

Grupa Kapitałowa Gremi Media

RAPORT za I kwartał 2020 r.

01.01.2020 r. – 31.03.2020 r.

14-05-2020 r.

Spis treści

SPIS TREŚCI	2
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1.1. Dane Spółki Dominującej	3
1.2. Zarząd.....	4
1.3. Rada Nadzorcza.....	4
1.4. Akcjonariat	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2020 R. GRUPY KAPITAŁOWEJ GREMI MEDIA.....	5
3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2020 R.	12
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	18
5. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W I KWARTALE 2020 R., WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	23
6. INICJATYWY EMITENTA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	25
7. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	25
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	25
9. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	27

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Dane Spółki Dominującej

Firma: Gremi Media S.A.

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Kraj siedziby: Polska

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Prosta 51, 00-838 Warszawa

Tel: 22 46 30 316

Internet: www.gremimedia.pl

E-mail: biurozarzadu@rp.pl

KRS: 0000660475

REGON: 002050380

NIP: 522-010-36-73

Autoryzowany Doradca: Navigator Capital S.A.

1.2. Zarząd

Tomasz Jażdżyński - Prezes Zarządu

Jarosław Machocki - Członek Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

Aktualny skład Rady Nadzorczej:

1. Grzegorz Hajdarowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Dorota Hajdarowicz – Członek Rady Nadzorczej
3. Marek Dworak – Członek Rady Nadzorczej
4. Piotr Łysek – Członek Rady Nadzorczej
5. Marcus Brauchli – Członek Rady Nadzorczej
6. James Samples – Członek Rady Nadzorczej

1.4. Akcjonariat

Struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia się następująco:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
KCI S.A.*	Kraków	1.332.720 akcji w tym 569.500 akcji imiennych serii A	78,03%	83,52%
NBM Poland LLC	Delaware, Stany Zjednoczone	113.900	6,67%	5%
Pozostali		261.380 akcji	15,3%	11,48%
Razem		1.708.000	100,00%	100,00%

*Gremi International S.a.r.l. (Sp. z o.o. z siedzibą w Luksemburgu) posiada w sposób pośredni, poprzez spółkę zależną Bojanco Ltd. z siedzibą w Larnace (Cypr) 74.050 akcji zwykłych na okaziciela spółki Gremi Media S.A. stanowiących 4,34% w kapitale zakładowym i 3,25% głosów na Walnym Zgromadzeniu Gremi Media S.A. Podmiotem zależnym od Gremi International S.a.r.l. (Sp. z o.o. z siedzibą w Luksemburgu), jest spółka KCI S.A. z siedzibą w Krakowie, która posiada akcje Gremi Media S.A.

2. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Gremi Media za I kwartał 2020 roku wraz z danymi porównawczymi za I kwartał 2019 roku

	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży ogółem	23 526	24 561
<i>Przychody ze sprzedaży gotówkowe</i>	21 115	21 461
<i>Przychody ze sprzedaży z transakcji barterowych</i>	2 411	3 101
Koszt własny sprzedaży	-12 576	-13 644
Zysk brutto ze sprzedaży	10 950	10 917
Koszty sprzedaży	-5 388	-5 057
Koszty ogólnego zarządu	-2 217	-2 361
Pozostałe przychody operacyjne	16	87
Pozostałe koszty operacyjne	-35	-283
Zysk na działalności operacyjnej	3 326	3 303
Przychody finansowe	872	14
Koszty finansowe	-317	-515
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności		
Zysk przed opodatkowaniem	3 881	2 802
Podatek dochodowy	-344	281
Zysk netto z działalności kontynuowanej	3 537	3 083
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-

Zysk netto	3 537	3 083
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	3 537	3 083
Zysk netto przypisany:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 100	2 328
Akcjonariuszom niekontrolującym	437	755
Całkowity dochód ogółem przypisany:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 100	2 328
Akcjonariuszom niekontrolującym	437	755
EBITDA	4 232	4 514

Grupa Kapitałowa Gremi Media, jak również sama Spółka Gremi Media S.A., osiągnęła bardzo dobre wyniki w I kwartale 2020 roku. Pomimo pandemii przychody ze sprzedaży za I kwartał, w szczególności przychody gotówkowe, zostały utrzymane na podobnym poziomie, jak w bardzo dobrym ubiegłym roku. Na uzyskany wynik wpłynęły również niższe koszty własne sprzedaży, koszty ogólnego zarządu, pozostałe koszty operacyjne i koszty finansowe.

Zysk netto zwiększył się w raportowanym okresie o 15% do poziomu 3 537 tys. zł w ujęciu skonsolidowanym i o 15% do poziomu 2 662 tys. zł w ujęciu jednostkowym.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Gremi Media na koniec I kwartału 2020 roku wraz z danymi porównawczymi

AKTYWA	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Aktywa trwałe	99 912	99 172	101 936
Rzeczowe aktywa trwałe	8 962	9 526	10 555
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartość firmy	23 437	23 437	23 437
Wartości niematerialne	65 998	65 502	65 784
Udziały w spółkach stowarzyszonych	-	-	-
Udziały w spółkach pozostałych	1 515	707	2 160
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-
Aktywa obrotowe	31 669	28 521	25 160
Zapasy	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25 470	23 407	22 080
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 540	2 517	-
Pozostałe aktywa	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 659	2 597	3 080
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	131 581	127 693	127 096

PASYWA	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Kapitał własny	83 357	79 820	68 506
Kapitał zakładowy	6 832	6 832	6 832
Udziały własne	-	-	-
Kapitał zapasowy	47 715	47 715	42 222
Kapitały rezerwowe	5 714	5 714	5 714
Zyski zatrzymane	22 118	19 018	13 628
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	82 379	79 279	68 396
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	978	541	110
Zobowiązania długoterminowe	12 639	13 119	16 675
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 181	1 412	5 106
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 781	6 233	7 278
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczony	4 741	4 525	4 291
Rezerwy długoterminowe	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	936	949	-
Zobowiązania krótkoterminowe	35 585	34 754	41 915
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16 471	18 755	18 566
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	4 875	5 876	9 538
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 794	1 776	2 027
Bieżące zobowiązania podatkowe	309	196	-
Rezerwy krótkoterminowe	503	503	329
Przychody przyszłych okresów	11 633	7 648	11 454
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania razem	48 224	47 873	58 590
SUMA PASYWÓW	131 581	127 693	127 096

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Gremi Media za I kwartał 2020 roku wraz z danymi porównawczymi za I kwartał 2019 roku

	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	3 881	2 802
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
Amortyzacja aktywów trwałych	905	1 210
(Zyski)/straty z tyt. różnic kursowych	-	-
Odsetki, netto	81	322
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	-808	1
Zmiana stanu rezerw	-	-53
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-1 839	-118
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-874	-2 091
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	4 232	4 784
Inne korekty	24	19
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	5 602	6 876
Zapłacony podatek dochodowy	-16	-4
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 586	6 872
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek	-	-
Wpływy z tytułu odsetek	56	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Dywidenda	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	-2 736	-1 458
Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	-	-
Udzielone pożyczki	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 680	-1 458
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		

Wpływy z tytułu emisji udziałów/akcji	-	-
Wpływy z pożyczek	-	-
Wpływy z emisji weksli	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Splata kredytów i pożyczek	-1 275	-3 638
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	-62	-161
Dywidendy wypłacone	-	-
Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	-507	-506
Inne wydatki finansowe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 844	-4 305
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 062	1 109
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	2 597	1 971
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	3 659	3 080

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Gremi Media za I kwartał 2020 roku wraz z danymi porównawczymi za I kwartał 2019 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Stan na 01.01.2020 przed korektą	6 832	47 715	5 714	19 018	541	79 820
Korekty						0
Stan na 01.01.2020 po korekcie	6 832	47 715	5 714	19 018	541	79 820
Zysk netto				3 100	437	3 537
Stan na 31.03.2020	6 832	47 715	5 714	22 118	978	83 357

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Stan na 01.01.2019 przed korektą	6 832	42 222	5 714	11 301	-645	65 424
Korekty						0
Stan na 01.01.2019 po korekcie	6 832	42 222	5 714	11 301	-645	65 424
Zysk netto				2 328	755	3 083
Stan na 31.03.2019	6 832	42 222	5 714	13 629	110	68 507

3. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 r.

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz całkowitych dochodów Gremi Media S.A. za I kwartał 2020 roku wraz z danymi porównawczymi za I kwartał 2019 roku

	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży ogółem	21 122	22 669
<i>Przychody ze sprzedaży gotówkowe</i>	18 761	19 590
<i>Przychody ze sprzedaży z transakcji barterowych</i>	2 361	3 079
Koszt własny sprzedaży	-12 284	-12 769
Zysk brutto ze sprzedaży	8 838	9 900
Koszty sprzedaży	-4 280	-4 332
Koszty ogólnego zarządu	-2 163	-2 304
Pozostałe przychody operacyjne	30	79
Pozostałe koszty operacyjne	-35	-283
Zysk na działalności operacyjnej	2 390	3 060
Przychody finansowe	868	16
Koszty finansowe	-315	-665
Zysk przed opodatkowaniem	2 943	2 411
Podatek dochodowy	-281	-98
Zysk netto z działalności kontynuowanej	2 662	2 313
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto	2 662	2 313

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-1 195	-180
Rachunkowość zabezpieczeń		
Skutki aktualizacji majątku trwałego		
Zyski i straty aktuarialne		
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych		
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych	227	34
Inne dochody całkowite netto	-968	-146
Całkowite dochody ogółem	1 694	2 167
EBITDA	3 277	4 209

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Gremi Media S.A. na koniec I kwartału 2020 roku wraz z danymi porównawczymi

AKTYWA	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Aktywa trwałe	95 594	96 283	98 961
Rzeczowe aktywa trwałe	8 877	9 451	10 495
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	80 661	80 390	80 859
Udziały i akcje w spółkach zależnych	6 056	6 442	7 607
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-
Aktywa obrotowe	17 708	20 181	18 855
Zapasy	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 597	17 326	18 474
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 540	2 565	329
Pozostałe aktywa	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	571	290	52
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	113 302	116 464	117 816

PASYWA	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Kapitał własny	75 591	73 897	64 684
Kapitał zakładowy	6 832	6 832	6 832
Udziały własne	-	-	-
Kapitał zapasowy	47 714	47 714	42 221
Kapitały rezerwowe	7 883	8 851	7 825
Zyski zatrzymane	13 162	10 500	7 806
Zobowiązania długoterminowe	15 704	16 346	19 892
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 181	1 412	5 106
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 781	6 233	7 278
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczony	7 806	7 752	7 508
Rezerwy długoterminowe	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	936	949	-
Zobowiązania krótkoterminowe	22 007	26 221	33 240
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 752	16 261	18 255
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	4 851	5 876	9 538
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 794	1 776	2 027
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	403	403	179
Przychody przyszłych okresów	2 207	1 905	3 241
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży			-
Zobowiązania razem	37 711	42 567	53 132
SUMA PASYWÓW	113 302	116 464	117 816

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Gremi Media S.A. za I kwartał 2020 roku wraz z danymi porównawczymi za I kwartał 2019 roku

	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk brutto za rok obrotowy	2 943	2 411
Amortyzacja aktywów trwałych	887	904
(Zyski)/straty z tyt. różnic kursowych	-	-
Odsetki, netto	81	320
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	-808	153
Zmiana stanu rezerw	-	-50
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	2 681	-121
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-1 587	146
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	302	1 685
Inne korekty	24	19
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	4 523	5 467
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 523	5 467
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek	24	-
Wpływy z tytułu odsetek	56	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Dywidenda	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	-2 478	-1 212
Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	-	-
Udzielone pożyczki	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 398	-1 212
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji udziałów/akcji	-	-

Wpływy z pożyczek	-	-
Wpływy z emisji weksli	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	-1 275	-3 638
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	-62	-161
Dywidendy wypłacone na rzecz:	-	-
Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	-507	-506
Inne wydatki finansowe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 844	-4 305
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	281	(50)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	290	102
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	571	52

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym spółki Gremi Media S.A. za I kwartał 2020 roku wraz z danymi porównawczymi za I kwartał 2019 roku

	Kapitał zapasowy		Kapitał rezerwowy		Razem
	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane		
Stan na 01.01.2020 przed korektą	6 832	47 714	8 851	10 500	73 897
Korekta					
Stan na 01.01.2020 po korekcie	6 832	47 714	8 851	10 500	73 897
Wycena posiadanych akcji			-1 195		-1 195
Podatek odroczone od wyceny akcji			227		227
Zysk netto				2 662	2 662
Stan na 31.03.2020	6 832	47 714	7 883	13 162	75 591

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 01.01.2019 przed korektą	6 832	42 221	7 971	5 493	62 517
Korekta					
Stan na 01.01.2019 po korekcie	6 832	42 221	7 971	5 493	62 517
Wycena posiadanych akcji			-180		-180
Podatek odroczoney od wyceny akcji			34		34
Zysk netto				2 313	2 313
Stan na 31.03.2019	6 832	42 221	7 825	7 806	64 684

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdań finansowych nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Metody wyceny:

Ujmowanie przychodów

Przychody są ujmowane są w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi.

Grupa działa jako pośrednik, w odniesieniu do sprzedaży, gdzie zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczania dóbr lub usług przez inny podmiot. Przychody ze sprzedaży e-wydań wydawnictw spoza Grupy, sprzedaży e-booków i audiobooków, programu Mała Księgowność są ujmowane w kwocie prowizji lub opłaty (wynagrodzenia netto), które Grupa zachowuje po zapłaceniu innemu podmiotowi wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi dostarczane przez ten podmiot.

Podatek

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w sprawozdaniu finansowym a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, a także od nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmuje się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych.

Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres

Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym.

Rzeczowe aktywa trwale

Rzeczowe aktywa trwale podlegają początkowemu ujęciu według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

W odniesieniu do każdego składnika rzeczowych aktywów trwałych Spółka ustala okres ekonomicznej użyteczności.

Rzeczowe aktywa trwałe podlegają równomiernej amortyzacji w okresie ekonomicznej użyteczności od dnia, gdy składnik jest gotowy do użycia do dnia wyłączenia z ujmowania lub dnia przeznaczenia do sprzedaży.

Jednostka stosuje liniową metodę amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych.

Aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o skumulowaną utratę wartości.

Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne - koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty na prace badawcze są ujmowane w wynik w momencie ich poniesienia.

Aktywa niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika aktywów niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jej użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,

- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Wartość początkową aktywów niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie stanowi suma wydatków poniesionych od dnia, gdy składnik aktywów niematerialnych po raz pierwszy spełnia kryteria ujmowania ich w bilansie (patrz powyżej). W przypadku gdy nie można ująć w bilansie kosztów prac rozwojowych wytworzonych we własnym zakresie, koszty te są ujmowane w wynik okresu, w którym zostały poniesione.

Aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie po początkowym ujęciu są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy na utratę wartości, na takiej samej zasadzie jak nabyte aktywa niematerialne.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów (w przypadku gdy wpływ pieniądza w czasie jest istotny).

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

Aktywa finansowe

Spółka klasyfikuje składnik aktywów finansowych jako wyceniany po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie albo w wartości godziwej przez inne całkowite dochody bądź w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Udziały i akcje w spółkach zależnych

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, jednostkach stowarzyszonych lub we wspólnych przedsięwzięciach, które są ujmowane zgodnie z MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe lub MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach są początkowo ujęte w wartości godziwej otrzymanej zapłaty. Akcje w spółkach zależnych notowane na niezależnych rynkach finansowych są na dzień bilansowy ujmowane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody bądź w wartości godziwej przez wynik finansowy. Dla tej grupy aktywów finansowych Spółka stosuje model biznesowy zakładający utrzymywanie aktywów celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy.

Pożyczki udzielone

Pożyczki udzielone są wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Model biznesowy dla tych aktywów finansowych zakłada, że przepływy pieniężne wynikające z umowy będą jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty w walucie, w której denominowany jest składnik aktywów finansowych.

5. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w I kwartale 2020 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W pierwszym kwartale 2020 r. „Rzeczpospolita” pozostawała na pozycji lidera prenumeraty w Polsce wśród dzienników ogólnopolskich (33,9 tys. egzemplarzy, prenumerata e-wydań osiągnęła 11,5 tys. egzemplarzy wg. danych ZKDP za I-III 2020). „Rzeczpospolita” jest najczęściej kupowanym dziennikiem w wersji elektronicznej w Polsce (ZKDP, I-III 2020). 31% łącznej liczby prenumerat dziennika „Rzeczpospolita” stanowią prenumeraty w wersji elektronicznej. „Parkiet” jest krajowym liderem wśród dzienników notując najwyższy udział sprzedaży elektronicznej (53,5%) w sprzedaży ogółem. Prenumerata e-wydań Parkietu w pierwszym kwartale 2020 notuje wzrost o 3,2% w ujęciu rok do roku.

Spółka kontynuuje rozwój w obszarze online. Średnia miesięczna liczba realnych użytkowników serwisów Grupy w analizowanym okresie wyniosła 4,5 mln, a liczba odsłon 23,8 mln (źródło: Gemius/PBI). Porównując marzec 2020 r. do marca 2019 r. Grupa Gremi Media notuje wzrost użytkowników o 36%, wzrost odsłon o 95,3% oraz wzrost 61,4% wśród użytkowników urządzeń mobilnych.

Gremi Media konsekwentnie wprowadza nowe produkty online. W obszarze podcastów zostały uruchomione dwie nowe audycje: „Posłuchaj, Plus Minus” i „O tym się mówi” Aktualnie oferta programowa obejmuje już 7 autorskich audycji dostępnych na stronie podcasty.rp.pl i w serwisach streamingowych. W I kwartale wydawnictwo uruchomiło także dwa nowe serwisy dla prenumeratorów: Wskaźniki i stawki (serwis internetowy zawierający kalkulatory oraz narzędzia do rozliczeń firmowych i osobistych) oraz Legislacja (zbiór projektów ustaw skategoryzowanych według obszarów, których dotyczą oraz określeniem aktualnego etapu legislacyjnego).

Rok 2020 to jubileusz 100-lecia „Rzeczpospolitej”, której pierwsze wydanie ukazało się 15.06.1920 roku. W Q1 rozpoczęliśmy realizację pierwszych projektów realizowanych w ramach obchodów: Innowacje Stulecia, Kobiety Stulecia i Najważniejsze Firmy dla Polski.

W styczniu odbył się bal rynku kapitałowego Gazety Giełdy i Inwestorów Parkiet, którego pierwsza edycja w 2019 roku – z okazji 25-lecia „Parkietu” - okazała się sukcesem i wydarzenie weszło na stałe do kalendarza branży finansowej. Bal zgromadził blisko 400 przedstawicieli spółek giełdowych i instytucji rynku kapitałowego. Również w styczniu odbyła się już piąta edycja

Spotkania Liderów Branży Nieruchomości, w którym wzięło udział niemal 200 uczestników z sektora real estate. Z kolei coroczna gala Byki i Niedźwiedzie „Parkietu” w związku z rozwojem epidemii COVID-19 w marcu 2020 jako jedna z pierwszych na rynku odbyła się w zmienionej formule - online.

Kancelarie RP rozszerzyły zakres wsparcia marketingowego dla partnerów sieci w oparciu o trzy obszary: wsparcie medialne, wsparcie rozwoju biznesu, wsparcie w rozwoju pracowników.

W pierwszym kwartale 2020 roku e-Kiosk S.A kontynuował transformację technologiczną. Nowy system CRM osiągnął gotowość produkcyjną umożliwiającą realizację działań ukierunkowanych na optymalizację procesów sprzedażowych.. Spółka pomimo nadzwyczajnej sytuacji rynkowej utrzymała znaczący trend wzrostowy. Dzięki szybkiej reakcji Spółka była w stanie odpowiedzieć na rosnące zapotrzebowanie wydawców związane z dystrybucją contentu elektronicznego, a co za tym idzie mogła poszerzyć ofertę tytułów.

W dniu 16 kwietnia 2020 r., korzystając z prawa pierwszeństwa wynikającego z umowy inwestycyjnej zawartej w 2014r., Emitent podpisał umowę z akcjonariuszem e-Kiosk S.A. (e-Kiosk), w wyniku której nabył 5.090.526 (słownie: pięć milionów dziewięćdziesiąt tysięcy pięćset dwadzieścia sześć) zwykłych akcji e-Kiosk na okaziciela serii F (stanowiących 28,14 % kapitału zakładowego e-Kiosk oraz odpowiednio 28,14 % udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu e-Kiosk) za łączną kwotę 2,4 mln zł (Umowa). W wyniku przedmiotowej transakcji akcjonariusz ten utracił uprawnienia osobiste opisane w Dokumencie informacyjnym sporządzonym w dniu 20 października 2017r. Przed transakcją Emitent posiadał 9.046.095 akcji e-Kiosk, stanowiących łącznie 50,006% kapitału zakładowego e-Kiosk i dających prawo do 50,006% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy e-Kiosk. W wyniku przedmiotowej transakcji Emitent jest właścicielem 14.136.621 akcji e-Kiosk, co stanowi 78,146% kapitału zakładowego e-Kiosk i uprawnia do wykonywania 78,146% głosów na Walnym Zgromadzeniu e-Kiosk. Nabycie akcji e-Kiosk w ocenie Emitenta pozwoli efektywniej zagospodarować potencjał e-Kiosk. Przedmiotowa transakcja umocni pozycję e-Kiosk w Grupie Kapitałowej Emitenta i pozwoli Emitentowi skutecznej wspierać operacyjnie i finansowo e-Kiosk. Płatność nastąpiła poprzez potrącenie wierzytelności. Umowa odpowiada rynkowym standardom dla tego typu transakcji.

W drugiej połowie marca 2020 roku Spółka wynajęła w związku z rozwijającą się pandemią Covid-19 dodatkowe biuro na przedmieściach Warszawy. Zaimplementowano następnie zmianowy system pracy w którym pracownicy i współpracownicy wszystkich spółek grupy kapitałowej zostali podzieleni na trzy zespoły pracujące w systemie zmianowym z rotacyjnym wykorzystaniem trzech lokalizacji: główne biuro w centrum Warszawy, biuro zapasowe na przedmieściach Warszawy, praca zdalna z domu. Wdrożona została pełna separacja pomiędzy zespołami co istotnie ogranicza ryzyko utraty płynności operacyjnej w wyniku potencjalnego wdrażania obowiązkowej kwarantanny po ewentualnym wykryciu przypadku zarażenia w jednym z wydzielonych zespołów.

6. Inicjatywy emitenta w obszarze rozwoju prowadzonej działalności nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Grupa prowadzi głównie działalność mediową, sprzedaż i dystrybucję elektronicznych / cyfrowych produktów, wydawanie gazet, działalność związaną z produkcją filmów. Działalność ta będzie kontynuowana w przewidywalnej przyszłości.

7. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym

Emitent nie publikuje prognoz wyników finansowych.

8. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Gremi Media wchodzi Gremi Media S.A. jako podmiot dominujący oraz 6 spółek zależnych, 1 podmiot stowarzyszony.

W skład Grupy wchodzi:

Spółki zależne:

E-Kiosk S.A., Gremi Edycja sp. z o.o., Gremi FAD sp. z o.o., Gremi Ekonomia sp. z o.o., Gremi Prawo i Wydarzenia sp. z o.o., Kancelarie RP sp. z o.o.,

Spółka stowarzyszona:

kariera.pl sp. z o.o.

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych i stowarzyszonych na dzień 31 marca 2019 r. przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa Działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia	Sposób konsolidacji	Stan na 31/03/2020	Stan na 31/03/2019
Gremi Media S.A.	Działalność mediowa	Warszawa	Dominująca	-	-
E-Kiosk S.A.	Dystrybucja online	Warszawa	Zależna	50,01%	50,01%
Kancelarie RP sp. z o.o.	Serwis prawny online	Warszawa	Zależna	100%	100%
Gremi Edycja sp. z o.o.	Projektowanie graficzne	Warszawa	Zależna	100%	100%
Gremi Ekonomia sp. z o.o.	Usługi informacyjne	Warszawa	Zależna	100%	100%
Gremi Prawo i Wydarzenia sp. z o.o.	Usługi informacyjne	Warszawa	Zależna	100%	100%
Gremi FAD sp. z o.o.	Usługi wspierające	Warszawa	Zależna	100%	100%
ComPress S.A.	Usługi Public Relations	Warszawa	Zależna	-	50,002%
Kariera.pl sp. z o.o.	Serwis rekrutacyjny online	Wrocław	Stowarzyszona	49%	49%
MMConferences S.A.	Organizacja konferencji i	Warszawa	Pozostałe	47,05%	47,05%

Wprawdzie jednostka dominująca w 2015 roku dokonała zakupu 47,05% akcji MM Conferences S.A., jednakże faktycznie Jednostka dominująca nie wywiera znaczącego wpływu na tą jednostkę powiązaną. W szczególności przedstawiciele Grupy nie zasiadają w organach zarządzających, ani administrujących spółki MM Conferences S.A. oraz Grupa nie otrzymuje dostępu do danych finansowych spółki MM Conferences S.A. niezbędnych do prawidłowego i terminowego ujęcia inwestycji w sprawozdaniu skonsolidowanym.

9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31 marca 2020 roku zatrudnienie w Grupie w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 62,75 etatów. Niski poziom zatrudnienia wynika z outsourcingu usług.

Tomasz Jażdżyński
Prezes Zarządu

Jarosław Machocki
Członek Zarządu

Olga Giemza
osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 14 maja 2020