

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe 2018

21 marca 2019

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2018 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018 [WARIANT KALKULACYJNY]	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU - AKTYWA	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU - PASYWA	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2018 ROKU	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018 [METODA POŚREDNIA]	10
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018	12
1. Informacje ogólne	12
2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	14
3. Stosowane zasady rachunkowości	17
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	30
5. Przychody	32
6. Segmenty operacyjne	32
7. Koszty wg rodzaju	32
8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	33
9. Przychody finansowe	34
10. Koszty finansowe	35
11. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej	36
12. Podatek odroczony	37
13. Wynik na działalności kontynuowanej	38
14. Zysk na 1 akcję	38
15. Rzeczowe aktywa trwałe	39
16. Wartość firmy	41
17. Nabycie jednostek zależnych	42
18. Wartości niematerialne	43
19. Aktywa finansowe	46
20. Zapasy	46
21. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	47
22. Kapitał zakładowy	48
23. Kapitał zapasowy	49
24. Kapitał rezerwowy	49
25. Zyski zatrzymane	49
26. Udziały niedające kontroli	49

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2018 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

27.	Kredyty i pożyczki otrzymane	49
28.	Rezerwy	51
29.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	52
30.	Przychody przyszłych okresów	53
31.	Instrumenty finansowe	53
31.1.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	53
31.2.	Ryzyko stopy procentowej	53
31.3.	Ryzyko walutowe	53
31.4.	Ryzyko kredytowe	54
31.5.	Zarządzanie ryzykiem płynności	54
31.6.	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych Grupy, które nie są wyceniane w wartości godziwej (ale wymagane są ujawnienia o wartościach godziwych)	55
32.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	55
33.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56
34.	Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych	57
35.	MSSF 15 Przychody z umów z klientami	58
36.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	62
37.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	62
38.	Wynagrodzenie zarządu i rady nadzorczej	63
39.	Zatrudnienie	63
40.	Zdarzenia po dniu bilansowym	63

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018 [WARIANT KALKULACYJNY]

	Nota	1.01.2018-31.12.2018	1.01.2017-31.12.2017
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	101 836	97 990
	7	-53 390	-62 460
Koszt własny sprzedaży			
Zysk brutto ze sprzedaży		48 446	35 530
Koszty sprzedaży	7	-24 998	-24 771
Koszty ogólnego zarządu	7	-12 324	-9 407
Pozostałe przychody operacyjne	8	3 873	2 721
Pozostałe koszty operacyjne	8	-6 535	-1 798
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		8 462	2 275
Przychody finansowe	9	32	147
Koszty finansowe	10	-1 571	-1 796
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych		-416	-984
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 507	-358
Podatek dochodowy	11	-76	1 044
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		6 431	686
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		6 431	686

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

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2018 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Podatek dochodowy dotyczący
innych dochodów całkowitych

Inne dochody całkowite netto

Całkowite dochody ogółem	6 431	686
---------------------------------	--------------	------------

Zysk netto przypisany:

Akcjonariuszom jednostki dominującej	6 712	937
Akcjonariuszom niekontrolującym	-281	-251
	6 431	686

Całkowity dochód ogółem
przypisany:

Akcjonariuszom jednostki dominującej	6 712	937
Akcjonariuszom niekontrolującym	-281	-251
	6 431	686

EBITDA

13 216	4 580
---------------	--------------

**dane za okres porównawczy zostały przekształcone w związku z wejściem w życie przepisów MSSF 15.
Przekształcenie danych porównawczych zawiera nota 35 niniejszego raportu.*

Tomasz Jażdżyński
Prezes Zarządu

Jarosław Machocki
Członek Zarządu

Warszawa, marzec 2019

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU - AKTYWA

AKTYWA	Nota	31.12.2018	31.12.2017*
Aktywa trwałe		91 677	96 271
Rzeczowe aktywa trwałe	15	1 433	3 142
Nieruchomości inwestycyjne		-	0
Wartość firmy	16	23 437	24 009
Wartości niematerialne	18	64 647	66 546
Udziały w spółkach stowarzyszonych	19		414
Udziały w spółkach pozostałych	19	2 160	2 160
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	-	0
Należności długoterminowe		-	0
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		-	0
Pozostałe aktywa		-	0
Aktywa obrotowe		24 311	23 983
Zapasy	20	-	342
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21	22 340	22 747
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	33
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	20	-	0
Pozostałe aktywa		-	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33	1 971	861
			0
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-	0
			0
SUMA AKTYWÓW		115 988	120 254

*dane za okres porównawczy zostały przekształcone w związku z wejściem w życie przepisów MSSF 15. Przekształcenie danych porównawczych zawiera nota 35 niniejszego raportu.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU - PASYWA

PASYWA		31.12.2018	31.12.2017*
Kapitał własny	Nota	65 424	58 995
Kapitał zakładowy	22	6 832	6 832
Udziały własne		-	-
Kapitał zapasowy	23	42 222	42 115
Kapitały rezerwowe	24	5 714	5 714
Zyski zatrzymane	25	11 301	4 813
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		66 069	59 474
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		66 069	59 474
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	26	-645	-479
Zobowiązania długoterminowe		11 900	7 117
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	27	5 337	-
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Rezerwa na podatek odroczoney	12	4 575	4 506
Rezerwy długoterminowe		-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29	1 988	2 611
Zobowiązania krótkoterminowe		38 664	54 142
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29	18 412	21 950
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	27	12 896	26 333
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego		-	-
Rezerwy krótkoterminowe	28	382	531
Przychody przyszłych okresów	30	6 974	5 328
Pozostałe zobowiązania		-	-
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		-	-
Zobowiązania razem		50 564	61 259
SUMA PASYWÓW		115 988	120 254

*dane za okres porównawczy zostały przekształcone w związku z wejściem w życie przepisów MSSF 15. Przekształcenie danych porównawczych zawiera nota 35 niniejszego raportu.

Tomasz Jażdżyński
Prezes Zarządu

Jarosław Machocki
Członek Zarządu

Warszawa, marzec 2019

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2018 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2018 ROKU****Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej**

	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
Korekty błędów							
Wpływ korekty MSSF 15					-1 154	-1 065	-2 219
Stan na 01.01.2018 po korekcie	6 832	0	42 115	5 714	4 813	-479	58 995
Przeniesienie zysku netto za 2017 rok na kapitał zapasowy			107		-107		0
Nabycie udziałów spółki zależnej od udziałowców niekontrolujących					-117	115	-2
Zysk netto					6 712	-281	6 431
Stan na 31.12.2018	6 832	0	42 222	5 714	11 301	-645	65 424

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2018 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***Razem -2 217****Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej**

	Kapitał podstawowy	Udziały własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Stan na 01.01.2017	6 832	0	58 940	5 714	-11 796	837	60 527
Korekty błędów							
Wpływ korekty MSSF 15					-1 153	-1 065	-2 218
Po przekształceniu	6 832	0	58 940	5 714	-12 949	-228	58 309
Całkowite dochody ogółem							
Stan na 01.01.2017 po korekcie	6 832	0	58 940	5 714	-12 949	-228	58 309
Realizacja wyniku lat ubiegłych			7 315		-7 315		
Pokrycie straty/podział zysku			-24 140		24 140		
Zysk netto					937	-251	686
Stan na 31.12.2017	6 832	0	42 115	5 714	4 813	-479	58 995

Tomasz Jażdżyński
Prezes ZarząduJarosław Machocki
Członek Zarządu

Warszawa, marzec 2019

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018 [METODA POŚREDNIA]

	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017*
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	6 507	-358
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	416	984
Amortyzacja aktywów trwałych	4 754	2 306
(Zyski)/straty z tyt. różnic kursowych	0	0
Odsetki, netto	679	1 324
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	1 242	-2
Zmiana stanu rezerw	-150	-316
Zmiana stanu zapasów	342	-342
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-12	3 008
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-4 387	2 716
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	1 668	424
Inne korekty	645	81
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	11 704	9 825
Zapłacony podatek dochodowy	25	-131
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 729	9 694
		0
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		0
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	282	0
Wpływy z tytułu spłat pożyczek	0	3 313
Wpływy z tytułu odsetek	0	205
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Dywidenda	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	-2 396	0
Wydatki za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	0	-9 429
Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych	-2	0
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	0	0
Udzielone pożyczki	0	-1 516
Inne wydatki inwestycyjne	0	-4
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 116	-7 431
		0
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		0
Wpływy z tytułu emisji udziałów/akcji		0
Wpływy z pożyczek	0	3 283
Wpływy z emisji weksli	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Spłata kredytów i pożyczek	-7 996	-4 512
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	-507	-1 093
Dywidendy wypłacone na rzecz:	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-8 503	-2 322
		0
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 110	-59

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2018 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

		0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	861	920
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	1 971	861

**dane za okres porównawczy zostały przekształcone w związku z wejściem w życie przepisów MSSF 15. Przekształcenie danych porównawczych zawiera nota 35 niniejszego raportu.*

Tomasz Jażdżyński
Prezes Zarządu

Jarosław Machocki
Członek Zarządu

Warszawa, marzec 2019

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018****1. Informacje ogólne****1.1. Informacje o jednostce dominującej**

Spółka dominująca Grupy Kapitałowej Gremi Media – Gremi Media S.A. - została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 22 stycznia 1991 roku. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS0000660475. Spółce nadano numer statystyczny REGON 002050380. Na dzień 31.12.2014 siedziba Spółki mieściła się w Krakowie, przy ul. Wrocławskiej 53. W dniu 5 lutego 2015 siedziba Spółki została przeniesiona do Warszawy, na ul. Prosta 51.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki jest następujący:

Zarząd:

Tomasz Jażdżyński	Prezes Zarządu
Jarosław Machocki	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Grzegorz Hajdarowicz	Przewodniczący
Dorota Hajdarowicz	Członek
Marek Dworak	Członek
Dariusz Bąk	Członek
Marcus Brauchli	Członek

Według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu jednostki jest następująca:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
KCI S.A.	Kraków	1.438. 430 akcji w tym 569.500 akcji imiennych serii A	84,21%	88,16%
NBM Poland LLC	San Francisco, Stany Zjednoczone	113.900 akcji	6,67%	5,00%
Pozostali		155.670 akcji	9,12%	6,84%
Razem		1.708.000	100,00%	100,00%

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

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 dniu 12 marca 2018 roku na podstawie postanowienia sygn.. sprawy WA.XII NS-REJ nastąpiło połączenie spółki Gremi Prawo Sp. z o.o. i Gremi Wydarzenia Sp. z o.o. i zmiana nazwy na Gremi Prawo i Wydarzenia Sp. z o.o. Połączenie spółki Gremi Prawo Sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółką Gremi Wydarzenia Sp. z o.o. (spółka przejmowana) nastąpiło w trybie art. 492 §1 pkt 1 KSH, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Gremi Prawo sp. z o.o. z dnia 28.12.2017 r.R.REP.A nr 14459/2017 oraz uchwały NZW spółki Gremi Wydarzenia Sp. z o.o. z dnia 28.12.2017 r.R.REP.A. nr 14463/2017.

W dniu 27 kwietnia 2018 Gremi Media nabyła 49% udziałów w spółce Kancelarie RP Sp. z o.o. posiadanych przez Kancelarię Radców Prawnych i Adwokatów Nowakowski i Wspólnicy Spółka komandytowa. Po tej transakcji Gremi Media SA posiada 100% udziałów w spółce Kancelarie RP Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2018 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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 grudnia 2018 roku przedstawiają się następująco:

Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia	Sposób konsolidacji	Stan na 31.12.2018	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 Wydarzenia Sp. z o.o.	Usługi informacyjne	Warszawa	Zależna	100%	-
Gremi Prawo Sp. z o.o.	Usługi informacyjne	Warszawa	Zależna	-	100%
Gremi 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 i szkoleń	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.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy kapitałowej jest nieograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Rokiem obrotowym Spółki Dominującej oraz spółek wchodzących w skład grupy jest rok kalendarzowy.

Przedmiotem działalności jednostki dominującej jest :

-58.13.Z. WYDAWANIE GAZET

-18.13.Z. DZIAŁALNOŚĆ USŁUGA ZWIĄZANA Z PRZYGOTOWANIEM DO DRUKU

-58.19.Z. POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA

-59.19.Z. DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PRODUKCJĄ FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH

-63.11.Z PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ

-64.20.Z DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH

-69.20.Z DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE

-64.99.Z POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWNA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZY EMERYTALNYCH

-72.19.Z BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH

-72.20.Z BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE NAUK SPOŁECZNYCH I HUMANISTYCZNYCH

1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok 2018 są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2017 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od dnia 1 stycznia 2018 roku Grupę obowiązują następujące nowe i zmienione standardy oraz interpretacje:

- **MSSF 9 Instrumenty finansowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem. Zmiany przewidują klasyfikację instrumentów dłużnych w 3 kategoriach: według zamortyzowanego kosztu, według wartości godziwej przez wynik finansowy („FVPL”) oraz według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody („FVOCI”). Zgodnie z MSSF 9 instrumenty dłużne klasyfikuje się wedle modelu biznesowego stosowanego przez jednostkę do zarządzania aktywami finansowymi oraz tym, czy przepływy pieniężne wynikające z umów obejmują wyłącznie płatności kapitału i odsetek.

W odniesieniu do zmian dotyczących MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, w ocenie Zarządu miały one wpływ na wycenę należności, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz krótkoterminowych aktywów finansowych. W ocenie Zarządu zmiany te nie wywarły istotnego wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

- **MSSF 15 Przychody z umów z klientami**

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach.

Standard wprowadza nowe wytyczne w celu ustalenia, czy przychody należy rozkładać w czasie, czy ujmować je za każdym razem w określonym momencie. Ponadto określa, że w cenie transakcji zawiera się szacunkową kwotę zmiennej zapłaty, gdy występuje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi znaczne odwrócenie ujętej kwoty przychodów w przypadku zmiany szacunków. Standard wprowadza również obowiązek alokacji zapłaty na poszczególne dobra i usługi w przypadku jednostek sprzedających różne dobra lub usługi w ramach jednej umowy. W niektórych przypadkach standard wymaga także kapitalizacji kosztów wykonania umowy. Również w przypadku zawarcia w kontrakcie istotnego elementu finansowania, cena transakcyjna powinna zostać skorygowana o wartość

pieniądza w czasie.

W zakresie MSSF 15 przeprowadzona została analiza kluczowych umów z klientami, zawartych przez Grupę, w podziale na poszczególne segmenty działalności, pod kątem występowania w nich specyficznych obszarów ujęcia przychodów.

Grupa zastosowała zmodyfikowane podejście retrospektywne, które polega na ujęciu w sprawozdaniu finansowym za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się po 1 stycznia 2018 korekty salda początkowego zysków zatrzymanych. W ramach tego podejścia zasady wynikające z nowego standardu stosowane zostały wyłącznie do umów, które w rozumieniu MSSF 15 spełniały definicje umów niezakończonych na dzień pierwszego zastosowania, tj. na 1 stycznia 2018 roku.

Analiza standardu wykazała, iż zmiany dotyczą głównie następujących obszarów:

- 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. W związku z tym wykazanie przychodów i kosztów z tytułu sprzedaży wymienionych produktów i usług spowodowało zmniejszenie przychodów i kosztów działalności operacyjnej o kwotę 6.122 tys. zł.

- 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. W związku z powyższym ujęcie tej korekty spowodowało zwiększenie wartości przychodów przyszłych okresów o kwotę 4.448 tys. zł, zwiększenie wartości rozliczeń międzyokresowych kosztów o kwotę 1.709 tys. zł i zmniejszenie wartości zysków zatrzymanych po uwzględnieniu podatku odroczonego na dzień 01.01.2018 r. o kwotę 2.219 tys. zł.

▪ *Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami*

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15 zostało opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku i ma ono zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (zgodnie z datą rozpoczęcia obowiązywania całego standardu). Celem zmian w standardzie było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się w trakcie analiz przedwdrożeniowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresy przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.

▪ *Zmiany w MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe" w MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe" opublikowane w dniu 12 września 2016 roku.*

Mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

W ocenie Zarządu zmiany te nie wywarły istotnego wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

▪ *KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe*

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób określić datę transakcji dla celów ustalenia właściwego kursu (do przeliczeń) transakcji zawartej w walucie obcej w sytuacji, gdy jednostka płaci lub otrzymuje zaliczkę w walucie obcej.

W ocenie Zarządu zmiany te nie wywarły istotnego wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

▪ *Zmiana w MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych*

Zmiana w MSR 40 została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Jej celem jest doprecyzowanie, że przeniesienie nieruchomości z lub do nieruchomości inwestycyjnych może nastąpić wtedy, i tylko wtedy, gdy nastąpiła zamiana sposobu użytkowania nieruchomości.

W ocenie Zarządu zmiany te nie wywarły istotnego wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

▪ *Zmiany w MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji*

Zmiany w MSSF 2 zostały opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem zmian w standardzie było doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji.

W ocenie Zarządu zmiany te nie wywarły istotnego wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

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

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

▪ *MSSF 16 Leasing*

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcą wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Analiza standardu wykazała, iż zmiany dotyczą głównie następujących obszarów:

- Umowa najmu powierzchni biurowej od spółki Prosta Investments Sp. z o.o. została zawarta na okres 5 lat i spełnia kryteria do ujęcia tej umowy jako leasingu finansowego. Oznacza to, że od stycznia 2019 Spółka będzie ujmowała w sprawozdaniu z sytuacji finansowej kwotę zobowiązań oraz aktywów wynikających z tej umowy. Ujęcie tej korekty wpłynie na zwiększenie zobowiązań finansowych oraz aktywów trwałych na dzień 31.12.2018 r. o około 10.643 tys. zł.

▪ *KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego*

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

Zarząd nie spodziewa się istotnego wpływu tych zmian na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

▪ *Zmiana w MSSF 9: Przedpłaty z ujemną rekompensatą*

Zmiana w MSSF 9 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla aktywów finansowych, które mogą zostać spłacone wcześniej na podstawie warunków umownych i, formalnie, mogłyby nie spełniać wymogów testu „płatność wyłącznie kapitału i odsetek”, co wykluczałoby ich wycenę w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Zarząd nie spodziewa się istotnego wpływu tych zmian na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE PRZEZ UE

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, a nie zostały zatwierdzone przez UE:

▪ *MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).

Zarząd nie spodziewa się istotnego wpływu tych zmian na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

▪ *Zmiana w MSR 28: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*

Zmiana do MSR 28 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w sytuacji, gdy nie są one wyceniane metodą praw własności.

Zarząd nie spodziewa się istotnego wpływu tych zmian na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

▪ *Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2015-2017)*

Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

Zarząd nie spodziewa się istotnego wpływu tych zmian na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

▪ *Zmiany w MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu*

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych

rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany dotyczą sposobu ponownej wyceny programów zdefiniowanych świadczeń w przypadku, gdy ulegają one zmianie. Zmiany w standardzie oznaczają, że w przypadku ponownej wyceny aktywa/zobowiązania netto z tytułu danego programu należy zastosować zaktualizowane założenia w celu określenia bieżącego kosztu zatrudnienia i kosztów odsetek dla okresów po zmianie programu. Do tej pory, MSR 19 tego nie wyjaśniał precyzyjnie.

Zarząd nie spodziewa się istotnego wpływu tych zmian na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

- Zmiany odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w MSSF/MSR (z 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek” (z 22 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8 – definicja terminu „istotny” (z 31 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1. Kontynuacja działalności

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

W przypadku spółki ComPress Zarząd spółki zwołał na dzień 27.03.2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Compress S.A. z siedzibą w Warszawie w którego porządku obrad, którego zamieszczony został punkt 5: „Podjęcie uchwał: a) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru i zmiany Statutu Spółki; b) w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki; c) zmian w składzie Rady Nadzorczej.”

Zgodnie z projektem uchwały nr 3 przedstawionym pod obrady Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Compress Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie zwołanego na dzień 27.03.2019 r., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ma podjąć decyzję w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 900.000,00 zł, poprzez emisję 9.000.000 akcji serii H o wartości nominalnej i po cenie emisyjnej równej 0,10 zł każda akcja. Umożliwi to Spółce pozyskanie środków finansowych w wysokości 900.000,00 zł.

Środki z emisji akcji serii H posłużą Spółce do zmniejszenia zadłużenia i poprawy struktury kapitałów własnych, co pozwoli zmniejszyć ewentualny negatywny wpływ aktualnego otoczenia gospodarczego Spółki na jej bieżącą działalność. W ocenie Zarządu emisja akcji serii H będzie najkorzystniejszym sposobem pozyskania kapitału.

Dodatkowo Zarząd wyjaśnia, iż w celu umożliwienia dalszego istnienia Spółki zostały przedłużone do końca grudnia 2019 r. umowy pożyczek z Gremi Media i E-Kiosk SA. Jednocześnie Zarząd informuje, że trwają prace mające na celu repozycjonowanie spółki z agencji PR w klasycznym tego słowa znaczeniu w agencję oferującą nowoczesne metody komunikacyjne sfery digital.

Z powyższych powodów Zarząd spółki dostrzega możliwości i zasadność dalszej kontynuacji działalności Compress S.A. z siedzibą w Warszawie i przedłoży w tym zakresie stosowne wnioski pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które zamierza zwołać w terminie ustawowym niezwłocznie po odbyciu NWZA zwołanego na dzień 27.03.2019 roku.

3.2. Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych, które są wyceniane w wartościach przeszacowanych albo wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości.

Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub

zobowiązania, Grupa bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku podejmują te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i / lub ujawniania informacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ustala się na w/w podstawie, z wyjątkiem transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36.

Ponadto, dla celów sprawozdawczości finansowej, wyceny w wartości godziwej są skategoryzowane według trzech poziomów w zależności od stopnia, w jakim dane wsadowe do pomiarów wartości godziwej są obserwowalne i od znaczenia danych wsadowych do wyceny w wartości godziwej jako całości. Poziomy te kształtują się w następujący sposób:

- **Poziom 1:** danymi wsadowymi są ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny.
- **Poziom 2:** danymi wsadowymi są dane inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań, bezpośrednio lub pośrednio.
- **Poziom 3:** danymi wsadowymi są nieobserwowalne dane do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

3.3. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki i jednostek (w tym jednostek strukturyzowanych) kontrolowanych przez Spółkę i jej jednostki zależne. Spółka posiada kontrolę, jeżeli:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

Jeżeli Spółka posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu wystarczają do umożliwienia jej jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, znaczy to, że sprawuje nad nią władzę. Przy ocenie, czy prawa głosu w danej jednostce wystarczają dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym wzorce głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Konsolidacja spółki zależnej rozpoczyna się w momencie uzyskania nad nią kontroli przez Spółkę, a kończy w chwili utraty tej kontroli. Dochody i koszty jednostki zależnej nabytej lub zbytej w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w okresie od daty przejęcia przez Spółkę kontroli do daty utraty kontroli nad tą jednostką zależną. Wynik finansowy i wszystkie składniki pozostałych całkowitych dochodów przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawnym kontroli. Całkowite dochody spółek zależnych przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawnym kontroli, nawet jeżeli powoduje to powstanie deficytu po stronie udziałów niesprawnym kontroli.

W razie konieczności sprawozdania finansowe spółek zależnych koryguje się w taki sposób, by dopasować stosowane przez nie zasady rachunkowości do polityki rachunkowości Grupy Kapitałowej.

Podczas konsolidacji wszystkie wewnątrzgrupowe aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody, koszty i przepływy pieniężne dotyczące transakcji dokonanych między członkami Grupy Kapitałowej podlegają całkowitej eliminacji.

3.3.1 Zmiany udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych

Zmiany udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych, które nie powodują utraty kontroli nad tymi jednostkami przez Grupę, rozlicza się jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansową udziałów Grupy oraz udziałów niesprawujących kontroli koryguje się w celu uwzględnienia zmian udziału w danych jednostkach zależnych. Różnice między kwotą korekty udziałów niesprawujących kontroli a wartością godziwą uiszczoną lub otrzymaną zapłaty ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym i przypisuje właścicielom Spółki.

Jeżeli Grupa utraci kontrolę nad jednostką zależną, w rachunku zysków i strat ujmuje się zysk lub stratę, obliczone jako różnica między (i) zagregowaną kwotą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej zachowanych udziałów a (ii) pierwotną wartością bilansową aktywów (w tym wartości firmy) i zobowiązań tej jednostki zależnej i udziałów niesprawujących kontroli. Wszystkie kwoty związane z tą jednostką zależną, pierwotnie ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, rozlicza się tak, jak gdyby Grupa bezpośrednio zbyła odpowiadające im aktywa lub zobowiązania jednostki zależnej (tj. przenosi na wynik finansowy lub do innej kategorii kapitału własnego zgodnie z postanowieniami odpowiednich MSSF). Wartość godziwa inwestycji posiadanych w byłej jednostce zależnej na dzień utraty kontroli traktowana jest jako wartość godziwa w chwili początkowego ujęcia w celu umożliwienia ewentualnego rozliczenia kosztu poniesionego w chwili początkowego ujęcia inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu zgodnie z MSR 39.

3.4. Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia innych podmiotów rozlicza się metodą przejęcia. Zapłatę przekazaną w transakcji połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w wartości godziwej, obliczonej jako zbiorcza kwota wartości godziwych na dzień przejęcia przekazanych przez Grupę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Grupę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejęciem ujmuje się w wyniku w momencie ich poniesienia.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa i zobowiązania wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z następującymi wyjątkami:

- aktywa i zobowiązania wynikające z odroczonego podatku dochodowego lub związane z umowami o świadczenia pracownicze ujmuje się i wycenia zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” i MSR 19 „Świadczenia pracownicze”;
- zobowiązania lub instrumenty kapitałowe związane z programami płatności rozliczanych na bazie akcji w jednostce przejmowanej lub w Grupie, które mają zastąpić analogiczne umowy obowiązujące w jednostce przejmowanej, wycenia się zgodnie z MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” na dzień przejęcia oraz
- aktywa (lub grupy aktywów przeznaczone do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” wycenia się zgodnie z wymogami tego standardu.

Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej poprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów w jednostce przejmowanej nad kwotą wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych nadziei przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przekracza sumę przekazanej zapłaty, wartości udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów w tej jednostce uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą, nadwyżkę tę ujmuje się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazyjnym nabyciu.

Udziały niedające kontroli stanowiące część udziałów właścicielskich i uprawniające posiadaczy do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji można początkowo wycenić w wartości godziwej lub odpowiednio do proporcji udziałów niedających kontroli w ujętej wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej. Wyboru metody wyceny dokonuje się indywidualnie dla każdej transakcji przejęcia. Inne rodzaje udziałów niedających kontroli wycenia się w wartości godziwej lub inną metodą przepisaną w MSSF.

Jeżeli zapłata przekazana w transakcji połączenia jednostek gospodarczych obejmuje aktywa lub zobowiązania wynikające z umowy o zapłacie warunkowej, zapłatę tę wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmuje jako część wynagrodzenia przekazanego w transakcji połączenia jednostek gospodarczych. Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej kwalifikujące się jako korekty za okres objęty wyceną uwzględnia się retrospektywnie, w korespondencji z odpowiednimi korektami wartości firmy. Korekty dotyczące okresu wyceny to takie, które są wynikiem uzyskania dodatkowych informacji dotyczących „okresu objętego wyceną” (który nie może być dłuższy niż jeden rok od dnia przejęcia), dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia.

Zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej, które nie kwalifikują się jako korekty dotyczące okresu wyceny, rozlicza się w zależności od klasyfikacji zapłaty warunkowej. Warunkowej zapłaty sklasyfikowanej jako kapitał własny nie wycenia się ponownie, a jej późniejsze uregulowanie rozlicza się w ramach kapitału własnego. Zapłata warunkowa zaklasyfikowana jako składnik aktywów lub zobowiązań podlega przeszacowaniu na kolejne dni sprawozdawcze zgodnie z MSR 39 lub MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, a wynikające z przeszacowania zyski lub straty ujmuje się w wynik.

W przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, udziały w jednostce przejmowanej uprzednio posiadane przez Grupę przeszacowuje się do wartości godziwej nadziei przejęcia, a wynikający stąd zysk lub stratę ujmuje się w wynik. Kwoty wynikające z posiadania udziałów w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia, uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, przenosi się do rachunku zysków i strat, jeżeli takie traktowanie byłoby poprawne w chwili zbycia tych udziałów.

Jeżeli początkowe rozliczenie księgowe połączenia jednostek na koniec okresu sprawozdawczego, w którym połączenie miało miejsce, nie jest kompletne, Grupa prezentuje w swoim sprawozdaniu finansowym tymczasowe kwoty dotyczące pozycji, których rozliczenie jest niekompletne. W okresie wyceny Grupa koryguje tymczasowe kwoty ujęte na dzień przejęcia (patrz wyżej) lub ujmuje dodatkowe aktywa albo zobowiązania dla odzwierciedlenia nowych faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia, które, jeśli byłyby znane, wpłynęłyby na ujęcie tych kwot na ten dzień.

3.5 Wartość firmy

Wartość firmy wynikającą z przejęcia innego podmiotu ujmuje się według kosztu ustalonym na dzień przejęcia tego podmiotu (patrz nota 3.4) pomniejszonym o kwotę utraty wartości.

Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne w ramach Grupy (lub do grup takich ośrodków), które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych.

Ośrodek generujący przepływy pieniężne, do którego alokuje się wartość firmy, jest testowany na utratę wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. Jeżeli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jego wartości bilansowej, odpis z tytułu utraty wartości alokuje się tak, by w pierwszej kolejności zredukować kwotę bilansową wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a pozostałą część alokuje się na inne składniki aktywów tego ośrodka, proporcjonalnie do wartości bilansowej każdego z nich. Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się bezpośrednio w wynik. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach.

W chwili zbycia ośrodka generującego przepływy pieniężne przypisana do niego wartość firmy jest uwzględniana w obliczeniu zysku lub straty ze zbycia.

3.6 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach

Jednostka stowarzyszona to podmiot, na który Grupa wywiera znaczący wpływ. Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji z zakresu polityki finansowej i operacyjnej prowadzonej działalności gospodarczej; nie oznacza on jednak sprawowania kontroli bądź współkontroli nad tą polityką.

Wspólne przedsięwzięcie to ustalenie umowne, na mocy którego dwie lub więcej stron podejmuje działalność gospodarczą podlegającą współkontroli. Współkontrola jest to określony w umowie podział kontroli nad

działalnością gospodarczą, który występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

Wyniki, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, z wyjątkiem przypadków, gdy inwestycja lub jej część została sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży; wówczas rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5. Zgodnie z metodą praw własności inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu ujmuje się początkowo w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu, a następnie koryguje w celu uwzględnienia udziału Grupy w wyniku finansowym i innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia przekracza wartość jej udziałów w tym podmiocie (z uwzględnieniem udziałów długoterminowych, stanowiących zasadniczo część inwestycji netto Grupy w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie), Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach. Dodatkowe straty ujmuje się wyłącznie w zakresie odpowiadającym prawnym lub zwyczajowym zobowiązaniom przyjętym przez Grupę lub płatnościom wykonanym w imieniu jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.

Inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu rozlicza się metodą praw własności od dnia, w którym dany podmiot uzyskał status wspólnego przedsięwzięcia lub jednostki stowarzyszonej. W dniu dokonania inwestycji w jednostkę stowarzyszoną lub we wspólne przedsięwzięcie kwotę, o jaką koszty inwestycji przekraczają wartość udziału Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań tego podmiotu, ujmuje się jako wartość firmy i włącza w wartość bilansową tej inwestycji. Kwotę, o jaką udział Grupy w wartości godziwej netto w możliwych do zidentyfikowania aktywach i zobowiązaniach przekracza koszty inwestycji po przeszacowaniu, ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym w okresie, w którym dokonano tej inwestycji.

Przy ocenie konieczności ujęcia utraty wartości inwestycji Grupy w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu stosuje się wymogi MSR 39. W razie potrzeby całość kwoty bilansowej inwestycji (wraz z wartością firmy) testuje się na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” jako pojedynczy składnik aktywów, porównując jego wartość odzyskiwalną (wyższą z dwóch kwot: wartości użytkowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia) z wartością bilansową. Ujęta strata wartości stanowi część wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie tej utraty wartości ujmuje się zgodnie z MSR 36 w stopniu odpowiadającym późniejszemu zwiększeniu wartości odzyskiwalnej inwestycji.

Grupa zaprzestaje stosowania metody praw własności w dniu, w którym dana inwestycja przestaje być jej jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, lub kiedy zostaje sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży. Jeżeli Grupa zatrzymuje jakieś udziały w byłej jednostce zależnej lub wspólnym przedsięwzięciu i udziały te stanowią składnik aktywów finansowych, Grupa wycenia je na ten dzień w wartości godziwej, którą traktuje jako wartość godziwą w chwili początkowego ujęcia zgodnie z MSR 39. Różnicę między wartością bilansową jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień zaprzestania stosowania metody praw własności a wartością godziwą zatrzymanych udziałów i wpływów ze zbycia części udziałów w tym podmiocie uwzględnia się przy obliczaniu zysku lub straty ze zbycia danej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Ponadto Grupa rozlicza wszystkie kwoty ujęte uprzednio w pozostałych całkowitych dochodach w odniesieniu do tej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia w taki sam sposób, w jaki należałoby rozliczać bezpośrednie zbycie odpowiednich aktywów lub zobowiązań przez tę jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie. Wobec tego, gdyby zysk lub stratę ujęte uprzednio w pozostałych całkowitych dochodach przez tę jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie przeniesiono na wynik finansowy w chwili zbycia odpowiednich aktywów lub zobowiązań, Grupa przeklasyfikowałaby ten zysk lub stratę z kapitału własnego na wynik finansowy (jako korektę reklasyfikacyjną) w chwili zaprzestania stosowania metody praw własności.

Grupa kontynuuje stosowanie metody praw własności, jeżeli inwestycja w jednostkę stowarzyszoną staje się inwestycją we wspólne przedsięwzięcie lub odwrotnie: jeżeli inwestycja we wspólne przedsięwzięcie staje się inwestycją w jednostkę stowarzyszoną. W przypadku takich zmian udziałów właścicielskich nie dokonuje się przeszacowania wartości godziwej.

Jeżeli Grupa zmniejsza udział w jednostce stowarzyszonej lub we wspólnym przedsięwzięciu, ale nadal rozlicza go metodą praw własności, przenosi na wynik finansowy część zysku lub straty uprzednio ujmowaną w pozostałych całkowitych dochodach, odpowiadającą zmniejszeniu udziału, jeżeli ten zysk lub strata podlega reklasyfikacji na wynik finansowy w chwili zbycia związanych z nim aktywów lub zobowiązań.

Jeżeli jednostka należąca do Grupy zawiera transakcje z jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem Grupy, zyski i straty wynikające z tych transakcji ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy tylko w takim zakresie, w jakim udziały w tej jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu nie są związane z Grupą.

3.7 Udziały we wspólnych działaniach (operacjach)

Wspólne działanie to taki typ wspólnego ustalenia umownego, w ramach którego strony sprawujące współkontrolę mają prawa do aktywów netto i obowiązki wynikające ze zobowiązań tego wspólnego ustalenia umownego. Współkontrola jest to określony w umowie podział kontroli nad działalnością gospodarczą, który występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

Jeżeli jednostka należąca do grupy prowadzi działalność w ramach wspólnego działania, Grupa jako strona tego działania ujmuje w związku z posiadaniem w nim udziału następujące pozycje:

- aktywa, w tym swój udział w aktywach stanowiących współwłasność;
- zobowiązania, w tym swój udział we wspólnie podjętych zobowiązaniach;
- przychody ze sprzedaży swojego udziału w produktach wytwarzanych przez wspólne działanie;
- swój udział w przychodach ze sprzedaży produktów wspólnego działania;
- poniesione koszty, w tym swój udział w kosztach ponoszonych wspólnie.

Grupa rozlicza aktywa, zobowiązania, przychody i koszty związane ze swoimi udziałami we wspólnych działaniach zgodnie z odpowiednimi MSSF dotyczącymi poszczególnych składników aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów.

Jeżeli jednostka należąca do Grupy zawiera transakcje ze wspólnym działaniem, którego stroną jest inna jednostka należąca do Grupy (np. transakcja sprzedaży lub aportu aktywów), uznaje się, że Grupa zawarła transakcję z innymi stronami wspólnego działania, a zyski i straty wynikające z tej transakcji ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy tylko w zakresie dotyczącym udziału drugiej strony we wspólnym działaniu.

Jeżeli jednostka należąca do Grupy zawiera transakcję (np. zakupu aktywów) ze wspólnym działaniem, w którym inna jednostka należąca do Grupy jest stroną, Grupa nie ujmuje swojego udziału w zyskach i stratach do momentu odsprzedaży tych aktywów stronie trzeciej.

3.8 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji zbycia niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji zbycia jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowego zbycia w swoim obecnym stanie (zgodnie z ogólnie przyjętymi warunkami handlowymi). Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji zbycia w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Jeżeli Grupa ma zamiar dokonać zbycia która powodowałaby do utraty kontroli nad jednostką zależną, wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej są klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia jeżeli wszystkie wyżej wymienione kryteria są spełnione oraz niezależnie od tego czy Grupa zachowa udziały niedające kontroli po tej transakcji zbycia.

Jeżeli Grupa jest zobowiązana do realizacji planu sprzedaży, polegającego na zbyciu inwestycji we wspólne przedsięwzięcie lub jednostkę stowarzyszoną lub części takiej inwestycji, inwestycję lub jej część przeznaczoną do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczoną do sprzedaży po spełnieniu w/w kryteriów, a Grupa zaprzestaje stosowania metody praw własności do rozliczania części inwestycji sklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży. Pozostała część inwestycji w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie, niesklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży, nadal jest rozliczana metodą praw własności. Grupa zaprzestaje stosowania metody praw własności w chwili zbycia, jeżeli transakcja zbycia powoduje utratę znaczącego wpływu na jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie.

Po dokonaniu transakcji zbycia Grupa rozlicza zachowane udziały w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu zgodnie z MSR 39, chyba że udziały te umożliwiają dalszą klasyfikację tego podmiotu jako jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia; w takim przypadku Grupa nadal stosuje metodę praw własności (szczegóły podano w części poświęconej zasadom rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach powyżej).

Aktywa trwale (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

3.9 Ujmowanie przychodów

Przychody z umów z klientami ujmowane są w momencie spełnienia przez Spółkę zobowiązania do wykonania świadczenia, poprzez przekazanie przyrzeczonego towaru lub usługi nabywcy, gdzie przekazanie to stanowi jednocześnie uzyskanie przez nabywcę kontroli nad tym składnikiem aktywów tj. zdolności do bezpośredniego rozporządzenia przekazanym składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści oraz zdolność do niedopuszczania innych jednostek do rozporządzenia składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego korzyści.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w wyniku finansowym w miarę upływu czasu, wybierając odpowiednią metodę wyceny postępów w realizacji zobowiązania do wykonania świadczenia; lub jednorazowo, w określonym momencie czasu, zgodnym z momentem spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia.

Spółka działa jako pośrednik w przypadku sprzedaży e-wydań wydawnictw spoza Grupy, sprzedaży e-booków i audiobooków, programu Mała Księgowość. Oznacza to, że zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Przychody są ujmowane w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Opłata lub prowizja Spółce jednostce może być kwotą wynagrodzenia netto, które jednostka zachowuje po zapłaceniu innemu podmiotowi wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi dostarczane przez ten podmiot.

W przypadku pozostałych z umów z klientami przychody ujmuje się w kwocie równej cenie transakcyjnej, uwzględniającej wszelkie opusty i rabaty.

3.9.1 Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychód z dywidendy ujmowany jest w chwili ustanowienia prawa udziałowca do jej otrzymania (pod warunkiem, że zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych oraz że da się wiarygodnie wycenić wysokość przychodu).

Dochód odsetkowy ze składnika aktywów finansowych ujmuje się, jeżeli zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych, a kwota dochodu da się wiarygodnie wycenić. Dochód odsetkowy rozlicza się w czasie w odniesieniu do nierozliczonej kwoty kapitału i przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne prognozowane na okres ekonomicznej użyteczności składnika aktywów finansowych do kwoty wartości bilansowej tego składnika aktywów w momencie początkowego ujęcia.

3.10 Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

3.10.1 Grupa jako leasingodawca

Kwoty należne z tytułu leasingu finansowego wykazuje się w pozycji należności, w wartości netto inwestycji Grupy w leasing. Przychody z tytułu leasingu finansowego alokuje się do odpowiednich okresów odzwierciedlając stałą, okresową stopę zwrotu z wartości netto inwestycji Grupy należnej z tytułu leasingu.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową w okresie wynikającym z umowy leasingu. Początkowe koszty bezpośrednie, poniesione w trakcie negocjacji i/lub pozyskiwania leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej leasingowanego składnika aktywów, i ujmuje metodą liniową przez okres leasingu.

3.10.2 Grupa jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Grupy i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów - wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy dotyczącymi kosztów finansowania zewnętrznego, przedstawionymi poniżej w Nocie 3.12. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmują się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się na wynik metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wpływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmują się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

W przypadku otrzymania specjalnych zachęt motywujących do zawarcia umowy leasingu operacyjnego, ujmują się je jako zobowiązania. Zagregowane korzyści z tytułu takich zachęt ujmują się jako pomniejszenie kosztów wynajmu metodą liniową, z wyjątkiem sytuacji, gdy inna systematyczna podstawa jest bardziej reprezentatywna w odzwierciedleniu konsumpcji korzyści ekonomicznych dostarczanych przez składnik aktywów objęty leasingiem.

3.11 Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe powstałe na pozycjach pieniężnych ujmują się w wynik okresu, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym; oraz
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych pierwotnie w pozostałych całkowitych dochodach oraz przenoszone z kapitału na zysk/stratę w momencie zbycia inwestycji netto.

3.12 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio na wynik w okresie, w którym zostały poniesione.

3.13 Dotacje rządowe

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje rządowe ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym Grupa ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja. W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, budowa lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmuje się jako odroczone przychody w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odnosi się na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

Dotacje rządowe należne jako kompensata już poniesionych kosztów lub strat lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Grupy bez ponoszenia w przyszłości związanych z tym kosztów ujmuje się w wyniku w okresie, kiedy stają się wymagalne.

Korzyści wynikające z otrzymania pożyczki rządowej poniżej oprocentowania rynkowego, traktowane są jako dotacje i mierzone są jako różnica pomiędzy wartością otrzymanej pożyczki i wartością godziwą pożyczki ustalona z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

3.14 Podatek

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

3.14.1 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.

3.14.2 Podatek odroczony

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w skonsolidowanym 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. Tego rodzaju aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujmuje się, jeżeli różnice przejściowe wynikają z wartości firmy lub z początkowego ujęcia (poza połączeniem jednostek) innych aktywów i zobowiązań w transakcji, która nie wpływa na zysk podatkowy ani księgowy. Dodatkowo, nie rozpoznaje się podatku odroczonego jeżeli przejściowe różnice wynikają z początkowego ujęcia wartości firmy.

Ujmuje się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że Grupa jest w stanie kontrolować odwrócenie różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujemnych różnic przejściowych związanych z takimi inwestycjami i udziałami są ujmowane tylko do tego stopnia, że jest prawdopodobne, że będą wystarczające zyski podlegające opodatkowaniu, na podstawie których będzie można wykorzystać korzyści podatkowe wynikające z różnic przejściowych oraz że oczekuje się, iż różnice przejściowe ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy

pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez Grupę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

3.14.3 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. Jeżeli podatek bieżący lub odroczony wynika z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych, efekt podatkowy uwzględnia się w dalszych rozliczeniach tego połączenia.

3.15 Rzeczowe aktywa trwałe

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

Cena nabycia lub koszty wytworzenia podlegają powiększeniu o koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów trwałych oraz renowacji miejsca używania aktywów trwałych, jeżeli Spółka jest do tego zobowiązana.

Cena nabycia lub koszty wytworzenia nie podlegają skorygowaniu o różnice kursowe dotyczące zobowiązań finansujących nabycie składnika aktywów naliczone do dnia przekazania składnika aktywów do używania, chyba, że wynika to z przyjętej polityki w zakresie rachunkowości zabezpieczeń.

Cena nabycia lub koszty wytworzenia podlegają powiększeniu o koszty odsetek od zobowiązań finansujących nabycie składnika aktywów naliczone do dnia przekazania składnika aktywów do używania.

W odniesieniu do każdego składnika rzeczowych aktywów trwałych Spółka ustala okres ekonomicznej użyteczności. Jeżeli w odniesieniu do istotnych części składowych środka trwałego uzasadnione jest zastosowanie różnych okresów ekonomicznej użyteczności i stawek/metod amortyzacji Spółka stosuje różne stawki/metody amortyzacji w odniesieniu do każdej istotnej części składowej.

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.

Spółka przyjmuje, że wartość końcowa (rezydualna) używanych rzeczowych składników trwałych zwykle nie jest istotna i nie będzie ustalana, chyba, że w odniesieniu do danego składnika aktywów wartość rezydualna będzie istotna. Za istotną uznaje się wartość rezydualną stanowiącą, co najmniej 25,0% wartości początkowej środka trwałego.

Jednostka stosuje liniową metodę amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych, chyba, że inne metody (degresywna, oparta o jednostki produkcji) lepiej odzwierciedlają konsumpcję korzyści ekonomicznych.

Okres amortyzacji, metoda amortyzacji oraz wartość rezydualna (o ile została ustalona) podlegają okresowej weryfikacji, co najmniej na koniec każdego roku obrotowego. W przypadku stwierdzenia znaczącej zmiany względem poprzednich szacunków, jednostka dokonuje zmiany stawek i/lub metody amortyzacji począwszy od pierwszego dnia okresu sprawozdawczego.

3.16 Aktywa niematerialne

3.16.1 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.

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

Koszty prac badawczych 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.

3.16.3 Aktywa niematerialne nabyte w ramach połączenia przedsiębiorstw

Aktywa niematerialne nabyte w ramach połączenia przedsiębiorstw i ujmowane odrębnie od wartości firmy ujmują się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejścia (co jest traktowane jako ich koszt).

Po początkowym ujęciu aktywa niematerialne nabyte w ramach połączenia przedsiębiorstw są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości, na takich samych zasadach jak odrębnie nabyte aktywa niematerialne.

3.16.4 Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych

Zaprzestaje się ujmowania składnika aktywów niematerialnych po zbyciu lub w przypadku, kiedy jego dalsze użycie lub zbycie nie przyniesie jednostce korzyści ekonomicznych. Zyski lub straty wynikające z usuwania składnika aktywów niematerialnych z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmują się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie.

3.16.5 Utrata aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nieprzyjętych do użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej.

Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła.

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w wynik.

3.17 Zapasy

Zapasy wyceniane są według niższej z wartości: kosztu lub wartości możliwej do uzyskania. Koszty zapasów ustalane metodą FIFO. Wartość możliwą do uzyskania stanowi szacunkową cenę sprzedaży zapasów pomniejszoną o wszelkie szacowane koszty dokończenia produkcji / wykonania usługi i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

3.18 Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Grupie 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.

3.19 Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmuje się w chwili, gdy jednostka należąca do grupy staje się stroną umowy instrumentu finansowego.

Pierwotnie wycenia się je w wartości godziwej. Koszty transakcji przypisywane bezpośrednio do zakupu lub emisji aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik) odpowiednio dodaje się do lub odejmuje od wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych w chwili początkowego ujęcia. Koszty transakcji bezpośrednio przypisywane nabyciu aktywów finansowych lub przejęciu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik ujmuje się bezpośrednio w wynik.

3.20 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.

3.18.1 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.

3.18.2 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.

3.18.3 Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego przeprowadza się analizę aktywów finansowych z wyjątkiem WGPW celem stwierdzenia występowania przesłanek utraty wartości. Uznaje się, że nastąpiła utrata wartości aktywów finansowych w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek wskazujących, że w wyniku jednego lub kilku zdarzeń po dacie początkowego ujęcia danego składnika aktywów szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne z inwestycji uległy zmniejszeniu.

W przypadku inwestycji kapitałowych DDS za obiektywną przesłankę utraty wartości uznaje się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu.

Dla wszystkich innych rodzajów aktywów finansowych obiektywne przesłanki utraty wartości mogą obejmować:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub kontrahenta;
- naruszenie umowy, np. niewywiązanie się lub opóźnienie w płatności odsetek lub kapitału;
- prawdopodobieństwo upadłości lub restrukturyzacji finansowej firmy dłużnika;
- zniknięcie aktywnego rynku danego składnika aktywów finansowych wskutek trudności finansowych.

Dla pewnych kategorii aktywów finansowych - np. należności z tytułu dostaw i usług, aktywów, które indywidualnie nie utraciły wartości dodatkowo przeprowadza się zbiorową ocenę występowania przesłanek utraty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia Grupy z egzekwowaniem płatności, zwiększenie liczby płatności opóźnionych powyżej 60 dni w portfelu oraz zauważalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków ekonomicznych korelujące z niewywiązywaniem się z zapłaty należności.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego zgodnie z zasadami zamortyzowanego kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według jego pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego według kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnego składnika aktywów finansowych. Taki odpis nie ulega odwróceniu w późniejszych okresach.

Wartość bilansowa składnika aktywów finansowych ulega bezpośredniemu obniżeniu o kwotę odpisu z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową redukuje się przy pomocy konta rezerwy. W przypadku uznania należności z tytułu dostaw i usług za nieściągalne odpisuje się je w ciężar konta rezerwy. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty dopisuje się ją do salda na koncie rezerwy. Zmiany wartości bilansowej konta rezerwy ujmuje się w wynik.

W przypadku utraty wartości składnika aktywów finansowych DDS skumulowane zyski lub straty uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się na wynik finansowy danego okresu.

Jeżeli utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanym ulegnie zmniejszeniu w kolejnym okresie rozliczeniowym, a zmniejszenie to można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości, odpis z tego tytułu ulega odwróceniu przez wynik finansowy w kwocie bilansowej inwestycji na dzień odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości nieprzekraczającej kosztu zamortyzowanego obliczonego bez uwzględnienia utraty wartości.

Utraty wartości papierów wartościowych DDS ujętej uprzednio w wynik nie odwraca się przez ten wynik. Zwiększenie wartości godziwej po ujęciu utraty wartości ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitału z przeszacowania inwestycji. Kwotę utraty wartości dłużnych papierów wartościowych DDS odwraca się przez wynik finansowy, jeżeli zwiększenie wartości godziwej inwestycji można w sposób obiektywny powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po dacie ujęcia tej utraty wartości.

3.18.4 Usunięcie aktywów finansowych z bilansu

Grupa usuwa z bilansu składnik aktywów finansowych w przypadku, gdy prawa umowne do przepływów

pieniężnych generowanych przez ten składnik wygasną lub gdy przeniesie dany składnik aktywów oraz wszystkie związane z nim rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z praw własności na inną jednostkę. W przypadku, gdy Grupa nie przenosi wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z praw własności ani ich nie zachowuje, ale nadal sprawuje kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, ujmuje zachowane udziały w tym składniku i związane z nimi zobowiązania, które będzie musiała uiścić. Jeżeli Grupa zachowuje wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności do przeniesionego składnika aktywów, nadal ujmuje ten składnik oraz zabezpieczone finansowanie zewnętrzne na poczet otrzymanych korzyści.

W chwili całkowitego usunięcia składnika aktywów z bilansu różnicę między jego wartością bilansową a sumą otrzymanej i należnej zapłaty oraz skumulowanego zysku lub straty ujętych w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowanych w kapitale własnym ujmuje się w wynik.

3.18.5 Pozostałe zobowiązania finansowe

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując opisane w Nocie 3 zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, zarząd jednostki dominującej zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, zarząd jednostki dominującej zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

4.1 Profesjonalny osąd w rachunkowości

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami (patrz Nota 4.2), dokonane przez zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

4.2 Niepewność szacunków

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mogące mieć znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

4.2.1 Możliwość odzyskania aktywów niematerialnych wytwarzanych we własnym zakresie

W ciągu roku zarząd zweryfikował możliwość odzyskania aktywów niematerialnych wytworzonych w zakresie własnym w toku rozwoju działalności internetowej jednostki, uwzględnionych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku w kwocie 3,585 mln PLN (na 31 grudnia 2017: 4,940 mln PLN).

Realizowane przez jednostkę projekty internetowe są w trakcie realizacji, a wszystkie projekty spełniają warunki MSR 38 par. 57 dotyczące aktywowania kosztów prac rozwojowych.

4.2.2 Utrata wartości firmy

Stwierdzenie, czy wartość firmy uległa obniżeniu, wymaga oszacowania wartości użytkowej wszystkich jednostek generujących przepływy pieniężne, do których wartość firmy została przypisana. Chcąc obliczyć wartość użytkową, zarząd musi oszacować przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustalić właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Jeżeli bieżące przepływy pieniężne są niższe niż oczekiwane, może powstać istotna utrata wartości.

Na dzień 31 grudnia 2018 wartość bilansowa wartości firmy wyniosła 23,437 mln PLN (na 31 grudnia 2017: 24,009 mln PLN). Szczegółowe informacje dotyczące obliczenia straty z tytułu utraty wartości przedstawiono w Nocie 16.

4.2.3 Utrata wartości znaków towarowych

Stwierdzenie, czy wartość znaków towarowych uległa obniżeniu, wymaga oszacowania wartości użytkowej posiadanych znaków towarowych. Chcąc obliczyć wartość użytkową, zarząd musi oszacować przyszłe przepływy pieniężne przypadające na znak towarowy i ustalić właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Jeżeli bieżące przepływy pieniężne są niższe niż oczekiwane, może powstać istotna utrata wartości.

Na dzień 31 grudnia 2018 wartość bilansowa znaków towarowych wyniosła 60,499 mln PLN (na 31 grudnia 2017: 60,493 mln PLN).

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2018 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

5. Przychody

Analiza przychodów ze sprzedaży Grupy za bieżący rok zarówno dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

	2018	2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	101 836	97 990
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi razem	101 836	97 990

6. Segmenty operacyjne

Jednostka dominująca, dokonując analizy zapisów MSSF 8 „Segmenty operacyjne” stwierdza, iż Grupa realizuje przychody głównie z działalności mediowej, rozumianej jako działalność wydawniczo-reklamowa, z wykorzystaniem różnych nośników reklamy (prasa, Internet). Z uwagi na powyższe nie dokonuje się podziału na segmenty operacyjne, udział pozostałej działalności w przychodach jest nieistotny.

W ujęciu geograficznym Grupa prowadzi działalność jedynie na terenie Polski.

7. Koszty wg rodzaju

	2018	2017
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	4 754	2306
Koszty świadczeń pracowniczych	15 899	16496
Zużycie materiałów i energii	442	591
Usługi obce	60 686	67593
Podatki i opłaty	263	300
Pozostałe koszty	8 668	9352
Razem koszty rodzajowe	90 712	96 638
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+), w tym		
Koszty sprzedaży (+)	24 998	24 771
Koszty ogólnego zarządu (+)	12 324	9 407
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	53 390	62 460
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	90 712	96 638

Grupa Kapitałowa Gremi MediaSkonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2018 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)**Koszty świadczeń pracowniczych**

Koszty wynagrodzeń (+)	14 991	15 523
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	908	974
Razem koszty świadczeń pracowniczych	15 899	16 497

8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**Pozostałe przychody operacyjne**

	1.01.2018- 31.12.2018	1.01.2017- 31.12.2017
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		5
Zgoda na wcześniejsze rozwiązanie umowy	3 041	
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	314	1 600
Otrzymane dotacje	152	641
Rozwiązanie rezerwy z tytułu spraw sądowych	150	376
Umorzone zobowiązania	48	105
Zysk z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności	45	-146
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na koszty		47
Otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego		32
Otrzymane kary i odszkodowania		5
Inne	124	56
Razem pozostałe przychody operacyjne	3 873	2 721
Przypadające na:		
- działalność kontynuowaną	3 873	2 721
- działalność zaniechaną		

Grupa Kapitałowa Gremi MediaSkonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2018 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)**Pozostałe koszty operacyjne**

	1.01.2018- 31.12.2018	1.01.2017- 31.12.2017
Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	346	2
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	4 174	24
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych	800	-
Spisanie wartości firmy ComPress	571	
Zapłacone odszkodowania kary i grzywny	459	12
Spisanie przedawnionych nieściągalnych należności	129	1 446
Koszty postępowania spornego	10	60
Zawiązanie rezerwy na sprawy sądowe	-	54
Strata z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności	-	-1
Inne	45	201
Razem pozostałe koszty operacyjne	6 535	1 798
Przypadające na:		
- działalność kontynuowaną	6 535	1 798
- działalność zaniechaną		

9. Przychody finansowe

Przychody finansowe	1.01.2018- 31.12.2018	1.01.2017- 31.12.2017
Przychody z tytułu odsetek	31	146
- należności	30	39
- pożyczki od j. powiązanych	1	78
- pożyczki od j. pozostałych		1
- weksle		28
- pozostałe		
Zyski z tytułu różnic kursowych	1	1
Dywidendy otrzymane		
Przychody z umów poręczeń		
Przychody finansowe ogółem	32	147
Przypadające na:		
- działalność kontynuowaną	32	147
- działalność zaniechaną		

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2018 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

10. Koszty finansowe

Koszty finansowe	1.01.2018- 31.12.2018	1.01.2017- 31.12.2017
Koszty z tytułu odsetek	1 105	1 433
- z tytułu kredytów	819	1 067
- z tytułu pożyczek od j. powiązanych	1	0
- z tytułu pożyczek od j. pozostałych	0	59
- od zobowiązań	242	300
- odsetki budżetowe	14	5
- pozostałe	29	2
Prowizja od kredytu	75	204
Koszty z umów poręczeń	-	106
Straty z tytułu różnic kursowych	97	46
Z wyceny aktywów finansowych		
Pozostałe koszty finansowe	294	7
Koszty finansowe ogółem	1 571	1 796
Przypadające na:		
- działalność kontynuowaną	1 571	1 796
- działalność zaniechaną		

11. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

	Okres zakończony	
	31.12.2018	31.12.2017
Bieżący podatek dochodowy	0	10
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	128
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	-118
Odroczony podatek dochodowy	76	-1 054
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	76	-1 054
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	76	-1 044
	Okres zakończony	
	31.12.2018	31.12.2017
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	6 507	-358
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	6 507	-358
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2016: 19%)	1 236	-68
Straty podatkowe, od których nie utworzono aktywa na podatek odroczony	-884	342
Koszty podatkowe od których utworzono rezerwę na podatek odroczony w latach ubiegłych		-2 029
Koszty nkup bez rozpoznanego podatku odroczonego	-276	711
Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	76	-1 044
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej		
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	1,17%	292,80%

12. Podatek odroczony

	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- wycena akcji	206	
- korekta BO rozliczeń międzyokresowych kosztów dotycząca wprowadzenia MSSF 15	20	325
- przychody z tytułu różnic kursowych	1	
- przychody memoriałowe z tytułu odsetek	4	3
- rezerwa na różnicę wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	9 933	11 003
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	10 164	11 331
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- różnica między bilansową i podatkową wartością środków trwałych	90	
- odpisy aktualizujące należności	282	263
- naliczone odsetki od zobowiązań	60	
- odsetki naliczone od pożyczek		58
- rezerwa na sprawy sądowe	42	64
- rezerwa na audyt		7
- wycena akcji	168	
- korekta BO rozliczeń międzyokresowych przychodów w związku z wprowadzeniem MSSF 15	38	846
- na urlopy wypoczynkowe	20	22
- straty do odliczenia od dochodu do opodatkowania	3 859	2 845
- na koszty odpisu aktualizującego zapasy		67
- na niewypłacone wynagrodzenie	176	216
- na inne koszty	853	605
- odpis z tytułu trwałej utraty wnip i śr. trwałych		1 832
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	5 589	6 825
Persaldo – Rezerwa z tyt. podatku odroczonego pomniejszona o aktywo z tyt. podatku odroczonego	4 575	4 506

W 2018 roku utworzono aktywa na podatek odroczony od straty z lat ubiegłych w wysokości 1 014 tys. zł Nie utworzono aktywa na podatek odroczony od strat z lat ubiegłych w wysokości 948 tys. zł.

13. Wynik na działalności kontynuowanej

Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej wyniósł w 2018 roku 6,431 mln zł, w 2017 roku 0,686 mln zł.

14. Zysk na 1 akcję

	1.01.2018- 31.12.2018	1.01.2017- 31.12.2017
Zysk netto z działalności kontynuowanej	6 431	686
Zysk netto działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto	6 431	686

Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję

6 712	937
-------	-----

Średnia ważona liczba wyemitowanych udziałów zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję
Wpływ rozwodnienia:

1 708 000	1 708 000
-----------	-----------

Skorygowana średnia ważona liczba udziałów zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję

1 708 000	1 708 000
-----------	-----------

Podstawowy zysk na 1 akcję

Zysk netto	6 712	937
Średnioważona liczba akcji	1 708 000	1 708 000
Podstawowy zysk na 1 akcję (zł/akcję)	3,93	0,55

Rozwodniony zysk na 1 akcję

Zysk netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	6 712	937
Skorygowana średnia ważona liczba udziałów zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	1 708 000	1 708 000
Rozwodniony zysk na 1 akcję (zł/akcję)	3,93	0,55

15. Rzeczowe aktywa trwałe

31.12.2018

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	551	59 878	40	2 739	22	63 230
b) zwiększenia (z tytułu)	0	15	365	0	81	390	851
- zakup	0	0	49	0	0	390	439
- przyjęcie z inwestycji	0	15	316	0	81	0	412
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	55 027	0	8	412	55 447
- sprzedaż	0	0	606	0	0	0	606
- likwidacja	0	0	54 429	0	0	0	54 429
- darowizny	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	-8	0	8	412	412
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	566	5 216	40	2 812	0	8 634
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	50	47 795	40	2 585	0	50 470
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	54	-43 430	0	107	0	-43 269
- roczny odpis amortyzacyjny	0	54	541	0	115	0	710
- sprzedaż środka trwałego	0	0	-557	0	0	0	-557
- likwidacja środka trwałego	0	0	-43 422	0	0	0	-43 422
- inne	0	0	8	0	-8	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	104	4 365	40	2 692	0	7 201
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	9 618	0	0	0	9 618
zwiększenie(z tytułu)	0	0	800	0	0	0	800
zmniejszenie(z tytułu)	0	0	-10 418	0	0	0	-10 418
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	0	501	2 465	0	154	22	3 142
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	462	851	0	120	0	1 433

Grupa Kapitałowa Gremi Media

 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2018 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
 (o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

31.12.2017

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	307	59 646	40	2 639	108	62 740
b) zwiększenia (z tytułu)	0	246	242	0	100	503	1 091
- zakup	0	0	0	0	0	503	503
- przyjęcie z inwestycji	0	246	242	0	100	0	588
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	2	10	0	0	589	601
- sprzedaż	0	2	10	0	0	0	12
- likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
- darowizny	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	589	589
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	551	59 878	40	2 739	22	63 230
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	5	47 311	40	2 509	0	49 865
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	45	484	0	76	0	605
- roczny odpis amortyzacyjny	0	47	494	0	76	0	617
- sprzedaż środka trwałego	0	-2	-10	0	0	0	-12
- likwidacja środka trwałego	0	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	50	47 795	40	2 585	0	50 470
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	9 618	0	0	0	9 618
zwiększenie(z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
zmniejszenie(z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	9 618	0	0	0	9 618
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	0	302	2 717	0	130	108	3 257
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	501	2 465	0	154	22	3 142

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2018 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

16. Wartość firmy

Wartość firmy z konsolidacji	31.12.2018	31.12.2017
ComPress S.A.	-	571
Grupa kapitałowa Presspublica	23 437	23 437
Razem wartość bilansowa	23 437	24 009

Grupa kapitałowa Gremi Media

W 2011 roku nastąpiło przeniesienie własności 51% udziałów Presspublica Sp. z o.o. (obecna nazwa Gremi Media S.A.) posiadanych przez Presspublica Holding AS na rzecz Gremi Media Sp. z o.o. (późniejsza nazwa Gremi Communication Sp. z o.o.). Wartość firmy powstała w tej transakcji wyniosła 23.437 tys. zł. W dniu 28.05.2015 r. Gremi Communication Sp. z o.o. połączyło się z Presspublica Sp. z o.o. (obecna nazwa Gremi Media S.A.). Grupa kapitałowa Gremi Media kontynuuje sprawozdania skonsolidowane Grupy kapitałowej Gremi Communication. Transakcja połączenia Gremi Communication Sp. z o.o. oraz Presspublica Sp. z o.o. została szczegółowo opisana w sprawozdaniu skonsolidowanym za 2015 rok.

Odzykiwalna wartość została ustalona na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu prognoz przepływów środków pieniężnych opartych na zatwierdzonych przez kadrę kierowniczą budżetach finansowych obejmujących okres pięcioletni. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową na stałym poziomie 7,7% w całym okresie prognozy. Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji przepływów środków pieniężnych wykraczających poza pięcioletni okres jest na poziomie 2,1%.

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2018 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

17. Nabycie jednostek zależnych

W dniu 27 kwietnia 2018 Gremi Media nabyła 49% udziałów w spółce Kancelarie RP Sp. z o.o. posiadanych przez Kancelarię Radców Prawnych i Adwokatów Nowakowski i Wspólnicy Spółka komandytowa. Po tej transakcji Gremi Media SA posiada 100% udziałów w spółce Kancelarie RP Sp. z o.o.

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Kancelarie RP Sp. z o.o. na dzień przejęcia przedstawia się następująco:

	Wartość bilansowa na dzień przejęcia w tys. zł
Rzeczowe aktywa trwałe	
Wartości niematerialne	1,91
Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,89
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	17,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	76,50
Zapasy	
Razem aktywa	96,31

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	81,86
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	129,73
Rezerwa na restrukturyzację	
Zobowiązania warunkowe	
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	
Razem pasywa	211,59

Wartość godziwa aktywów netto -115,28

Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia 0

Cena nabycia:	
Cena nabycia:	2,45
Koszty poniesione w związku z przejęciem	
Zapłata ogółem	2,45

18. Wartości niematerialne

31.12.2018

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	Znaki towarowe	Inne wartości niematerialne i prawne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	4 582	1 066	65 909	21 620	93 177
b) zwiększenia (z tytułu)	1 691	2 219	6	30	3 946
- zakup	0	2 219	0	0	2 219
- przekazania z prac rozwojowych	1 691	0	6	23	1 720
- koszty finansowania zewnętrznego	0	0	0	7	7
c) zmniejszenia (z tytułu)	7	1 779	0	34	1 820
- sprzedaż	0	0	0	34	34
- likwidacja	0	88	0	0	88
- inne	7	1 691	0	0	1 698
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	6 266	1 506	65 915	21 616	95 303
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	709	0	5 416	20 484	26 609
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	3 479	0	0	568	4 047
- amortyzacja (odpis roczny)	3 479	0	0	564	4 043
- sprzedaż	0	0	0	-12	-12
- likwidacja	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	16	16
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	4 188	0	5 416	21 052	30 656
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	22	22
- zwiększenie	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	22	22
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	3 874	1 066	60 493	1 114	66 546
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	2 078	1 506	60 499	564	64 647

Grupa Kapitałowa Gremi Media

 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2018 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
 (o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

31.12.2017

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	Znaki towarowe	Inne wartości niematerialne i prawne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	43	1 726	55 498	20 421	77 688
b) zwiększenia (z tytułu)	4 539	3 722	10 398	1 219	19 877
- zakup	785	3 722	10 398	1 219	16 123
- przekazania z prac rozwojowych	3 754	0	0	0	3 754
- koszty finansowania zewnętrznego	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	4 381	-13	20	4 388
- sprzedaż	0	0	0	7	7
- likwidacja	0	0	0	0	0
- inne	0	4 381	-13	13	4 381
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	4 582	1 066	65 909	21 620	93 177
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	18	0	5 416	19 486	24 920
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	691	0	0	998	1 689
- amortyzacja (odpis roczny)	691	0	0	1 003	1 694
- sprzedaż	0	0	0	-5	-5
- likwidacja	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	709	0	5 416	20 484	26 609
h) odpisy z tytułu trwałej utrąty wartości na początek okresu	0	0	0	22	22
- zwiększenie	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utrąty wartości na koniec okresu	0	0	0	22	22
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	25	1 726	50 082	913	52 746
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	3 874	1 066	60 493	1 114	66 546

Istotne aktywa niematerialne

Wartość znaków wykazywanych w bilansie została zbadana w zakresie utraty wartości na dzień bilansowy:

„Rzeczpospolita”

Odyskiwalna wartość została ustalona na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu prognoz przepływów środków pieniężnych opartych na zatwierdzonych przez kadre kierowniczą budżetach finansowych obejmujących okres pięcioletni. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową, czyli WACC na stałym poziomie 7,7% w całym okresie prognozy. Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji przepływów środków pieniężnych wykraczających poza pięcioletni okres jest na poziomie 2,1%.

„Parkiet”

Odyskiwalna wartość została ustalona na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu prognoz przepływów środków pieniężnych opartych na zatwierdzonych przez kadre kierowniczą budżetach finansowych obejmujących okres pięcioletni. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową, czyli WACC na stałym poziomie 7,7% w całym okresie prognozy. Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji przepływów środków pieniężnych wykraczających poza pięcioletni okres jest na poziomie 2,1%.

„Sukces”

Odyskiwalna wartość została ustalona na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu prognoz przepływów środków pieniężnych opartych na zatwierdzonych przez kadre kierowniczą budżetach finansowych obejmujących okres pięcioletni. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową, czyli WACC na stałym poziomie 8,7% w całym okresie prognozy. Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji przepływów środków pieniężnych wykraczających poza pięcioletni okres jest na poziomie 2,1%.

Znak „Gremi”

Ustalono wartość godziwą dla Grupy Gremi Media na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu prognoz przepływów środków pieniężnych opartych na zatwierdzonych przez kadre kierowniczą budżetach finansowych obejmujących okres pięcioletni. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową, czyli WACC na stałym poziomie 7,7% w całym okresie prognozy. Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji przepływów środków pieniężnych wykraczających poza pięcioletni okres jest na poziomie 2,1%. Ustalono, że różnica między wartością godziwą spółki, a sumą wartości znaków „Rzeczpospolita”, „Parkiet”, „Sukces”, „Uważam Rze” jest większa niż wartość godziwa znaku „Gremi”.

Główne założenia stosowane przy obliczaniu wartości użytkowej znaków na dzień 31 grudnia 2018

Poniżej przedstawione są główne założenia, na których opierało się kierownictwo, sporządzając prognozy przepływów środków pieniężnych w celu przeprowadzenia badania utraty wartości w odniesieniu do wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Dynamika przychodów – została określona w oparciu o przewidywane w następnych latach dynamiki w głównych grupach produktowych, których sprzedaż jest powiązana z wykorzystywanym znakiem.

Dynamika kosztów – określono na podstawie przewidywanych zmian w kosztach operacyjnych (bezpośrednich i pośrednich), które są skorelowane ze zmianami struktury i dynamiki przychodów odnoszących się do danego znaku.

Planowana marża brutto – podstawę ustalenia wartości przypisanej planowanej marży brutto stanowią kalkulowane przychody i koszty operacyjne powiązane z danym znakiem.

Dla poszczególnych znaków, przyszłe przepływy pieniężne definiowane jako:

+ wynik z działalności operacyjnej (EBIT) – efektywny podatek dochodowy od EBIT + amortyzacja - nakłady (wydatki) inwestycyjne +/- zmiana kapitału obrotowego netto

Stopa dyskontowa, czyli WACC na potrzeby prognozy dotyczącej przyszłych przepływów pieniężnych została ustalona na podstawie kalkulacji średniego ważonego kosztu kapitału (ang. weighted average cost of capital, WACC)

WACC zdefiniowano następująco:

$$WACC = \frac{W}{W + O} * k_w + \frac{O}{W + O} * k_o$$

gdzie:

k_w - koszt kapitału własnego

k_o - koszt kapitału obcego

W - wartość kapitału własnego

O - wartość kapitału obcego

Zidentyfikowane zostały dwa kluczowe założenia, których zmiana w największym stopniu wpływa na oszacowanie wartości odyskiwalnej tych aktywów:

1) Przyjęta realna długoterminowa stopa wzrostu po szczegółowym okresie prognozy, oraz

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2018 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

2) Stopa dyskontowa dla lat (WACC)

	Znak „Sukces”	GK Gremi Media	Znak „Rzeczpospolita”	Znak „Parkiet”
2019-2023	Stopa dyskontowa dla lat (WACC)			
	8,7%	7,7%	7,7%	7,7%
	Przyjęta realna długoterminowa stopa wzrostu po szczegółowym okresie prognozy			
	2,1%	2,1%	2,1%	2,1%

19. Aktywa finansowe

	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Aktywa finansowe – udziały w jednostkach stowarzyszonych (udziały kariera.pl Sp. z o.o.)	-	414
Udziały w spółkach pozostałych - akcje MMC Conferences SA	2 160	2 160

Udziały w spółce Kariera.pl Sp. z o.o. zostały wycenione metodą praw własności.

Akcje spółki MMC Conferences SA zostały wycenione w cenie nabycia według transakcji z kwietnia i maja 2015 r.

Szczegółowe informacje dotyczące udziałów i akcji na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa Działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Kariera.pl Sp. z o.o.	Serwis rekrutacyjny online	Wrocław	49%	49%
MMCconferences S.A.	Organizacja konferencji i szkoleń	Warszawa	47,05%	47,05%

Zmiana stanu aktywów finansowych – udziałów w jednostkach stowarzyszonych

	2018	2017
Stan na 1 stycznia	414	1 400
Nabycie udziałów kariera.pl Sp. z o.o.	-	-
Wycena udziałów kariera.pl Sp. z o.o. metodą praw własności	-414	-986
Stan na 31 grudnia	-	414

20. Zapasy

	31.12.2018	31.12.2017
Materiały	0	293
Według ceny nabycia	0	293
Według wartości netto możliwej do uzyskania		
Towary	0	342
Według ceny nabycia	0	342
Według wartości netto możliwej do uzyskania		
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)		

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2018 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Produkty gotowe	0	0
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia		
Według wartości netto możliwej do uzyskania		
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	0	635
	2018	2017
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 1 stycznia	293	293
Utworzony odpis w koszty sprzedanych produktów		
Odwrócony odpis w kosztach sprzedanych produktów		
Utworzony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów		
Odwrócony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów	-293	
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 31 grudnia	0	293
Wartość netto w bilansie	0	342

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2018 zmniejszenia odpisów aktualizujących zapasy dotyczyły sprzedaży magazynu części zamiennych do maszyny drukarskiej, która została sprzedana w 2018 roku.
W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2017 nie było zmian odpisów aktualizujących zapasy.

21. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	31.12.2018	31.12.2017
Należności od jednostek powiązanych	1 063	1 069
należności z tytułu dostaw i usług	1 063	1 069
Należności od pozostałych jednostek	29 189	25 731
należności z tytułu dostaw i usług	22 352	22 108
pożyczki udzielone pracownikom	297	374
należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	256	768
inne należności niefinansowe	2 070	50
rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	4 214	2 431
E-wydania	2 538	844
Mała księgowość	1 276	1 149
Licencje i sublicencje	307	75
Składki członkowskie	18	0
Domeny	7	0
Koszty ubezpieczeń	4	9
Usługi informatyczne	-	280
Usługi biura ogłoszeń/PANORAMA	-	8
Inne (suma pozycji nieistotnych)	64	66
Należności brutto	30 252	26 800
Odpis aktualizujący należności	-7 912	-4 053
Należności ogółem (netto)	22 340	22 747

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2018 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Zmiana odpisów aktualizujących należności	31.12.2018	31.12.2017
Odpisy na początek okresu	-4 053	-5 656
Utworzenie	-4 173	-24
Rozwiązanie	314	1 599
Wykorzystanie	0	28
Odpisy na koniec okresu	-7 912	-4 053

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności.

Spółki Grupy utworzyły rezerwy w pełni pokrywające należności przeterminowane o ponad 360 dni, ponieważ z doświadczeń historycznych wynika, iż takie należności są w zasadzie nieściągalne. Na należności nieuregulowane przez 180 do 360 dni tworzy się rezerwy w oparciu o szacunkowe kwoty nieściągalnych należności z tytułu sprzedaży produktów i usług na podstawie doświadczeń z przeszłości oraz analizy sytuacji finansowych poszczególnych kontrahentów.

22. Kapitał zakładowy

	Kapitał zakładowy zarejestrowany	Razem
Stan na 1 stycznia 2018	6 832 000	6 832 000
Stan na 31 grudnia 2018	6 832 000	6 832 000

Kapitał zakładowy składa się z:

- 569.500 akcji serii A – akcje serii A są uprzywilejowane co do głosu, tj. każda akcja serii A uprawnia do dwóch głosów na walnym zgromadzeniu Spółki
- 1.138.500 akcji serii B – akcje serii B nie są uprzywilejowane.

Struktura kapitału na dzień publikacji sprawozdania finansowego:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
KCI S.A.	Kraków	1.438. 430 akcji w tym 569.500 akcji imiennych serii A	84,21%	88,16%
NBM Poland LLC	San Francisco, Stany Zjednoczone	113.900 akcji	6,67%	5,00%
Pozostali		155.670 akcji	9,12%	6,84%
Razem		1.708.000	100,00%	100,00%

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2018 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

23. Kapitał zapasowy

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Kapitał zapasowy o charakterze ogólnym	42 222	42 115
	42 222	42 115

24. Kapitał rezerwowy

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 200	3 200
Kapitał rezerwy	2 514	2 514
	5 714	5 714

25. Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane	31.12.2018	31.12.2017
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich	4 813	-11 796
Pokrycie strat z kapitału zapasowego		16 825
Przeznaczenie zysku z na kapitał zapasowy	-107	
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	6 712	937
Wpływ korekty MSSF 15		-1 153
Nabycie udziałów spółki zależnej od udziałowców niekontrolujących	-117	
Razem zyski zatrzymane	11 301	4 813

26. Udziały niedające kontroli

	Okres zakończony	
	31.12.2018	31.12.2017
Na dzień 1 stycznia	-479	837
Nabycie udziałów spółki zależnej od udziałowców niekontrolujących	115	
Wpływ korekty MSSF 15		-1 065
Udział niekontrolujący (mniejszości) w wyniku jednostek zależnych w tym:		
E-kiosk S.A.	-79	-92
ComPress S.A.	-190	-98
Kancelarie RP S.A. do dnia 31.03.2018	-12	-61
Na dzień 31 grudnia	-645	-479

27. Kredyty i pożyczki otrzymane

	31.12.2018	31.12.2017
Długoterminowe kredyty i pożyczki		
Kredyty bankowe	5 337	-

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2018 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Pożyczki otrzymane od:	-	-
- jednostek powiązanych	-	-
- pozostałych jednostek	-	-

Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	5 337	-
--	--------------	----------

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty w rachunku bieżącym	8 606	11 694
Kredyty bankowe	3 925	13 922
Pożyczki otrzymane od:	365	717
- jednostek powiązanych	-	-
- pozostałych jednostek	365	717

Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	12 896	26 333
---	---------------	---------------

Razem kredyty i pożyczki	18 233	26 333
---------------------------------	---------------	---------------

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa posiadała następujące kredyty, pożyczki oraz otwarte linie kredytowe:

ING BANK

Na dzień 31.12.2018 Spółka posiadała zobowiązanie z tytułu odnawialnego kredytu obrotowego w wysokości 8,606 mln PLN (na 31.12.2017 – 11,694 mln PLN), kredyt inwestycyjny w wysokości 9,263 mln PLN (na 31.12.2017 - 14,140 mln PLN). Kredyt inwestycyjny jest spłacany w ratach zgodnie z harmonogramem ustalonym przez Bank ING. Ostateczny termin spłaty limitu kredytowego został ustalony na 30.06.2021.

Zabezpieczeniem linii kredytowej z ING Bankiem Śląskim S.A. (w skład którego wchodzi odnawialny kredyt obrotowy do kwoty 14 mln PLN, kredyt inwestycyjny do kwoty 20 mln PLN oraz linii na gwarancje do kwoty 1,3 mln PLN są:

- poręczenia według prawa cywilnego udzielonego przez E-Kiosk S.A. do kwoty 200 000,00 EUR;
- cesji wierzytelności (z monitoringiem) przysługujących Gremi Media wynikających z kolportażu prasy od wybranych kontrahentów określonych w umowie przelewu wierzytelności z monitoringiem. Minimalny poziom cesji należności 4 200 000,00 zł średniomiesięcznie rozliczany kwartalnie.
- zastawu rejestrowego na opatentowanych znakach towarowych Gremi Media:
 - słowny: UWAŻAM RZE, zarejestrowany pod nr R.253731
 - słowno-graficzny: DOBRAFirma, zarejestrowany pod nr R.156719
 - słowno-graficzny: +PLUS - MINUS, zarejestrowany pod nr R.116875
 - słowny: „Byki i niedźwiedzie” zarejestrowany pod nr R.188970,
 - słowno-graficzny: PARKIET GAZETA GIEŁDY, zarejestrowany pod nr R.177692
 - słowno-graficzny: PARKIET GIEŁDA FINANSE GOSPODARKA, zarejestrowany pod nr R.179138
 - słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITA, zarejestrowany pod nr R.116872
 - słowny: Rzeczpospolita OnLine, zarejestrowany pod nr R.154631
 - słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITA Rzeczpospolita.Ma znaczenie., zarejestrowany pod nr R.225109
 - słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITA Rzeczpospolita ma znaczenie., zarejestrowany pod nr R.225110
 - słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITA, zarejestrowany pod nr R.206661
 - słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITAONLINE, zarejestrowany pod nr R.151073
 - graficzny zarejestrowany pod nr R.192655
- zastawu rejestrowego na opatentowanym znaku towarowym, słowno - graficznym e-kiosk (najwyższa suma zabezpieczenia 800.000,00 zł) należącym do firmy E-Kiosk S.A.
- zastawu rejestrowego na opatentowanym znaku towarowym - "SUKCES" Gremi Media.
- f-h) zastawu rejestrowo finansowego na rachunkach Gremi Media otwartych i prowadzonych w Getin Noble Bank S.A., Alior Banku oraz ING Banku Śląskim

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2018 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

- i) zastawu rejestrowego na przedsiębiorstwie Gremi Media.
- j) zastawu rejestrowego na domenie/portalu "e-kiosk.pl" (najwyższa suma zabezpieczenia 800.000,00 zł) należącej do E-Kiosk S.A.
- k) zastawu na 50,01% akcjach firmy E-Kiosk Sp. z o.o. należących do Gremi Media (liczba głosów 9 046 095 co stanowi 50,01% udziału w głosach i kapitale zakładowym). Gremi Media posiada 6 739 621 akcji zdematerializowanych i 2 306 474 akcji imiennych.
- l) oświadczenia o poddaniu się egzekucji Gremi Media, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 47 145 000,00 zł;
- m) oświadczenia o poddaniu się egzekucji E-Kiosk S.A., w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 200 000,00 EUR;
- n) zastawu rejestrowego na opatentowanym znaku „Gremi”.

Mizyak

Na dzień 31.12.2018 Spółka posiadała zobowiązanie z tytułu pożyczki udzielonej przez Mizyak Investment Fund LTD w kwocie 364 tys. zł. (W dniu 26.05.2015 Gremi Media S.A. (poprzednio Gremi Media Sp. z o.o.) zakupiła od Mizyak Investment Fund LTD 430.000 sztuk akcji w spółce MM Conferences SA. Porozumieniem z dnia 09.05.2016 wierzytelność wynikająca z umowy sprzedaży w kwocie 1.757.640 zł została zamieniona na pożyczkę.)

Termin spłaty pożyczki: 31.03.2020 r. wraz z oprocentowaniem 6%.

Na dzień bilansowy nie wystąpiły naruszenia warunków umowy pożyczki.

Zabezpieczenie pożyczki:

zastaw rejestrowy na 430.000 sztukach akcji w spółce MM Conferences SA do najwyższej sumy zabezpieczenia 2.200.000zł.

Kancelarię Radców Prawnych i Adwokatów Nowakowski i Wspólnicy S.K.

Na dzień 31.12.2017 r. Grupa posiada zobowiązanie z tyt. pożyczek udzielonych spółce Kancelarię RP przez Kancelarię Radców Prawnych i Adwokatów Nowakowski i Wspólnicy S.K. Na mocy umowy z dnia 27.04.2018 dotyczącej nabycia 49% udziałów przez Spółkę Gremi Media S.A. zostało dokonane rozliczenie wszystkich zawartych umów pożyczek.

28. Rezerwy

	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Świadczenia po okresie zatrudnienia (pkt 35 inf. dod.)	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	143	0	388	531
Utworzone w ciągu roku obrotowego	133	0	77	210
Wykorzystane	-36	0	-38	-74
Rozwiązane	-107	0	-178	-285
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	133	0	249	382

Struktura czasowa rezerw

część długoterminowa				
część krótkoterminowa	133	0	249	382
Razem rezerwy	133	0	249	382

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2018 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Świadczenia po okresie zatrudnienia (pkt 35 inf. dod.)	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	183	0	663	846
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2	0	114	115
Wykorzystane	-20	0	-11	-31
Rozwiązane	-22	0	-377	-399
Na dzień 31 grudnia 2017 roku	143	0	388	531

Struktura czasowa rezerw

część długoterminowa				
część krótkoterminowa	143	0	388	531
Razem rezerwy	143	0	388	531

Pozostałe rezerwy obejmują głównie rezerwy na sprawy sądowe i sporne.

29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	1 988	2 611
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 988	2 611
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych	0	-
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	-
rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów		
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 988	2 611
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	2 367	3 341
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 367	3 341
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych	16 046	18 609
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 224	13 692
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	907	1 003
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	494	746
Pozostałe zobowiązania	8	2
rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	4 413	3 166
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	18 412	21 950
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20 400	24 561

30. Przychody przyszłych okresów

	31.12.2018	31.12.2017
Przychody przyszłych okresów	6 974	5 328

Przychody przyszłych okresów dotyczą głównie rozliczanych w czasie przychodów z tyt. prenumerat. Grupa sprzedaje w prenumeracie elektroniczne i papierowe wydania posiadanych tytułów dzienników i czasopism, natomiast przychody z tego tytułu są ujmowane w okresach sprawozdawczych, kiedy nastąpiła realizacja usługi.

31. Instrumenty finansowe

31.1. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko zmiany stóp procentowych i kursów wymiany walut oraz innych instrumentów finansowych. Grupa nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Grupa posiada pisemne wytyczne i zalecenia w zakresie zarządzania ryzykiem finansowym, które określają jej całościowe strategie operacyjne, poziom tolerancji ryzyka oraz ogólną filozofię zarządzania ryzykiem, a także opracowała procedury mające na celu zapewnienie terminowego i szczegółowego monitorowania i kontrolowania transakcji zabezpieczających. Raz do roku obowiązujące w Grupie wytyczne obejmowane są przeglądem przez Zarząd Jednostki dominującej, a raz na kwartał przeprowadzana jest kontrola ich stosowania w praktyce.

31.2. Ryzyko stopy procentowej

Grupa posiada zobowiązania z tytułu kredytów dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy. Z uwagi na nieznaczne wahania stóp procentowych w minionych okresach, jak również na brak przewidywań gwałtownych zmian stóp procentowych w kolejnych okresach sprawozdawczych Grupa nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

Niezależnie od obecnej sytuacji Grupa monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

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

Oprocentowanie zmienne	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Kredyty w rachunku bieżącym	8 606						8 606
Kredyt bankowy na kwotę 14.185 tysięcy zł	4 000	4 000	1 450				9 450 ¹
Razem	12 606	4 000	1 450				18 056

31.3. Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną transakcji sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 0,1 % zawartych przez Grupę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy około 1,6 % kosztów wyrażonych jest w EUR.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku ani na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa nie zabezpieczała się transakcjami na

¹ Kwoty podane w tabeli wynikają z umowy kredytowej z bankiem. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej saldo kredytu zostało skorygowane o wycenę kosztem zamortyzowanym. Kwota wyceny kosztem zamortyzowanym wynosi 187 tys. zł.

instrumentach pochodnych.

31.4. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane z niewywiązaniem się kontrahentów Grupy ze zobowiązań jest niewielkie, ponieważ:
- wypłacalność nowych klientów jest weryfikowana w oparciu o raporty firm zewnętrznych, a jeśli są co do tego wątpliwości, to realizacja zamówienia następuje na podstawie 100% przedpłaty;
- prowadzona jest regularna windykacja, a jeśli przeterminowania któregoś z klientów przekraczają 60 dni, to dalsza realizacja zamówień do klienta jest blokowana.

Odpisy aktualizujące należności (na należności przeterminowane, sporne oraz nieściągalne) z tytułu dostaw towarów i usług stanowią około 10 % naszych należności handlowych.

Okres zakończony 31.12.2018			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	>360 dni
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	1 063	3	2	2	3	2	1 051
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	14 729 ²	7 864	3 360	2 145	1 360		

31.5. Zarządzanie ryzykiem płynności

Ostateczną odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi zarząd, który opracował odpowiedni system służący do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością. Zarządzanie ryzykiem płynności w Grupie ma formę utrzymywania odpowiedniego poziomu kapitału rezerwowego, rezerwowych linii kredytowych, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profili zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych. Nota 28 podaje szczegółowe informacje dotyczące niewykorzystanych linii kredytowych, którymi Grupa dysponuje jako narzędziami redukcji ryzyka płynności.

Okres zakończony 31.12.2018		Zobowiązania wymagalne w okresie					
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	Zobowiązania wymagalne	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 360 dni	powyżej 361 (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	4 355	825	1 542				1 988
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	10 224	5 081	4 246	897			
Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	0						
Kredyty i pożyczki od jednostek pozostałych	18 233		26	283	1 259	11 275	5 390
Pozostałe zobowiązania finansowe od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	0						
Pozostałe zobowiązania finansowe od jednostek pozostałych	0						
Razem	32 812	5 906	5 814	1 180	1 259	11 275	7 378

² Kwota 14.729 to kwota należności z tytułu dostaw i usług pomniejszona o odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług.

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2018 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Zobowiązania wymagalne powyżej 361 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 988				
Kredyty i pożyczki	3 977	1 413			
Pozostałe zobowiązania finansowe					
Razem	5 965	1 413			

31.6. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych Grupy, które nie są wyceniane w wartości godziwej (ale wymagane są ujawnienia o wartościach godziwych)

Z wyjątkiem informacji podanych w tabeli, zdaniem zarządu, wartości bilansowe aktywów i zobowiązań finansowych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są przybliżeniem ich wartości godziwej.

	Wartość bilansowa 31.12.2018	Wartość godziwa 31.12.2018
<i>Aktywa finansowe</i>		
Środki pieniężne	1 971	1 971
Udziały w spółkach pozostałych	2 160	1 515
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	0	0
RAZEM	4 131	3 486
<i>Zobowiązania finansowe</i>		
Kredyt w rachunku bieżącym	8 606	8 606
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	9 262	9 262
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg stałej stopy procentowej	365	365
RAZEM	18 233	18 233

32. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Należności od j. powiązanych	31.12.2018	31.12.2017
KCI S.A.	2	
Fundacja Instytut Myśli Gospodarczej	9	17
Kariera.pl Sp. z o.o.	1.052	1.052
Suma	1.063	1.069

Zobowiązania od j. powiązanych	31.12.2018	31.12.2017
Gremi International Sarl	2.288	2.743
Gremi Inwestycje S.A.	1.121	1.121
Dragmor	945	945
KCI S.A.	-	1.100
Gremi Park	-	42
Suma	4.355	5.952

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2018 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Przychody od j. powiązanych	31.12.2018	31.12.2017
KCI S.A.	1	62
Gremi International Sarl (poprzednio Gremi Sp. z o.o.)	703	520
Fundacja Instytut Myśli Gospodarczej RP	11	11
Suma	715	593

Koszty operacyjne od j. powiązanych	31.12.2018	31.12.2017
Gremi International Sarl (poprzednio Gremi Sp. z o.o.)	22	1
Gremi Park	20	57
Suma	42	58

Przychody finansowe od j. powiązanych	31.12.2018	31.12.2017
KCI S.A.	-	178
Suma	-	178

Koszty finansowe od j. powiązanych	31.12.2018	31.12.2017
KCI SA	-	106
Gremi International Sarl (poprzednio Gremi Sp. z o.o.)	211	300
Suma	211	406

Zakupy inwestycyjne od j. powiązanych	31.12.2018	31.12.2017
Gremi International Sarl (poprzednio Gremi Sp. z o.o.)	-	10.366
Suma	-	10.366

Transakcje zawarte przez jednostki powiązane z Główną Kadrę Kierowniczą przedstawia poniższa tabela. Dane dotyczące osób wchodzących w skład organów Spółki i spółek zależnych obejmują również kwoty wykazane w nocy 31 jako wynagrodzenie zarządu i rady nadzorczej i dotyczą umów o współpracę ze wszystkimi spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Gremi Media:

Transakcje zawarte przez jednostki powiązane Główną Kadrę Kierowniczą (Zarząd i Rada Nadzorcza)	31.12.2018	31.12.2017
Należności		3
Zobowiązania	37	37
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	7	14
Zakupy od podmiotów powiązanych	2 509	2 364

W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018 r. nie wystąpiły transakcje między Spółką a członkami rodzin osób z Główniej Kadry Kierowniczej Gremi Media S.A.

33. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych z uwzględnieniem nierozliczonych kredytów w rachunku bieżącym. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do skonsolidowanych pozycji bilansowych:

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2018 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Środki pieniężne w banku	1 881	861
Środki pieniężne na rachunku VAT	90	
Lokaty krótkoterminowe		
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 971	861

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
środki w PLN	1 949	856
środki w EUR	22	0
środki w USD	0	5
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 971	861

34. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych

	Okres zakończony 31.12.2018	Okres zakończony 31.12.2017
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-1 302	4 232
Kompensata ze zobowiązaniami z tyt. zakupu wnip	-398	-998
Pozostałe	-21	-
Korekta rozliczeń międzyokresowych czynnych w związku z MSSF 15	1 709	-
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	-12	3 234

	Okres zakończony 31.12.2018	Okres zakończony 31.12.2017
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-4 161	4 244
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	-91	-1 472
Pozostałe	-135	-56
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	-4 387	2 716

35. 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 Spółkę pod kątem występowania w nich specyficznych obszarów ujęcia przychodów.

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 2017 rok

	01.01- 31.12.2017 przed korektą	korekta MSSF 15	01.01- 31.12.2017 po korekcie
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży ogółem	104 339	-6 349	97 990
Koszt własny sprzedaży	-68 808	6 348	-62 460
Zysk brutto ze sprzedaży	35 531	-1	35 530
Koszty sprzedaży	-24 771	0	-24 771
Koszty ogólnego zarządu	-9 407		-9 407
Pozostałe przychody operacyjne	2 721		2 721
Pozostałe koszty operacyjne	-1 798		-1 798
Zysk na działalności operacyjnej	2 276	-1	2 275
Przychody finansowe	147		147
Koszty finansowe	-1 796		-1 796
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	-984		-984
Zysk przed opodatkowaniem	-357	-1	-358
Podatek dochodowy	1 044	0	1 044
Zysk netto z działalności kontynuowanej	687	-1	686
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej	-		
Zysk netto	687	-1	686

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2018 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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	687	-1	686
Zysk netto przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	938	-1	937
Akcjonariuszom niekontrolującym	-251	0	-251
Całkowity dochód ogółem przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	938	-1	937
Akcjonariuszom niekontrolującym	-251	0	-251
EBITDA	4 581	-1	4 580

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Gremi Media na 31 grudnia 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	-	-	-

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2018 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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	0	6 832
Udziały własne	-	0	
Kapitał zapasowy	42 115	0	42 115
Kapitały rezerwowe	5 714	0	5 714
Zyski zatrzymane	5 967	-1 154	4 813
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	60 628	-1 154	59 474
			0
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	0	
			0
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	60 628	-1 154	59 474
			0
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	586	-1 065	-479
			0
Zobowiązania długoterminowe	7 638	-521	7 117
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	0	0
Rezerwa na podatek odroczony	5 027	-521	4 506
Rezerwy długoterminowe	-	0	0
Przychody przyszłych okresów	-	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 611	0	2 611
			0
Zobowiązania krótkoterminowe	49 693	4 449	54 142
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21 950	0	21 950
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26 333	0	26 333
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	531	0	531

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2018 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Przychody przyszłych okresów	879	4 449	5 328
Pozostałe zobowiązania	-	0	0
		0	
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	-	0	0
Zobowiązania razem	57 331	3 929	61 259
			0
SUMA PASYWÓW	118 545	1 709	120 254

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Gremi Media za 2017 roku

	01.01.- 31.12.2017 przed korektą	Korekty razem	01.01.- 31.12.2017 po korekcie
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	-357	-1	-358
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	984	0	984
Amortyzacja aktywów trwałych	2 306	0	2 306
(Zyski)/straty z tyt. różnic kursowych	0	0	0
Odsetki, netto	1 324	0	1 324
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	-2	0	-2
Zmiana stanu rezerw	-316	0	-316
Zmiana stanu zapasów	-342	0	-342
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	3 234	-226	3 008
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	2 716	0	2 716
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	197	227	424
Inne korekty	81	0	81
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	9 825	0	9 825
Zapłacony podatek dochodowy	-131	0	-131
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 694	0	9 694
		0	0
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		0	0
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0
Wpływy z tytułu spłat pożyczek	3 313	0	3 313
Wpływy z tytułu odsetek	205	0	205
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0	0
Dywidenda	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
Wydatki za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	-9 429	0	-9 429
Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0	0
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	0	0	0
Udzielone pożyczki	-1 516	0	-1 516

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2018 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Inne wydatki inwestycyjne	-4	0	-4
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 431	0	-7 431
		0	0
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		0	0
Wpływy z tytułu emisji udziałów/akcji	0	0	0
Wpływy z pożyczek	3 283	0	3 283
Wpływy z emisji weksli	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Spłata kredytów i pożyczek	-4 512	0	-4 512
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	-1 093	0	-1 093
Dywidendy wypłacone na rzecz:	0	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 322	0	-2 322
		0	0
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-59	0	-59
		0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	920	0	920
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	861	0	861

36. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Został ustanowiony zastaw rejestrowy na 430.000 akcjach spółki MM Conferences S.A. stanowiący zabezpieczenie płatności za akcje do kwoty 2.200 tys. zł.

W związku z umową kredytu zostały ustanowione zabezpieczenia do tej umowy, które zostały szczegółowo opisane w nocie 27 do sprawozdania.

Gwarancja bankowa do umowy najmu na rzecz Prosta Investment Sp. z o.o. w wys. 1.087 tys. zł

37. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi (w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	85	151
Inne usługi poświadczające	-	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Inne usługi	-	-
Razem	85	151

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2018 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

38. Wynagrodzenie zarządu i rady nadzorczej

	31.12.2018 w tys. zł	31.12.2017 w tys. zł
Zarząd Jednostki Dominującej	1 804	1 502
Zarząd jednostki zależne	626	726
Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej	222	119
Rada Nadzorcza jednostki zależne	14	13
Razem	2 666	2 360

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej i Zarządu Spółek Grupy wskazane w powyższej tabeli obejmują kwoty z tytułu wszelkich form współpracy osób wchodzących w skład organów Spółki dominującej i wszystkich spółek zależnych wypłaconych przez wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Gremi Media. Nota zawiera również kwoty wykazane w nocie 32 Transakcje z jednostkami powiązanymi – transakcje z kadrą kierowniczą.

39. Zatrudnienie

	31.12.2018	31.12.2017
Zatrudnienie	64	76

40. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 29 stycznia 2019 roku Rada Nadzorcza spółki ComPress SA odwołała z Zarządu spółki ComPress SA Panią Joannę Zaskurską - Prezesa Zarządu a następnie powołała do Zarządu ComPress S.A. Panią Magdalenę Dulińską i powierzyła jej funkcję Prezesa Zarządu.

W spółce Gremi Media SA związku ze złożeniem przez Ruch S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie do sądu aktualizacji propozycji układowych spółka Gremi Media SA utworzyła w okresie sprawozdawczym odpisy aktualizujące na należności w kwocie 3,92 mln zł. Kwota ta stanowi 80% kwoty należności przeterminowanych i zagrożonych prawdopodobieństwem nieściągalności od Ruch S.A. w restrukturyzacji, które w sumie wynoszą 4,9 mln zł. Utworzenie odpisów aktualizujących należności ma negatywny wpływ na wynik finansowy Grupy w okresie sprawozdawczym zakończonym 31.12.2018 r. Jednocześnie Zarząd spółki Gremi Media SA informuje, iż nadal podejmuje kolejne zdecydowane i przewidziane prawem działania w celu odzyskania należnych Spółce płatności.

Tomasz Jażdżyński
Prezes Zarządu

Jarosław Machocki
Członek Zarządu

Warszawa, marzec 2019