



GREMI MEDIA
SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GREMI MEDIA S.A.
ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

WARSZAWA, 14 SIERPNIĄ 2015 ROKU

SPIS TREŚCI

I. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Gremi Media S.A. za okres 6 miesięcy – od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015	4
II. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Gremi Media S.A. na dzień 30 czerwca 2015 roku	5
III. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Gremi Media S.A.	7
IV. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Gremi Media S.A. za okres od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015	9
V. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego Gremi Media S.A. za okres 6 miesięcy od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015	10
1. Informacje ogólne	10
1. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	12
2. Zasady rachunkowości	12
3. Przychody i koszty	30
4. Podatek dochodowy	32
5. Działalność zaniechana	34
6. Dywidendy	34
7. Zysk przypadający na jedną akcję.....	34
8. Pozostałe wartości niematerialne	35
9. Wartość firmy.....	36
10. Połączenia jednostek gospodarczych	36
11. Rzeczowe aktywa trwałe	36
12. Planowane nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe w kolejnym okresie sprawozdawczym	37
13. Udział we wspólnych przedsięwzięciach	37
14. Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	37
15. Jednostki powiązane.....	38
16. Zapasy	39
17. Należności krótkoterminowe.....	39
18. Pozostałe aktywa	41
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41
20. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe	41
21. Świadczenia pracownicze	42
22. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing	42
23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	43
24. Pozostałe zobowiązania.....	44
25. Majątek socjalny oraz zobowiązania z fśś	44
26. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	45
27. Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych	46
28. Instrumenty finansowe	46
29. Istotne zmiany w prezentacji danych	47
30. Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej	48
31. Sprawy sądowe i ich rozliczenie w okresie śródrocznym.....	48
32. Znaczące zdarzenia w okresie śródrocznym	48
33. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	48
34. Zdarzenia po dniu bilansowym mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.....	48
35. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	50
36. Transakcje zawarte na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.....	52

37. Informacje o zawartych umowach nieuwzględnionych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.....	52
38. Udzielone pożyczki osobom zarządzającym i nadzorującym.....	52
39. wynagrodzenie biegłego rewidenta.....	52
40. Struktura zatrudnienia.....	53
41. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	53
42. Zarządzanie kapitałem.....	55

I. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Gremi Media S.A. za okres 6 miesięcy – od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015

w tys. zł	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku	Nota
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	2 128	-	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 128	-	1,3
Koszt własny sprzedaży	(1 958)	-	4
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	170	-	
Koszty sprzedaży	-		4
Koszty ogólnego zarządu	(916)	(476)	4
Pozostałe przychody operacyjne	77	5	5
Pozostałe koszty operacyjne	0	(146)	6
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(669)	(617)	
Przychody finansowe	1 350	1 992	7
Koszty finansowe	(5)	(520)	8
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	676	855	
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	-	11
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	676	855	
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto	676	855	
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Rachunkowość zabezpieczeń			
Skutki aktualizacji majątku trwałego			
Zyski i straty aktuarialne			
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych			
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych			
Inne dochody całkowite netto			
Całkowite dochody ogółem	676	855	
Zysk netto przypadający na akcję podstawowy z zysku netto w zł	0,14	0,17	12

II. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Gremi Media S.A. na dzień 30 czerwca 2015 roku

w tys. Zł	stan na 30 czerwca 2015 roku	stan na 31 grudnia 2014 roku	stan na 30 czerwca 2014 roku	Nota
AKTYWA				
Aktywa trwałe	8 929	9 119	15 356	
Rzeczowe aktywa trwałe		0	5	14
Nieruchomości inwestycyjne				
Wartość firmy				13
Pozostałe wartości niematerialne	259	449		13
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				9,10
Należności z tytułu leasingu finansowego				
Pozostałe aktywa finansowe	8 670	8 670	15 351	15
Pozostałe aktywa				
Aktywa obrotowe	42 388	40 558	33 982	
Zapasy				17
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	851	118	73	19
Należności z tytułu leasingu finansowego				18
Pozostałe aktywa finansowe	41 505	40 375	33 897	19
Bieżące aktywa podatkowe				19
Pozostałe aktywa	32		11	20
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		65	1	21
Aktywa zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży				
SUMA AKTYWÓW	51 317	49 677	49 338	

w tys. Zł	stan na 30 czerwca 2015 roku	stan na 31 grudnia 2014 roku	stan na 30 czerwca 2014 roku	Nota
PASYWA				
Kapitał własny	49 730	49 054	48 699	
Wyemitowany kapitał akcyjny	10 914	10 914	10 914	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	14 485	14 485	14 485	22
Kapitały rezerwowe	12 820	12 820	12 820	22
Zyski zatrzymane	10 835	9 625	9 625	
Zysk bieżącego okresu	676	1 210	855	
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe				
Pozostałe zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych				
Rezerwa na podatek odroczony				9, 10
Rezerwy długoterminowe				
Przychody przyszłych okresów				
Pozostałe zobowiązania				
Zobowiązania krótkoterminowe	1 587	623	639	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 367	591	179	25,26,27
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	180	0	435	24
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	
Bieżące zobowiązania podatkowe	0	0	0	
Rezerwy krótkoterminowe	0	0	0	
Przychody przyszłych okresów	0	0	0	
Pozostałe zobowiązania	40	32	25	28
SUMA PASYWÓW	51 317	49 677	49 338	

III. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Gremi Media S.A. za okres 6 miesięcy od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015 roku

w tys. Zł	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku	6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	676	855
II. Korekty razem		
1. Kwota podatku dochodowego ujętego w rachunku zysków i strat		
2. Amortyzacja	86	3
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		6
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1 350)	(1 987)
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(16)	
6. Zmiana stanu rezerw		
7. Zmiana stanu zapasów		
8. Zmiana stanu należności	(613)	1 208
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	952	
10. (Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(31)	(8)
11. Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem		
12. Podatek dochodowy zapłacony		
13. Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	7	166
14. Inne korekty	(61)	527
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(350)	770
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	281	9 035
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	281	9 035
a) w jednostkach powiązanych	281	9 035
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		966
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	256	6 559
- odsetki	25	1 510
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	(176)	(11 140)
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(176)	
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		(11 140)
a) w jednostkach powiązanych		(3 960)
- nabycie aktywów finansowych		

- udzielone pożyczki krótko i długoterminowe		(3 960)
b) w pozostałych jednostkach		(7 180)
- nabycie aktywów finansowych		(7 180)
- udzielone pożyczki krótko i długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	105	(2 105)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	180	429
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	180	429
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki		
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki		
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	180	429
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(65)	(906)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(65)	(906)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	65	907
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	0	1
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

IV. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Gremi Media S.A. za okres od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015

w tys. Zł	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	10 914	14 485	12 820	9 625	1 210	49 054
Podwyższenie kapitału zakładowego	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Zysk/(strata) roku poprzedniego	-	-	-	1 210	(1 210)	-
Zysk/(strata) roku bieżącego	-	-	-	-	676	676
Na dzień 30 czerwca 2015 roku	10 914	14 485	12 820	10 835	676	49 730

w tys. Zł	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	10 914	14 485	12 820	9 984	(359)	47 844
Podwyższenie kapitału zakładowego	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Zysk/(strata) roku poprzedniego	-	-	-	(359)	359	-
Zysk/(strata) roku bieżącego	-	-	-	-	1 210	1 210
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	10 914	14 485	12 820	9 625	1 210	49 054

w tys. Zł	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy (agio)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk netto z bieżącego okresu	Kapitał własny Razem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	10 914	14 485	12 820	9 984	(359)	47 844
Podwyższenie kapitału zakładowego	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Zysk/(strata) roku poprzedniego	-	-	-	(359)	359	-
Zysk/(strata) roku bieżącego	-	-	-	-	855	855
Na dzień 30 czerwca 2014 roku	10 914	14 485	12 820	9 625	855	48 699

V. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego Gremi Media S.A. za okres 6 miesięcy od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015

1. Informacje ogólne

Gremi Media Spółka Akcyjna działająca na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych z siedzibą w Warszawie przy ul. Prostej 51.

Gremi Media S.A. jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podstawowym przedmiotem działalności Gremi Media S.A. 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.

Gremi Media S.A. wchodzi w skład grupy kapitałowej Gremi Media S. A.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz zmiany w I półroczu 2015 roku

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Dariusz Bąk	Prezes Zarządu	Od 1 lipca 2014
Piotr Łysek	Wiceprezes Zarządu	Od 1 grudnia 2014
Iwona Liszka-Majkowska	Wiceprezes Zarządu	Od 1 grudnia 2014

W I półroczu 2015 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie było zmian w składzie i pełnionych funkcjach Zarządu Spółki.

Na dzień 1 stycznia 2015 skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Grzegorz Hajdarowicz	Przewodniczący Rady	Od 1 lipca 2014
Agata Kalińska	Wiceprzewodnicząca Rady	Od 1 lipca 2014
Marek Dworak	Członek Rady	Od 1 lipca 2014
Eryk Kłopotowski	Członek Rady	Od 30 czerwca 2014
Maria Wysocka	Członek Rady	Od 30 czerwca 2014

W dniu 30 czerwca 2015r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Eryka Kłopotowskiego oraz powołało do Rady Nadzorczej Spółki Panią Dorotę Hajdarowicz.

Od dnia 30 czerwca 2015r. do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki jest następujący:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Grzegorz Hajdarowicz	Przewodniczący Rady	Od 1 lipca 2014
Agata Kalińska	Wiceprzewodnicząca Rady	Od 1 lipca 2014
Dorota Hajdarowicz	Członek Rady	Od 30 czerwca 2015
Marek Dworak	Członek Rady	Od 1 lipca 2014
Maria Wysocka	Członek Rady	Od 30 czerwca 2014

1. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2015 roku, które będzie podlegało publikacji w dniu 18 sierpnia 2015 roku.

2. Zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Sprawozdanie finansowe Gremi Media S.A. zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, które wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku; dane porównywalne prezentowane są za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku oraz okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 r.

Podstawową walutę środowiska gospodarczego Spółki (waluta funkcjonalna) stanowi złoty polski i w tej walucie Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe (waluta prezentacji).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach złotych polskich (skrót: tys. zł).

Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w zakresie przyjętym przez Komisję Europejską.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Gremi Media S.A. na mocy art. 45 ust. 1c Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.02 .76.694 z późn. zm.) w dniu 29 czerwca 2005 roku podjęło decyzję, iż od dnia 1 stycznia 2005 roku sprawozdania finansowe sporządzane będą zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSSF

W ocenie Zarządu Spółki, poszczególne nowe standardy rachunkowości, właściwe dla okresów sprawozdawczych od 2015 roku i późniejszych nie wpłyną w sposób istotny na jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz sytuację finansową Spółki.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2015 roku:

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2010-2012*)
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2011-2013*)
- Zmiana do MSR 19 *Plany określonych świadczeń – składki pracowników*
- Interpretacja KIMSF 21 *Daniny publiczne*

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Spółki, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2010-2012*)

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w maju 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

W wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono następujące drobne poprawki do 7 standardów:

- w MSSF 2 *Płatności w formie akcji* skorygowano definicje „warunki nabycia uprawnień” oraz „warunku rynkowego” oraz wprowadzono dwie nowe definicje „warunku wykonania” oraz „warunku usługi – w MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych* doprecyzowano, że ujęte zobowiązanie z tytułu zapłaty warunkowej spełniające definicję zobowiązania finansowego, podlega wycenie na dzień kończący okres sprawozdawczy do wartości godziwej a skutek wyceny ujmuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat,
- w MSSF 8 *Segmenty operacyjne* wprowadza m.in. wymóg ujawniania informacji na temat osądu kierownictwa zastosowanych do kryteriów łączenia segmentów operacyjnych, o których mowa w par. 12 MSSF 8, łącznie z krótkim opisem tych segmentów oraz wykorzystanych wskaźników wskazujących na podobne cechy gospodarcze połączonych na tej podstawie segmentów,
- w MSSF 13 *Wartość godziwa* wprowadzono uściślenie do *Uzasadnienia Wniosków do MSSF 13*, wyjaśniające że usunięcie z MSSF 9 i MSR 39 odpowiednio paragrafów B5.4.12 and AG79, nie powinno być błędnie interpretowane jako zamiar Rady usunięcia możliwości wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań handlowych wycenianych obecnie w wartości nominalnej, wynikającej z faktury,
- w MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 38 *Wartości niematerialne* doprecyzowano informację nt. sposobu korygowania wartości bilansowej i umorzenia składników aktywów trwałych wycenianych na kolejne dni kończące okresy sprawozdawcze,
- w MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* dodano zapis doprecyzowujący definicję ustalania powiązań pomiędzy podmiotami.

Zastosowanie zmienionych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- *MSSF 9 Instrumenty finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts*

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2016 roku.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- *MSSF 15 Przychody z umów z klientami*

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach. Po dniu bilansowym Rada Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości opublikowała projekt zmian w przyjętym standardzie odraczający o rok datę wejścia w życie tego standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *Zmiany do MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach*

Zmiany w MSSF 11 zostały opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Celem zmian jest przedstawienie szczegółowych wytycznych wyjaśniających sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Zmiany wymagają, aby stosować zasady identyczne do tych, które stosowane są w przypadku połączeń jednostek.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- *Zmiany do MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji*

Zmiany w MSSF 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 38 *Wartości niematerialne* zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana stanowi dodatkowe wyjaśnienia w stosunku do dozwolonych do stosowania metod amortyzacji. Celem zmian jest wskazanie, że metoda naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oparta na przychodach nie jest właściwa, jednak w przypadku wartości niematerialnych metoda ta może być zastosowana w określonych okolicznościach.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne*

Zmiany w MSSF 16 i 41 zostały opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana ta wskazuje, że rośliny produkcyjne powinny być ujmowane w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR 16. W związku z powyższym rośliny produkcyjne należy rozpatrywać poprzez pryzmat MSR 16, zamiast MSR 41. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne nadal podlegają pod zakres MSR 41.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSR 27: *Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych*

Zmiany w MSR 27 zostały opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany przywracają w MSSF opcję ujmowania w jednostkowych sprawozdaniach finansowych inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone za pomocą metody praw własności. W przypadku wyboru tej metody należy ją stosować dla każdej inwestycji w ramach danej kategorii.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem*

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2012-2014*)

W dniu 25 września 2014 r. w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 4 standardów:

- MSSF 5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana, w zakresie przeklasyfikowania aktywów lub grupy do zbycia z „przeznaczonych do sprzedaży” do „posiadanych w celu przekazania właścicielom” i odwrotnie,
- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia, m.in. w zakresie zastosowania zmian do MSSF 7 odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych do śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych,
- MSR 19 Świadczenia pracownicze, w zakresie waluty „obligacji korporacyjnych wysokiej jakości” wykorzystywanych do ustalenia stopy dyskonta,
- MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, w zakresie doprecyzowania, w jaki sposób wskazać, że ujawnienia wymagane przez par. 16A MSR 34 zostały zamieszczone w innym miejscu raportu śródrocznego.

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Grupa zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2016 r., chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie. Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, z wyjątkiem poprawki do MSR 34, która może skutkować dodatkowymi ujawnieniami w śródrocznych sprawozdaniach finansowych Grupy.

- Zmiany do MSR 1: *Inicjatywa w sprawie ujawnień*

W dniu 18 grudnia 2014 roku w ramach dużej inicjatywy mającej na celu poprawę prezentacji i ujawnień w raportach finansowych opublikowano zmiany do MSR 1. Zmiany te mają służyć dalszemu zachęcaniu jednostek do stosowania profesjonalnego osądu w określaniu jakie informacje ujawnić w ich sprawozdaniach finansowych. Przykładowo, zmiany doprecyzowują, że istotność dotyczy całości sprawozdań finansowych oraz, że zawarcie nieistotnych informacji może zredukować użyteczność ujawnień *stricte* finansowych. Ponadto, zmiany doprecyzowują, że jednostki powinny stosować profesjonalny osąd przy określaniu w jakim miejscu i w jakiej kolejności prezentować informacje przy ujawnianiu informacji finansowych.

Opublikowanym zmianom towarzyszy też projekt zmian do MSR 7 *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych*, który zwiększa wymogi ujawnień odnośnie przepływów z działalności finansowej oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jednostki.

Zmiany mogą być zastosowane niezwłocznie, a obowiązkowo dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Spółka rozpoczęła analizę skutków wdrożenia zmian. Grupa zastosuje zmiany najpóźniej od 1 stycznia 2016 roku, a ich skutkiem może być zmiana zakresu i/lub formy ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: *Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji*

Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie rachunkowości jednostek inwestycyjnych.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku,

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku,
- Zmiany do MSSF 11 *Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach* opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 *Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji* opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne* opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku,
- Zmiany do MSR 27: *Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych* opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2012-2014*) opublikowane w dniu 25 września 2014 roku,
- Zmiany do MSR 1: *Inicjatywa w sprawie ujawnień*,

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: *Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji*.

Zasady wyceny i sposób ujęcia składników majątkowych w sprawozdaniu finansowym

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 30 czerwca 2015 roku jak i na dzień 31 grudnia 2014 roku salda w walucie obcej nie wystąpiły.

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 co-rocennie, 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.

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.

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.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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 ujmuje 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 ujmuje 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.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

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

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:

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, 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 przeprowadzenia 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 fi-

nansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowo); 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 30 czerwca 2015 roku aktywa finansowe zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy nie wystąpiły (na dzień 31 grudnia 2014 roku kwota aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wynosiła 65 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 (jeżeli 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.

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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.

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.

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.

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 za-

stosowaniu 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.

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.

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.

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 30 czerwca 2015 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2014: 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 wygaśnię – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaśnię. 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.

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.

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.

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.

Sprzedż 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.

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.

Dywidendy

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

Podatki

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.

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 prze-

niesionych 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 możliwość wyegzekwowania tytułu prawnego 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.

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.

Zysk netto na akcję

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.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**Profesjonalny osąd**

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Oszacowania i osądy poddaje się regularnej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Przyjęte szacunki i założenia odzwierciedlają najlepszą wiedzę Zarządu, niemniej jednak rzeczywiste wielkości mogą się różnić od przewidywanych.

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Niepewność szacunków

Podstawowe obszary 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:

1. Oszacowanie całkowitych kosztów realizacji niezakończonych kontraktów usługowych, wycenianych na dzień bilansowy

Zgodnie z przyjętymi w Spółce zasadami rachunkowości, dokonuje się ustalenia stopnia zaawansowania kontraktów usługowych przez ustalenie proporcji dotychczas poniesionych kosztów danego projektu do całkowitych oszacowanych kosztów projektów. Z uwagi na długoterminowy charakter prowadzonych projektów oraz ich złożoność, a także możliwość pojawienia się nieprzewidywanych wcześniej trudności związanych z realizacją projektu, może się okazać, iż rzeczywiste całkowite koszty realizacji projektu będą różniły się od szacunków dokonywanych na kolejne dni bilansowe. Zmiana szacunków całkowitych kosztów realizacji projektów mogłaby spowodować, iż ustalony na dzień bilansowy stopień zaawansowania projektu, a tym samym rozpoznany przychód, powinien być ustalony w innej wartości.

2. Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności.

Ustalając wysokość odpisów aktualizujących należności Spółka wykorzystuje ogólnie dostępne informacje o kondycji finansowej dłużnika do oceny prawdopodobieństwa odzyskania należnych kwot. Istnieje możliwość, iż posiadając pełne informacje Spółka ustaliłaby odpisy w innej wysokości.

3. Świadczenia pracownicze

Ustalając wysokość rezerw na świadczenia pracownicze tj. rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe i pośmiertne wzięto pod uwagę takie czynniki jak: stopy dyskontowe, inflacja, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia.

4. Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego.

W okresie śródrocznym nie zmieniono zasad oraz podstawowych istotnych parametrów dotyczących wartości szacunkowych.

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

Wszystkie aktywa spełniające definicję instrumentów finansowych w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z trzech kategorii: przeznaczone do obrotu, dostępne do sprzedaży lub utrzymywane do terminu zapadalności.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu klasyfikuje się aktywa finansowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen oraz aktywa finansowe, które niezależnie od powodu, dla którego zostały nabyte stanowią grupę aktywów, która wykorzystywana była ostatnio do realizacji korzyści w wyniku wahań cen. Instrumenty pochodne będące aktywami zawsze uznaje się za przeznaczone do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy stanowią instrument zabezpieczający.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności (wymagalności) zalicza się aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które Spółka zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i wierzytelności własnych.

Wszelkie pożyczki i należności spełniające definicję instrumentów finansowych, powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług, których nie przeznaczono do sprzedaży w krótkim terminie kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się wszelkie aktywa finansowe nie będące pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach nie będących podmiotami podporządkowanymi, które nie są przeznaczone do sprzedaży w krótkim terminie.

Na dzień zawarcia kontraktu aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów, a zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości uzyskanych składników majątkowych.

Według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, wycenia się aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których nie zakwalifikowano jako przeznaczone do obrotu. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, wycenia się je wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.

Według wartości godziwej wycenia się aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią powiązań zabezpieczających ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów zalicza się do sprawozdania z całkowitych dochodów jako przychody (koszty) finansowe.

Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające

Spółka nie stosuje dostępnych na rynku finansowym instrumentów kapitałowych w celu zabezpieczenia ryzyka finansowego z tytułu różnic kursowych i zmian stopy oprocentowania zaciągniętych zobowiązań, gdyż jest ono nieznaczące. Zgodnie z przyjętą przez Zarząd jednostki dominującej polityką zarządzania ryzykiem finansowym Spółka nie nabywa również instrumentów finansowych w celach spekulacyjnych.

3. Przychody i koszty

Nota 1 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2015 30.06.2015 rok bieżący	01.01.2014 30.06.2014 rok poprzedni
Usługi holdingowe dla Grupy Gremi	2 128	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	2 128	-

Nota 2 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2015 30.06.2015 rok bieżący	01.01.2014 30.06.2014 rok poprzedni
	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	-	-

Nota 3 w tys. zł

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2015 30.06.2015 rok bieżący	01.01.2014 30.06.2014 rok poprzedni
a) kraj	2 128	-
b) eksport	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	2 128	-

Zależność od kluczowego odbiorcy

Charakter działalności Spółki sprawia, że odbiorcami Spółki są spółki powiązane z Grupy Gremi.

Nota 4 w tys. zł

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2015 30.06.2015 rok bieżący	01.01.2014 30.06.2014 rok poprzedni
Amortyzacja	86	3
Zużycie materiałów i energii	2	-
Usługi obce	2 380	131
Podatki i opłaty	194	273
Wynagrodzenia	164	64
Świadczenia na rzecz pracowników	22	2
Pozostałe	26	3
Razem	2 874	476
Zmiana stanu produktów	-	-

Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	916	476
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 958	-
Razem	2 874	476
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-

Oprócz wyszczególnionych powyżej Spółka nie poniosła innych kosztów na świadczenia pracownicze.

Koszt amortyzacji w podziale na koszty kalkulacyjne

w tys. zł	01.01.2015 30.06.2015 rok bieżący	01.01.2014 30.06.2014 rok poprzedni
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	86	3
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-
Razem	86	3

Nota 5 w tys. zł	01.01.2015 30.06.2015 rok bieżący	01.01.2014 30.06.2014 rok poprzedni
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16	-
Pozostałe, w tym:	61	5
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	61	-
- przychody z tyt. czynszu najmu i dzierżawy	-	3
- przychody z tyt. zwrotu kosztów sądowych i opłat	-	1
- inne przychody operacyjne	-	1
Pozostałe przychody operacyjne, razem	77	5

Nota 6 w tys. zł	01.01.2015 30.06.2015 rok bieżący	01.01.2014 30.06.2014 rok poprzedni
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Odpis aktualizujący aktywa	-	21
Pozostałe	0	125
- odsetki budżetowe i od zobowiązań własnych i inne	-	53
- pozostałe	-	72
Pozostałe koszty operacyjne, razem	0	146

Nota 7 w tys. zł	01.01.2015 30.06.2015 rok bieżący	01.01.2014 30.06.2014 rok poprzedni
PRZYCHODY FINANSOWE		
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	1 350	1 992
- przychody z tytułu odsetek od pożyczek	782	1 229
- przychody z tytułu dyskonta weksli	361	395
- odsetki cesja wierzytelności	207	238
- odsetki od obligacji	-	126
- odsetki od poręczeń	-	4
Różnice kursowe	-	-
Pozostałe przychody finansowe	-	-
Przychody finansowe, razem	1 350	1 992

Nota 8 w tys. zł

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2015	01.01.2014
	30.06.2015 rok bieżący	30.06.2014 rok poprzedni
Aktualizacja wartości inwestycji	-	509
- aktualizacja wartości papierów wartościowych		471
- aktualizacja wartości należności pożyczkowe		38
Odsetki zapłacone, w tym:	4	6
- odsetki od kredytów	4	6
Różnice kursowe	-	
Pozostałe koszty finansowe	1	6
- prowizje od kredytów		5
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	5	520

Segmenty działalności

Spółka Gremi Media S.A. prowadzi działalność holdingową oraz działalność finansową.

		01.01.2015	01.01.2014
		30.06.2015	30.06.2014
		rok bieżący	rok poprzedni
Działalność holdingowa	Przychód	2 128	
	Koszt	1 958	
	Marża kwotowa	170	
	%	8%	
Działalność finansowa	Przychód	1 350	1 992
	Koszt	-	-
	Marża kwotowa	1 350	1 992
	%	100%	100%
Koszty wspólne	Koszt	916	476
	Marża kwotowa	(916)	(476)

4. Podatek dochodowy

W okresie od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015 dochód Spółki obciążony został podatkiem dochodowym od osób prawnych w wysokości 19%, w roku poprzednim stawka podatkowa była również na poziomie 19%. Termin realizacji aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku jest planowany na 2015 rok.

Nota 9 w tys. zł

ZMIANA STANU AKTYWA TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		01.01.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.06.2015
Stan aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 111	256	4	2 363
rezerwa na badanie sprawozdania finans 2015	Podstawa	32	3		35
	Podatek	6	1		7
odpis aktualizujący należności	Podstawa	704		23	681
	Podatek	134		4	130
odpis aktualizujący WNiP	Podstawa	880			880
	Podatek	167			167

odpis aktualizujący udziały i akcje	Podstawa	3 180		3 180
	Podatek	604		604
odpis aktualizujący maszyny przejęte od Polfabis	Podstawa	80		80
	Podatek	15		15
zabezpieczenie na PP (7 mln)	Podstawa	6		6
	Podatek	1		1
Straty podatkowe	Podstawa	6 230	1 344	7 574
	Podatek	1 184	255	1 439

Nota 10 w tys. zł**ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

		01.01.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.06.2015
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 111	252	0	2 363
naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	Podstawa	9 668	964		10 631
	Podatek	1 837	183	0	2 020
dyskonto weksli	Podstawa	1 444	361		1 805
	Podatek	274	69	0	343

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ze sobą kompensowane, istnieje tytuł prawny uprawniający do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	stan na 30.06.2015 rok bieżący	stan na 30.06.2014 rok poprzedni
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 363	1 953
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 363	1 953
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	0	0

Spółka utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu powstałej straty podatkowej na dzień 30 czerwca 2015 i 30 czerwca 2014 r. do wysokości rezerwy z tyt. podatku odroczonego, uważa bowiem, że realnie mogą zostać one zrealizowane w przyszłości do tej wysokości.

Nota 11 w tys. zł

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	stan na 30.06.2015 rok bieżący	stan na 30.06.2014 rok poprzedni
Zysk (strata) brutto	676	855
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)		
- przychody podatkowe nie stanowiące przychodów księgowych	23	1 258
- spłacone odsetki od pożyczki	23	1 252
- wynagrodzenie za zabezpieczenie obligacji		6
- przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-1 385	-1 792
- naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	-964	-1 316
- dyskonto weksli obcych	-361	-395

- odwrócenie odpisu aktualizującego należności	-60	-63
- odsetki od obligacji		-18
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	347	634
- usługi zafakturowane niewykonane	22	
- zmiana stanu rezerwy na badanie sprawozdania finansowe 2015	3	25
- niewypłacone wynagrodzenia	5	11
- reprezentacja	5	
- nieopłacone faktury	312	
- koszty z tyt. zabezpieczeń		43
- odpis aktualizujący wartość papierów wartościowych		534
- utworzenie odpisu aktualizującego należności		21
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-339	955
Odliczenia – strata podatkowa		955
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym po odliczeniach	-	-

w tys. zł

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	stan na 30.06.2015 rok bieżący	stan na 30.06.2014 rok poprzedni
Podatek bieżący	0	0
Podatek odroczony	0	0
Razem	0	0

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych – różnicujących zysk (stratę) podatkową od zysku (straty) bilansowego netto o koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów oraz przychody niestanowiące przychodów podatkowych w podziale na różnice stałe (nigdy w przyszłości nie będą stanowiły kosztu uzyskania przychodu) oraz różnice przejściowe. W 2015 roku obowiązuje 19% stawka podatku dochodowego, przepisy w dzisiejszym brzmieniu nie przewidują zmiany stawek podatkowych w kolejnych okresach.

5. Działalność zaniechana

Spółka w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku nie zaniechała żadnego z rodzaju prowadzonej działalności.

6. Dywidendy

W Spółce nie deklarowano i nie wypłacano dywidendy za 2014 rok.

7. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję obliczono poprzez podzielenie zysku, który przypada na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (licznik), przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych (mianownik) występujących w ciągu danego okresu.

Średnia ważona liczba akcji zwykłych, przyjęta jako średnia ważona liczby akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu – w okresie od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015 – 4 960 946 szt.

Nota 12 w tys. zł

	01.01.2015 30.06.2015 rok bieżący	01.01.2014 30.06.2014 rok poprzedni
Zysk netto	676	855

Zysk netto przypadający na akcję podstawowy z zysku netto w zł	0,14	0,17
---	------	------

8. Pozostałe wartości niematerialne

Nota 13 w tys. zł

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 30.06.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
b) koszty niezakończonych prac rozwojowych	-	-
c) wartość firmy	-	-
d) nabyte koncesje, patenty, licencje i prawa autorskie	259	449
e) inne wartości niematerialne	-	-
f) zaliczki na wartości niematerialne	-	-
Wartości niematerialne razem	259	449

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 30.06.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
a) własne	259	449
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne razem	259	449

Zmiany wartości niematerialnych od 1.01.2015 r. do 30.06.2015 r.

Wartość brutto	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty nie zakończonych prac rozwojowych	Inne	Razem
Stan na 1 stycznia 2015	0	0	2 822	2 822
Zwiększenia	0	0	0	0
Zakup	0	0	0	0
Przemieszczenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	104	104
Przemieszczenia	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0
Stan na 30 czerwiec 2015	0	0	2 718	2 718
Umorzenie				
Stan na 1 stycznia 2015	0	0	1 493	1 493
Zwiększenia	0	0	86	86
amortyzacja za okres	0	0	86	86
Przemieszczenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Przemieszczenia	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0
Stan na 30 czerwiec 2015	0	0	1 579	1 579
Odpisy aktualizujące				
Stan na 1 stycznia 2015	0	0	880	880
Stan na 30 czerwiec 2015	0	0	880	880
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015	0	0	449	449

Wartość netto na dzień 30 czerwiec 2015	0	0	259	259
--	----------	----------	------------	------------

Wartości niematerialne nie były przedmiotem zabezpieczeń. Wszystkie wykazane wartości niematerialne są własnością Spółki. Nie dokonano w okresie śródrocznym odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych, również nie rozwiązano odpisów.

9. Wartość firmy

Wartość firmy na dzień 30 czerwca 2015 roku nie wystąpiła.

10. Połączenia jednostek gospodarczych

W 2015 roku nie nastąpiło prawne połączenie Gremi Media S.A. z inną spółką.

11. Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 14 w tys. zł

	stan na 30.06.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE		
a) środki trwałe, w tym:	0	0
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0
- urządzenia techniczne i maszyny	0	0
- środki transportu	0	0
- inne środki trwałe	0	0
b) środki trwałe w budowie	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	0	0

	stan na 30.06.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)		
a) własne	0	0
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
- umowy leasingu	0	0
Środki trwałe bilansowe razem	0	0

Zmiany w stanie wartości środków trwałych od 1.01.2015 r. do 30.06.2015 r

	budynki, lo- kale i obiekty inżynierii lą- dowej i wod- nej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	40	0	0	0
zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0
- zakup	0	0	0	0	0
- wykup	0	0	0	0	0

w tym z leasingu	0	0	0	0	0
Przemieszczenie	0	0	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	0	0
- inne (wykup)	0	0	0	0	0
- kradzież	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	40	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	40	0	0	0
Zmiana umorzenia w okresie, w tym:					
- amortyzacja za okres	0	0	0	0	0
- zwiększenie wykup z leasingu	0	0	0	0	0
- zwiększenie kradzież, likwidacja	0	0	0	0	0
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	0	0	0	0	0
- zmniejszenie wykup z leasingu	0	0	0	0	0
- likwidacja inne	0	0	0	0	0
- likwidacja kradzież	0	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	40	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	0	0	0	0
w tym z tytułu leasingu	0	0	0	0	0

Środki trwałe nie były przedmiotem zabezpieczeń.

Nie dokonano odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Nie zaciągnięto istotnych zobowiązań na sfinansowanie zakupu rzeczowych składników majątku trwałego.

12. Planowane nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe w kolejnym okresie sprawozdawczym

Gremi Media S.A. nie planuje w 2015 roku żadnych nakładów inwestycyjnych na niefinansowe aktywa trwałe.

13. Udział we wspólnych przedsięwzięciach

Spółka w okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. nie brała udziału we wspólnych przedsięwzięciach.

14. Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe

Nota 15 w tys. zł

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE	stan na 30.06.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
w jednostkach zależnych	3 180	3 180

- udziały lub akcje	3 180	3 180
<i>odpis aktualizujący</i>	3 180	3 180
w jednostkach współzależnych	0	0
w jednostkach stowarzyszonych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
<i>odpis aktualizujący</i>	0	0
w pozostałych jednostkach	8 670	8 670
- udziały lub akcje	8 670	8 670
<i>odpis aktualizujący</i>	0	0
Inwestycje jednostkach zależnych i stowarzyszonych, razem	8 670	8 670

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wykazywana jest w koszcie historycznym. Posiadane udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych i zależnych dotyczą spółek nie notowanych na giełdzie, wobec czego ich wartość godziwa jest trudna do oszacowania.

Na inwestycje w jednostkach zależnych składają się:

- **Inwestycja w akcje Gremi Sukces Sp. z o.o. – łącznie 100%** akcji oraz praw głosu
Spółka Gremi Media S.A. posiada 594 udziałów Spółki Gremi Sukces Sp. z o.o., które dają 100% udziału w kapitale zakładowym, uprawniający do takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Na inwestycje w pozostałych jednostkach składają się:

- **Inwestycja w udziały w Spółce Presspublica Sp. z o.o. – 4,34%** udziałów i praw głosu. Wartość księgową inwestycji 8.530 tys. zł.
Gremi Media S.A. posiada 490 udziałów, co stanowi 4,34% w kapitale zakładowym i uprawnia do 4,34% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
Na dzień 31.12.2014 r. Gremi Media S.A. posiadała udziały w spółce Gremi Communication Sp. z o.o. W dniu 28.05.2015 r. spółka Gremi Communication Sp. z o.o. połączyła się ze spółką Presspublica Sp. z o.o. W wyniku połączenia Gremi Media S.A. objęła 490 udziałów w spółce Presspublica Sp. z o.o.

15. Jednostki powiązane

Jednostki powiązane z Gremi Media S.A. na dzień 30 czerwca 2015 r.

Spółka	Siedziba	Przedmiot Działalności	Udział w kapitale /udział w głosach	Charakter powiązania
Gremi Sukces Sp. z o.o.	Warszawa	Licencjonowanie własności intelektualnej	100%	zależna

Nota 16 w tys. zł

Dane finansowe jednostek powiązanych

Spółka	Wartość udziałów akcji wg cen nabycia	Wartość bilansowa	Kapitał własny	Kapitał podstawowy	Zysk roku bieżącego
Gremi Sukces Sp. z o.o.	3 180	0	(5 804)	594	(295)

Dane ze sprawozdań jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

16. Zapasy

Nota 17 w tys. zł

ZAPASY	stan na 30.06.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
a) materiały	-	-
b) towary	-	-
Zapasy, razem	-	-

17. Należności krótkoterminowe

Nota 19 w tys. zł

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 30.06.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
a) od jednostek powiązanych	823	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	823	0
- do 12 miesięcy	823	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług netto, razem	823	0
c) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	709	709
Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług brutto, razem	1 532	709

w tys. zł

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	stan na 30.06.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
Stan na początek okresu	709	709
zwiększenia (z tytułu)	0	0
- ogłoszona upadłość	0	0
- utworzenie	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- spisano	0	0
- zapłacono/rozliczono	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	709	709

Spółka tworzy odpis aktualizujący wartość należności. W spółce istnieją procedury weryfikacji kontrahentów, dlatego też Zarząd uważa, iż nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe związane z bieżącą działalnością operacyjną.

w tys. zł

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)

	stan na 30.06.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
w walucie polskiej	1 532	709
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
jednostka/waluta EUR	0	0
tys. Zł	0	0
Należności krótkoterminowe brutto, razem	1 532	709

w tys. zł

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG – O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:

	stan na 30.06.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
do 1 miesiąca	1 532	709
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
powyżej 3 miesięcy	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	1 532	709
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	709	709
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	823	0

w tys. zł

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE – Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:

	stan na 30.06.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
Nieprzeterminowane	150	-
do 1 miesiąca	144	-
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	365	-
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	164	-
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
powyżej 1 roku	709	709
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	1 532	709
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	709	709
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	823	0

NALEŻNOŚCI BUDŻETOWE

	stan na 30.06.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
Należności z tytułu podatku dochodowego	15	113
Pozostałe należności publicznoprawne	12	3
Podatek VAT	12	3
Należności budżetowe, razem	27	116

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	stan na 30.06.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
Należności pozostałe	1	2
Należności pozostałe, razem	1	2

18. Pozostałe aktywa

Nota 20 w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 30.06.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
- ubezpieczenia	27	0
- pozostałe	5	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	32	0

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nota 21 w tys. zł

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	stan na 30.06.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
Pożyczki udzielone	22 199	21 691
Weksle	10 246	9 885
Poręczenia	5	5
Certyfikaty inwestycyjne	9 055	8 794
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	41 505	40 375

ŚRODKI PIENIĘŻNE	stan na 30.06.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
Środki pieniężne w banku i w kasie	-	2
Lokaty krótkoterminowe	-	63
Środki pieniężne razem	-	65

Nie dokonano odpisów aktualizujących wartość krótkoterminowych aktywów finansowych.

20. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe

Kapitał zakładowy Gremi Media S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wynosi 1 10.914.081,20 zł i dzielił się na 4 960 946 akcji o wartości 2,20 zł każda; Akcje serii A, B i D są akcjami imiennymi. Akcje serii A, B, D są uprzywilejowane co do głosu.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio bądź pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Gremi Media S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
KCI S.A.	2 321 429	46,79%	4 241 429	61,28%

W okresie od dnia przekazania skonsolidowanego raportu za I kwartał 2015 roku tj. od 7 maja 2015 roku do dnia przekazania niniejszego sprawozdania tj. do 18 sierpnia 2015 roku, Spółka nie otrzymała zawiadomień o zmianie w strukturze znacznych pakietów akcji Gremi Media S.A.

		Na dzień 30 czerwca 2015 roku	Na dzień 31 grud- nia 2014 roku
Akcje imienne serii A	Uprzywilejowanie co do głosu	10 000	10 000
Akcje imienne serii B	Uprzywilejowanie co do głosu	80 000	80 000
Akcje imienne serii D	Uprzywilejowanie co do głosu	400 000	400 000
Akcje zwykłe serii E		1 510 000	1 510 000
Akcje zwykłe serii F		960 946	960 946
Akcje zwykłe serii G		2 000 000	2 000 000
RAZEM (ilość akcji)		4 960 946	4 960 946

Nota 22 w tys. zł

KAPITAŁ ZAPASOWY	stan na 30.06.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14 485	14 485
b) kapitał zapasowy Agio z połączeń	-	-
c) z zysku	-	-
Kapitał zapasowy, razem	14 485	14 485

KAPITAŁ REZERWOWY	stan na 30.06.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
a) odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych	2 352	2 352
b) część utworzonej w celu finansowania przyszłych przedsięwzięć inwestycyjnych.	10 468	10 468
c) z zysku	-	-
Kapitał rezerwowy, razem	12 820	12 820

Na kapitał zakładowy zgodnie z kodeksem spółek handlowych Spółka przeznaczają co najmniej 8% zysku netto do momentu osiągnięcia 1/3 kapitału podstawowego. O przeznaczeniu kapitału zapasowego w kwocie stanowiącej nadwyżkę nad 1/3 wartości kapitału podstawowego decyduje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Jedna trzecia wartości kapitału podstawowego może być przeznaczona tylko na pokrycie straty.

21. Świadczenia pracownicze

Spółka nie tworzy rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe.

22. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, leasing**Nota 24 w tys. zł**

KREDYTY I POŻYCZKI BANKOWE, LEASING, FAKTORING	stan na 30.06.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	180	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
Zobowiązania z tytułu pożyczki	-	-
Kredyty i pożyczki bankowe, leasing, pożyczka, razem	180	-

Spółka Gremi Media S.A. korzysta z kredytu w rachunku bieżącym, będącym zabezpieczeniem płynności finansowej.

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Termin spłaty	Kwota
Kredyt w rachunku bieżącym	Alior Bank	31.01.2016	180 tys. zł

- Umowa nr U0002564288369 o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 1 kwietnia 2014 r. (aneksowana 31.03.2015) zawarta pomiędzy Alior Bank S.A. w Warszawie a Spółką

Warunki udzielonego kredytu:

Rodzaj kredytu	Kredyt w rachunku bieżącym
Kwota udzielonego limitu	500 tys. zł do 29.04.2015 450 tys. zł do 30.05.2015 400 tys. zł do 29.06.2015 350 tys. zł do 30.07.2015 300 tys. zł do 30.08.2015 250 tys. zł do 29.09.2015 200 tys. zł do 30.10.2015 150 tys. zł do 29.11.2015 100 tys. zł do 30.12.2015 50 tys. zł do 30.01.2016

Wykorzystanie na dzień bilansowy 30.06.2014

- z tytułu kredytu 180 tys. zł

Warunki oprocentowania

WIBOR 3M + marża banku

Termin zapadalności

31.01.2016 r.

Zabezpieczenia:

Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego kredytobiorcy prowadzanego w banku oraz innych rachunków bankowych Kredytobiorcy, jakie istnieją oraz jakie zostaną otwarte w banku

23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Nota 25 w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	stan na 30.06.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
wobec jednostek zależnych	830	255
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	830	255
- do 12 miesięcy	830	255
- powyżej 12 miesięcy	0	0
wobec pozostałych jednostek	507	330
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	507	330
- do 12 miesięcy	507	330
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- pozostałe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	1 337	585

w tys. zł

**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG
(STRUKTURA WALUTOWA)**

	stan na 30.06.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
w walucie polskiej	1 337	585
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	1 337	585

Nota 26 w tys. zł**ZOBOWIĄZANIA BUDŻETOWE**

	stan na 30.06.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
Pozostałe zobowiązania publicznoprawne	24	-
Podatek VAT	16	-
Podatek dochodowy od osób fizycznych	-	1
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	8	1
Pozostałe	-	-
Zobowiązania budżetowe, razem	24	2

Nota 27 w tys. zł**POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

	stan na 30.06.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
Zobowiązania finansowe	6	4
Zobowiązania pozostałe, razem	6	4

24. Pozostałe zobowiązania**Nota 28 w tys. zł****ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE**

	stan na 30.06.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
Badanie bilansu	35	32
Pozostałe	5	0
Rozliczenia międzyokresowe bierne, razem	40	32

*Patrz pkt 32

25. Majątek socjalny oraz zobowiązania z fśś

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty.

Spółka w 2015 i 2014 roku skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów

Zasadniczo celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Nota 29 w tys. zł

	stan na 30.06.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
Środki pieniężne	0	0
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	0	0

Pożyczki udzielone pracownikom	0	0
Saldo po skompensowaniu	0	0
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	0	0

W roku 2015 Spółka zdecydowała się nie tworzyć odpisów na ZFŚS. Stan środków zgromadzonych na koniec roku ubiegłego na wyodrębnionym koncie funduszu socjalnego jest wystarczający na pokrycie planu wydatków na rok 2015.

26. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

W Gremi Media S.A. stan zobowiązań warunkowych na dzień bilansowy przedstawiał się następująco:

Nota 30 w tys. zł	stan na 30.06.2015 rok bieżący	stan na 31.12.2014 rok poprzedni
Zobowiązania z tytułu solidarnej odpow. podatkowej związane z przejętymi aktywami dłużnika	2 156	2 156
Poręczenie pożyczki	0	1 500
RAZEM	2 156	3 656

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.

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. W dniu 13 kwietnia 2015 roku Jupiter S.A. został przejęty przez KCI S.A. i zobowiązania przeszły na KCI S.A.

Pozostała do spłaty kwota należności głównej poręczenia wynosi na dzień 30 czerwca 2015 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. Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z sprawozdania z przepływów pieniężnych przedstawione zostały w poniższej tabeli:

Nota 31 w tys. zł

Rodzaj zmiany

	stan na 30.06.2015 rok bieżący	stan na 30.06.2014 rok poprzedni
Na zmianę stanu należności składają się	-613	1 208
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	-733	1 208
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedanych wartości niematerialnych i prawnych	120	-
Na zmianę stanu zobowiązań bez kredytów bankowych składają się	952	166
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	776	166
korekta zobowiązań z tytułu nabycia wartości niematerialnych i prawnych	176	-

Spółka nie koryguje przepływów z działalności operacyjnej o koszty odsetek od kredytów bankowych z uwagi, iż posiada tylko kredyty w rachunku bankowym przeznaczone na działalność operacyjną.

28. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, które wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym według wartości innej niż wartość godziwa, w podziale na poszczególne kategorie aktywów i pasywów na dzień 30.06.2015 roku:

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość godziwa	Wartość Księgowa
Aktywa finansowe trwałe:			
Aktywa finansowe		0	0
Aktywa finansowe obrotowe:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Pożyczki udzielone i należności	851	851
Weksle	Pożyczki udzielone i należności	10 246	10 246
Pożyczki	Pożyczki udzielone i należności	16 001	16 001
Poręczenia	Pożyczki udzielone i należności	5	5
certyfikaty inwestycyjne	Pożyczki udzielone i należności	9 055	9 055
cesja i sprzedaż wierzytelności	Pożyczki udzielone i należności	6 198	6 198
Razem:		42 356	42 356
Zobowiązania finansowe długoterminowe:			
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	-	-
Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe:			
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania finansowe	180	180
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe	1 337	1 337
Inne zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe	6	6
Razem:		1 523	1 523

Wyróżnione kategorie zgodnie z MSR 39:

Pożyczki udzielone i należności – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (nie występują w Spółce) – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Przesunięcia między poziomami hierarchii wartości godziwej stosowanej na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych

Nie nastąpiły przesunięcia pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych;

Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania instrumentów finansowych

Nie nastąpiła zmiana w klasyfikacji instrumentów finansowych

Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie śródrocznym nie nastąpiła emisja, wykup ani spłata dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych

29. Istotne zmiany w prezentacji danych

Od stycznia 2015 Spółka prowadzi również działalność holdingową. W związku z tym zostały wprowadzone prezentacyjne zmiany:

1. Do sprawozdania z całkowitych dochodów:
 - a. Przychody z tyt. odsetek i prowizji w wys. 1 992 tys. zł zostały zaprezentowane w pozycji przychodów finansowych,
 - b. Koszty z tyt. odsetek i prowizji w wys. 11 tys. zł zostały zaprezentowane w pozycji kosztów finansowych,
 - c. Wynik na inwestycyjnych papierów wartościowych w wys. 471 tys. zł został zaprezentowany w kosztach finansowych,
 - d. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w wys. 21 tys. zł została zaprezentowana w pozostałych kosztach operacyjnych,
 - e. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w wys. 38 tys. zł została zaprezentowana w kosztach finansowych,
 - f. Koszty administracyjne w wys. 476 tys. zł zostały zaprezentowane w kosztach ogólnego zarządu,
2. Do sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - a. Aktywa finansowe (długoterminowe) w wys. 8 670 tys., zł zostały zaprezentowane w pozostałych aktywach finansowych,
 - b. Krótkoterminowe aktywa finansowe w wys. 40 375 tys. zł zostały zaprezentowane w pozostałych aktywach finansowych,
 - c. Rozliczenie międzyokresowe w wys. 32 tys. zł zostały zaprezentowane w pozostałych zobowiązaniach.
3. Do sprawozdania z przepływów pieniężnych:
 - a. Odsetki od działalności finansowej zostały przeniesione z działalności operacyjnej do działalności inwestycyjnej.

30. Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu, członkom Rady Nadzorczej oraz wyższej kadrze dyrektorskiej Spółki przedstawiało się następująco:

w tys. Zł	01.01.2015	01.01.2014
	30.06.2015	31.12.2014
	rok bieżący	rok poprzedni
Zarząd	21	47
Rada Nadzorcza	36	69

31. Sprawy sądowe i ich rozliczenie w okresie śródrocznym

Spółka Gremi Media S.A. nie jest stroną istotnych sporów sądowych.

32. Znaczące zdarzenia w okresie śródrocznym

Istotne uchwały Rady Nadzorczej

W dniu 3 czerwca 2015 roku Rada Nadzorcza podjęła między innymi uchwały w następujących sprawach:

- w sprawie przyjęcia Sprawozdania z prac Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2014 w celu przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu;
- w sprawie oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2014;
- w sprawie oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014;
- w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014;
- w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014;
- w sprawie oceny wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2014;
- w sprawie rekomendacji w sprawie udzielenia absolutorium dla Członków Zarządu Spółki;
- w sprawie zaopiniowania Uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Gremi Media S.A.

W dniu 25 czerwca 2015 roku Rada Nadzorcza podjęła między innymi uchwały w następujących sprawach:

- w sprawie udzielenia zgody na nabycie udziałów Presspublica Sp. z o.o.;
- w sprawie ustalenia liczby Członków Zarządu nowej kadencji;
- w sprawie wyboru Wiceprezesa Zarządu Gremi Media SA na nową kadencję;
- w sprawie podjęcia Uchwały w sprawie wynagrodzenia dla Członków Zarządu Gremi Media SA;
- w sprawie wyboru biegłego rewidenta.

33. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostałyby ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku.

34. Zdarzenia po dniu bilansowym mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

Nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia po dniu bilansowym mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe, poza kwestiami przedstawionymi poniżej:

- I) W dniu 1 lipca 2015r. zostały zawarte następujące umowy w zakresie rozliczenia należności Spółki:

1) Umowa DATIO IN SOLUTUM zawarta pomiędzy Gremi Media S.A. a KCI S.A z siedzibą w Krakowie, na mocy której KCI S.A. rozliczyła zobowiązanie wobec Gremi Media S.A. wraz z odsetkami wynikające z weksla wystawionego w dniu 14 kwietnia 2014r. w wysokości 2.247.205,49 zł., w zamian za przeniesienie na Gremi Media S.A. własności posiadanych 61 Udziałów Presspublica Sp. z o.o. o łącznej wartości ustalonej na kwotę 2.249.689,15 zł.

2) Umowa DATIO IN SOLUTUM zawarta pomiędzy Gremi Media S.A., a Gremi Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, na mocy której Gremi Sp. z o.o. rozliczyła zobowiązania wraz z odsetkami wobec Gremi Media S.A. wynikające z: - umowy pożyczki zawartej w dniu 29 sierpnia 2012r. (umowa pożyczki została zawarta ze spółką Gremi Media przez spółkę Trinity Management sp. z o.o., która została przejęta przez Gremi sp. z o.o.), - umowy pożyczki zawartej w dniu 26 lutego 2013 r., - umowy pożyczki zawartej w dniu 31 grudnia 2009 r. oraz 29 czerwca 2011 r. (umowy pożyczki zostały zawarte ze spółką Gremi Media przez spółkę KCI Łobzów sp. z o.o., która została przejęta przez Gremi sp. z o.o.), - umowy sprzedaży certyfikatów inwestycyjnych Debito zawartej w dniu 29 września 2009 r. przez KCI Łobzów sp. z o.o. (poprzednia firma Gremi) , - umowy pożyczki zawartej w dniu 14 kwietnia 2014 r., - umowy pożyczki zawartej w dniu 17 kwietnia 2014r., - umowy pożyczki zawartej 9 grudnia 2012r. - weksla wystawionego w dniu 1 lipca 2013 r. - weksla wystawionego w dniu 12 września 2012 r. - umowy zawartej dnia 1 lipca 2015r., na mocy której Gremi przystąpiła do zobowiązania spółki KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. wobec Gremi Media S.A. wynikającego z umowy pożyczki zawartej przez KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. ze spółką Gremi Media w dniu 2 stycznia 2014r.,

w łącznej wysokości 31.422.104,32 zł., w zamian za przeniesienie własności 852 udziałów Presspublica Sp. z o.o. o łącznej wartości ustalonej na kwotę 31.421.887,80 zł.

Wartość nominalna nabytych udziałów wynosi 1.000,00 zł za każdy udział. Nabyte udziały łącznie stanowią 8,08% w kapitale zakładowym Presspublica sp. z o.o. oraz dają prawo do wykonywania 5,77% głosów na zgromadzeniu wspólników Presspublica sp. z o.o.

II) Gremi Media S.A. w związku z podjętą w dniu 6 lipca 2015 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu Spółki mas zamiar podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 10.914.081,20 zł do kwoty 211.136.413,40 zł tj. o kwotę 200.222.332,20 zł w drodze emisji:

- 15.607.008 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 2,20 zł każda,
- 75.403.143 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 2,20 zł każda.

W dniu 6 lipca 2015r. Spółka złożyła KCI S.A. oraz Gremi Sp. z o.o. oferty objęcia akcji nowej emisji Gremi Media S.A. oraz w związku z przyjęciem ofert przez w/w spółki w dniu 6 lipca 2015 r. zostały podpisane umowy objęcia akcji Gremi Media S.A.

KCI S.A. obejmuje zaoferowane 75.403.143 akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 2,20 zł każda, za łączną cenę emisyjną wynoszącą łącznie 165.886.914,60 zł i w celu pokrycia ich wkładem niepieniężnym przenosi na Spółkę własność 4.498 udziałów w spółce Presspublica spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. W/w akcje serii I po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego stanowić będą 78,57% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniać będą do wykonywania 77% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Akcje zostaną wprowadzone do obrotu giełdowego. Wartość nominalna nabytych udziałów Presspublica Sp. z o.o. wynosi 1.000,00 zł za każdy udział tj. łącznie 4.498.000,00 zł, i stanowią 39,84 % w kapitale zakładowym Presspublica sp. z o.o. Udziały są uprzywilejowane

co do głosów dwukrotnie i uprawniają do wykonywania 56,98 % głosów na zgromadzeniu wspólników Presspublica sp. z o.o.

Gremi sp. z o.o. obejmuje zaoferowane 15.607.008 akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 2,20 zł każda, za łączną cenę emisyjną wynoszącą łącznie za wszystkie akcje 34.335.417,60 zł i w celu pokrycia ich wkładem niepieniężnym przenosi na Spółkę własność 931 udziałów w spółce Presspublica spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. W/w akcje serii H po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego stanowią będą 16,26% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniać będą do wykonywania 15,94 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Akcje zostaną wprowadzone do obrotu giełdowego. Wartość nominalna nabytych udziałów wynosi 1.000,00 zł za każdy udział tj. łącznie 931.000,00 zł. Udziały stanowią 8,25% w kapitale zakładowym Presspublica sp. z o.o. i uprawniają do wykonywania 5,90% głosów na zgromadzeniu wspólników Presspublica sp. z o.o.

łącznie z udziałami dotychczas posiadanymi, Gremi Media S.A. po nabyciu udziałów Presspublica Sp. z o.o. posiada 6 832 udziały stanowiące 60,51% w kapitale zakładowym Presspublica Sp. z o.o. oraz dające prawo do wykonywania 11 330 głosów stanowiących 71,76% głosów na zgromadzeniu wspólników Presspublica sp. z o.o. , przy czym wszystkie pozostałe udziały w kapitale zakładowym Presspublica Sp. z o.o. są udziałami własnymi posiadanymi przez Presspublica Sp. z o.o.

łączna wartość ewidencyjna nabytych w dniu 6 lipca 2015r. udziałów Presspublica Sp. z o.o. w księgach rachunkowych Emitenta wynosić będzie 200.222.332,20 zł.

35. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółka Gremi Media S.A. nie zawarła jednej ani wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, które byłyby pojedynczo lub łącznie istotne i byłyby zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Sprzedaż i zakupy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku oraz należności i zobowiązania na dzień 30 czerwca 2015 roku z podmiotami powiązanymi, przedstawiały się następująco:

w tys. zł

Podmiot powiązany	Przychody od podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Gremi Sp. z o.o.	974	216	30 364	44
Presspublica Sp. z o.o.	611		1 648	6
Gremi Business Communication Sp. z o.o.	963	522	-	541
Uważam Rze Sp. z o.o.	75	22	65	0
Gremi FAD Sp. z o.o.	11	321		248
E-Kiosk SA	452		12	
Gremi Sukces Sp. z o.o.	293		6 925	
Gremi Broker Sp. z o.o.	11		2	
Gremi Edycja Sp. z o.o.	11		2	
Gremi Edycja 2 Sp. z o.o.	11		2	
Gremi Ekonomia Sp. z o.o.	11		2	
Gremi Ekonomia 2 Sp. z o.o.	11		2	
Gremi Prawo Sp. z o.o.	11		2	

Gremi Prawo 2 Sp. z o.o.	11		2
Gremi Wydarzenia Sp. z o.o.	11		2
KCI S.A.	100	15	2 247
KCI Park Technologiczny Krowodrza	28		1 052
Forum XIII Delta Forum XIII Gamma	2		

Należności od podmiotów powiązanych nie są zagrożone spłatą, nie zostały również zabezpieczone.

Jednostki zależne

Gremi Sukces Sp. z o.o.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku saldo należności od Gremi Sukces Sp. z o.o. wyniosło 6.925 tys. zł.

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

- Umowa pożyczki z dnia 26 maja 2010 roku na kwotę 160 tys. zł. Należność główna została w 2014 roku spłacona. Do spłaty pozostają odsetki w wysokości 1 tys. zł
- Umowa pożyczki z dnia 30 lipca 2010 roku na kwotę 740 tys. zł. W 2015 roku Gremi Sukces Sp. z o.o. spłaciła 108,5 tys. zł należności głównej. Do spłaty pozostaje należność główna w wysokości 230,9 tys. zł oraz odsetki liczone od dnia udzielenia pożyczki.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Spółka posiadała również nabyte w 2012 roku od innych spółek wierzytelności pożyczkowe Gremi Sukces Sp. z o.o.:

- Umowa pożyczki z dnia 30 maja 2011 roku na kwotę 1.198,0 tys. zł wraz odsetkami,
- Umowa pożyczki z dnia 10 października 2011 roku na kwotę 524,0 tys. zł wraz odsetkami,
- Umowa pożyczki z dnia 7 września 2010 roku na kwotę 757,0 tys. zł wraz odsetkami,
- Umowa pożyczki z dnia 27 lipca 2011 roku na kwotę 1.000,0 tys. zł wraz odsetkami,
- Umowa pożyczki z dnia 31 marca 2011 roku na kwotę 885,0 tys. zł wraz odsetkami,
- 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 2015 roku.

Inne jednostki powiązane

Wśród jednostek powiązanych największe saldo należności na dzień 30 czerwca 2015 roku w stosunku do Gremi Media S.A. wykazuje Gremi Sp. z o.o. Saldo należności od Gremi Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2015 roku wyniosło 30.364 tys. zł. Na saldo to składają się następujące umowy:

- Umowa pożyczki konsolidacyjnej z dnia 31 grudnia 2009 roku na kwotę 5.650,0 tys. zł. Do spłaty pozostaje należność główna w wysokości 4.380 tys. zł oraz odsetki liczone od dnia 29 czerwca 2011 roku. Zabezpieczeniem umowy jest 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. Termin spłaty pożyczki został przesunięty do 20 grudnia 2015 roku.
- 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. Termin spłaty należności wynikających z umowy sprzedaży certyfikatów inwestycyjnych został przesunięty do 20 grudnia 2015 roku.
- 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 weksel in blanco. Termin spłaty pożyczki został przesunięty do 20 grudnia 2015 roku.
- Umowa pożyczki z dnia 29 sierpnia 2012 roku na kwotę 400,0 tys. zł. Do spłaty pozostaje należność główna w pełnej kwocie oraz odsetki liczone od dnia udzielenia pożyczki. Zabezpieczeniem umowy jest weksel in blanco. Termin spłaty pożyczki został przesunięty do 31 grudnia 2015 roku.

- Umowa pożyczki z dnia 26 lutego 2013 roku na kwotę 700,0 tys. zł. Do spłaty pozostaje należność główna w pełnej kwocie oraz odsetki liczone od dnia udzielenia pożyczki. Zabezpieczeniem umowy jest weksel in blanco. Termin spłaty pożyczki został przesunięty do 31 grudnia 2015 roku.
- Umowa pożyczki z dnia 14 kwietnia 2014 roku na kwotę 1.210,0 tys. zł. Do spłaty pozostaje należność główna w pełnej kwocie oraz odsetki liczone od dnia udzielenia pożyczki. Zabezpieczeniem umowy jest weksel in blanco. Termin spłaty pożyczki został przesunięty do 20 grudnia 2015 roku.
- Umowa pożyczki z dnia 17 kwietnia 2014 roku na kwotę 900,0 tys. zł. Do spłaty pozostaje należność główna w pełnej kwocie oraz odsetki liczone od dnia udzielenia pożyczki. Zabezpieczeniem umowy jest weksel in blanco. Termin spłaty pożyczki został przesunięty do 20 grudnia 2015 roku.
- Umowa pożyczki z dnia 9 grudnia 2014 roku na kwotę 230,0 tys. zł. Do spłaty pozostaje należność główna w pełnej kwocie oraz odsetki liczone od dnia udzielenia pożyczki. Zabezpieczeniem umowy jest weksel in blanco. Termin spłaty pożyczki został ustalony na 31 grudnia 2015 roku.
- 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.

36. Transakcje zawarte na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku nie wystąpiły żadne transakcje z podmiotami powiązanym na innych warunkach niż rynkowe.

37. Informacje o zawartych umowach nieuwzględnionych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku nie wystąpiły żadne transakcje nieuwzględnione w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

38. Udzielone pożyczki osobom zarządzającym i nadzorującym

Na dzień 30 czerwca 2015 roku nie istnieją żadne niespłacone pożyczki, udzielone gwarancje oraz poręczenia na rzecz Członków Zarządu, Rady Nadzorczej i członków ich rodzin.

39. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego wyniosło 15 tys. zł., za przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Gremi Media S.A. wyniosło 10 tys. zł.

40. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Spółce na dzień 30 czerwca 2014 roku przedstawiało się następująco:

	stan na 30.06.2015	stan na 31.12.2014
Zarząd	3	3
Pozostali	0	1

41. 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.

Ryzyko stopy procentowej

Analiza wrażliwości została przeprowadzona na bazie stanu instrumentów oprocentowanych według zmiennych stóp procentowych posiadanych przez Spółkę na dzień 30 czerwca 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku. Wpływ zmian stóp procentowych WIBOR 1M, WIBOR 3M i WIBOR 6M o +/- 2 punktów procentowych zaprezentowano w ujęciu rocznym lub do terminu wymagalności.

Gdyby na dzień 30 czerwca 2015 roku poziom stóp procentowych był wyższy lub niższy od obowiązującego o 2 punkty procentowe, wówczas wynik finansowy brutto Gremi Media S.A. byłby wyższy o 7 tys. zł lub niższy o 50 tys. zł, a z tytułu zobowiązań finansowych byłby wyższy lub niższy o 2 tys. zł.

Gdyby na dzień 31 grudnia 2014 roku poziom stóp procentowych był wyższy lub niższy od obowiązującego o 2 punkty procentowe, wówczas wynik finansowy brutto Gremi Media S.A. byłby wyższy lub niższy o 96 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2014 roku zobowiązań finansowych Spółka nie posiadała.

Aktywa finansowe	Saldo aktywów finansowych oprocentowanych zmienną stopą % wg stanu na dzień 30.06.2015r.	Stopa WIBOR na dzień 30.06.2015 r.	Wysokość odsetek	Wpływ na wynik finansowy w przypadku wzrostu stopy WIBOR		Wpływ na wynik finansowy w przypadku spadku stopy WIBOR
				o	+2 .p.p.	
oprocentowane wg WIBOR 1M	-	1,66%	-	-	-	-
oprocentowane wg WIBOR 3M	4 932	1,72%	242	7	(50)	(50)
oprocentowane wg WIBOR 6M	-	1,79%	-	-	-	-
RAZEM	4 932		242	7	(50)	(50)

Zobowiązania finansowe	Saldo pożyczek otrzymanych oprocentowanych zmienną stopą % wg stanu na dzień 30.06.2014r.	Stopa WIBOR na dzień 30.06.2014r.	Wysokość odsetek	Wpływ na wynik finansowy w przypadku wzrostu stopy WIBOR		Wpływ na wynik finansowy w przypadku spadku stopy WIBOR
				o	+2 .p.p.	
oprocentowane wg WIBOR 3M	180	1,72%	7	2	(2)	(2)
RAZEM	180		7	2	(2)	(2)

Aktywa finansowe	Saldo aktywów finansowych oprocentowanych zmienną stopą % wg stanu na dzień 31.12.2014r.	Stopa WIBOR na dzień 31.12.2014r.	Wysokość odsetek	Wpływ na wynik finansowy w przypadku wzrostu stopy WIBOR		Wpływ na wynik finansowy w przypadku spadku stopy WIBOR
				o	+2 .p.p.	
oprocentowane wg WIBOR 1M	-	2,08%	-	-	-	-
oprocentowane wg WIBOR 3M	4 932	2,06%	481	96		(96)
oprocentowane wg WIBOR 6M	-	2,05%	-	-	-	-
RAZEM	4 932		481	96		(96)

Zobowiązania finansowe	Saldo zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą % wg stanu na dzień 31.12.2014r.	Stopa WIBOR na dzień 31.12.2014r.	Wysokość odsetek	Wpływ na wynik finansowy w przypadku wzrostu stopy WIBOR		Wpływ na wynik finansowy w przypadku spadku stopy WIBOR
				o	+2 .p.p.	
oprocentowane wg WIBOR 3M	-	2,06%	-	-	-	-
RAZEM	-		-	-		-

Ryzyko walutowe

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

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 Gremi Sp. z o.o. zostały opisane w nocie 34 niniejszego sprawozdania finansowego.

(2) Informacja na temat koncentracji ryzyka związanego z udzielonymi pożyczkami dla Gremi Sukces Sp. z o.o. zostały opisane w nocie 34 niniejszego sprawozdania finansowego.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe na dzień bilansowy, tj. 30 czerwca 2015 roku wynosi 41.505 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2014 roku odpowiednio 40.375 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.

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 2015 roku ryzyko płynności finansowej było ograniczone, ponieważ Spółka finansowała się głównie kapitałem własnym oraz okresowo kredytem w rachunku bieżącym z limitem w wysokości 500 tys. zł.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 30 czerwca 2015 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Na dzień 30 czerwca	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
---------------------	------------	--------------------	---------------------	--------------------	---------------	-------

2015 roku

Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	180	-	-	180
Zamienne akcje uprzywilejowane	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	1 337	-	-	-	1 337
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
RAZEM	-	1 337	180	-	-	1 517

Ryzyko cenowe

Zarząd Spółki ocenia, że Spółka nie jest wrażliwa na ryzyko cenowe, ponieważ nie posiada instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmiany cen towarów.

42. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy.

Zgodnie z praktyką rynkową Spółka monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika kapitału własnego oraz wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA.

Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości netto aktywów rzeczowych (kapitał własny pomniejszony o wartości niematerialne) do sumy bilansowej.

Wskaźnik kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA jest obliczany jako stosunek kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania do EBITDA. Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania oznaczają łączną kwotę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu, natomiast EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej po dodaniu amortyzacji.

W celu utrzymania płynności finansowej i zdolności kredytowej pozwalającej na pozyskanie finansowania zewnętrznego przy rozsądnym poziomie kosztów Spółka zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału własnego na poziomie nie niższym niż 15%, natomiast wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA na poziomie do 30% w stosunku rocznym.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	30.06.2015	31.12.2014
kapitał własny	49 730	49 054
minus: wartości niematerialne i wartość firmy	259	449
wartość netto rzeczowych aktywów netto	0	0
suma bilansowa	51 317	49 677
wskaźnik kapitału własnego	1,3%	2,5%
zysk z działalności operacyjnej	(669)	(617)
plus amortyzacja	86	3
EBITDA	(583)	(614)
kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	180	0
wskaźnik: kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	-30,9%	-

Zarząd Spółki Gremi Media S.A.

Dariusz Bąk

Iwona Liszka-Majkowska

Piotr Łysek

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 18 sierpnia 2015 roku