

Grupa Kapitałowa Gremi Media

RAPORT za II kwartał 2018 r.

01.04.2018 r. – 30.06.2018 r.

14-08-2018 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 II KWARTAŁ 2018 R. GRUPY KAPITAŁOWEJ GREMI MEDIA.....	5
3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2018 R.	14
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.	21
5. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W II KWARTALE 2018 R., WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.	38
6. INICJATYWY EMITENTA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	39
7. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	40
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	40
9. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	41

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, 00-854 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. Dariusz Bąk – Członek Rady Nadzorczej
5. Marcus Brauchli – Członek Rady Nadzorczej

1.4. Akcjonariat

Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 14.08.2018 r. przedstawia się następująco:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
KCI S.A.	Kraków	1.381.530 akcji w tym 569.500 akcji imiennych serii A	80,89%	85,66%
Pozostali		326.470 akcji	19,11%	14,34%
Razem		1.708.000	100,00%	100,00%

2. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za II kwartał 2018 r. Grupy Kapitałowej Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Gremi Media za II kwartał 2018 roku wraz z danymi porównawczymi za II kwartał 2017 roku

	01.01- 30.06.2018	01.01- 30.06.2017 przekształcony*	01.04- 30.06.2018	01.04- 30.06.2017 przekształcony*
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży ogółem	50 223	49 460	27 276	25 249
Przychody ze sprzedaży gotówkowe	45 523	41 676	24 490	21 707
Przychody ze sprzedaży z transakcji barterowych	4 700	7 784	2 786	3 542
Koszt własny sprzedaży	-25 303	-31 005	-11 747	-14 236
Zysk brutto ze sprzedaży	24 920	18 455	15 529	11 013
Koszty sprzedaży	-13 041	-12 560	-7 464	-7 861
Koszty ogólnego zarządu	-7 331	-4 650	-4 258	-2 561
Pozostałe przychody operacyjne	425	1 049	324	569
Pozostałe koszty operacyjne	-1 274	-350	-1 082	-128
Zysk na działalności operacyjnej	3 699	1 944	3 049	1 032
Przychody finansowe	22	110	5	44
Koszty finansowe	-756	-932	-350	-481
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	-355	0	-196	0
Zysk przed opodatkowaniem	2 610	1 122	2 508	595
Podatek dochodowy	1 434	-131	1 450	281
Zysk netto z działalności kontynuowanej	4 044	991	3 958	876
Działalność zaniechana				

Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk netto	4 044	991	3 958	876
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	4 044	991	3 958	876
Zysk netto przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	5 253	976	5 323	1 104
Akcjonariuszom niekontrolującym	-1 209	15	-1 365	-228
Całkowity dochód ogółem przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	5 253	976	5 323	1 104
Akcjonariuszom niekontrolującym	-1 209	15	-1 365	-228
EBITDA	6 275	2 837	4 326	1 569

**dane za okres porównawczy zostały przekształcone w związku z wejściem w życie przepisów MSSF 15. Przekształcenie danych porównawczych zawiera punkt 4 niniejszego raportu.*

W II kwartale 2018 r. w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku przychody ze sprzedaży wzrosły zarówno w ujęciu skonsolidowanym jak i jednostkowym, w szczególności wzrosły przychody ze sprzedaży gotówkowej.

Wskaźnik EBITDA wzrósł w raportowanym okresie o 121% do poziomu 6 275 tys. zł w ujęciu skonsolidowanym i o 110% do poziomu 5 943 tys. zł w ujęciu jednostkowym.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Gremi Media na koniec II kwartału 2018 roku wraz z danymi porównawczymi

AKTYWA	30.06.2018	31.12.2017 przekształcony*	30.06.2017 przekształcony*
Aktywa trwałe	93 670	96 271	96 358
Rzeczowe aktywa trwałe	2 309	3 142	3 425
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartość firmy	24 009	24 009	24 008
Wartości niematerialne	65 131	66 546	65 368
Aktywa finansowe	61	414	1 397
Aktywa dostępne do sprzedaży	2 160	2 160	2 160
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-
Aktywa obrotowe	24 604	23 983	24 015
Zapasy	-	342	367
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24 047	22 747	21 548
Należności z tytułu podatku dochodowego	88	33	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	1 969
Pozostałe aktywa	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	469	861	131
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	118 274	120 253	120 373

PASYWA	30.06.2018	31.12.2017 przekształcony*	30.06.2017 przekształcony*
Kapitał własny	63 038	58 995	59 454
Kapitał zakładowy	6 832	6 832	6 832
Udziały własne	-	-	-
Kapitał zapasowy	42 222	42 115	42 115
Kapitały rezerwowe	5 714	5 714	5 714
Zyski zatrzymane	8 893	3 748	3 941
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	63 661	58 409	58 602
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	63 661	58 409	58 602
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	-623	586	852
Zobowiązania długoterminowe	4 385	7 117	21 508
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	11 907
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczony	3 072	4 506	5 686
Rezerwy długoterminowe	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1313	2 611	3 915
Zobowiązania krótkoterminowe	50 851	54 141	39 411
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18 992	21 950	18 148
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	24 708	26 333	15 146
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	-	81
Rezerwy krótkoterminowe	467	531	718
Przychody przyszłych okresów	6 684	5 327	5 318
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania razem	55 236	61 259	60 919

SUMA PASYWÓW	118 274	120 253	120 373
---------------------	----------------	----------------	----------------

*dane za okres porównawczy zostały przekształcone w związku z wejściem w życie przepisów MSSF
15. Przekształcenie danych porównawczych zawiera punkt 4 niniejszego raportu.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Gremi Media za II kwartał 2018 roku wraz z danymi porównawczymi za II kwartał 2017 roku

	01.01- 30.06.2018	01.01- 30.06.2017 przekształc ony*	01.04- 30.06.2018	01.04- 30.06.2017 przekształc ony*
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	2 610	1 122	2 508	595
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	355	-	196	-
Amortyzacja aktywów trwałych	2 575	892	1275	465
(Zyski)/straty z tyt. różnic kursowych	-	-	-	-
Odsetki, netto	352	672	174	371
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	-	3	-	3
Zmiana stanu rezerw	-64	-128	-25	34
Zmiana stanu zapasów	342	-367	342	-367
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-1 657	2 203	-1870	4500
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-4 146	-1 395	-371	-1515
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	1 664	414	-1620	-1184
Inne korekty	838	37	820	20
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	2 869	3 453	1 429	2 922
Zapłacony podatek dochodowy	-58	-42	-23	16
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 811	3 411	1 406	2 938
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek	-	1 500	-	1500
Wpływy z tytułu odsetek	-	14	-	14
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
Wydatki za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	-1 351	-3 168	-625	-2535

Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	-2	-	-2	-
Udzielone pożyczki	-	-1 501	-	-1
Inne wydatki inwestycyjne	-	-4	-	-4
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 353	-3 159	-627	-1 026
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji udziałów/akcji	-	-	-	-
Wpływy z pożyczek	656	1 465	349	114
Wpływy z emisji weksli	-	-	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
Splata kredytów i pożyczek	-2 213	-1 920	-1273	-1700
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	-293	-586	-123	-323
Dywidendy wypłacone na rzecz:	-	-	-	-
Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 850	-1 041	-1 047	-1 909
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-392	-789	-268	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	861	920	737	128
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	469	131	469	131

**dane za okres porównawczy zostały przekształcone w związku z wejściem w życie przepisów MSSF*

15. Przekształcenie danych porównawczych zawiera punkt 4 niniejszego raportu.

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Gremi Media za II kwartał 2018 roku wraz z danymi porównawczymi za II kwartał 2017 roku

	Kapitał podstawowy	Udziały własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Stan na 01.01.2018 przed korektą	6 832	0	42 115	5 714	5 967	586	61 214
Wpływ korekty MSSF 15					-2 220		-2 220
Stan na 01.01.2018 po korekcie	6 832	0	42 115	5 714	3 747	586	58 994
Przeniesienie zysku netto za 2017 rok na kapitał zapasowy			107		-107		0
Zysk netto					5 253	-1 209	4 044
Stan na 30.06.2018	6 832	0	42 222	5 714	8 893	-623	63 038

	Kapitał podstawowy	Udziały własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Stan na 01.04.2018 przed korektą	6 832	0	42 115	5 714	3 677	742	59 080
Wpływ korekty MSSF 15							0
Stan na 01.04.2018 po korekcie	6 832	0	42 115	5 714	3 677	742	59 080
Przeniesienie zysku netto za 2017 rok na kapitał zapasowy			107		-107		0
Zysk netto					5 323	-1 365	3 958
Stan na 30.04.2018	6 832	0	42 222	5 714	8 893	-623	63 038

	Kapitał podstawowy	Udziały własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Stan na 01.01.2017 przed korektą	6 832	0	58 940	5 714	-11 796	837	60 527
Wpływ korekty MSSF 15					-2 064		-2 064
Stan na 01.01.2017 po korekcie	6 832	0	58 940	5 714	-13 860	837	58 463
Realizacja wyniku lat ubiegłych			7 315		-7 315		

Pokrycie straty/podział zysku			-24 140		24 140		
Zysk netto					976	15	991
Stan na 30.06.2017	6 832	0	42 115	5 714	3 941	852	59 454

	Kapitał podstawowy	Udziały własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Stan na 01.04.2017 przed korektą	6 832	0	58 940	5 714	-11 386	1 080	61 180
Wpływ korekty MSSF 15					-2 602		-2 602
Stan na 01.04.2017 po korekcie	6 832	0	58 940	5 714	-13 988	1 080	58 578
Realizacja wyniku lat ubiegłych			7 315		-7 315		
Pokrycie straty/podział zysku			-24 140		24 140		
Zysk netto					1 104	-228	876
Stan na 30.06.2017	6 832	0	42 115	5 714	3 941	852	59 454

3. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za II kwartał 2018 r.

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz całkowitych dochodów Gremi Media S.A. za II kwartał 2018 roku wraz z danymi porównawczymi za II kwartał 2017 roku

	01.01- 30.06.2018	01.01- 30.06.2017 przekształcony*	01.04- 30.06.2018	01.04- 30.06.2017 przekształcony*
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży ogółem	47 027	47 219	25 300	24 176
Przychody ze sprzedaży gotówkowe	42 142	39 897	22 531	20 867
Przychody ze sprzedaży z transakcji barterowych	4 885	7 322	2 769	3 309
Koszt własny sprzedaży	-26 796	-33 096	-13 866	-17 189
Zysk brutto ze sprzedaży	20 231	14 123	11 434	6 987
Koszty sprzedaży	-9 744	-8 576	-5 099	-4 058
Koszty ogólnego zarządu	-5 881	-4 144	-2 922	-2 272
Pozostałe przychody operacyjne	425	1 027	238	668
Pozostałe koszty operacyjne	-1145	-260	-1 019	-129
Zysk na działalności operacyjnej	3 886	2 170	2 632	1 196
Przychody finansowe	25	106	-432	-60
Koszty finansowe	-1 483	-1 390	-1 079	-942
Zysk przed opodatkowaniem	2 428	886	1 121	194
Podatek dochodowy	102	-847	790	7
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 530	39	1 911	201
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-	-	-

Zysk (strata) netto	2 530	39	1 911	201
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-2 266	1 761	-2 285	2 650
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-	-	-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych	430	-335	434	-504
Inne dochody całkowite netto	-1 836	1 426	-1 851	2 146
Całkowite dochody ogółem	694	1 465	60	2 347
EBITDA	5 943	2 820	3 654	1 529

**dane za okres porównawczy zostały przekształcone w związku z wejściem w życie przepisów MSSF*

15. Przekształcenie danych porównawczych zawiera punkt 4 niniejszego raportu

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Gremi Media S.A. na koniec II kwartału 2018 roku wraz z danymi porównawczymi

AKTYWA	30.06.2018	31.12.2017 przekształcony*	30.06.2017 przekształcony*
Aktywa trwałe	88 029	92 756	100 435
Rzeczowe aktywa trwałe	2 308	3 143	3 424
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	79 896	80 797	79 573
Aktywa dostępne do sprzedaży	5 825	8 816	12 777
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	4 532
Należności długoterminowe	-	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	129
Pozostałe aktywa	-	-	-
Aktywa obrotowe	20 861	18 994	22 768
Zapasy	-	342	367
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20 525	18 309	20 216
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	322	317	2 152
Pozostałe aktywa	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	26	33
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	108 890	111 750	123 203

PASYWA	30.06.2018	31.12.2017 przekształcony*	30.06.2017 przekształcony*
Kapitał własny	57 983	57 287	60 558
Kapitał zakładowy	6 832	6 832	6 832
Udziały własne	-	-	-
Kapitał zapasowy	42 222	42 114	42 114
Kapitały rezerwowe	6 486	8 322	11 708
Zyski zatrzymane	2 443	19	-96
Zobowiązania długoterminowe	6 704	8 535	26 868
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	11 775
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczoney	5 391	5 924	11 178
Rezerwy długoterminowe	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 313	2 611	3 915
Zobowiązania krótkoterminowe	44 203	45 928	35 777
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 887	18 616	19 491
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	24 634	26 200	15 147
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	309	335	497
Przychody przyszłych okresów	1 373	777	642
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży			
Zobowiązania razem	50 907	54 463	62 645
SUMA PASYWÓW	108 890	111 750	123 203

*dane za okres porównawczy zostały przekształcone w związku z wejściem w życie przepisów MSSF
15. Przekształcenie danych porównawczych zawiera punkt 4 niniejszego raportu

**Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Gremi Media S.A. za II kwartał 2018 roku
wraz z danymi porównawczymi za II kwartał 2017 roku**

	01.01- 30.06.2018	01.01- 30.06.2017 przekształc ony*	01.04- 30.06.2018	01.04- 30.06.2017 przekształc ony*
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	2 428	886	1 121	194
Amortyzacja aktywów trwałych	2 058	649	1 022	348
(Zyski)/straty z tyt. różnic kursowych	-	-	-	-
Odsetki, netto	347	672	172	370
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	728	469	1 165	569
Zmiana stanu rezerw	-25	-154	-25	-4
Zmiana stanu zapasów	342	-367	342	-367
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-2 266	2031	-2 723	-1 262
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-1 858	-781	145	2903
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	596	-163	-382	-86
Inne korekty	838	37	820	20
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	3 188	3 279	1 657	2 685
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 188	3 279	1 657	2 685
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek	-	1071	-	1000
Wpływy z tytułu odsetek	-	37	-	15
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
Wydatki za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	-1 348	-2246	-624	-1779
Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	-2	-	-2	-
Udzielone pożyczki	-	-1000	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-5	-	-5
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 350	-2 143	-626	-769
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji udziałów/akcji	-	-	-	-

Wpływy z pożyczek	656	1464	349	113
Wpływy z emisji weksli	-	-	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	-2 213	-2103	-1273	-1700
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	-293	-631	-123	-330
Dywidendy wypłacone na rzecz:	-	-	-	-
Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 850	-1 270	-1047	-1917
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-12	-134	-16	-1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	26	167	30	34
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	14	33	14	33

*dane za okres porównawczy zostały przekształcone w związku z wejściem w życie przepisów MSSF
15. Przekształcenie danych porównawczych zawiera punkt 4 niniejszego raportu.

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym spółki Gremi Media S.A. za II kwartał 2018 roku wraz z danymi porównawczymi za II kwartał 2017 roku

	Kapitał podstawowy	Udziały własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 01.01.2018 przed korektą	6 832		42 114	8 322	106	57 374
Korekta MSSF 15					-85	-85
Stan na 01.01.2018 po korekcie	6 832	0	42 114	8 322	21	57 289
Przeniesienie zysku netto za 2017 rok na kapitał zapasowy			108		-108	0
Wycena posiadanych akcji				-2 266		-2 266
Podatek odroczony od wyceny akcji				430		430
Zysk netto					2 530	2 530
Stan na 30.06.2018	6 832	0	42 222	6 486	2 443	57 983

	Kapitał podstawowy	Udziały własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 01.04.2018 przed korektą	6 832		42 114	8 337	640	57 923
Korekta MSSF 15						0
Stan na 01.04.2018 po korekcie	6 832	0	42 114	8 337	640	57 923
Przeniesienie zysku netto za 2017 rok na kapitał zapasowy			108		-108	0
Wycena posiadanych akcji				-2 285		-2 285
Podatek odroczoney od wyceny akcji				434		434
Zysk netto					1 911	1 911
Stan na 30.06.2018	6 832	0	42 222	6 486	2 443	57 983

	Kapitał podstawowy	Udziały własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 01.01.2017 przed korektą	6 832	0	58 939	10 282	-16 825	59 228
Korekta MSSF 15					-135	-135
Stan na 01.01.2017 po korekcie	6 832	0	58 939	10 282	-16 960	59 093
Realizacja wyniku lat ubiegłych			7 315		-7 315	0
Pokrycie straty/podział zysku			-24 140		24 140	0
Wycena posiadanych akcji				1 761		1 761
Podatek odroczoney od wyceny akcji				-335		-335
Zysk netto					39	39
Stan na 30.06.2017	6 832	0	42 114	11 708	-96	60 558

	Kapitał podstawowy	Udziały własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 01.04.2017 przed korektą	6 832	0	58 939	9 562	-16 916	58 417
Korekta MSSF 15					-206	-206
Stan na 01.04.2017 po korekcie	6 832	0	58 939	9 562	-17 122	58 211
Realizacja wyniku lat ubiegłych			7 315		-7 315	0
Pokrycie straty/podział zysku			-24 140		24 140	0
Wycena posiadanych akcji				2 650		2 650
Podatek odroczoney od wyceny akcji				-504		-504
Zysk netto					201	201
Stan na 30.06.2017	6 832	0	42 114	11 708	-96	60 558

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.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

W związku z wejściem w życie nowych przepisów MSSF 15 od 1 stycznia 2018 przeprowadzona została analiza kluczowych umów z klientami, zawartych przez Jednostkę dominującą i spółki zależne pod kątem występowania w nich specyficznych obszarów ujęcia przychodów. MSSF 15 przede wszystkim istotnie zmienił sposób prezentacji przychodów i zysków spółki zależnej E-Kiosk S.A., a na wyniki jednostkowe spółki Gremi Media S.A miał niewielki wpływ.

Analiza największych umów z klientami dotyczyła momentu rozpoznania przychodów oraz ich wysokości w okresie sprawozdawczym, w tym szczególności rozpoznania przychodów jako wynagrodzenia zleceniodawcy a wynagrodzenia pośrednika.

Grupa stosuje podejście retrospektywne dla każdego wcześniejszego okresu sprawozdawczego zgodnie z MSR 8.

Analiza największych umów z klientami wykazała, iż zmiany dotyczą głównie następujących obszarów:

1. Rozpoznanie przychodów i kosztów w sposób przewidziany tak jakby Grupa działała jako Pośrednik w odniesieniu do umów: sprzedaży e-wydań wydawnictw spoza Grupy, sprzedaży e-booków i audiobooków, programu Mała Księgowość.
2. Ujmowanie przychodów ze sprzedaży w sposób przewidziany dla rozliczania zobowiązania do wykonania świadczenia jako spełnianego w miarę upływu czasu w odniesieniu do umów:

subskrypcji e-wydań oraz rozliczania marży na sprzedaży subskrypcji e-wydań, sprzedaży dostępu do archiwum Rzeczypospolitej i Parkietu, sprzedaży programu Mała Księgowość.

Poniższe zestawienia przedstawiają przekształcenia danych porównawczych:

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Gremi Media za II kwartał 2017 roku

	01.01- 30.06.2017 przed korektą	korekta MSSF 15	01.01- 30.06.2017 po korekcie
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży ogółem	53 002	-3 542	49 460
Koszt własny sprzedaży	-34 397	3 392	-31 005
Zysk brutto ze sprzedaży	18 605	-150	18 455
Koszty sprzedaży	-12 560	0	-12 560
Koszty ogólnego zarządu	-4 650		-4 650
Pozostałe przychody operacyjne	1 049		1 049
Pozostałe koszty operacyjne	-350		-350
Zysk na działalności operacyjnej	2 094	-150	1 944
Przychody finansowe	110		110
Koszty finansowe	-932		-932
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	-		
Zysk przed opodatkowaniem	1 272	-150	1 122
Podatek dochodowy	-159	28	-131
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 113	-122	991
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej	-		
Zysk netto	1 113	-122	991

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	1 113	-122	991
Zysk netto przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 098	-122	976
Akcjonariuszom niekontrolującym	15		15
Całkowity dochód ogółem przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 098	-122	976
Akcjonariuszom niekontrolującym	15		15
EBITDA	2 987	-150	2 837

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Gremi Media na 31 grudnia 2017 roku oraz koniec II kwartału 2017 roku

AKTYWA	31.12.2017 Przed korektą	Korekta MSSF 15	31.12.2017 po korekcie
Aktywa trwałe	96 271	-	96 271
Rzeczowe aktywa trwałe	3 142	-	3 142
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartość firmy	24 009	-	24 009
Wartości niematerialne	66 546	-	66 546
Aktywa finansowe	414	-	414
Aktywa dostępne do sprzedaży	2 160	-	2 160

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-
Aktywa obrotowe	22 274	1 709	23 983
Zapasy	342	-	342
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21 038	1 709	22 747
Należności z tytułu podatku dochodowego	33	-	33
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	861	-	861
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	118 545	1 709	120 254
PASYWA	31.12.2017 Przed korektą	Korekta MSSF 15	31.12.2017 po korekcie
Kapitał własny	61 214	-2 219	58 995
Kapitał zakładowy	6 832	-	6 832
Udziały własne	-	-	-
Kapitał zapasowy	42 115	-	42 115
Kapitały rezerwowe	5 714	-	5 714
Zyski zatrzymane	5 967	-2 219	3 748
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	60 628	-2 219	58 409
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	60 628	-2 219	58 409
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	586	-	586
Zobowiązania długoterminowe	7 638	-521	7 117
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczonego	5 027	-521	4 506
Rezerwy długoterminowe	-	-	-

Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 611	-	2 611
Zobowiązania krótkoterminowe	49 693	4 448	54 141
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21 950	-	21 950
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26 333	-	26 333
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	531	-	531
Przychody przyszłych okresów	879	4 448	5 327
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania razem	57 331	3 928	61 259
SUMA PASYWÓW	118 545	1 709	120 254

AKTYWA	30.06.2017 Przed korektą	Korekta MSSF 15	30.06.2017 po korekcie
Aktywa trwałe	96 358	-	96 358
Rzeczowe aktywa trwałe	3 425	-	3 425
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartość firmy	24 008	-	24 008
Wartości niematerialne	65 368	-	65 368
Aktywa finansowe	1 397	-	1 397
Aktywa dostępne do sprzedaży	2 160	-	2 160
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-
Aktywa obrotowe	24 418	-403	24 015
Zapasy	367	-	367
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21 951	-403	21 548
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 969	-	1 969
Pozostałe aktywa	-	-	-

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	131	-	131
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	120 776	-403	120 373
PASYWA	30.06.2017 Przed korektą	Korekta MSSF 15	30.06.2017 po korekcie
Kapitał własny	61 640	-2 186	59 454
Kapitał zakładowy	6 832	-	6 832
Udziały własne	-	-	-
Kapitał zapasowy	42 115	-	42 115
Kapitały rezerwowe	5 714	-	5 714
Zyski zatrzymane	6 127	-2 186	3 941
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	60 788	-2 186	58 602
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	60 788	-2 186	58 602
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	852	-	852
Zobowiązania długoterminowe	22 020	-512	21 508
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	11 907	-	11 907
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczoney	6 198	-512	5 686
Rezerwy długoterminowe	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 915	-	3 915
Zobowiązania krótkoterminowe	37 116	2 295	39 411
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20 690	-2 542	18 148
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15 146	-	15 146
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	81	-	81
Rezerwy krótkoterminowe	718	-	718
Przychody przyszłych okresów	481	4 837	5 318
Pozostałe zobowiązania	-	-	-

Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania razem	59 136	1 783	60 919
SUMA PASYWÓW	120 776	-403	120 373

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Gremi Media za II kwartał 2017 roku

	01.01.- 30.06.2017 przed korektą	Korekta MSSF 15	01.01.- 30.06.2017 po korekcie
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	1 272	-150	1 122
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Amortyzacja aktywów trwałych	892	-	892
(Zyski)/straty z tyt. różnic kursowych	-	-	-
Odsetki, netto	672	-	672
(Zyski/straty z działalności inwestycyjnej	3	-	3
Zmiana stanu rezerw	-128	-	-128
Zmiana stanu zapasów	-367	-	-367
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	2 669	-466	2 203
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-1 395	-	-1 395
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-202	616	414
Inne korekty	37	-	37
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	3 453	-	3 453
Zapłacony podatek dochodowy	-42	-	-42
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 411	-	3 411
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek	1 500	-	1 500
Wpływy z tytułu odsetek	14	-	14
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-	-
Dywidenda	-	-	-

Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-
Wydatki za rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne i prawne	-3 168	-	-3 168
Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	-	-	-
Udzielone pożyczki	-1 501	-	-1 501
Inne wydatki inwestycyjne	-4	-	-4
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 159	-	-3 159
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji udziałów/akcji	-	-	-
Wpływy z pożyczek	1 465	-	1 465
Wpływy z emisji weksli	-	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	-1 920	-	-1 920
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	-586	-	-586
Dywidendy wypłacone na rzecz:	-	-	-
Inne wydatki finansowe	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1041	-	-1 041
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-789	-	-789
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	920	-	920
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	131	-	131

**Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz całkowitych dochodów Gremi Media S.A.
za II kwartał 2017 roku**

	1.01.2017- 30.06.2017 Przed korektą	Korekta MSSF 15	1.01.2017- 30.06.2017 Po korekcie
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży ogółem	47 240	-21	47 219
Koszt własny sprzedaży	-33 096		-33 096
Zysk brutto ze sprzedaży	14 144	-21	14 123
Koszty sprzedaży	-8 576		-8 576

Koszty ogólnego zarządu	-4 144		-4 144
Pozostałe przychody operacyjne	1 027		1 027
Pozostałe koszty operacyjne	-260		-260
Zysk na działalności operacyjnej	2 191	-21	2 170
			0
Przychody finansowe	106		106
Koszty finansowe	-1 390		-1 390
Zysk przed opodatkowaniem	907	-21	886
Podatek dochodowy	-851	4	-847
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	56	-17	39
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	56	-17	39
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-		-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 761		1 761
Rachunkowość zabezpieczeń	-		-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-		-
Zyski i straty aktuarialne	-		-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych	-		-
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych	-335		-335
Inne dochody całkowite netto	1 426		1 426
Całkowite dochody ogółem	1 482	-17	1 465
EBITDA	2 841	-21	2 820

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Gremi Media S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz koniec II kwartału 2017

AKTYWA	31.12.2017 Przed korektą	Korekta MSSF 15	31.12.2017 po korekcie
Aktywa trwałe	92 756	-	92 756
Rzeczowe aktywa trwałe	3 143	-	3 143
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	80 797	-	80 797
Aktywa dostępne do sprzedaży	8 816	-	8 816
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-
Aktywa obrotowe	18 994	-	18 994
Zapasy	342	-	342
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18 309	-	18 309
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	317	-	317
Pozostałe aktywa	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	-	26
Aktywa przeznaczone do sprzedaży			
SUMA AKTYWÓW	111 750	-	111 750
PASYWA	31.12.2017 Przed korektą	Korekta MSSF 15	31.12.2017 po korekcie
Kapitał własny	57 374	-87	57 287
Kapitał zakładowy	6 832	-	6 832
Udziały własne	-	-	-
Kapitał zapasowy	42 114	-	42 114
Kapitały rezerwowe	8 322	-	8 322
Zyski zatrzymane	106	-87	19
Zobowiązania długoterminowe	8 556	-21	8 535
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczony	5 945	-21	5 924
Rezerwy długoterminowe	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 611	-	2 611
			0
Zobowiązania krótkoterminowe	45 820	108	45 928
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18 616	-	18 616
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26 200	-	26 200
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	335	-	335
Przychody przyszłych okresów	669	108	777
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania razem	54 376	87	54 463
SUMA PASYWÓW	111 750	-	111 750

AKTYWA	30.06.2017 Przed korektą	Korekta MSSF 15	30.06.2017 po korekcie
Aktywa trwałe	100 435	-	100 435
Rzeczowe aktywa trwałe	3 424	-	3 424
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	79 573	-	79 573
Aktywa dostępne do sprzedaży	12 777	-	12 777
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 532	-	4 532
Należności długoterminowe	-	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	129	-	129
Pozostałe aktywa	-	-	-
Aktywa obrotowe	22 768	-	22 768
Zapasy	367	-	367
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20 216	-	20 216
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	-	0

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	2 152	-	2 152
Pozostałe aktywa	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33	-	33
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	123 203	-	123 203
PASYWA	30.06.2017 Przed korektą	Korekta MSSF 15	30.06.2017 po korekcie
Kapitał własny	60 710	-152	60 558
Kapitał zakładowy	6 832		6 832
Udziały własne	-		-
Kapitał zapasowy	42 114		42 114
Kapitały rezerwowe	11 708		11 708
Zyski zatrzymane	56	-152	-96
Zobowiązania długoterminowe	26 904	-36	26 868
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	11 775		11 775
Pozostałe zobowiązania finansowe	-		-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-		-
Rezerwa na podatek odroczony	11 214	-36	11 178
Rezerwy długoterminowe	-		-
Przychody przyszłych okresów	-		-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 915		3 915
Zobowiązania krótkoterminowe	35 589	188	35 777
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19 491		19 491
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15 147		15 147
Pozostałe zobowiązania finansowe	-		-
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	-		-
Rezerwy krótkoterminowe	497		497
Przychody przyszłych okresów	454	188	642
Pozostałe zobowiązania	-		-
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży			
Zobowiązania razem	62 493	152	62 645
SUMA PASYWÓW	123 203	0	123 203

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Gremi Media S.A. za II kwartał 2017 roku

	01.01- 30.06.2017 przed korektą	Korekta MSSF 15	01.01.- 30.06.2017 po korekcie
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	907	-21	886
Amortyzacja aktywów trwałych	649		649
(Zyski)/straty z tyt. różnic kursowych	-		
Odsetki, netto	672		672
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	469		469
Zmiana stanu rezerw	-154		-154
Zmiana stanu zapasów	-367		-367
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	2 031		2 031
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-781		-781
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-184	21	-163
Inne korekty	37		37
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	3 279	0	3 279
Zapłacony podatek dochodowy	-		
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 279	0	3 279
			0
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			0
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-		
Wpływy z tytułu spłat pożyczek	1 071		1 071
Wpływy z tytułu odsetek	37		37
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-		
Dywidenda	-		
Inne wpływy inwestycyjne	-		
Wydatki za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	-2 246		-2 246
Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych	-		
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	-		
Udzielone pożyczki	-1 000		-1 000
Inne wydatki inwestycyjne	-5		-5
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2143		-2 143
			0
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			0
Wpływy z tytułu emisji udziałów/akcji	-		
Wpływy z pożyczek	1 464		1 464

Wpływy z emisji weksli	-		
Inne wpływy finansowe	-		
Spłata kredytów i pożyczek	-2 103		-2 103
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	-631		-631
Dywidendy wypłacone na rzecz:	-		
Inne wydatki finansowe	-		
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 270		-1 270
			0
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-134		-134
			0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	167		167
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	33		33

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 utrzymywane do terminu wymagalności (UTW)

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to nie pochodne aktywa finansowe o stałej lub mieszanej charakterystyce płatności i ustalonych terminach wymagalności, które Spółka zamierza i jest w stanie utrzymać do takiego terminu. Po początkowym ujęciu inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności (w tym handlowe i pozostałe należności, sald bankowych i środków pieniężnych) wyceniane są

według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdy efekt dyskontowania jest niematerialny.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (DDS)

Aktywa finansowe DDS to nie pochodne aktywa finansowe sklasyfikowane jako DDS lub niezaliczone do (a) pożyczek i należności, (b) UTW, (c) WGPW.

Jako DDS klasyfikuje się:

- udziały nienotowane na aktywnych rynkach wyceniane według ceny nabycia,
- akcje spółek notowanych na aktywnych rynkach wyceniane są w wartości godziwej.

5. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w II kwartale 2018 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

W drugim kwartale 2018 r. „Rzeczpospolita” pozostaje na pozycji lidera prenumeraty w Polsce wśród dzienników ogólnopolskich (38,3 tys. egzemplarzy, prenumerata e-wydań osiągnęła 10,9 tys. egzemplarzy wg. danych ZKDP za IV-VI 2018). „Rzeczpospolita” jest najczęściej kupowanym dziennikiem w wersji elektronicznej w Polsce (ZKDP, IV-VI 2018). 28% łącznej liczby prenumerat dziennika „Rzeczpospolita” stanowią prenumeraty w wersji elektronicznej. „Parkiet” jest krajowym liderem wśród dzienników notując najwyższy udział w sprzedaży elektronicznej (44%) w sprzedaży ogółem. Prenumerata e-wydań Parkietu w czerwcu 2018 notuje wzrost o 9,9% w ujęciu rok do roku.

Dziennik Parkiet może się również poszczycić wypłaszczaniem spadkowych trendów prasy drukowanej notując 19,8% wzrost prenumeraty w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, przy średnich rynkowych spadkach dla dzienników wynoszących -9,5 %.

Wg Instytutu Monitorowania Mediów dziennik „Rzeczpospolita” jest niezmiennie najbardziej opiniotwórczym - najczęściej cytowanym tytułem prasowym w Polsce.

Drugi kwartał 2018 to nowe projekty wydawnicze w dzienniku Rzeczpospolita, uruchomiono nową edycję dodatków „Moje Pieniądze” i „Moja Praca”, a także „Rzecz na lato”. Projekty mają na celu dotarcie do masowego czytelnika i utrzymanie sprzedaży egz. w sezonie letnim.

Gremi Media zorganizowała wiele prestiżowych wydarzeń, przyciągających elitę polskiego biznesu oraz najważniejszych polityków. Były to m.in. Ranking Kancelarii Prawniczych, Real Estate Impactor, Lista 500 największych polskich przedsiębiorstw, czy Kongres 100 lat Polskiej Gospodarki. Swoją pozycję na rynku umacniał również magazyn „Rzeczpospolita Życie Regionów”, który w kwietniu tego roku był partnerem Europejskiego Kongresu Samorządów w Krakowie.

Gremi Media konsekwentnie realizuje strategię konwersji produktów drukowanych na cyfrowe. W drugim kwartale 2018 roku średnia miesięczna liczba użytkowników rp.pl wyniosła 3,0 mln, którzy wygenerowali 11,2 mln odsłon (źródło Gemius/PBI). Porównując czerwiec 2018 r. do czerwca 2017 r. rp.pl notuje wzrost użytkowników o 27% oraz może pochwalić się 46% wzrostem wśród użytkowników urządzeń mobilnych. rp.pl jest największym prasowym serwisem internetowym w kategorii „biznes, finanse, prawo” (źródło: Gemius/PBI, czerwiec 2018), docierając miesięcznie do 11,2% polskich internautów. Serwis parkiet.com w czerwcu 2018 r. odnotował 137% wzrost liczby użytkowników w porównaniu do tego samego okresu z zeszłego roku.

W I kwartale 2018 roku Gremi Media wykupiło udziały pozostałych udziałowców w spółce Kancelarie RP sp. z o.o. stając się jej jedynym udziałowcem. Rozpoczęto dzięki temu wdrażanie strategii rozbudowy sieci kancelarii oraz zacieśniania współpracy z tytułami Gremi Media. eKiosk SA, spółka zależna od Gremi Media zanotowała w okresie sprawozdawczym wzrost przychodów gotówkowych o ponad 50%.

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 7 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., ComPress S.A., 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 2018 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa Działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia	Sposób konsolidacji	Stan na 30/06/2018	Stan na 31/12/2017
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%	51%
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 sp. z o.o.	Usługi informacyjne	Warszawa	Zależna	-	100%

Gremi Wydarzenia sp. z o.o.	Usługi informacyjne	Warszawa	Zależna	-	100%
Gremi Prawo i Wydarzenia sp. z o.o.	Usługi informacyjne	Warszawa	Zależna	100%	-
Gremi FAD sp. z o.o.	Usługi wspierające	Warszawa	Zależna	100%	100%
ComPress S.A.	Usługi Public Relations	Warszawa	Zależna	50,002%	50,002%
Kariera.pl sp. z o.o.	Serwis rekrutacyjny online	Wrocław	Stowarzyszona	49%	49%
MMConferences S.A.	Organizacja konferencji	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 30 czerwca 2018 roku zatrudnienie w Grupie w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 65,67 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 sierpnia 2018