na mocy którego Strony postanowiły odroczyć termin zapłaty ceny do dnia 20 grudnia 2013 roku,

- aneks do umowy konsolidacyjnej z dnia 31 grudnia 2009 roku, na mocy której Strony postanowiły przedłużyć termin spłaty pożyczki do dnia 20 grudnia 2013 roku.

2) W dniu 20 grudnia 2012 roku, Spółka zawarła z Jupiter NFI S.A. (Pożyczkobiorca) aneks do umowy pożyczki z dnia 29 czerwca 2011 roku, na mocy którego Strony postanowiły przedłużyć termin spłaty pożyczki do dnia 20 grudnia 2013 roku. Pozostałe postanowienia umowy pozostały bez zmian.

Umowa była opisana w raportach bieżących numer 2/2012 oraz 16/2012.

3) W dniu 31 grudnia 2012 roku pomiędzy Gremi Media S.A., a Jupiter NFI S.A., a Forum XIII Alfa Sp. z o.o. tj. spółkami dominującymi wobec Emitenta został zawarty aneks do porozumienia intencyjnego o ogólnych zasadach wspólnej realizacji projektu inwestycyjnego z dnia 28 czerwca 2012 roku, opisanego w raporcie bieżącym nr 43/2012. Na mocy aneksu Strony porozumienia postanowiły przesunąć ostateczny termin zasilenia projektu medialnego, o którym mowa w w/w raporcie, do dnia 31 grudnia 2013 roku. Pozostałe postanowienia porozumienia pozostały bez zmian.

4) W dniu 2 stycznia 2013 roku Gremi Media S.A. zawarła porozumienie z Wydawnictwem Przekrój Sp. z o.o. w przedmiocie przesunięcia terminu spłaty wierzytelności, którą Spółka nabyła w ramach umowy zawartej z KCI Parkiem Technologicznym Rybitwy Sp. z o.o., opisanej w raporcie bieżącym nr 38/2012.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

Na mocy porozumienia termin spłaty wierzytelności przypadającej do spłaty na dzień 31 grudnia 2012 roku został przedłużony do dnia 20 grudnia 2013 roku.

8.2 Zakończenie rozliczeń z Silesia Capital Found S.A.

W dniu 18 października 2012 roku Gremi Media 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 Media 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 Media 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.

8.3 Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W dniu 27 listopada 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Grzegorza Hajdarowicza i Pana Artura Rawskiego.

Jednocześnie Jupiter NFI S.A. na mocy złożonego oświadczenia z dnia 27 listopada 2012 roku, działając na podstawie art. 14 ust 2 i ust. 3 i 5 Statutu Spółki i wykonując osobiste uprawnienia do powołania Członków Rady Nadzorczej w tym także do wyznaczenia Przewodniczącego Rady Nadzorczej powołał z dniem 27 listopada 2012 roku do Rady Nadzorczej Gremi Media S.A. Panią Zofię Hajdarowicz i Pana Jarosława Knapa, zaś na Przewodniczącą Rady Nadzorczej wyznaczył Panią Dorotę Hajdarowicz.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania skład Rady Nadzorczej jest następujący:

Przewodnicząca Rady – Pani Dorota Hajdarowicz

Zastępca Przewodniczącej Rady – Pan Michał Golicz

Członek Rady – Pani Zofia Hajdarowicz

Członek Rady – Pan Jarosław Knap

Członek Rady – Pan Bogusław Szwedo

8.4. Zarejestrowanie zmian w Statucie, w tym zarejestrowanie obniżenia kapitału zakładowego Spółki

Na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach, VIII Wydziału Gospodarczego KRS z dnia 9 stycznia 2013 roku (wpływ do Spółki w dniu 17 stycznia 2013 roku), zarejestrowane zostały zmiany §1 oraz § 2 Statutu Spółki, uchwalone na NWZ w dniu 27 listopada 2012 roku, zgodnie z którymi uległa zmianie nazwa Emitenta na "Gremi Media" S.A. oraz siedziba na miasto Kraków.

Proponowane zmiany Statutu zostały wprowadzone w związku z przyjętymi nowymi kierunkami rozwoju Spółki, zgodnie z którymi 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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

łączy się również z przeniesieniem jej głównej aktywności do Krakowa – gdzie znajduje się siedziba dominującego akcjonariusza.

Na mocy postanowienia w/w Sądu Rejonowego z dnia 28 stycznia 2013 roku (wpływ do Spółki w dniu 4 lutego 2013 roku), w Rejestrze Przedsiębiorców została wpisana zmiana § 7 Statutu, uchwalona na ZWZ w dniu 29 czerwca 2012 roku, polegająca na obniżeniu kapitału zakładowego z kwoty 49.609.460,00 zł do kwoty 10.914.081,20 zł poprzez zmniejszenie wartości nominalnej jednej akcji z kwoty 10 zł do kwoty 2,20 zł.

Struktura kapitału zakładowego nie uległa zmianie, kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 4.960.946 akcji, w tym:

- 1) 10.000 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 5 do 1;
- 2) 80.000 imiennych akcji serii B uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 5 do 1;
- 3) 400.000 imiennych akcji serii D uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 5 do 1;
- 4) 1.510.000 akcji na okaziciela serii E;
- 5) 960.946 akcji na okaziciela serii F,
- 6) 2.000.000 akcji na okaziciela serii G.

8.5 Zbycie aktywów istotnych dla Emitenta

W dniu 17 stycznia 2013 roku Gremi Media S.A. zawarła z Ewą i Michałem małżonkami Mieszczanin umowę sprzedaży należącego do Spółki prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Mysłowicach przy ulicy Modrzewskiego nr 42 oraz prawa własności posadowionego na niej budynku biurowego wraz z wyposażeniem, za cenę w łącznej kwocie brutto 1.968.000 zł, na cele prowadzonej przez Michała Mieszczanin działalności gospodarczej pod nazwą Mieszczanin Michał Zakład Usług Informatycznych "Mieszczanin" z siedzibą w Będzinie.

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

8.6 Pozostałe istotne zdarzenia po dacie bilansowej

W dniu 22 stycznia 2013 roku Gremi Media S.A., nabyła na rynku wtórnym 555 sztuk obligacji serii F wyemitowanych przez Jupiter NFI S.A. Średnia jednostkowa cena nabycia wyniosła 1 004,36 zł. Nabycie obligacji stanowi krótkoterminową inwestycję finansową z opcją sprzedaży.

W dniu 22 stycznia 2013r. Wydawnictwo Przekrój Sp. z o.o. dokonało spłaty udzielonych przez Emitenta pożyczek w kwocie 560 tys. złotych.

8.7 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.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

9. Objaśnienia 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 12 miesięcy 2012 roku zakończonym 31 grudnia 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.

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 dniu 17 stycznia 2013 roku Spółka zawarła z Ewą i Michałem małżonkami Mieszczanin umowę sprzedaży należącego do Spółki prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Mysłowicach przy ulicy Modrzewskiego nr 42 oraz prawa własności posadowionego na niej budynku biurowego wraz z wyposażeniem.

Umowa została opisana również w punkcie 8.5 niniejszego Sprawozdania.

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiadała 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.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

17. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 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 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 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 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów oraz pożyczek, a także w wyżej wymienionym okresie nie zawierała umów kredytów oraz pożyczek.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Spółka nie posiada umów na emisję 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.

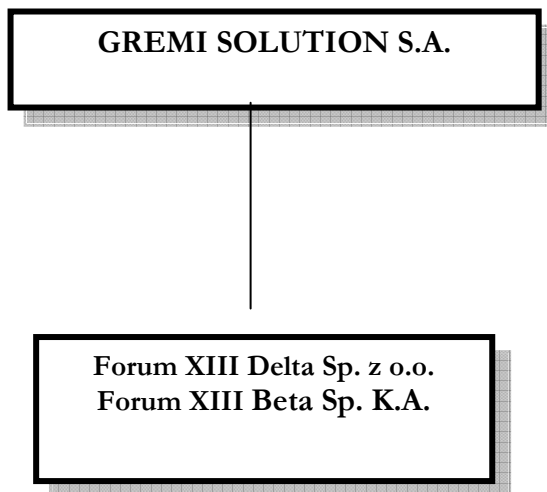
22. Wydarzenia po dacie bilansowej nie ujęte w sprawozdaniu finansowym za czwarty kwartał 2012 roku, a mogące wpłynąć w znaczący sposób na przyszłe wyniki finansowe

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. do dnia 27 grudnia 2012 roku przedstawiała się następująco:

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**



Forum XIII Delta Sp. z o.o. Forum XIII Beta Sp. K.A (obecna nazwa: Gremi Development Sp. z o.o. Forum Beta Sp. K.A) , została zakupiona przez Gremi Media S.A. w dniu 29 czerwca 2010 roku. 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.

W dniu 27 grudnia 2012 roku Emitent zawarł z Gremi Sp. z o.o. umowę sprzedaży akcji w/w spółki zależnej, na mocy której Gremi Media zbyła wszystkie posiadane akcje za cenę 70.000,00 zł. Zapłata ceny zostanie uiszczona do dnia 31 grudnia 2013 roku.

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 IV kwartale 2012 roku Spółka zawarła umowę sprzedaży 50.000 akcji spółki zależnej Forum XIII Delta Sp. z o.o. Forum XIII Beta Sp. K.A. (obecna nazwa: Gremi Development Sp. z o.o. Forum Beta Sp. K.A.), opisaną w punkcie 23 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 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

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 III kwartał 2012 roku i przedstawia się następująco:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Udział w kapitale podstawowym	Udział w głosach na WZ
JUPITER NFI S.A.	80 063	80 063	1,61 %	1,15 %
Forum XIII Alfa Sp. z o.o.*	1 869 810	3 789 810	37,69 %	54,76 %
SAGAR Spółka z o.o. w likwidacji*	371 556	371 556	7,49 %	5,37 %
Pozostałe akcje	2 639 517	2 679 517	53,21 %	38,72 %
Razem	4 960 946	6 920 946	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 Gremi Media S.A. stanowiących 46,79% w kapitale zakładowym tej Spółki oraz uprawniających do 4.241.429 głosów na Walnym Zgromadzeniu Gremi Media S.A., stanowiących 61,28 % wszystkich głosów.

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

Pan Grzegorz Hajdarowicz – pełniący do dnia 27 listopada 2012 funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej, 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 Media S.A., stanowiących 46,79% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 4.241.429 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 61,28 % wszystkich głosów.

Na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji Emitenta.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

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. obejmującej 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.

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 nie jest stroną innych postępowań których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

31. Informacje o zawarciu w czwartym kwartale 2012 roku transakcji z podmiotami powiązаныmi przez Emitenta

W poniższej tabeli przedstawione zostały transakcje z podmiotami powiązаныmi. Transakcje te zawierane są na warunkach rynkowych.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Koszty z tytułu utraty wartości		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	01-12. 2012	01-12. 2011	01-12. 2012	01-12. 2011	01-12. 2012	01-12. 2011	31.12. 2012	31.12. 2011	31.12. 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	4 258	2 725	-	-	333	454	37 174	21 010	32	148
<i>KCI Łobzów Sp. z o.o.</i>	2 562	2 423	-	-	-	-	19 368	17 055	-	-
<i>GREMI Grzegorz Hajdarowicz</i>	-	-	-	-	324	414	-	-	32	144
<i>Jupiter NFIS.A.</i>	427	139	-	-	-	-	4 441	2 814	-	-
<i>Forum XIII Delta Sp. z o.o. Forum XIII Gamma S.K.A.</i>	8	5	-	-	-	-	47	44	-	-
<i>KCI S.A.</i>	60	-	-	-	-	-	6	-	-	-
<i>Trinity Management Sp. z o.o.</i>	77	-	-	-	-	-	454	-	-	-
<i>Przekrój Sp. z o.o.</i>	860	158	-	-	-	-	6 799	1 097	-	-
<i>Gremi Sp. z o.o.</i>	257	-	-	-	-	-	6 059	-	-	-
<i>Pozostałe jednostki powiązane</i>	7	-	-	-	9	40	-	-	-	4

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

W dniu 30 listopada 2011 roku Gremi Media 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 Media 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 MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

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

W maju 2012r. Gremi Media S.A. opublikowała założenia do nowych obszarów rozwoju, zgodnie z którymi 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.

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

W celu zwiększenia dywersyfikacji działalności Grupa 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.

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 Media S.A 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 wspóln 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 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 Media S.A. nabyła pakiety wierzytelności Wydawnictwa Przekrój Sp. z o.o. na łączną kwotę 3,6 mln złotych.

Realizując przyjęte założenia w dniu 27 listopada 2012 roku NWZ Spółki przyjęło uchwałę w sprawie zamiany nazwy Spółki na GREMI MEDIA S.A.

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.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

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

Podpisy Zarządu Gremi Media S.A.

Barbara Kofin - Prezes Zarządu

Ewa Machnik-Ochała - Wiceprezes Zarządu

Kraków, 21 lutego 2013 roku