

Grupa Kapitałowa Gremi Media

RAPORT za I kwartał 2019 r.

01.01.2019 r. – 31.03.2019 r.

15-05-2019 r.

Spis treści

SPIS TREŚCI	2
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1.1. Dane Spółki Dominującej	3
1.2. Zarząd.....	4
1.3. Rada Nadzorcza.....	4
1.4. Akcjonariat	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2019 R. GRUPY KAPITAŁOWEJ GREMI MEDIA.....	5
3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2019 R.	12
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	18
5. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W I KWARTALE 2019 R., WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	23
6. INICJATYWY EMITENTA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	24
7. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	24
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	24
9. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	26

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Dane Spółki Dominującej

Firma: Gremi Media S.A.

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Kraj siedziby: Polska

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Prosta 51, 00-838 Warszawa

Tel: 22 46 30 316

Internet: www.gremimedia.pl

E-mail: biurozarzadu@rp.pl

KRS: 0000660475

REGON: 002050380

NIP: 522-010-36-73

Autoryzowany Doradca: Navigator Capital S.A.

1.2. Zarząd

Tomasz Jażdżyński - Prezes Zarządu

Jarosław Machocki - Członek Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

Aktualny skład Rady Nadzorczej:

1. Grzegorz Hajdarowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Dorota Hajdarowicz – Członek Rady Nadzorczej
3. Marek Dworak – Członek Rady Nadzorczej
4. Dariusz Bąk – Członek Rady Nadzorczej
5. Marcus Brauchli – Członek Rady Nadzorczej

1.4. Akcjonariat

Struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia się następująco:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
KCI S.A.	Kraków	1.438. 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%

2. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2019 r. Grupy Kapitałowej Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Gremi Media za I kwartał 2019 roku wraz z danymi porównawczymi za I kwartał 2018 roku

	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży ogółem	24 561	22 947
<i>Przychody ze sprzedaży gotówkowe</i>	21 461	21 033
<i>Przychody ze sprzedaży z transakcji barterowych</i>	3 101	1 914
Koszt własny sprzedaży	-13 644	-13 556
Zysk brutto ze sprzedaży	10 917	9 391
Koszty sprzedaży	-5 057	-5 577
Koszty ogólnego zarządu	-2 361	-3 073
Pozostałe przychody operacyjne	87	101
Pozostałe koszty operacyjne	-283	-192
Zysk na działalności operacyjnej	3 303	650
Przychody finansowe	14	17
Koszty finansowe	-515	-406
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności		-159
Zysk przed opodatkowaniem	2 802	102
Podatek dochodowy	281	-16
Zysk netto z działalności kontynuowanej	3 083	86
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto	3 083	86

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych	-	-
Inne dochody całkowite netto	-	-
Całkowite dochody ogółem	3 083	86
Zysk netto przypisany:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 328	-70
Akcjonariuszom niekontrolującym	755	156
Całkowity dochód ogółem przypisany:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 328	-70
Akcjonariuszom niekontrolującym	755	156
EBITDA	4 514	1 949

Grupa Kapitałowa Gremi Media, jak również sama Spółka Gremi Media S.A., osiągnęła bardzo dobre wyniki w I kwartale 2019 roku. W szczególności wzrosły przychody ze sprzedaży zarówno gotówkowe, jak i barterowe. Na uzyskany wynik wpłynęły również niższe koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu.

Dzięki powyższemu wskaźnik EBITDA wzrósł w raportowanym okresie o 131% do rekordowego poziomu 4 514 tys. zł w ujęciu skonsolidowanym i o 83% do poziomu 4 209 tys. zł w ujęciu jednostkowym. Największy wpływ na wynik w raportowanym okresie miała poprawa rentowności działalności operacyjnej Emitenta.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Gremi Media na koniec I kwartału 2019 roku wraz z danymi porównawczymi

AKTYWA	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Aktywa trwałe	101 936	91 677	95 526
Rzeczowe aktywa trwałe	10 555	1 433	3 263
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartość firmy	23 437	23 437	24 008
Wartości niematerialne	65 784	64 647	65 840
Udziały w spółkach stowarzyszonych	-	-	255
Udziały w spółkach pozostałych	2 160	2 160	2 160
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-
Aktywa obrotowe	25 160	24 311	23 748
Zapasy	-	-	343
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22 080	22 340	22 492
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	176
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 080	1 971	737
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	127 096	115 988	119 274

PASYWA	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Kapitał własny	68 506	65 424	59 081
Kapitał zakładowy	6 832	6 832	6 832
Udziały własne	-	-	-
Kapitał zapasowy	42 222	42 222	42 115
Kapitały rezerwowe	5 714	5 714	5 714
Zyski zatrzymane	13 628	11 301	3 678
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	68 396	66 069	58 339
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	68 396	66 069	58 339
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	110	-645	742
Zobowiązania długoterminowe	16 675	11 900	4 633
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	5 106	5 337	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	7 278	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczony	4 291	4 575	4 633
Rezerwy długoterminowe	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	1 988	-
Zobowiązania krótkoterminowe	41 915	38 664	55 560
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18 566	18 412	20 782
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	9 538	12 896	25 674
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 027	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	329	382	492
Przychody przyszłych okresów	11 454	6 974	8 612
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania razem	58 590	50 564	60 193

SUMA PASYWÓW	127 096	115 988	119 274
---------------------	----------------	----------------	----------------

Istotny wzrost rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązań długoterminowych związany z pozycją pozostałe zobowiązania finansowe jest skutkiem zmiany prezentacji umowy najmu w związku z wejściem w życie przepisów MSSF 16. Objasnienia zawiera punkt 4 niniejszego raportu.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Gremi Media za I kwartał 2019 roku wraz z danymi porównawczymi za I kwartał 2018 roku

	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	2 802	102
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	-	159
Amortyzacja aktywów trwałych	1 210	1 300
(Zyski)/straty z tyt. różnic kursowych	-	-
Odsetki, netto	322	178
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	1	-
Zmiana stanu rezerw	-53	-39
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-118	213
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-2 091	-3 775
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	4 784	3 284
Inne korekty	19	18
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	6 876	1 440
Zapłacony podatek dochodowy	-4	-35
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 872	1 405
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek	-	-
Wpływy z tytułu odsetek	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Dywidenda	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-

Wydatki za rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne i prawne	-1 458	-726
Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	-	-
Udzielone pożyczki	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 458	-726
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji udziałów/akcji	-	-
Wpływy z pożyczek	-	307
Wpływy z emisji weksli	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Splata kredytów i pożyczek	-3 638	-940
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	-161	-170
Dywidendy wypłacone	-	-
Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	-506	
Inne wydatki finansowe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-4 305	-803
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 109	-124
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	1 971	861
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	3 080	737

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Gremi Media za I kwartał 2019 roku wraz z danymi porównawczymi za I kwartał 2018 roku

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

	Kapitał podstawowy	Udziały własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Stan na 01.01.2018	6 832	0	42 115	5 714	5 967	586	61 214
Wpływ korekty MSSF 15					-2 219		-2 219
Stan na 01.01.2018 po korekcie	6 832	0	42 115	5 714	3 748	586	58 995
Zysk netto					-70	156	86
Stan na 31.03.2018	6 832	0	42 115	5 714	3 678	742	59 081

3. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2019 r.

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz całkowitych dochodów Gremi Media S.A. za I kwartał 2019 roku wraz z danymi porównawczymi za I kwartał 2018 roku

	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży ogółem	22 669	21 727
Przychody ze sprzedaży gotówkowe	19 590	19 611
Przychody ze sprzedaży z transakcji barterowych	3 079	2 116
Koszt własny sprzedaży	-12 769	-12 930
Zysk brutto ze sprzedaży	9 900	8 797
Koszty sprzedaży	-4 332	-4 645
Koszty ogólnego zarządu	-2 304	-2 959
Pozostałe przychody operacyjne	79	187
Pozostałe koszty operacyjne	-283	-126
Zysk na działalności operacyjnej	3 060	1 254
Przychody finansowe	16	457
Koszty finansowe	-665	-404
Zysk przed opodatkowaniem	2 411	1 307
Podatek dochodowy	-98	-688
Zysk netto z działalności kontynuowanej	2 313	619
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej	-	
Zysk netto	2 313	619

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-180	19
Rachunkowość zabezpieczeń		
Skutki aktualizacji majątku trwałego		
Zyski i straty aktuarialne		
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych		
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych	34	-4
Inne dochody całkowite netto	-146	15
Całkowite dochody ogółem	2 167	634
EBITDA	4 209	2 289

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Gremi Media S.A. na koniec I kwartału 2019 roku wraz z danymi porównawczymi

AKTYWA	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Aktywa trwałe	98 961	88 904	92 888
Rzeczowe aktywa trwałe	10 495	1 389	3 262
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	80 859	79 575	80 354
Udziały i akcje w spółkach zależnych	7 607	7 940	9 272
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-
Aktywa obrotowe	18 855	18 926	18 495
Zapasy	-	-	343
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18 474	18 497	17 803
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	329	327	319
Pozostałe aktywa	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52	102	30
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	117 816	107 830	111 383

PASYWA	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Kapitał własny	64 684	62 517	57 921
Kapitał zakładowy	6 832	6 832	6 832
Udziały własne	-	-	-
Kapitał zapasowy	42 221	42 221	42 114
Kapitały rezerwowe	7 825	7 971	8 337
Zyski zatrzymane	7 806	5 493	638
Zobowiązania długoterminowe	19 892	14 769	6 615
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	5 106	5 337	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	7 278	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczony	7 508	7 444	6 615
Rezerwy długoterminowe	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	1 988	-
Zobowiązania krótkoterminowe	33 240	30 544	46 847
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18 255	15 863	19 216
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	9 538	12 896	25 540
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 027	-	-
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	179	229	335
Przychody przyszłych okresów	3 241	1 556	1 756
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania razem	53 132	45 313	53 462
SUMA PASYWÓW	117 816	107 830	111 383

Istotny wzrost rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązań długoterminowych związany z pozycją pozostałe zobowiązania finansowe jest skutkiem zmiany prezentacji umowy najmu w związku z wejściem w życie przepisów MSSF 16. Objasnienia zawiera punkt 4 niniejszego raportu.

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Gremi Media S.A. za I kwartał 2019 roku wraz z danymi porównawczymi za I kwartał 2018 roku

	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	2 411	1 307
Amortyzacja aktywów trwałych	904	1 036
(Zyski)/straty z tyt. różnic kursowych	-	-
Odsetki, netto	320	175
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	153	-437
Zmiana stanu rezerw	-50	-
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-121	457
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	146	-2 003
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	1 685	978
Inne korekty	19	18
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	5 467	1 531
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 467	1 531
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek	-	-
Wpływy z tytułu odsetek	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Dywidenda	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	-1 212	-724
Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	-	-
Udzielone pożyczki	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 212	-724
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji udziałów/akcji	-	-

Wpływy z pożyczek	-	307
Wpływy z emisji weksli	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	-3 638	-940
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	-161	-170
Dywidendy wypłacone na rzecz:	-	-
Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	-506	-
Inne wydatki finansowe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-4 305	-
		-
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(50)	-
		-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	102	26
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	52	30

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym spółki Gremi Media S.A. za I kwartał 2019 roku wraz z danymi porównawczymi za I kwartał 2018 roku

	Kapitał podstawowy	Udziały własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 01.01.2019 przed korektą	6 832	-	42 221	7 971	5 493	62 517
Korekta MSSF 15						
Stan na 01.01.2019 po korekcie	6 832	-	42 221	7 971	5 493	62 517
Wycena posiadanych akcji				-180		-180
Podatek odroczone od wyceny akcji				34		34
Zysk netto					2 313	2 313
Stan na 31.03.2019	6 832	0	42 221	7 825	7 806	64 684

	Kapitał podstawowy	Udziały własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 01.01.2018 przed korektą	6 832	-	42 114	8 322	106	57 374
Korekta MSSF 15					-87	-87
Stan na 01.01.2018 po korekcie	6 832	-	42 114	8 322	19	57 287
Wycena posiadanych akcji				19		19
Podatek odroczone od wyceny akcji				-4		-4
Zysk netto					619	619
Stan na 31.03.2018	6 832	-	42 114	8 337	638	57 921

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

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

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

MSSF 16 Leasing

W związku z wejściem w życie nowych przepisów MSSF 16 od 1 stycznia 2019 Spółka dokonała stosownego przekształcenia umowy najmu. W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy prawo do użytkowania składnika aktywów wycenia się w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, poprzedzającym bezpośrednio datę pierwszego zastosowania. Wpływ zastosowania MSSF na bilans otwarcia na dzień 01.01.2019 jako aktywo z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu umów leasingowych oszacowano na kwotę 9,7 mln zł. W celu obliczenia stóp dyskonta na potrzeby MSSF 16 Spółka przyjęła, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi.

W celu wdrożenia nowego standardu Spółka przyjęła zmodyfikowane podejście retrospektywne, które zakłada nie przekształcanie danych porównawczych.

Metody wyceny:

Ujmowanie przychodów

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

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

Podatek

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

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Jednostka stosuje liniową metodę amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych.

Aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

Rezerwy

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

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

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

Aktywa finansowe

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

Udziały i akcje w spółkach zależnych

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

Pożyczki udzielone

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

5. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w I kwartale 2019 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W pierwszym kwartale 2019 r. „Rzeczpospolita” pozostawała na pozycji lidera prenumeraty w Polsce wśród dzienników ogólnopolskich (35,3 tys. egzemplarzy ZKDP I-III 2019), prenumerata e-wydań osiągnęła 11,3 tys. egzemplarzy wg. danych ZKDP I-III 2019, co oznacza, że 32% łącznej liczby prenumerat dziennika „Rzeczpospolita” stanowią prenumeraty w wersji elektronicznej. „Rzeczpospolita” jest najczęściej kupowanym dziennikiem w wersji elektronicznej w Polsce (ZKDP, I-III 2019). „Parkiet” jest krajowym liderem wśród dzienników notując najwyższy udział sprzedaży elektronicznej (50%) w sprzedaży ogółem. Prenumerata e-wydań „Parkietu” w marcu 2019 r. zanotowała wzrost o 17,7% w ujęciu rok do roku.

Gremi Media konsekwentnie realizuje strategię konwersji produktów drukowanych na cyfrowe. W pierwszym kwartale 2019 r. średnia miesięczna liczba użytkowników rp.pl wyniosła 4,2 mln, którzy wygenerowali 16,4 mln odsłon (źródło Gemius/PBI). Porównując marzec 2019 r. do marca 2018 r. rp.pl zanotowała wzrost użytkowników o 36% oraz może pochwalić się 76% wzrostem wśród użytkowników urządzeń mobilnych. Rp.pl jest największym prasowym serwisem internetowym w kategorii „biznes, finanse, prawo” (źródło: Gemius/PBI, marzec 2019), docierając miesięcznie do 13,8% polskich internautów. Serwis parkiet.com w marcu 2019 r. odnotował 207% wzrost liczby użytkowników w porównaniu do tego samego okresu z zeszłego roku.

Gremi Media konsekwentnie wprowadza nowe produkty online. Spółka kontynuuje proces wdrażania branżowych stron internetowych, jako rozwinięcie dotychczasowej tematyki rp.pl. W pierwszym kwartale 2019 r. nastąpiło uruchomienie kolejnego serwisu radar.rp.pl – poświęconego tematyce wojskowej i obronnej. Jednocześnie trwają prace nad serwisem dotyczącym branży logistycznej.

Pierwszy kwartał 2019 r. przyniósł zmianę dotyczącą „Rzeczpospolitej Życia Regionów”, które w marcu 2019 r. zaczęło ukazywać się jako część głównego grzbietu „Rzeczpospolitej” w cyklu tygodniowym. Równoległe trwają prace nad nową odsłoną serwisu internetowego Życia Regionów.

Rok 2019 to jubileusz 25-lecia Gazety Giełdy i Inwestorów Parkiet, którego obchody rozpoczęliśmy w styczniu wielkim balem rynku kapitałowego. Wydarzenie zgromadziło blisko 400 przedstawicieli spółek giełdowych i instytucji rynku kapitałowego.

W pierwszym kwartale 2019 r. spółka Kancelarie RP wzmacniała swoją pozycję rynkową zwiększając sieć współpracujących kancelarii do 35.

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

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

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

Emitent nie publikuje prognoz wyników finansowych.

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

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Gremi Media wchodzi Gremi Media S.A. jako podmiot dominujący oraz 7 spółek zależnych, 1 podmiot stowarzyszony.

W skład Grupy wchodzi:

Spółki zależne:

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

Spółka stowarzyszona:

kariera.pl sp. z o.o.

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

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa Działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia	Sposób konsolidacji	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/03/2018
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%	100%
Gremi FAD sp. z o.o.	Usługi wspierające	Warszawa	Zależna	100%	100%
ComPress S.A.	Usługi Public Relations	Warszawa	Zależna	50,002%	50,002%
Kariera.pl sp. z o.o.	Serwis rekrutacyjny online	Wrocław	Stowarzyszona	49%	49%
MMConferences S.A.	Organizacja konferencji	Warszawa	Pozostałe	47,05%	47,05%

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

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

Na dzień 31 marca 2019 roku zatrudnienie w Grupie w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 57,75 etatów. Niski poziom zatrudnienia wynika z outsourcingu usług.

Tomasz Jażdżyński
Prezes Zarządu

Jarosław Machocki
Członek Zarządu

Olga Giemza
osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 15 maja 2019