

# **SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

## **GREMI MEDIA S.A.**

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

**Kraków  
dnia 28 kwietnia 2014 roku**

|                                                                                                                |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Rachunek zysków i strat .....                                                                                  | 4  |
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....                                                                      | 5  |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....                                                                       | 6  |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....                                                                    | 7  |
| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....                                                                 | 8  |
| Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające .....                                         | 9  |
| 1. Informacje ogólne .....                                                                                     | 9  |
| 2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....                                               | 9  |
| 3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki .....                                                                | 9  |
| 4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....                                                                | 11 |
| 5. Inwestycje Spółki .....                                                                                     | 11 |
| 6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....                                        | 12 |
| 6.1. Profesjonalny osąd .....                                                                                  | 12 |
| 6.2. Niepewność szacunków .....                                                                                | 12 |
| 7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....                                                        | 12 |
| 7.1. Oświadczenie o zgodności .....                                                                            | 13 |
| 7.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego .....                                               | 13 |
| 8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....                                                                | 13 |
| 9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie .....              | 14 |
| 10. Istotne zasady rachunkowości .....                                                                         | 15 |
| 10.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej .....                                                    | 15 |
| 10.2. Rzeczowe aktywa trwałe .....                                                                             | 15 |
| 10.3. Wartości niematerialne .....                                                                             | 16 |
| 10.4. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych .....                                                    | 17 |
| 10.5. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach .....             | 18 |
| 10.6. Aktywa finansowe .....                                                                                   | 18 |
| 10.7. Utrata wartości aktywów finansowych .....                                                                | 20 |
| 10.8. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....                                       | 21 |
| 10.9. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....                                                 | 21 |
| 10.10. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne .....                                          | 21 |
| 10.11. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....                                  | 21 |
| 10.12. Rezerwy .....                                                                                           | 22 |
| 10.13. Odprawy emerytalne i rentowe .....                                                                      | 22 |
| 10.14. Przychody .....                                                                                         | 22 |
| 10.15. Podatki .....                                                                                           | 23 |
| 10.16. Zysk netto na akcję .....                                                                               | 24 |
| 11. Przychody i koszty .....                                                                                   | 25 |
| 11.1. Przychody/Koszty z tytułu odsetek i prowizji .....                                                       | 25 |
| 11.2. Przychody/Koszty z tytułu wyceny, ewidencjonowania i administrowania<br>wierzycelnościami funduszu ..... | 25 |
| 11.3. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych .....                                                    | 26 |
| 11.4. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych .....                 | 26 |
| 11.5. Pozostałe przychody operacyjne .....                                                                     | 27 |
| 11.6. Pozostałe koszty operacyjne .....                                                                        | 27 |
| 11.7. Ogólne koszty administracyjne .....                                                                      | 28 |
| 11.8. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych i rezerwy .....                                   | 28 |

GREMI MEDIA S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
(w tysiącach złotych)

---

|                                                                                                                                            |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 12. Podatek dochodowy .....                                                                                                                | 29 |
| 12.1. Obciążenie podatkowe .....                                                                                                           | 29 |
| 12.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....                                                                                        | 29 |
| 12.3. Odroczony podatek dochodowy.....                                                                                                     | 30 |
| 13. Grupa aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży .....                                                                   | 31 |
| 14. Zysk przypadający na jedną akcję.....                                                                                                  | 31 |
| 15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....                                                                                   | 32 |
| 16. Rzeczowe aktywa trwałe.....                                                                                                            | 33 |
| 17. Wartości niematerialne.....                                                                                                            | 35 |
| 18. Aktywa finansowe długoterminowe.....                                                                                                   | 37 |
| 19. Krótkoterminowe aktywa finansowe.....                                                                                                  | 38 |
| 20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....                                                                      | 39 |
| 21. Rozliczenia międzyokresowe .....                                                                                                       | 40 |
| 22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....                                                                                                | 40 |
| 23. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe .....                                                                                | 40 |
| 23.1. Kapitał podstawowy.....                                                                                                              | 40 |
| 23.2. Kapitał zapasowy .....                                                                                                               | 42 |
| 23.3. Pozostałe kapitały rezerwowe .....                                                                                                   | 42 |
| 24. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....                                                                                          | 42 |
| 25. Rezerwy.....                                                                                                                           | 42 |
| 25.1. Inne rezerwy.....                                                                                                                    | 42 |
| 26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe .....                                        | 43 |
| 26.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe<br>(krótkoterminowe) .....                                | 43 |
| 26.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe .....                                                                                            | 43 |
| 26.3. Rozliczenia międzyokresowe .....                                                                                                     | 44 |
| 27. Aktywa warunkowe , zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia na majątku jednostki .....                                                  | 44 |
| 27.1. Rozliczenia podatkowe .....                                                                                                          | 45 |
| 28. Informacje o podmiotach powiązanych.....                                                                                               | 46 |
| 28.1. Jednostka dominująca całej Grupy.....                                                                                                | 47 |
| 28.2. Jednostki zależne.....                                                                                                               | 47 |
| 28.3. Inne jednostki powiązane.....                                                                                                        | 49 |
| 28.4. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....                                                                                     | 50 |
| 28.5. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki oraz transakcje zawarte z członkami Zarządu<br>i Rady Nadzorczej.....                        | 50 |
| 29. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania<br>sprawozdań finansowych .....                     | 50 |
| 30. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....                                                                                    | 51 |
| 30.1. Ryzyko stopy procentowej.....                                                                                                        | 51 |
| 30.2. Ryzyko walutowe.....                                                                                                                 | 52 |
| 30.3. Ryzyko kredytowe .....                                                                                                               | 53 |
| 30.4. Ryzyko związane z płynnością .....                                                                                                   | 53 |
| 31. Instrumenty finansowe .....                                                                                                            | 54 |
| 31.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....                                                                   | 54 |
| 31.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na<br>kategorie instrumentów finansowych..... | 56 |
| 31.3. Ryzyko stopy procentowej.....                                                                                                        | 58 |
| 32. Zarządzanie kapitałem.....                                                                                                             | 59 |

GREMI MEDIA S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
(w tysiącach złotych)

---

|                                                    |    |
|----------------------------------------------------|----|
| 33. Struktura zatrudnienia .....                   | 60 |
| 34. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym ..... | 60 |

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

### za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

|                                                                                                 |             | Za rok zakończony dnia<br>31 grudnia 2013 roku | Za rok zakończony dnia<br>31 grudnia 2012 roku |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                                                                 | <i>Nota</i> |                                                |                                                |
| Przychody z tytułu odsetek i prowizji                                                           | 11.1        | 4 785                                          | 5 367                                          |
| Koszty z tytułu odsetek i prowizji                                                              | 11.1        | (106)                                          | (24)                                           |
| <b>Wynik z tytułu odsetek i prowizji</b>                                                        |             | <b>4 679</b>                                   | <b>5 343</b>                                   |
| Przychody z tytułu wyceny, ewidencjonowania i administrowania<br>wierzytelnościami funduszu     | 11.2        | -                                              | 826                                            |
| Koszty z tytułu wyceny, ewidencjonowania i administrowania<br>wierzytelnościami funduszu        | 11.2        | -                                              | -                                              |
| <b>Wynik z tytułu wyceny, ewidencjonowania i administrowania<br/>wierzytelnościami funduszu</b> |             | <b>-</b>                                       | <b>826</b>                                     |
| Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych                                                 | 11.3        | (895)                                          | 393                                            |
| Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych                               | 11.4        | (2 923)                                        | 5 740                                          |
| <b>Wynik z tytułu działalności operacyjnej</b>                                                  |             | <b>861</b>                                     | <b>12 302</b>                                  |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                                  | 11.5        | 178                                            | 1 507                                          |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                                     | 11.6        | (22)                                           | (133)                                          |
| Ogólne koszty administracyjne (w tym amortyzacja)                                               | 11.7        | (1 346)                                        | (3 532)                                        |
| Przychody / koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych i rezerwy                    | 11.8        | (30)                                           | (106)                                          |
| <b>Zysk / (strata) brutto</b>                                                                   |             | <b>(359)</b>                                   | <b>10 038</b>                                  |
| Podatek dochodowy                                                                               | 12          | -                                              | -                                              |
| <b>Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                                       |             | <b>(359)</b>                                   | <b>10 038</b>                                  |
| <b>Zysk / (strata) netto za rok obrotowy</b>                                                    |             | <b>(359)</b>                                   | <b>10 038</b>                                  |
| <b>Zysk / (strata) na jedną akcję</b>                                                           |             |                                                |                                                |
| podstawowy z zysku za rok obrotowy                                                              | 14          | (0,07)                                         | 2,02                                           |
| podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej                                                 |             | (0,07)                                         | 2,02                                           |
| rozwodniony z zysku za rok obrotowy                                                             |             | (0,07)                                         | 2,02                                           |
| rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej                                                |             | (0,07)                                         | 2,02                                           |

## **SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

### **za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku**

|                                                                                    | <i>Za rok zakończony<br/>dnia<br/>31 grudnia 2013</i> | <i>Za rok zakończony<br/>dnia<br/>31 grudnia 2012</i> |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>Zysk / (strata) netto za okres</b>                                              | <b>(359)</b>                                          | <b>10 038</b>                                         |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                                                      | -                                                     | -                                                     |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                                             | -                                                     | -                                                     |
| Zabezpieczenia przepływów pieniężnych                                              | -                                                     | -                                                     |
| Zyski / (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych | -                                                     | -                                                     |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów                            | -                                                     | -                                                     |
| <b>Inne całkowite dochody netto</b>                                                | -                                                     | -                                                     |
| <b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>                                                   | <b>(359)</b>                                          | <b>10 038</b>                                         |

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### na dzień 31 grudnia 2013 roku

|                                                                                             |             | <i>Na dzień</i><br>31 grudnia 2013 roku | <i>Na dzień</i><br>31 grudnia 2012 roku |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                                                               | <i>Nota</i> |                                         |                                         |
| <b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>                                                       |             | <b>8 349</b>                            | <b>15 131</b>                           |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                      | 16          | 8                                       | 74                                      |
| Wartości niematerialne                                                                      | 17          | -                                       | -                                       |
| Aktywa finansowe (długoterminowe)                                                           | 18          | 8 341                                   | 15 057                                  |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                                         | 12.3        | -                                       | -                                       |
| <b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>                                                    |             | <b>39 533</b>                           | <b>33 290</b>                           |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                            | 19          | 37 342                                  | 31 114                                  |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności                                | 20          | 1 281                                   | 287                                     |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                                                     |             | -                                       | 3                                       |
| Rozliczenia międzyokresowe                                                                  | 21          | 3                                       | 18                                      |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                          | 22          | 907                                     | 238                                     |
| Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży                              | 13          | -                                       | 1 630                                   |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                                                                         |             | <b>47 882</b>                           | <b>48 421</b>                           |
| <b>PASYWA</b>                                                                               |             |                                         |                                         |
| <b>Kapitał własny</b>                                                                       |             | <b>47 844</b>                           | <b>48 203</b>                           |
| Kapitał podstawowy                                                                          | 23.1        | 10 914                                  | 10 914                                  |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej                                 | 23.2        | 14 485                                  | 14 485                                  |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                                                                | 23.3        | 12 820                                  | 12 820                                  |
| Zyski zatrzymane / niepokryte straty                                                        |             | 9 625                                   | 9 984                                   |
| <b>Kapitał własny ogółem</b>                                                                |             | <b>47 844</b>                           | <b>48 203</b>                           |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                                          |             | <b>-</b>                                | <b>-</b>                                |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                         |             | <b>38</b>                               | <b>218</b>                              |
| Rezerwy                                                                                     | 25          | -                                       | -                                       |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania                            | 26.1        | 9                                       | 151                                     |
| Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek oraz dłużne papiery wartościowe | 24          | -                                       | -                                       |
| Rozliczenia międzyokresowe                                                                  | 26.3        | 29                                      | 67                                      |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                                                   |             | <b>38</b>                               | <b>218</b>                              |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>                                                                         |             | <b>47 882</b>                           | <b>48 421</b>                           |

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

### za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

Za rok zakończony dnia    Za rok zakończony dnia  
 31 grudnia 2013 roku    31 grudnia 2012 roku

#### Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

|                                                                   |      |              |                |
|-------------------------------------------------------------------|------|--------------|----------------|
| Zysk / (strata) brutto                                            |      | (359)        | 10 038         |
| <b>Korekty o pozycje:</b>                                         |      | <b>(559)</b> | <b>(3 870)</b> |
| Amortyzacja                                                       | 11.7 | 17           | 89             |
| Odsetki i dywidendy (netto)                                       |      | -            | -              |
| Zysk / strata na działalności inwestycyjnej                       |      | 906          | (401)          |
| Zwiększenie / zmniejszenie stanu rezerw                           |      | -            | -              |
| Zwiększenie / zmniejszenie stanu należności i aktywów finansowych |      | (4 528)      | (3 603)        |
| Zwiększenie / zmniejszenie stanu zobowiązań                       |      | (142)        | (96)           |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                           |      | (22)         | (10)           |
| Podatek dochodowy zapłacony                                       |      | -            | -              |
| Pozostałe*                                                        |      | 3 210        | 152            |

**Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej** **(918)** **6 168**

#### Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

|                                                                 |  |       |         |
|-----------------------------------------------------------------|--|-------|---------|
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych |  | 1 588 | 8       |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych  |  | -     | -       |
| Nabycie aktywów finansowych                                     |  | -     | (6 462) |

**Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej** **1 588** **(6 454)**

#### Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

|                                                    |  |   |   |
|----------------------------------------------------|--|---|---|
| Zaciągnięcie kredytów bankowych i emisja obligacji |  | - | - |
| Splata kredytów bankowych i obligacji              |  | - | - |
| Odsetki zapłacone                                  |  | - | - |

**Środki pieniężne netto z działalności finansowej** **-** **-**

|                                                           |    |            |            |
|-----------------------------------------------------------|----|------------|------------|
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów |    | 670        | (286)      |
| Różnice kursowe netto                                     |    | -          | -          |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                | 22 | <b>237</b> | <b>523</b> |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>           | 22 | <b>907</b> | <b>237</b> |
| O ograniczonej możliwości dysponowania                    |    | -          | -          |

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

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

### za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

|                                          | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane / niepokryte straty | Kapitał własny ogółem |
|------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|
| <i>Na dzień 1 stycznia 2013 roku</i>     | <i>10 914</i>      | <i>14 485</i>                                               | <i>12 820</i>                | <i>9 985</i>                         | <i>48 203</i>         |
| Całkowite dochody za okres               | -                  | -                                                           | -                            | (359)                                | (359)                 |
| Emisja akcji                             | -                  | -                                                           | -                            | -                                    | -                     |
| Obniżenie kapitału                       | -                  | -                                                           | -                            | -                                    | -                     |
| Podział wyniku finansowego               | -                  | -                                                           | -                            | -                                    | -                     |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</b>     | <b>10 914</b>      | <b>14 485</b>                                               | <b>12 820</b>                | <b>9 625</b>                         | <b>47 844</b>         |
| <br><i>Na dzień 1 stycznia 2012 roku</i> | <br><i>49 609</i>  | <br><i>14 485</i>                                           | <br><i>12 820</i>            | <br><i>(38 749)</i>                  | <br><i>38 165</i>     |
| Całkowite dochody za okres               | -                  | -                                                           | -                            | 10 038                               | 10 038                |
| Emisja akcji                             | -                  | -                                                           | -                            | -                                    | -                     |
| Obniżenie kapitału                       | (38 695)           | -                                                           | -                            | 38 695                               | -                     |
| Podział wyniku finansowego               | -                  | -                                                           | -                            | -                                    | -                     |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</b>     | <b>10 914</b>      | <b>14 485</b>                                               | <b>12 820</b>                | <b>9 985</b>                         | <b>48 203</b>         |

## **ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**

### **1. Informacje ogólne**

Sprawozdanie finansowe Gremi Media S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

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

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. Uchwała dotycząca zmiany nazwy Spółki została podjęta na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu 27 listopada 2012 roku.

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 273038318.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

### **2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 28 kwietnia 2013 roku.

### **3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki**

Na dzień 1 stycznia 2013 roku skład Zarządu Spółki był następujący:

Prezes Zarządu – Barbara Kofin

Wiceprezes Zarządu – Ewa Machnik-Ochala

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

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

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

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

Prezes Zarządu - Grzegorz Hajdarowicz

Wiceprezes Zarządu - Agata Kalińska

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

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku skład Zarządu Spółki był następujący:

Prezes Zarządu - Grzegorz Hajdarowicz

Wiceprezes Zarządu - Agata Kalińska

Na dzień 1 stycznia 2013 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

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

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

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

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

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki nie zmienił się.

#### 4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 kwietnia 2014 roku.

#### 5. Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych:

| <i>Jednostka</i>               | <i>Siedziba</i> | <i>Podstawowy przedmiot działalności</i>                                                                                                                  | <i>Procentowy udział Spółki w kapitale 31 grudnia 2013 roku</i> | <i>31 grudnia 2012 roku</i> |
|--------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| Gremi Communication Sp. z o.o. | Kraków          | Działalność wydawnicza oraz pozostała działalność usługowa w zakresie informacji                                                                          | 3,74 %*                                                         | 4,68%                       |
| FAM Grupa Kapitałowa S.A.      | Wrocław         | Świadczenie usług zabezpieczenia antykorozyjnego elementów stalowych, produkcja konstrukcji przemysłowych, nadzór właścicielski nad spółkami portfelowymi | 4,92%                                                           | 4,92%                       |
| Gremi Sukces Sp. z o.o.        | Kraków          | Licencjonowanie własności intelektualnej                                                                                                                  | 100%                                                            | -                           |

\*Zmiana udziału procentowego w kapitale Gremi Communication Sp. z o.o. w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego tej spółki.

W dniu 6 września 2013 roku Gremi Media S.A. nabyła 100% udziałów w spółce Gremi Sukces Sp. z o.o., tj. 594 udziały o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy tj. o łącznej wartości nominalnej 594.000,00 zł, stanowiących 100 % w kapitale zakładowym spółki Gremi Sukces Sp. z o.o. uprawniających do 594 głosów stanowiących 100 % ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Gremi Sukces sp. z o.o. Udziały w spółce Gremi Sukces Sp. z o.o. zostały nabyte za kwotę wynoszącą 5.353,55 zł za jeden udział, tj. za łączną kwotę 3.180.008,70 złotych, ustaloną na podstawie wyceny sporządzonej przez niezależny podmiot zewnętrzny. Nabycie ma charakter długoterminowej lokaty kapitałowej. Nabycie przedmiotowych udziałów nastąpiło na podstawie umowy datio in solutum zawartej przez Gremi Media S.A. ze spółką Gremi Development

spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Beta Spółka komandytowo-akcyjna, w ramach rozliczenia wierzytelności spółki Gremi Media S.A. wynikającej z umowy sprzedaży z dnia 29 września 2009 roku.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

## **6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

### **6.1. Profesjonalny osąd**

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

### **6.2. Niepewność szacunków**

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

#### *Utrata wartości aktywów finansowych*

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

#### *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Spółka tworzy aktywo z tytułu podatku odroczonego do wysokości rezerwy na ten podatek, w związku z niepewnością co do jego realizacji w przyszłości.

#### *Wartość godziwa instrumentów finansowych*

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

#### *Stawki amortyzacyjne*

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

## **7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, czyli co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

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

## **7.1. Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę 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”).

## **7.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego**

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

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

## **8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

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

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

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

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

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

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

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

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

## 9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze 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:

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

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 nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena”** (RMSR określiła datę wejścia w życie MSSF 9 na rok 2018)
- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe: Część 3 Rachunkowość zabezpieczeń”** (RMSR określiła datę wejścia w życie MSSF 9 na rok 2018)
- **KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie – zmiany retrospektywne)

- **Plany określonych świadczeń: Składki pracowników – Zmiany do MSR 19** (zastosowanie po raz pierwszy dla sprawozdań finansowych za 2015 rok)
- **Poprawki do MSSF 2010-2012** (zastosowanie po raz pierwszy dla sprawozdań finansowych za 2015 rok)
- **Poprawki do MSSF 2011-2013** (zastosowanie po raz pierwszy dla sprawozdań finansowych za 2015 rok)
- **MSSF 14 „Regulatory”** (zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).

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

## 10. Istotne zasady rachunkowości

### 10.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Zarówno na dzień 31 grudnia 2013 roku jak i na dzień 31 grudnia 2012 roku salda w walucie obcej nie wystąpiły.

### 10.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

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

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

| <i>Typ</i>         | <i>Stawka amortyzacyjna</i> | <i>Okres</i> |
|--------------------|-----------------------------|--------------|
| Budynki i budowle  | 2,5-10%                     | 10-40 lat    |
| Urządzenia biurowe | 8-33%                       | 3-12 lat     |
| Środki transportu  | 20-40%                      | 2,5-5 lat    |

|                                       |        |           |
|---------------------------------------|--------|-----------|
| Komputery                             | 33-66% | 1,5-3 lat |
| Inwestycje w obcych środkach trwałych | 10%*   | 10 lat*   |

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

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

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

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

### 10.3. Wartości niematerialne

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

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 ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

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

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

#### *Koszty prac badawczych i rozwojowych*

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

Skapitalizowane nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

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

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

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

#### 10.4. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości

bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

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

## **10.5. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach**

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

## **10.6. Aktywa finansowe**

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to notowane na aktywnym rynku aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

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

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

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

- a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:

- nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
- częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
- instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,

b) został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowe); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2013 roku aktywa finansowe w wysokości 2.320 tys. zł zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 2.546 tys. zł).

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy.

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

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy 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.

## **10.7. Utrata wartości aktywów finansowych**

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

### **10.7.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu**

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

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to 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 zysku lub stracie w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

### **10.7.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu**

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

### **10.7.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

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

## **10.8. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

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

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

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

## **10.9. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

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

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

## **10.10. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne**

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

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

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

## **10.11. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

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

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2012: zero).

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

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

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygaśło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaśł. 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.

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.

## **10.12. 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 brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

## **10.13. Odprawy emerytalne i rentowe**

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

## **10.14. 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) i podatek akcyzowy oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

### **10.14.1 Sprzedaż towarów i produktów**

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

#### **10.14.2 Odsetki**

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

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

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

#### **10.14.3 Dywidendy**

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

### **10.15. Podatki**

#### **10.15.1 Podatek bieżący**

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

#### **10.15.2 Podatek odroczony**

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

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

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

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

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

iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek 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 poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą; w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

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.

#### **10.15.3 Podatek od towarów i usług**

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

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

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

#### **10.16. Zysk netto na akcje**

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

## 11. Przychody i koszty

### 11.1. Przychody/Koszty z tytułu odsetek i prowizji

|                                                     | <i>Za rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2013 roku</i> | <i>Za rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2012 roku</i> |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek od pożyczek              | 3 571                                                  | 4 340                                                  |
| Przychody z tytułu dyskonta weksli                  | 573                                                    | 245                                                    |
| Przychody z tytułu odsetek od obligacji             | 614                                                    | 669                                                    |
| Pozostałe odsetki i prowizje                        | 27                                                     | 113                                                    |
| <b>Przychody z tytułu odsetek i prowizji ogółem</b> | <b>4 785</b>                                           | <b>5 367</b>                                           |

|                                                  | <i>Za rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2013 roku</i> | <i>Za rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2012 roku</i> |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Koszty związane z nabyciem obligacji             | (106)                                                  | (24)                                                   |
| <b>Koszty z tytułu odsetek i prowizji ogółem</b> | <b>(106)</b>                                           | <b>(24)</b>                                            |

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

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

GREMI MEDIA S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

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

### 11.3. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych

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

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

|                                                              | Na dzień<br>31 grudnia<br>2012 roku | Zwiększenia  | Wykorzystanie  | Rozwiązanie  | Na dzień<br>31 grudnia 2013<br>roku |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------|----------------|--------------|-------------------------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe                                       | -                                   | -            | -              | -            | -                                   |
| Wartości niematerialne                                       | 880                                 | -            | -              | -            | <b>880</b>                          |
| Aktywa finansowe długoterminowe                              | -                                   | 3 180        | -              | -            | <b>3 180</b>                        |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe                             | 3 140                               | 12           | (2 915)        | (222)        | <b>15</b>                           |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 865                                 | -            | (110)          | (47)         | <b>708</b>                          |
| Grupa aktywów przeznaczonych do sprzedaży                    | 627                                 | 30           | -              | (577)        | <b>80</b>                           |
| <b>RAZEM</b>                                                 | <b>5 512</b>                        | <b>3 222</b> | <b>(3 602)</b> | <b>(269)</b> | <b>4 863</b>                        |

## 11.5. Pozostałe przychody operacyjne

|                                                          | <i>Za rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2013 roku</i> | <i>Za rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2012 roku</i> |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Przychody z tytułu najmu oraz dzierżawy środków trwałych | 69                                                     | 132                                                    |
| Przychody z tyt. rozwiązania rezerw                      | -                                                      | -                                                      |
| Przychody z tytułu zwrotu kosztów sądowych               | -                                                      | -                                                      |
| Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych        | -                                                      | 113                                                    |
| Pozostałe przychody finansowe                            | 20                                                     | 1 129                                                  |
| Pozostałe przychody operacyjne                           | 89                                                     | 133                                                    |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne ogółem</b>             | <b>178</b>                                             | <b>1 507</b>                                           |

## 11.6. Pozostałe koszty operacyjne

|                                           | <i>Za rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2013 roku</i> | <i>Za rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2012 roku</i> |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Koszty opłat sądowych                     | (2)                                                    | -                                                      |
| Koszty z tytułu dopłaty podatku VAT       | -                                                      | -                                                      |
| Odsetki naliczone dla kontrahentów        | -                                                      | -                                                      |
| Odsetki budżetowe                         | -                                                      | -                                                      |
| Strata na sprzedaży aktywów trwałych      | (11)                                                   | -                                                      |
| Rezerwa na zobowiązanie podatkowe         | -                                                      | -                                                      |
| Pozostałe koszty operacyjne               | (9)                                                    | (133)                                                  |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne ogółem</b> | <b>(22)</b>                                            | <b>(133)</b>                                           |

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

## 11.7. Ogólne koszty administracyjne

|                                        | <i>Za rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2013 roku</i> | <i>Za rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2012 roku</i> |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Amortyzacja                            | (17)                                                   | (89)                                                   |
| Zużycie materiałów i energii           | (33)                                                   | (106)                                                  |
| Usługi obce - w tym:                   | (320)                                                  | (1 406)                                                |
| usługi prawne                          | (32)                                                   | (118)                                                  |
| usługi audytorskie, księgowe, doradcze | (132)                                                  | (71)                                                   |
| usługi informatyczne                   | (9)                                                    | (25)                                                   |
| usługi remontowe                       | -                                                      | (4)                                                    |
| usługi giełdowe i maklerskie           | (44)                                                   | (55)                                                   |
| pozostałe usługi obce                  | (104)                                                  | (1 133)                                                |
| Podatki i opłaty                       | (490)                                                  | (550)                                                  |
| Koszty świadczeń pracowniczych, w tym: | (463)                                                  | (1 324)                                                |
| wynagrodzenia                          | (415)                                                  | (1 134)                                                |
| koszty ubezpieczeń społecznych         | (48)                                                   | (157)                                                  |
| pozostałe świadczenia                  | -                                                      | (33)                                                   |
| Pozostałe koszty rodzajowe             | (23)                                                   | (57)                                                   |
| <b>RAZEM</b>                           | <b>(1 346)</b>                                         | <b>(3 532)</b>                                         |

## 11.8. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych i rezerwy

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

## 12. Podatek dochodowy

### 12.1. Obciążenie podatkowe

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

|                                                                 | <i>Za rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2013 roku</i> | <i>Za rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2012 roku</i> |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <b>Rachunek zysków i strat</b>                                  |                                                        |                                                        |
| <i>Bieżący podatek dochodowy</i>                                | -                                                      | -                                                      |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego                 | -                                                      | -                                                      |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | -                                                      | -                                                      |
| <i>Odroczony podatek dochodowy</i>                              | -                                                      | -                                                      |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych    | -                                                      | -                                                      |
| Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat         | -                                                      | -                                                      |

### 12.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

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

|                                                                               | <i>Za rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2013 roku</i> | <i>Za rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2012 roku</i> |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Zysk / (strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej      | (359)                                                  | 10 038                                                 |
| Zysk / (strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej               | -                                                      | -                                                      |
| Zysk / (strata) brutto przed opodatkowaniem                                   | (359)                                                  | 10 038                                                 |
| Podatek według ustawowej stawki podatkowej, wynoszącej 19% (2012: 19%)        | (68)                                                   | 1 907                                                  |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów                            | 3 220                                                  | 1 240                                                  |
| Przychody nie będące podstawą do opodatkowania                                | (785)                                                  | (18 840)                                               |
| Pozostałe (w tym zmiana stanu odpisu z tytułu odroczonego podatku)            | (2 077)                                                | 7 562                                                  |
| Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej w 2013r. 0% (2012: 0%) | -                                                      | -                                                      |
| Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat             | -                                                      | -                                                      |

### 12.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

| Odroczony podatek dochodowy                                          | Bilans                              |                                     | Rachunek zysków                                         |                                                         |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
|                                                                      | Na dzień<br>31 grudnia 2013<br>roku | Na dzień<br>31 grudnia<br>2012 roku | Za rok<br>zakończony<br>dnia<br>31 grudnia<br>2013 roku | Za rok<br>zakończony<br>dnia<br>31 grudnia<br>2012 roku |
| <i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>                          |                                     |                                     |                                                         |                                                         |
| Dyskonto od weksli                                                   | 133                                 | 47                                  | (93)                                                    | (47)                                                    |
| Odsetki za opóźnienie                                                | -                                   | 32                                  | 32                                                      | 319                                                     |
| Odsetki naliczone od pożyczek                                        | 1 729                               | 1 076                               | (653)                                                   | 2 084                                                   |
| Pozostałe                                                            | -                                   | 35                                  | 35                                                      | -                                                       |
| <b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>                   | <b>1 862</b>                        | <b>1 190</b>                        | <b>(679)</b>                                            | <b>2 356</b>                                            |
| <i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>                           |                                     |                                     |                                                         |                                                         |
| Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne | 167                                 | 277                                 | (110)                                                   | 17                                                      |
| Odpis aktualizujący odsetki za opóźnienie                            | 130                                 | 176                                 | (46)                                                    | (3 145)                                                 |
| Strata podatkowa                                                     | 6 176                               | 6 354                               | (178)                                                   | 2 323                                                   |
| Rezerwa na koszty usług obcych                                       | 5                                   | 8                                   | (3)                                                     | (5)                                                     |
| Odsetki i prowizje od kredytów                                       | -                                   | -                                   | -                                                       | -                                                       |
| Koszty osobowe (w tym rezerwa na premie i na niewykorzystane urlopy) | -                                   | 5                                   | (5)                                                     | -                                                       |
| Odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do sprzedaży                 | 15                                  | 9                                   | 6                                                       | (216)                                                   |
| Odpis aktualizujący akcje i udziały                                  | 450                                 | 794                                 | (344)                                                   | (75)                                                    |
| Pozostałe                                                            | -                                   | 30                                  | (30)                                                    | -                                                       |
| <b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>                    | <b>6 943</b>                        | <b>7 653</b>                        | <b>(710)</b>                                            | <b>(1 101)</b>                                          |
| Nie ujęty składnik aktywa z tytułu podatku odroczonego               | (5 081)                             | (6 463)                             | (1 389)                                                 | 1 255                                                   |
| <i>Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>           | -                                   | -                                   | -                                                       |                                                         |
| <b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>             | <b>-</b>                            | <b>-</b>                            |                                                         |                                                         |

### 13. Grupa aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

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

  

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

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 tys. zł, na cele prowadzonej przez Michała Mieszczanin działalności gospodarczej pod nazwą Mieszczanin Michał Zakład Usług Informatycznych "Mieszczanin" z siedzibą w Będzinie.

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

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

### 14. Zysk przypadający na jedną akcję

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących

GREMI MEDIA S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

---

w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

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

|                                                                                                                            | <i>Za rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2013 roku</i> | <i>Za rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2012 roku</i> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej                                                                         | (359)                                                  | 10 038                                                 |
| Strata na działalności zaniechanej                                                                                         | -                                                      | -                                                      |
| Zysk / (strata) netto                                                                                                      | (359)                                                  | 10 038                                                 |
| Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe                                                  | -                                                      | -                                                      |
| Zysk / (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję | <b>(359)</b>                                           | <b>10 038</b>                                          |
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję             | 4 960 946                                              | 4 960 946                                              |
| Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję              | 4 960 946                                              | 4 960 946                                              |
| Zysk / (strata) na 1 akcję                                                                                                 | (0,07)                                                 | 2,02                                                   |

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

## 15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Strata netto za 2013 rok zostanie pokryta z zysków lat przyszłych..

## 16. Rzeczowe aktywa trwałe

|                                                          | <i>Grunty i<br/>budynki</i> | <i>Maszyny<br/>i urządzenia</i> | <i>Środki trwałe<br/>w budowie</i> | <i>Ogółem</i> |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------|
| Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku              | -                           | 74                              | -                                  | 74            |
| Zwiększenia stanu                                        | -                           | -                               | -                                  | -             |
| Zmniejszenia stanu                                       | -                           | (392)                           | -                                  | (392)         |
| Umorzenie zlikwidowanych środków trwałych                | -                           | 343                             | -                                  | 343           |
| Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy                      | -                           | (17)                            | -                                  | (17)          |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku              | -                           | <b>8</b>                        | -                                  | <b>8</b>      |
| Na dzień 1 stycznia 2013 roku                            |                             |                                 |                                    |               |
| Wartość brutto                                           | -                           | 615                             | -                                  | 615           |
| Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | -                           | (541)                           | -                                  | (541)         |
| Wartość netto                                            | -                           | 74                              | -                                  | 74            |
| Na dzień 31 grudnia 2013 roku                            |                             |                                 |                                    |               |
| Wartość brutto                                           | -                           | 223                             | -                                  | 223           |
| Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | -                           | (215)                           | -                                  | (215)         |
| Wartość netto                                            | -                           | 8                               | -                                  | 8             |

GREMI MEDIA S.A.  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

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

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

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

## 17. Wartości niematerialne

|                                              | <i>Oprogramowanie komputerowe</i> | <i>Licencje</i> | <i>Koszty prac rozwojowych</i> | <i>Ogółem</i> |
|----------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|--------------------------------|---------------|
| Wartość netto na 1 stycznia 2013 roku        | -                                 | -               | -                              | -             |
| Zwiększenia stanu                            | -                                 | -               | -                              | -             |
| Zmniejszenie stanu                           | -                                 | -               | -                              | -             |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | -                                 | -               | -                              | -             |
| Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy          | -                                 | -               | -                              | -             |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku  | -                                 | -               | -                              | -             |

|                                                          |       |       |       |         |
|----------------------------------------------------------|-------|-------|-------|---------|
| Na dzień 1 stycznia 2013 roku                            |       |       |       |         |
| Wartość brutto                                           | 945   | 638   | 790   | 2 373   |
| Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | (945) | (638) | (790) | (2 373) |
| Wartość netto                                            | -     | -     | -     | -       |

|                                                          |       |       |       |         |
|----------------------------------------------------------|-------|-------|-------|---------|
| Na dzień 31 grudnia 2013 roku                            |       |       |       |         |
| Wartość brutto                                           | 945   | 638   | 790   | 2 373   |
| Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | (945) | (638) | (790) | (2 373) |
| Wartość netto                                            | -     | -     | -     | -       |

GREMI MEDIA S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

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

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

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

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

## 18. Aktywa finansowe długoterminowe

|                                                      | <i>Na dzień 31 grudnia<br/>2013 roku</i> | <i>Na dzień 31 grudnia<br/>2012 roku</i> |
|------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Akcje i udziały                                      | 2 763                                    | 3 658                                    |
| Weksle obce długoterminowe                           | 5 578                                    | 5 112                                    |
| Obligacje długoterminowe                             | -                                        | -                                        |
| Pożyczki długoterminowe                              | -                                        | 6 287                                    |
| <b>Aktywa finansowe długoterminowe netto</b>         | <b>8 341</b>                             | <b>15 057</b>                            |
| Wartość wyceny akcji i udziałów do wartości godziwej | 2 366                                    | 1 471                                    |
| Odpis aktualizujący wartość udziałów                 | 3 180                                    | -                                        |
| Razem aktywa finansowe długoterminowe brutto         | 13 887                                   | 16 528                                   |

### Akcje i udziały

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w pozycji akcje i udziały Spółka prezentuje 1.570.000 akcji FAM Grupa Kapitałowa S.A. w pozycji długoterminowych aktywów finansowych. W dniu 19 kwietnia 2012 roku ustanowiona została blokada autonomiczna na tych akcjach, która jest zabezpieczeniem wierzytelności wynikających z obligacji serii G, wyemitowanych w dniu 13 kwietnia 2012 roku przez Jupiter S.A. Wykup tych obligacji nastąpił 14 kwietnia 2014 roku, co zostało opisane w nocie 34 niniejszego sprawozdania finansowego. W związku z wykupem obligacji serii G blokada akcji FAM Grupa Kapitałowa została zwolniona. Zgodnie z zawartą w dniu 14 kwietnia 2014 roku Umową potrącenia, Gremi Media S.A. zrzekła się wobec Jupiter S.A. wszelkich roszczeń wynikających z emisji obligacji serii G (blokady na akcjach) ustanowionych na zabezpieczenie obligacji serii G.

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

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

W dniu 6 września 2013 roku Gremi Media S.A. nabyła 100% udziałów w spółce Gremi Sukces Sp. z o.o., tj. 594 udziały o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy tj. o łącznej wartości nominalnej 594.000,00 zł, stanowiących 100 % w kapitale zakładowym spółki Gremi Sukces Sp. z o.o. uprawniających do 594 głosów stanowiących 100 % ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Gremi Sukces sp. z o.o. Udziały w spółce Gremi Sukces Sp. z o.o. zostały nabyte za kwotę wynoszącą 5.353,55 zł za jeden udział, tj. za łączną kwotę 3.180 tys. zł, ustaloną na podstawie wyceny sporządzonej przez niezależny podmiot zewnętrzny. Nabycie ma charakter długoterminowej lokaty kapitałowej. Nabycie przedmiotowych udziałów nastąpiło na podstawie umowy datio in solutum zawartej przez Gremi Media S.A. ze spółką Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Beta Spółka komandytowo-akcyjna, w ramach rozliczenia wierzytelności spółki Gremi Media S.A. wynikającej z umowy sprzedaży z dnia 29 września 2009 roku. Na dzień 31 grudnia 2013 roku w związku z ujemnymi aktywami netto wykazanymi w sprawozdaniu Gremi Sukces Sp. z o.o. za 2013 rok, Zarząd Gremi Media S.A. podjął decyzję o utworzeniu odpisu aktualizującego wartość udziałów Gremi Sukces Sp. z o.o. w wysokości 100%. Decyzja Zarządu o utworzeniu odpisu jest podyktowana podejściem ostrożnościowym. Mając informacje o trwających intensywnych pracach w wydawnictwie Gremi Business Communication Sp. z o.o., w które włączy się także w maju 2014 roku Zarząd Gremi Sukces Sp. z o.o., mających na celu wypracowanie bardziej dochodowej formuły dla pisma Sukces, pozwalającej na osiągnięcie

przez Gremi Sukces Sp. z o.o. w kolejnych latach większych przychodów Zarząd stoi na stanowisku, iż wartość nabytych udziałów wzrośnie w kolejnych okresach.

#### Weksle obce długoterminowe

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

## 19. Krótkoterminowe aktywa finansowe

|                                               | <i>Na dzień 31 grudnia<br/>2013 roku</i> | <i>Na dzień 31 grudnia<br/>2012 roku</i> |
|-----------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Pożyczki udzielone, w tym:                    | 32 456                                   | 24 924                                   |
| <i>udzielone jednostkom powiązanym</i>        | 32 326                                   | 24 902                                   |
| <i>udzielone pozostałym jednostkom</i>        | 130                                      | 22                                       |
| Weksle obce krótkoterminowe                   | 972                                      | 865                                      |
| Obligacje krótkoterminowe                     | 3 906                                    | 5 325                                    |
| Akcje i udziały                               | -                                        | -                                        |
| Pozostałe                                     | 8                                        |                                          |
| <b>Aktywa finansowe krótkoterminowe netto</b> | <b>37 342</b>                            | <b>31 114</b>                            |
| <br>Odpis aktualizujący aktywa finansowe      | <br>15                                   | <br>3 140                                |
| Razem aktywa finansowe krótkoterminowe brutto | 37 357                                   | 34 254                                   |

Poniżej przedstawiono analizę przeterminowania krótkoterminowych aktywów finansowych posiadających termin wymagalności:

|                      |               | Nieprzeterminowa | Przeterminowane, lecz ściągalne |            |             |             |
|----------------------|---------------|------------------|---------------------------------|------------|-------------|-------------|
|                      | Razem         | ne               | do 90 dni                       | 90-180 dni | 180-270 dni | 270-365 dni |
| 31 grudnia 2013 roku | <b>37 342</b> | 37 342           | -                               | -          | -           | -           |
| 31 grudnia 2012 roku | <b>31 114</b> | 31 114           | -                               | -          | -           | -           |

## 20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

|                                                               | <i>Na dzień 31 grudnia<br/>2013 roku</i> | <i>Na dzień 31 grudnia<br/>2012 roku</i> |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Należności z tytułu usług                                     | -                                        | 43                                       |
| Należności budżetowe                                          | 109                                      | 169                                      |
| Pozostałe należności od jednostek pozostałych                 | 1 172                                    | 78                                       |
| Pozostałe należności od jednostek powiązanych                 | -                                        | -                                        |
| <b>Należności ogółem (netto)</b>                              | <b>1 281</b>                             | <b>290</b>                               |
| Odpis aktualizujący należności, w tym:                        | 709                                      | 865                                      |
| <i>Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług</i> | <i>681</i>                               | <i>758</i>                               |
| <i>Odpis aktualizujący pozostałe należności</i>               | <i>28</i>                                | <i>107</i>                               |
| Należności brutto                                             | <b>1 990</b>                             | <b>1 155</b>                             |

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 28.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 681 tys. zł (2012: 758 tys. zł) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym.

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

|                                                | <i>Za rok zakończony<br/>dnia<br/>31 grudnia 2013 roku</i> | <i>Za rok zakończony<br/>dnia<br/>31 grudnia 2012 roku</i> |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia        | 758                                                        | 3 970                                                      |
| Zwiększenie                                    | -                                                          | 190                                                        |
| Wykorzystanie                                  | (30)                                                       | (1 578)                                                    |
| Rozwiązanie odpisu                             | (47)                                                       | (1 825)                                                    |
| <b>Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia</b> | <b>681</b>                                                 | <b>758</b>                                                 |

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

|                      |              | Przeterminowane, lecz ściągalne |           |            |             |             |
|----------------------|--------------|---------------------------------|-----------|------------|-------------|-------------|
|                      | <b>Razem</b> | Nieprzeterminowane              | do 90 dni | 90-180 dni | 180-270 dni | 270-365 dni |
| 31 grudnia 2013 roku | <b>1 172</b> | 1 172                           | -         | -          | -           | -           |
| 31 grudnia 2012 roku | <b>121</b>   | 90                              | 19        | 12         | -           | -           |

## 21. Rozliczenia międzyokresowe

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

## 22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 907 tys. zł (31 grudnia 2012 roku: 238 tys. zł).

|                                    | <i>Na dzień 31 grudnia<br/>2013 roku</i> | <i>Na dzień 31 grudnia<br/>2012 roku</i> |
|------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie | 2                                        | 21                                       |
| Lokaty krótkoterminowe             | 905                                      | 217                                      |
| <b>RAZEM</b>                       | <b>907</b>                               | <b>238</b>                               |

## 23. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

### 23.1. Kapitał podstawowy

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

### **23.1.1 Wartość nominalna akcji**

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

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

### **23.1.2 Prawa akcjonariuszy**

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

### **23.1.3 Akcjonariusze o znaczącym udziale**

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

\* Likwidacja spółki nastąpiła 26.08.2013r.

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

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

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

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

## 23.2. Kapitał zapasowy

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

## 23.3. Pozostałe kapitały rezerwowe

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

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

## 24. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Zarówno na dzień 31 grudnia 2013 roku jak i na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiadała zobowiązań kredytowych i pożyczkowych.

## 25. Rezerwy

### 25.1. Inne rezerwy

W 2013 roku Spółka nie tworzyła rezerw.

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

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

|                                      | <i>Na dzień 31 grudnia<br/>2013 roku</i> | <i>Na dzień 31 grudnia<br/>2012 roku</i> |
|--------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 3                                        | 72                                       |
| Wobec jednostek powiązanych          | -                                        | 32                                       |
| Wobec jednostek pozostałych          | 3                                        | 39                                       |
| Pozostałe zobowiązania               | 6                                        | 80                                       |
| <b>RAZEM</b>                         | <b>9</b>                                 | <b>151</b>                               |

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

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

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

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

### 26.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

|                                                                       | <i>Na dzień 31 grudnia<br/>2013 roku</i> | <i>Na dzień 31 grudnia<br/>2012 roku</i> |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych | 2                                        | 29                                       |
| Podatek VAT                                                           | -                                        | -                                        |
| Podatek dochodowy od osób fizycznych                                  | 1                                        | 8                                        |
| ZUS                                                                   | 1                                        | 21                                       |
| Inne zobowiązania                                                     | 4                                        | 51                                       |
| Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy                               | -                                        | -                                        |
| Inne zobowiązania niefinansowe                                        | 4                                        | 51                                       |
| <b>RAZEM</b>                                                          | <b>6</b>                                 | <b>80</b>                                |
| <br>                                                                  |                                          |                                          |
| - krótkoterminowe                                                     | 6                                        | 80                                       |
| - długoterminowe                                                      | -                                        | -                                        |

### 26.3. Rozliczenia międzyokresowe

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

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

#### Zobowiązania warunkowe:

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

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.

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. Umowa poręczenia wygasła 1 marca 2013 roku.

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

W dniu 19 kwietnia 2012 roku Gremi Media S.A. ustanowiła na rzecz Obligatariuszy reprezentowanych przez Doradztwo Finansowe IDMSA.PL Sp. z o.o. – administratora blokady, autonomiczną blokadę na posiadanych 1.570.000 akcji spółki FAM Grupa Kapitałowa S.A. Powyższa blokada była zabezpieczeniem wierzytelności wynikających z obligacji serii G, wyemitowanych w dniu 13 kwietnia 2012 roku przez Jupiter S.A. Wykup tych obligacji nastąpił 14 kwietnia 2014 roku, co zostało opisane w notce 34 niniejszego sprawozdania finansowego. W związku z wykupem obligacji serii G blokada akcji FAM Grupa Kapitałowa została zwolniona. Zgodnie z zawartą w dniu 14 kwietnia 2014 roku Umową potrącenia, Gremi Media S.A. zrzekła się wobec Jupiter S.A. wszelkich roszczeń wynikających z emisji obligacji serii G (blokady na akcjach) ustanowionych na zabezpieczenie obligacji serii G.

#### **Należności warunkowe:**

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

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

### **27.1. Rozliczenia podatkowe**

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

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

## 28. Informacje o podmiotach powiązanych

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

| Podmiot powiązany                                                   | Przychody od podmiotów powiązanych |              | Koszty z tytułu utraty wartości |             | Zakupy od podmiotów powiązanych |             | Należności od podmiotów powiązanych (w tym: pożyczki, papiery wartościowe, należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności) |               | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych |             |
|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------|---------------------------------|-------------|---------------------------------|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------------------|-------------|
|                                                                     | 01-12. 2013                        | 01-12. 2012  | 01-12. 2013                     | 01-12. 2012 | 01-12. 2013                     | 01-12. 2012 | 31.12. 2013                                                                                                                          | 31.12. 2012   | 31.12. 2013                              | 31.12. 2012 |
| <b>Jednostka dominująca Spółki</b>                                  |                                    |              |                                 |             |                                 |             |                                                                                                                                      |               |                                          |             |
| Jupiter S.A. (po połączeniu z Forum XIII Alfa Sp. z o.o.)           | 1 099                              | 2 447        | -                               | -           | -                               | -           | 8 743                                                                                                                                | 9 766         | -                                        | -           |
| <b>Podmioty o znaczącym wpływie na Spółkę</b>                       | -                                  | -            | -                               | -           | -                               | -           | -                                                                                                                                    | -             | -                                        | -           |
| <b>Jednostki zależne</b>                                            | <b>620</b>                         | <b>860</b>   | <b>3 180</b>                    | -           | -                               | -           | <b>6 809</b>                                                                                                                         | <b>6 799</b>  | -                                        | -           |
| Gremi Sukces Sp. z o.o. (wcześniej Wydawnictwo Przekrój Sp. z o.o.) | 620                                | 860          | 3 180                           | -           | -                               | -           | 6 809                                                                                                                                | 6 799         | -                                        | -           |
| <b>Inne jednostki powiązane</b>                                     | <b>3 113</b>                       | <b>2 959</b> | -                               | -           | <b>214</b>                      | <b>335</b>  | <b>28 409</b>                                                                                                                        | <b>25 922</b> | -                                        | <b>32</b>   |
| KCI Łobzów Sp. z o.o.                                               | 2 266                              | 2 562        | -                               | -           | -                               | -           | 18 454                                                                                                                               | 19 368        | -                                        | -           |
| Gremi Development Sp. z o.o. Beta S.K.A.                            | -                                  | -            | -                               | -           | 155                             | -           | -                                                                                                                                    | -             | -                                        | -           |
| Forum XIII Delta Sp. z o.o. Forum XIII Gamma S.K.A.                 | 7                                  | 8            | -                               | -           | -                               | -           | 54                                                                                                                                   | 47            | -                                        | -           |
| KCI S.A.                                                            | 30                                 | 60           | -                               | -           | 36                              | -           | -                                                                                                                                    | 6             | -                                        | -           |
| Gremi Sp. z o.o.*                                                   | 689                                | 322          | -                               | -           | -                               | -           | 7 783                                                                                                                                | 6 501         | -                                        | -           |
| KCI Development Sp. z o.o. Wrocławska S.K.A.                        | 76                                 | -            | -                               | -           | -                               | -           | 946                                                                                                                                  | -             | -                                        | -           |
| Gremi Grzegorz Hajdarowicz**                                        | -                                  | -            | -                               | -           | -                               | 324         | -                                                                                                                                    | -             | -                                        | 32          |
| Gremi Communication Sp. z o.o.                                      | -                                  | -            | -                               | -           | -                               | -           | 1 170                                                                                                                                | -             | -                                        | -           |
| Pozostałe jednostki powiązane                                       | 4                                  | 7            | -                               | -           | 23                              | 11          | 2                                                                                                                                    | -             | -                                        | -           |

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

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

## **28.1. Jednostka dominująca całej Grupy**

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 19 kwietnia 2012 roku Gremi Media S.A. ustanowiła na rzecz Obligatariuszy reprezentowanych przez Doradztwo Finansowe IDMSA.PL Sp. z o.o. – administratora blokady, autonomiczną blokadę na posiadanych 1.570.000 akcji spółki FAM Grupa Kapitałowa S.A. Powyższa blokada była zabezpieczeniem wierzytelności wynikających z obligacji serii G, wyemitowanych w dniu 13 kwietnia 2012 roku przez Jupiter S.A. Jednocześnie Gremi Media S.A. oraz Jupiter S.A. w dniu 19 kwietnia 2012 roku zawarły umowę, na mocy której Strony ustaliły warunki dotyczące wynagrodzenia za ustanowione zabezpieczenia emisji. Wysokość wynagrodzenia została określona na warunkach rynkowych. Wykup obligacji nastąpił 14 kwietnia 2014 roku, co zostało opisane w nocie 34 niniejszego sprawozdania finansowego. W związku z ich wykupem blokada akcji FAM Grupa Kapitałowa została zwolniona. Zgodnie z zawartą w dniu 14 kwietnia 2014 roku Umową potrącenia, Gremi Media S.A. zrzekła się wobec Jupiter S.A. wszelkich roszczeń wynikających z emisji obligacji serii G (blokady na akcjach) ustanowionych na zabezpieczenie obligacji serii G.

## **28.2. Jednostki zależne**

W dniu 6 września 2013 roku Gremi Media S.A. nabyła 100% udziałów w spółce Wydawnictwo Przekrój Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, tj. 594 udziały o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy tj. o łącznej wartości nominalnej 594.000,00 zł, stanowiących 100 % w kapitale zakładowym spółki Wydawnictwo Przekrój Sp. z o.o. uprawniających do 594 głosów stanowiących 100 % ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Wydawnictwo Przekrój Sp. z o.o. Udziały w spółce Wydawnictwo Przekrój Sp. z o.o. zostały nabyte za kwotę wynoszącą 5.353,55 zł za jeden udział, tj. za łączną kwotę 3.180 tys. zł, ustaloną na podstawie wyceny

---

sporządzonej przez niezależny podmiot zewnętrzny. Nabycie przedmiotowych udziałów nastąpiło na podstawie umowy datio in solutum zawartej przez Gremi Media S.A. ze spółką Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Beta Spółka komandytowo-akcyjna, w ramach rozliczenia wierzytelności spółki Gremi Media S.A. wynikającej z umowy z dnia 29 września 2009 roku.

W dniu 10 grudnia 2013 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy zarejestrował zmianę nazwy spółki Wydawnictwo Przekrój Sp. z o.o. na Gremi Sukces Sp. z o.o. oraz zmiany siedziby na Kraków, ul. Wrocławska 53.

W dniu 29 października 2013 roku podjął decyzję o zamiarze połączenia i podpisał plan połączenia Gremi Media S.A. (Spółka Przejmująca) ze spółką Gremi Sukces Sp. z o.o. – poprzednia nazwa Wydawnictwo Przekrój Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana). Połączenie nastąpi zgodnie z art. 492 § 1 ust. 1 KSH w zw. z art. 516 § 6 KSH, tzn. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. W związku z tym, że Spółka Przejmująca jest jedynym Wspólnikiem Spółki Przejmowanej, połączenie Spółek zostanie przeprowadzone w trybie uproszczonym zgodnie z art. 516 § 6 KSH, tj. plan połączenia nie zostanie poddany badaniu biegłego wyznaczonego przez sąd rejestrowy oraz nie zostaną sporządzone sprawozdania Zarządów łączących się spółek. Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów Spółki Przejmowanej i na podstawie art. 515 § 1 KSH połączenie spółek nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego Gremi Media S.A. Spółka Przejmująca będzie działała pod firmą: Gremi Media S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków.

Uzasadnienie oraz cel podjęcia decyzji o zamiarze połączenia:

Celem połączenia spółek Gremi Media S.A. oraz Gremi Sukces Sp. z o.o. jest bardziej efektywne wykorzystanie potencjału połączonych spółek oraz uzyskanie efektów ekonomiczno-finansowych synergii bezpośredniej i pośredniej, a w tym między innymi: obniżenie kosztów działalności, bardziej efektywne wykorzystanie majątku połączonych spółek, lepsza alokacja środków pieniężnych oraz bardziej racjonalne przepływy finansowe. Celem jest także zwiększenie transparentności Grupy Kapitałowej Gremi Media S.A. oraz potencjału Grupy w branży medialnej, poprzez skumulowanie aktywności w jednym ośrodku.

Na dzień bilansowy Gremi Media S.A. nie posiadała innych jednostek zależnych.

*Gremi Sukces Sp. z o.o. (poprzednia nazwa - Wydawnictwo Przekrój Sp. z o.o.)*

Na dzień 31 grudnia 2013 roku saldo należności od Wydawnictwa Przekrój Sp. z o.o. wyniosło 6.809,0 tys. zł.

Na kwotę tę składają się następujące umowy pożyczek udzielone Gremi Sukces Sp. z o.o. przez Gremi Media S.A.:

1. Umowa pożyczki z dnia 26 maja 2010 roku na kwotę 160 tys. zł. Do spłaty pozostaje należność główna w wysokości 89 tys. zł oraz odsetki liczone od dnia udzielenia pożyczki, z których część, tj. 20 tys. zł została spłacona.
2. Umowa pożyczki z dnia 30 lipca 2010 roku na kwotę 740 tys. zł. Do spłaty pozostaje należność główna w pełnej wysokości oraz odsetki liczone od dnia udzielenia pożyczki.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiadała również nabyte w 2012 roku od innych spółek wierzytelności pożyczkowe Gremi Sukces Sp. z o.o.:

1. Umowa pożyczki z dnia 30 maja 2011 roku na kwotę 1.198,0 tys. zł wraz odsetkami,
2. Umowa pożyczki z dnia 10 października 2011 roku na kwotę 524,0 tys. zł wraz odsetkami,
3. Umowa pożyczki z dnia 7 września 2010 roku na kwotę 757,0 tys. zł wraz odsetkami,
4. Umowa pożyczki z dnia 27 lipca 2011 roku na kwotę 1.000,0 tys. zł wraz odsetkami,
5. Umowa pożyczki z dnia 31 marca 2011 roku na kwotę 885,0 tys. zł wraz odsetkami,
6. Umowa pożyczki z dnia 29 września 2010 roku opiewająca na kwotę 42,0 tys. zł tytułem odsetek.

Zabezpieczeniem wszystkich umów pożyczek są weksle własne in blanco.

Terminy spłaty opisanych wyżej umów pożyczek zostały przesunięte do 20 grudnia 2014 roku.

### **28.3. Inne jednostki powiązane**

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

*KCI Łobzów Sp. z o.o.*

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

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

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

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

*Gremi Sp. z o.o.*

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

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

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

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

W związku z powyższym na Gremi Sp. z o.o. przeszła umowa pożyczki udzielonej przez Gremi Media S.A. spółce Trinity Management Sp. z o.o. Umowa ta zawarta w dniu 29 sierpnia 2012 roku opiewała na kwotę 400

tys. zł. Do spłaty pozostaje należność główna w pełnej kwocie oraz odsetki liczone od dnia udzielenia pożyczki. Zabezpieczeniem umowy jest weksel in blanco.

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

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

#### **28.4. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi**

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

#### **28.5. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki oraz transakcje zawarte z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej**

##### **28.5.1 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki oraz transakcje zawarte z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej**

|                                                                   | 2013<br>Wypłacone przez<br>Gremi Media S.A. | 2012<br>Wypłacone przez<br>Gremi Media S.A. |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>Zarząd</b>                                                     |                                             |                                             |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | 48,0                                        | 138,0                                       |
| <b>Rada Nadzorcza</b>                                             |                                             |                                             |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | 99,0                                        | 145,0                                       |
| <b>RAZEM</b>                                                      | <b>147,0</b>                                | <b>283,0</b>                                |

W 2013 roku miała miejsce transakcja sprzedaży używanego środka trwałego pomiędzy Spółką a Wiceprezes Zarządu Panią Agatą Kalińską na kwotę 4 tys. zł. Transakcja została zawarta na warunkach rynkowych. W badanym okresie Spółka nie zawierała transakcji z innymi członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

W 2012 roku Spółka nie zawarła żadnych transakcji z członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki.

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

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

|                                                       | <i>Za rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2013 roku</i> | <i>Za rok zakończony dnia<br/>31 grudnia 2012 roku</i> |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego | 42                                                     | 30                                                     |
| Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego         | 20                                                     | 34                                                     |
| Usługi doradztwa podatkowego                          | -                                                      | -                                                      |
| Pozostałe usługi                                      | -                                                      | -                                                      |
| <b>RAZEM</b>                                          | <b>61</b>                                              | <b>64</b>                                              |
| w tym:                                                |                                                        |                                                        |
| wypłacone                                             | 33                                                     | 47                                                     |
| należne                                               | 28                                                     | 17                                                     |

### 30. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

#### 30.1. Ryzyko stopy procentowej

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

##### Analiza wrażliwości na stopę procentową

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

Gdyby na dzień 31 grudnia 2013 roku poziom stóp procentowych był wyższy lub niższy od obowiązującego o 5 punktów procentowych, wówczas wynik finansowy brutto Gremi Media S.A. byłby wyższy lub niższy o 262 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2013 roku pożyczek otrzymanych Spółka nie posiadała.

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

GREMI MEDIA S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

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

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

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

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

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

## 30.2. Ryzyko walutowe

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

### 30.3. Ryzyko kredytowe

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

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

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2013 roku wynosi 42.920 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2012 roku odpowiednio 42.513 tys. zł), nie uwzględniając przy tym wartości godziwych żadnych dodatkowych zabezpieczeń na majątku, w przypadku gdyby pozostałe strony nie wypełniały swoich obowiązków wynikających z instrumentów finansowych.

### 30.4. Ryzyko związane z płynnością

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

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

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

| <i>Na dzień 31 grudnia 2013<br/>roku</i>                               | Na żądanie | Poniżej 3<br>miesięcy | Od 3 do 12<br>miesięcy | Od 1 roku<br>do 5 lat | Powyżej 5<br>lat | Razem    |
|------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|------------------|----------|
| Oprocentowane kredyty i<br>pożyczki                                    | -          | -                     | -                      | -                     | -                | -        |
| Zamienne akcje<br>uprzywilejowane                                      | -          | -                     | -                      | -                     | -                | -        |
| Pozostałe zobowiązania                                                 | -          | -                     | -                      | -                     | -                | -        |
| Zobowiązania z tytułu<br>dostaw i usług oraz<br>pozostałe zobowiązania | -          | 9                     | -                      | -                     | -                | 9        |
| Instrumenty pochodne                                                   | -          | -                     | -                      | -                     | -                | -        |
| <b>RAZEM</b>                                                           | -          | <b>9</b>              | -                      | -                     | -                | <b>9</b> |

GREMI MEDIA S.A.  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach złotych)

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

## 31. Instrumenty finansowe

### 31.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

|                                                                            | Kategoria<br>zgodnie z MSR<br>39 | Wartość bilansowa  |                    | Wartość godziwa    |                    |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                            |                                  | 31 grudnia<br>2013 | 31 grudnia<br>2012 | 31 grudnia<br>2013 | 31 grudnia<br>2012 |
| <b>Aktywa finansowe</b>                                                    |                                  |                    |                    |                    |                    |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)                    | DDS                              | 1 350              | 1 350              | 1 350              | 1 350              |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy       | WwWGpWF                          | 1 413              | 2 308              | 1 413              | 2 308              |
| Należności i pożyczki (krótkoterminowe)                                    | PiN                              | 37 342             | 31 114             | 37 342             | 31 114             |
| Należności i pożyczki (długoterminowe)                                     | PiN                              | 5 578              | 11 399             | 5 578              | 11 399             |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności               | PiN                              | 1 281              | 290                | 1 281              | 290                |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                         | WwWGpWF                          | 907                | 238                | 907                | 238                |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                                              |                                  |                    |                    |                    |                    |
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki                                   | PZFwgZK                          | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe | PZFwgZK                          | 9                  | 151                | 9                  | 151                |

GREMI MEDIA S.A.  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

*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 amortyzowanego kosztu

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

|                                                                            | Na dzień 31<br>grudnia 2013<br>roku | Poziom 1     | Poziom 2 | Poziom 3      |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------|----------|---------------|
| <b>Aktywa</b>                                                              |                                     |              |          |               |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy       | 1 413                               | 1 413        | -        | -             |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)                    | 1 350                               | -            | -        | 1 350         |
| Należności i pożyczki o stałym oprocentowaniu                              | 28 034                              | -            | -        | 28 034        |
| Należności i pożyczki o zmiennym oprocentowaniu                            | 14 886                              | -            | -        | 14 886        |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności               | 1 281                               | -            | -        | 1 281         |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                         | 907                                 | 907          | -        | -             |
| <b>RAZEM</b>                                                               | <b>47 871</b>                       | <b>2 320</b> | <b>-</b> | <b>45 551</b> |
| <b>Zobowiązania</b>                                                        |                                     |              |          |               |
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki                                   | -                                   | -            | -        | -             |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 9                                   | -            | -        | 9             |
| <b>RAZEM</b>                                                               | <b>9</b>                            | <b>-</b>     | <b>-</b> | <b>9</b>      |

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

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

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

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

#### Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

|                                                                            | Kategoria<br>zgodnie z<br>MSR 39 | Przychody /<br>koszty z<br>tytułu<br>odsetek | Zyski /<br>straty<br>z tytułu<br>różnic<br>kursowych | Rozwiązanie /<br>utworzenie<br>odpisów<br>aktualizujących | Zyski /<br>straty<br>z tytułu<br>wyceny | Zyski / straty<br>ze sprzedaży<br>instrumentów<br>finansowych | Pozostałe |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Aktywa finansowe</b>                                                    |                                  |                                              |                                                      |                                                           |                                         |                                                               |           |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)                    | DDS                              | -                                            | -                                                    | (3 180)                                                   |                                         | -                                                             | -         |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy       | WwWGpWF                          | -                                            | -                                                    | -                                                         | (895)                                   | -                                                             | -         |
| Należności i pożyczki (długoterminowe)                                     | PiN                              | 466                                          | -                                                    | -                                                         | -                                       | -                                                             | -         |
| Należności i pożyczki (krótkoterminowe)                                    | PiN                              | 4 297                                        | -                                                    | 210                                                       | -                                       | -                                                             | -         |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności               | PiN                              | -                                            | -                                                    | 47                                                        | -                                       | -                                                             | -         |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                         | WwWGpWF                          | 22                                           | -                                                    | -                                                         | -                                       | -                                                             | -         |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                                              |                                  |                                              |                                                      |                                                           |                                         |                                                               |           |
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki                                   | PZFwgZK                          | -                                            | -                                                    | -                                                         | -                                       | -                                                             | -         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe | PZFwgZK                          | -                                            | -                                                    | -                                                         | -                                       | -                                                             | -         |
| <b>RAZEM</b>                                                               |                                  | <b>4 785</b>                                 | <b>-</b>                                             | <b>(2 923)</b>                                            | <b>(895)</b>                            | <b>-</b>                                                      | <b>-</b>  |

GREMI MEDIA S.A.  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

**Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku**

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

### 31.3. Ryzyko stopy procentowej

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

**31 grudnia 2013 roku**

|                                      | <1rok         | 1-2 lat      | 2-3 lat  | 3-4 lat  | 4-5 lat  | >5 lat   | Ogółem        |
|--------------------------------------|---------------|--------------|----------|----------|----------|----------|---------------|
| <b><i>Oprocentowanie stałe</i></b>   |               |              |          |          |          |          |               |
| <i>Aktywa finansowe</i>              |               |              |          |          |          |          |               |
| Pożyczki udzielone                   | 27 054        | -            | -        | -        | -        | -        | 27 054        |
| Obligacje nabyte                     | -             | -            | -        | -        | -        | -        | -             |
| Weksle obce                          | 972           | -            | -        | -        | -        | -        | 972           |
| Pozostałe aktywa                     | 8             | -            | -        | -        | -        | -        | 8             |
| <b>RAZEM</b>                         | <b>28 034</b> | <b>-</b>     | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>28 034</b> |
| <i>Zobowiązania finansowe</i>        |               |              |          |          |          |          |               |
| Obligacje                            | -             | -            | -        | -        | -        | -        | -             |
| <b>RAZEM</b>                         | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>      |
| <b><i>Oprocentowanie zmienne</i></b> |               |              |          |          |          |          |               |
|                                      | <1rok         | 1-2 lat      | 2-3 lat  | 3-4 lat  | 4-5 lat  | >5 lat   | Ogółem        |
| <i>Aktywa finansowe</i>              |               |              |          |          |          |          |               |
| Pożyczki udzielone                   | 5 402         | -            | -        | -        | -        | -        | 5 402         |
| Obligacje nabyte                     | 3 906         | -            | -        | -        | -        | -        | 3 906         |
| Weksle obce                          | -             | 5 578        | -        | -        | -        | -        | 5 578         |
| Należności wekslowe                  | -             | -            | -        | -        | -        | -        | -             |
| <b>RAZEM</b>                         | <b>9 308</b>  | <b>5 578</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>14 886</b> |
| <i>Zobowiązania finansowe</i>        |               |              |          |          |          |          |               |
| Zobowiązania wekslowe                | -             | -            | -        | -        | -        | -        | -             |
| Kredyty w rachunku bieżącym          | -             | -            | -        | -        | -        | -        | -             |
| Pożyczki otrzymane                   | -             | -            | -        | -        | -        | -        | -             |
| Pozostałe kredyty                    | -             | -            | -        | -        | -        | -        | -             |
| <b>RAZEM</b>                         | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>      |

GREMI MEDIA S.A.  
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku  
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach złotych)

**31 grudnia 2012 roku**

***Oprocentowanie stałe***

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

*Zobowiązania finansowe*

|              |          |          |          |          |          |          |          |
|--------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Obligacje    | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| <b>RAZEM</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

***Oprocentowanie zmienne***

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

*Zobowiązania finansowe*

|                             |          |          |          |          |          |          |          |
|-----------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Obligacje                   | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| Pożyczki otrzymane          | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| Zobowiązania wekslowe       | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| Kredyty w rachunku bieżącym | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| Pozostałe kredyty           | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| <b>RAZEM</b>                | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

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

## **32. Zarządzanie kapitałem**

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym

dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

|                                                                  | <i>Na dzień 31 grudnia<br/>2013 roku</i> | <i>Na dzień 31 grudnia<br/>2012 roku</i> |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Oprocentowane kredyty i pożyczki                                 | -                                        | -                                        |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 9                                        | 151                                      |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                               | (907)                                    | (238)                                    |
| <i>Zadłużenie netto</i>                                          | <i>(898)</i>                             | <i>(87)</i>                              |
| Zamienne akcje uprzywilejowane                                   | -                                        | -                                        |
| Kapitał własny                                                   | 47 844                                   | 48 203                                   |
| Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto       | -                                        | -                                        |
| <i>Kapitał razem</i>                                             | <i>47 844</i>                            | <i>48 203</i>                            |
| <b>Kapitał i zadłużenie netto</b>                                | <b>46 946</b>                            | <b>48 116</b>                            |
| Wskaźnik dźwigni                                                 | (1,9%)                                   | (0,2%)                                   |

### 33. Struktura zatrudnienia

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

|                  | <i>Na dzień 31 grudnia<br/>2013 roku</i> | <i>Na dzień 31 grudnia<br/>2012 roku</i> |
|------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Zarząd Jednostki | 2                                        | 2                                        |
| Pozostali        | 5                                        | 10                                       |
| <b>RAZEM</b>     | <b>7</b>                                 | <b>12</b>                                |

Zarząd Spółki został powołany przez Radę Nadzorczą.

### 34. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące zdarzenia:

- W dniu 2 stycznia 2014 roku Gremi Media S.A. podpisała z KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. umowę pożyczki na kwotę 1.850 tys. zł. Termin spłaty ustalony został na 31 grudnia 2014 roku.
- W dniu 7 stycznia 2014 roku Gremi Media S.A. objęła 23.400 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Gremi Communication Sp. z o.o., a w dniu 7 kwietnia 2014 roku kolejnych 120.200 udziałów. Wartość nominalna jednego udziału to 50,00 zł.

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

Grzegorz Hajdarowicz  
*Prezes Zarządu*

Agata Kalińska  
*Wiceprezes Zarządu*

Kraków, 28 kwietnia 2014 roku