

**Grupa Kapitałowa Gremi Media**

**RAPORT za I kwartał 2021 r.**

**01.01.2021 r. – 31.03.2021 r.**

**17-05-2021 r.**

## Spis treści

SPIS TREŚCI .....	2
<b>1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE .....</b>	<b>3</b>
<b>1.1. Dane Spółki Dominującej .....</b>	<b>3</b>
<b>1.2. Zarząd.....</b>	<b>4</b>
<b>1.3. Rada Nadzorcza.....</b>	<b>4</b>
<b>1.4. Akcjonariat .....</b>	<b>4</b>
<b>2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2021 R. GRUPY KAPITAŁOWEJ GREMI MEDIA.....</b>	<b>5</b>
<b>3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2021 R. ....</b>	<b>13</b>
<b>4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....</b>	<b>19</b>
<b>5. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W I KWARTALE 2021 R., WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI .....</b>	<b>24</b>
<b>6. INICJATYWY EMITENTA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....</b>	<b>25</b>
<b>7. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....</b>	<b>25</b>
<b>8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....</b>	<b>25</b>
<b>9. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....</b>	<b>26</b>

## 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](http://www.gremimedia.pl)

E-mail: [biurozarzadu@rp.pl](mailto: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
7. Aleksandr Rubin – 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	1.275.644 akcji w tym 569.500 akcji imiennych serii A	74,69%	81,02%
NBM Poland LLC	Delaware, Stany Zjednoczone	113.900	6,67%	5%
Digital Investments Platform S.a.r.l.	Luksemburg	114.000	6,67%	5,01%
Pozostali		204.456	11,97%	8,97%
<b>Razem</b>		<b>1.708.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## 2. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2021 r. Grupy Kapitałowej Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Gremi Media za I kwartał 2021 roku wraz z danymi porównawczymi za I kwartał 2020 roku

	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020
<b>Działalność kontynuowana</b>		
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>21 818</b>	<b>23 526</b>
Przychody ze sprzedaży gotówkowe	19 836	21 115
Przychody ze sprzedaży z transakcji barterowych	1 982	2 411
Koszt własny sprzedaży	-11 060	-12 576
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>10 758</b>	<b>10 950</b>
Koszty sprzedaży	-5 184	-5 388
Koszty ogólnego zarządu	-3 206	-2 217
Pozostałe przychody operacyjne	128	16
Pozostałe koszty operacyjne	-3	-35
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>2 493</b>	<b>3 326</b>
Przychody finansowe	171	872
Koszty finansowe	-454	-317
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>2 210</b>	<b>3 881</b>
Podatek dochodowy	-181	-344
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>2 029</b>	<b>3 537</b>
<b>Działalność zaniechana</b>	-	-
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk netto</b>	<b>2 029</b>	<b>3 537</b>

<b>Inne dochody całkowite netto</b>	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>2 029</b>	<b>3 537</b>
Zysk netto przypisany:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 795	3 100
Akcjonariuszom niekontrolującym	234	437
Całkowity dochód ogółem przypisany:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 795	3 100
Akcjonariuszom niekontrolującym	234	437
<b>EBITDA</b>	<b>3 347</b>	<b>4 232</b>
<b>EBITDA SKORYGOWANA</b>	<b>4 239</b>	<b>4 232</b>

Wskaźnik „EBITDA skorygowana” to EBITDA oczyszczona z wpływu jednorazowych wydarzeń nie związanych z bieżącą działalnością oraz kosztów niegotówkowych m. in. takich jak koszty programu opcyjnego.

W pierwszym kwartale 2021 r. w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku przychody ze sprzedaży spadły zarówno w ujęciu skonsolidowanym 7,3 % do poziomu 21 818 tys. zł jak i jednostkowym o 8,8 % do poziomu 19 260 tys. zł. Spadki przychodów są spowodowane przede wszystkim ograniczeniami w prowadzeniu działalności gospodarczej związanymi z pandemią koronawirusa, w tym przede wszystkim zredukowanej praktycznie do zera działalności związanej z organizacją targów, konferencji i wydarzeń.

Wskaźnik EBITDA zmniejszył się w raportowanym okresie o 20,9% do poziomu 3 347 tys. zł w ujęciu skonsolidowanym i 33,7% do poziomu 2 173 tys. zł w ujęciu jednostkowym, natomiast zysk netto zmniejszył się w raportowanym okresie o 42,6% do poziomu 2 029 tys. zł w ujęciu skonsolidowanym i o 61,8% do poziomu 1 016 tys. zł w ujęciu jednostkowym. Spadki tych wskaźników powyżej były w dużej mierze spowodowane uwzględnieniem niegotówkowych kosztów programu opcyjnego, które w pierwszym kwartale 2021 roku wyniosły 892 tys. zł w przypadku grupy kapitałowej i 841 tys. zł w przypadku spółki Gremi Media SA.

Wolny od tego typu kosztów wskaźnik EBITDA skorygowana utrzymał się w ujęciu skonsolidowanym na nieznacznie wyższym poziomie 4 239 tys. zł dzięki czemu rentowność EBITDA obliczona przy jego wykorzystaniu wzrosła w bieżącym okresie do 19,4% z 18,0% w pierwszym kwartale 2020 roku.

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Gremi Media na koniec I kwartału 2021 roku wraz z danymi porównawczymi**

<b>AKTYWA</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.03.2020</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>100 799</b>	<b>100 878</b>	<b>99 912</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	6 678	7 201	8 962
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartość firmy	23 437	23 437	23 437
Wartości niematerialne	69 695	69 058	65 998
Udziały w spółkach stowarzyszonych	989	1 182	1 515
Udziały w spółkach pozostałych	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>40 011</b>	<b>32 984</b>	<b>31 669</b>
Zapasy	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27 493	25 170	25 470
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	6 686	2 516	2 540
Pozostałe aktywa	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 832	5 298	3 659
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>140 810</b>	<b>133 862</b>	<b>131 581</b>



PASYWA	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<b>Kapitał własny</b>	<b>94 127</b>	<b>91 206</b>	<b>83 357</b>
Kapitał zakładowy	6 832	6 832	6 832
Kapitał opcyjny	2 082	1 190	-
Kapitał zapasowy	54 525	54 525	47 715
Kapitały rezerwowe	5 714	5 714	5 714
Zyski zatrzymane	23 794	21 999	22 118
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	92 947	90 260	82 379
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	1 180	946	978
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>12 127</b>	<b>13 065</b>	<b>12 639</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 333	2 771	1 181
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 920	4 391	5 781
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczony	5 235	5 191	4 741
Rezerwy długoterminowe	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	639	712	936
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>34 556</b>	<b>29 591</b>	<b>35 585</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16 538	17 067	16 471
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 348	2 142	4 875
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 864	1 843	1 794
Bieżące zobowiązania podatkowe	51	-	309
Rezerwy krótkoterminowe	540	540	503
Przychody przyszłych okresów	13 215	7 999	11 633
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
<b>Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>46 683</b>	<b>42 656</b>	<b>48 224</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>140 810</b>	<b>133 862</b>	<b>131 581</b>

**Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Gremi Media za I kwartał 2021 roku wraz z danymi porównawczymi za I kwartał 2020 roku**

	<b>01.01-31.03.2021</b>	<b>01.01-31.03.2020</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	2 210	3 881
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
Amortyzacja aktywów trwałych	854	905
(Zyski)/straty z tyt. różnic kursowych	-	-
Odsetki, netto	-110	81
Zyski/straty z działalności inwestycyjnej	141	-808
Zmiana stanu rezerw	-	-
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-2 259	-1 839
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-483	-874
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	5 152	4 232
Program opcyjny	892	-
Inne korekty	23	24
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>6 420</b>	<b>5 602</b>
Zapłacony podatek dochodowy	-93	-16
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>6 327</b>	<b>5 586</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
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	-1 027	-2 736
Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych	-4 000	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	-	-
Udzielone pożyczki	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>- 5 027</b>	<b>-2 680</b>

<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu emisji udziałów/akcji	-	-
Wpływy z pożyczek	-	-
Wpływy z emisji weksli	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	-250	-1 275
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	-9	-62
Dywidendy wypłacone	-	-
Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	-507	-507
Inne wydatki finansowe	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-766</b>	<b>-1 844</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	534	1 062
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	5 298	2 597
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	5 832	3 659

**Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Gremi Media za I kwartał 2021 roku wraz z danymi porównawczymi za I kwartał 2020 roku**

	Kapitał podstawowy	Kapitał opcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
<b>Stan na 01.01.2021 przed korektą</b>	<b>6 832</b>	<b>1 190</b>	<b>54 525</b>	<b>5 714</b>	<b>21 999</b>	<b>946</b>	<b>91 206</b>
Korekty	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 01.01.2021 po korekcie</b>	<b>6 832</b>	<b>1 190</b>	<b>54 525</b>	<b>5 714</b>	<b>21 999</b>	<b>946</b>	<b>91 206</b>
Kapitał opcyjny	-	<b>892</b>	-	-	-	-	<b>892</b>
Zysk netto	-	-	-	-	1 795	234	<b>2 029</b>
<b>Stan na 31.03.2021</b>	<b>6 832</b>	<b>2 082</b>	<b>54 525</b>	<b>5 714</b>	<b>23 794</b>	<b>1 180</b>	<b>94 127</b>

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

### 3. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2021 r.

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz całkowitych dochodów Gremi Media S.A. za I kwartał 2021 roku wraz z danymi porównawczymi za I kwartał 2020 roku

	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020
<b>Działalność kontynuowana</b>		
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>19 260</b>	<b>21 122</b>
Przychody ze sprzedaży gotówkowe	17 257	18 761
Przychody ze sprzedaży z transakcji barterowych	2 003	2 361
Koszt własny sprzedaży	-10 780	-12 284
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>8 480</b>	<b>8 838</b>
Koszty sprzedaży	-4 154	-4 280
Koszty ogólnego zarządu	-3 114	-2 163
Pozostałe przychody operacyjne	133	30
Pozostałe koszty operacyjne	-3	-35
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>1 342</b>	<b>2 390</b>
Przychody finansowe	171	868
Koszty finansowe	-452	-315
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 061</b>	<b>2 943</b>
Podatek dochodowy	-45	-281
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 016</b>	<b>2 662</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk netto</b>	<b>1 016</b>	<b>2 662</b>

Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-192	-1 195
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych	49	227
<b>Inne dochody całkowite netto</b>	<b>-143</b>	<b>-968</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>873</b>	<b>1 694</b>
<b>EBITDA</b>	<b>2 173</b>	<b>3 277</b>
<b>EBITDA SKORYGOWANA</b>	<b>3 014</b>	<b>3 277</b>

Wskaźnik „EBITDA skorygowana” to EBITDA oczyszczona z wpływu jednorazowych wydarzeń nie związanych z bieżącą działalnością oraz kosztów niegotówkowych m. in. takich jak koszty programu opcyjnego.

**Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Gremi Media S.A. na koniec I kwartału 2021 roku wraz z danymi porównawczymi**

<b>AKTYWA</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.03.2020</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>109 779</b>	<b>110 327</b>	<b>95 594</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	6 603	7 118	8 877
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	82 642	82 342	80 661
Udziały i akcje w spółkach zależnych	20 534	20 867	6 056
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>21 749</b>	<b>19 874</b>	<b>17 708</b>
Zapasy	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 662	14 372	14 597
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	6 686	2 516	2 540
Pozostałe aktywa	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 401	2 986	571
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>131 528</b>	<b>130 201</b>	<b>113 302</b>

<b>PASYWA</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.03.2020</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>95 327</b>	<b>93 561</b>	<b>75 591</b>
Kapitał zakładowy	6 832	6 832	6 832
Kapitał opcyjny	2 082	1 190	-
Kapitał zapasowy	54 525	54 525	47 714
Kapitały rezerwowe	17 942	18 084	7 883
Zyski zatrzymane	13 946	12 930	13 162
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>17 657</b>	<b>18 643</b>	<b>15 704</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 333	2 771	1 181
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 920	4 391	5 781
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczony	10 765	10 769	7 806
Rezerwy długoterminowe	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	639	712	936
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>18 544</b>	<b>17 997</b>	<b>22 007</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 888	11 764	12 752
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 348	2 141	4 851
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 864	1 843	1 794
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	400	400	403
Przychody przyszłych okresów	2 044	1 849	2 207
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
<b>Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>36 201</b>	<b>36 640</b>	<b>37 711</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>131 528</b>	<b>130 201</b>	<b>113 302</b>



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

	<b>01.01-31.03.2021</b>	<b>01.01-31.03.2020</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk brutto za rok obrotowy	1 061	2 943
Amortyzacja aktywów trwałych	830	887
(Zyski)/straty z tyt. różnic kursowych	-	-
Odsetki, netto	-108	81
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	141	-808
Zmiana stanu rezerw	-	-
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	1 710	2 681
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	148	-1 587
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	195	302
Program opcyjny	892	-
Inne korekty	23	24
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>4 892</b>	<b>4 523</b>
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>4 892</b>	<b>4 523</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
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	-711	-2 478
Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych	-4 000	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	-	-
Udzielone pożyczki	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>- 4 711</b>	<b>-2 398</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		

Wpływy z tytułu emisji udziałów/akcji	-	-
Wpływy z pożyczek	-	-
Wpływy z emisji weksli	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Splata kredytów i pożyczek	-250	-1 275
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	-9	-62
Dywidendy wypłacone na rzecz:	-	-
Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	-507	-507
Inne wydatki finansowe	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-766</b>	<b>-1 844</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-585</b>	<b>281</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	2 986	290
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	2 401	571

**Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym spółki Gremi Media S.A. za I kwartał 2021 roku wraz z danymi porównawczymi za I kwartał 2020 roku**

	Kapitał podstawowy	Kapitał opcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na 01.01.2021 przed korektą</b>	<b>6 832</b>	<b>1 190</b>	<b>54 525</b>	<b>18 084</b>	<b>12 930</b>	<b>93 561</b>
Korekta	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 01.01.2021 po korekcie</b>	<b>6 832</b>	<b>1 190</b>	<b>54 525</b>	<b>18 084</b>	<b>12 930</b>	<b>93 561</b>
Wycena posiadanych akcji	-	-	-	-192	-	-192
Podatek odroczonej od wyceny akcji	-	-	-	50	-	50
Kapitał opcyjny	-	892	-	-	-	892
Zysk netto	-	-	-	-	1 016	1 016
<b>Stan na 31.03.2021</b>	<b>6 832</b>	<b>2 082</b>	<b>54 525</b>	<b>17 942</b>	<b>13 946</b>	<b>95 327</b>

	Kapitał podstawowy	Kapitał opcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na 01.01.2020 przed korektą</b>	<b>6 832</b>	<b>0</b>	<b>47 714</b>	<b>8 851</b>	<b>10 500</b>	<b>73 897</b>
Korekta	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 01.01.2020 po korekcie</b>	<b>6 832</b>	<b>0</b>	<b>47 714</b>	<b>8 851</b>	<b>10 500</b>	<b>73 897</b>
Wycena posiadanych akcji	-	-	-	-1 195	-	-1 195
Podatek odroczone od wyceny akcji	-	-	-	227	-	227
Zysk netto	-	-	-	-	2 662	2 662
<b>Stan na 31.03.2020</b>	<b>6 832</b>	<b>0</b>	<b>47 714</b>	<b>7 883</b>	<b>13 162</b>	<b>75 591</b>

#### **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 Księgowość 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 trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe 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 2021 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki**

W pierwszym kwartale 2021 r. „Rzeczpospolita” pozostawała na pozycji lidera prenumeraty w Polsce wśród dzienników ogólnopolskich (32,3 tys. egzemplarzy, prenumerata e-wydań osiągnęła 14,3 tys. egzemplarzy wg. danych ZKDP za I-III 2021). „Rzeczpospolita” jest najczęściej kupowanym dziennikiem w wersji elektronicznej w Polsce (ZKDP, I-III 2021). 44,3% łącznej liczby prenumerat dziennika „Rzeczpospolita” stanowią prenumeraty w wersji elektronicznej. „Parkiet” jest krajowym liderem wśród dzienników notując najwyższy udział sprzedaży elektronicznej (58,6%) w sprzedaży ogółem. Prenumerata e-wydań Parkietu w pierwszym kwartale 2021 notuje wzrost o 8,3% w ujęciu rok do roku.

Spółka kontynuuje rozwój w obszarze online. Średnia miesięczna liczba realnych użytkowników serwisów Grupy w analizowanym okresie wyniosła 5,2 mln, a liczba odsłon 24,7 mln (źródło: Gemius/PBI).

W pierwszym kwartale 2021 roku odbyły się kolejne edycje uznanych projektów eventowo – wydawniczych jak Byki i Niedźwiedzie „Parkietu”, oraz Spotkanie Liderów Branży Nieruchomości „Rzeczpospolitej”. Oba wydarzenia w związku z epidemią COVID-19 odbyły się w formule online. W lutym 2021 uruchomiono nowy serwisu tematyczny klimat.rp.pl oraz kolejną edycję cyklicznego projektu „Rzeczpospolitej” Walka o Klimat.

Mimo pandemii w Q1 2021 roku spółka Kancelarie RP wzmacniała swoją pozycję rynkową zwiększając sieć współpracujących kancelarii do 45. Pozwoliło to na uzyskania zarówno przychodów, jak i wyniku finansowego powyżej zakładanych wielkości.

Działania w zakresie sprzedaży produktów cyfrowych rp.pl i parkiet.com wpisywały się w strategię e-Kiosk w I kwartale. Spółka będąca największym dystrybutorem prasy cyfrowej w Polsce, mająca w swojej ofercie także ebooki i audiobooki, wypracowała wzrost przychodów sprzedażowych o 8 proc. do 3,12 mln zł rok do roku. Zysk skorygowanej EBITDA firmy zwiększył się w tym okresie o 33 proc. do 1,16 mln.



**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 2021 r. przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa Działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Sposób konsolidacji	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/03/2020
Gremi Media S.A.	Działalność mediowa	Warszawa	Dominująca	-	-
E-Kiosk S.A.	Dystrybucja online	Warszawa	Zależna	78,15%	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%
Kariera.pl sp. z o.o.	Serwis rekrutacyjny online	Wrocław	Stowarzyszona	49%	49%
MMConferences S.A.	Organizacja konferencji i szkoleń	Warszawa	Pozostałe	47,05%	47,05%

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

Na dzień 31 marca 2021 roku zatrudnienie w Grupie w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 54,75 etatów. Niski poziom zatrudnienia wynika z outsourcingu usług.

Tomasz Jażdżyński  
Prezes Zarządu

Jarosław Machocki  
Członek Zarządu

Tomasz Wieteska  
osoba odpowiedzialna za  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 17 maja 2021