

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe 2019

20 marca 2020

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2019 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 31 GRUDNIA 2019 [WARIANT KALKULACYJNY]	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU - AKTYWA	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU - PASYWA	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2019 ROKU	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 31 GRUDNIA 2019 [METODA POŚREDNIA]	9
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019	11
1. Informacje ogólne	11
2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	13
3. Stosowane zasady rachunkowości	15
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	26
6. Segmenty operacyjne	28
7. Koszty wg rodzaju	28
8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	29
9. Przychody finansowe	30
10. Koszty finansowe	30
11. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej	31
12. Podatek odroczone	32
13. Wynik na działalności kontynuowanej	33
14. Zysk na 1 akcję	33
15. Rzeczowe aktywa trwałe	34
16. Wartość firmy	36
17. Nabycie jednostek zależnych	37
18. Wartości niematerialne	38
19. Aktywa finansowe	41
20. Zapasy	42
21. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	42
22. Kapitał zakładowy	43
23. Kapitał zapasowy	44
24. Kapitał rezerwowy	44
25. Zyski zatrzymane	44
26. Udziały niedające kontroli	44
27. Kredyty i pożyczki otrzymane	45

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2019 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

28.	Rezerwy	46
29.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	47
30.	Pozostałe zobowiązania finansowe	48
31.	Przychody przyszłych okresów	48
32.	Instrumenty finansowe	48
32.1.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	48
32.2.	Ryzyko stopy procentowej	48
32.3.	Ryzyko walutowe	49
32.4.	Ryzyko kredytowe	49
32.5.	Zarządzanie ryzykiem płynności	49
32.6.	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych Grupy, które nie są wyceniane w wartości godziwej (ale wymagane są ujawnienia o wartościach godziwych)	50
33.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	51
34.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52
35.	Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych	52
36.	MSSF 16 Leasing	52
37.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	53
38.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	53
39.	Wynagrodzenie zarządu i rady nadzorczej	53
40.	Zatrudnienie	54
41.	Zdarzenia po dniu bilansowym	54

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 31 GRUDNIA 2019 [WARIANT KALKULACYJNY]

	Nota	1.01.2019-31.12.2019	1.01.2018-31.12.2018
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	107 942	101 836
Koszt własny sprzedaży	7	- 56 797	-53 390
Zysk brutto ze sprzedaży		51 145	48 446
Koszty sprzedaży	7	-22 581	-24 998
Koszty ogólnego zarządu	7	-9 329	-12 324
Pozostałe przychody operacyjne	8	2 005	3 873
Pozostałe koszty operacyjne	8	-4 294	-6 535
Zysk na działalności operacyjnej		16 946	8 462
Przychody finansowe	9	665	32
Koszty finansowe	10	-2 928	-1 571
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych		0	-416
Zysk przed opodatkowaniem		14 683	6 507
Podatek dochodowy	11	-287	-76
Zysk netto z działalności kontynuowanej		14 396	6 431
Działalność zaniechana			
Zysk za okres z działalności zaniechanej			
Zysk netto		14 396	6 431

Nabycie akcji jednostek zależnych
po nabyciu kontroli

Skutki wyceny aktywów
finansowych

Rachunkowość zabezpieczeń
Skutki aktualizacji majątku
trwałego

Zyski i straty aktuarialne
Udział w innych dochodach
całkowitych jednostek
stowarzyszonych
Podatek dochodowy dotyczący
innych dochodów całkowitych

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2019 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Inne dochody całkowite netto

Całkowite dochody ogółem	14 396	6 431
---------------------------------	---------------	--------------

Zysk netto przypisany:

Akcjonariuszom jednostki dominującej	13 703	6 712
--------------------------------------	--------	-------

Akcjonariuszom niekontrolującym	693	-281
---------------------------------	-----	------

	14 396	6 431
--	---------------	--------------

Całkowity dochód ogółem

przypisany:

Akcjonariuszom jednostki dominującej	13 703	6 712
--------------------------------------	--------	-------

Akcjonariuszom niekontrolującym	693	-281
---------------------------------	-----	------

	14 396	6 431
--	---------------	--------------

EBITDA

	21 813	13 216
--	---------------	---------------

Tomasz Jażdżyński
Prezes Zarządu

Jarosław Machocki
Członek Zarządu

Warszawa, marzec 2020

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU - AKTYWA

AKTYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe		99 172	91 677
Rzeczowe aktywa trwałe	15	9 526	1 433
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wartość firmy	16	23 437	23 437
Wartości niematerialne	18	65 502	64 647
Udziały w spółkach stowarzyszonych	19	-	-
Udziały w spółkach pozostałych	19	707	2 160
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	-	-
Należności długoterminowe		-	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		-	-
Pozostałe aktywa		-	-
Aktywa obrotowe		28 521	24 311
Zapasy	20	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21	23 407	22 340
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	20	2 517	-
Pozostałe aktywa		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34	2 597	1 971
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-	-
SUMA AKTYWÓW		127 693	115 988

Grupa Kapitałowa Gremi MediaSkonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2019 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU - PASYWA**

PASYWA		31.12.2019	31.12.2018*
Kapitał własny	Nota	79 820	65 424
Kapitał zakładowy	22	6 832	6 832
Kapitał zapasowy	23	47 715	42 222
Kapitały rezerwowe	24	5 714	5 714
Zyski zatrzymane	25	19 018	11 301
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		79 279	66 069
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		79 279	66 069
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	26	541	-645
Zobowiązania długoterminowe		13 119	11 900
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	27	1 412	5 337
Pozostałe zobowiązania finansowe		6 233	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Rezerwa na podatek odroczoney	12	4 525	4 575
Rezerwy długoterminowe		-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29	949	1 988
Zobowiązania krótkoterminowe		34 754	38 664
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29	18 755	18 412
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	27	5 876	12 896
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 776	-
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego		196	-
Rezerwy krótkoterminowe	28	503	382
Przychody przyszłych okresów	31	7 648	6 974
Pozostałe zobowiązania		-	-
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		-	-
Zobowiązania razem		47 874	50 564
SUMA PASYWÓW		127 693	115 988

Tomasz Jażdżyński
Prezes ZarząduJarosław Machocki
Członek Zarządu

Warszawa, marzec 2020

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2019 ROKU

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Stan na 01.01.2019 przed korektą	6 832	42 222	5 714	11 301	-645	65 424
Wpływ korekty MSSF 15						0
Stan na 01.01.2019 po korekcie	6 832	42 222	5 714	11 301	-645	65 424
Przeniesienie zysku netto za 2018 rok na kapitał zapasowy		5 493		-5 493		0
Nabycie akcji spółki zależnej ComPress				-493	493	0
Zysk netto				13 703	693	14 396
Stan na 31.12.2019	6 832	47 715	5 714	19 018	541	79 820

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Stan na 01.01.2018 przed korektą	6 832	42 115	5 714	5 967	586	61 214
Wpływ korekty MSSF 15				-1 154	-1 065	-2 219
Stan na 01.01.2018 po korekcie	6 832	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 (strata) netto				6 712	-281	6 431
Stan na 31.12.2018	6 832	42 222	5 714	11 301	-645	65 424

Tomasz Jażdżyński
Prezes Zarządu

Jarosław Machocki
Członek Zarządu

Warszawa, marzec 2020

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 31 GRUDNIA 2019 [METODA POŚREDNIA]

	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk brutto za rok obrotowy	14 683	6 507
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	0	416
Amortyzacja aktywów trwałych	4 868	4 754
(Zyski)/straty z tyt. różnic kursowych	2	0
Odsetki, netto	804	679
(Zyski/straty z działalności inwestycyjnej	2 948	1 242
Zmiana stanu rezerw	121	-150
Zmiana stanu zapasów	0	342
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-2 036	-12
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-1 194	-4 387
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	658	1 668
Inne korekty	-75	645
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	20 779	11 704
Zapłacony podatek dochodowy	-145	25
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 634	11 729
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0	282
Wpływy z tytułu spłat pożyczek	0	0
Wpływy z tytułu odsetek	112	0
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Dywidenda	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	-2 396
Wydatki za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	-4 083	0
Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych	-2 547	-2
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	-4	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 522	-2 116
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji udziałów/akcji	0	0
Wpływy z pożyczek	0	0
Wpływy z emisji weksli	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Spłata kredytów i pożyczek	-11 020	-7 996
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	-439	-507
Dywidendy wypłacone	0	0
Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	-1 717	0
Odsetki zapłacone od leasingu finansowego	-310	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-13 486	-8 503

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2019 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	626	1 110
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	1 971	861
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	2 597	1 971

Tomasz Jażdżyński
Prezes Zarządu

Jarosław Machocki
Członek Zarządu

Warszawa, marzec 2020

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019****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

Piotr Łysek

Członek

Marcus Brauchli

Członek

James Samples

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	1.332.720 akcji w tym 569.500 akcji imiennych serii A	78,03%	83,52%
NBM	Delaware	113 900	6,67%	5%
Pozostali		261 380 akcji	15,3%	11,48%
Razem		1.708.000	100,00%	100,00%

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

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

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

W dniu 18 czerwca 2019 roku Emitent zbył wszystkie posiadane akcje spółki Compress S.A. z siedzibą w Warszawie (KRS0000185671) w liczbie 11.500.100 sztuk, reprezentujących 82,14 proc. kapitału zakładowego tej spółki.

W skład Grupy wchodzi:

Spółki zależne:

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2019 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

Spółka stowarzyszona:

kariera.pl Sp. z o.o.

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych i stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2019 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 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
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%	100%
Gremi Edycja Sp. z o.o.	Projektowanie graficzne	Warszawa	Zależna	100%	100%
Gremi Ekonomia Sp. z o.o.	Usługi informacyjne	Warszawa	Zależna	100%	100%
Gremi Prawo i Wydarzenia Sp. z o.o.	Usługi informacyjne	Warszawa	Zależna	100%	100%
Gremi FAD Sp. z o.o.	Usługi wspierające	Warszawa	Zależna	100%	100%
Kariera.pl Sp. z o.o.	Serwis rekrutacyjny online	Wrocław	Stowarzyszona	49%	49%
ComPress SA	Usługi public relations	Warszawa	Zależna	0%	50,002%
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 2019 są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2018 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

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.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od dnia 1 stycznia 2019 roku Grupę obowiązują następujące nowe i zmienione standardy oraz interpretacje:

- *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. W związku z wejściem w życie nowych przepisów MSSF 16 od 1 stycznia 2019 Grupa dokonała stosownego przekształcenia umowy najmu powierzchni biurowej w budynku Prosta. 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 Grupa przyjęła, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi.

- *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.

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

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenie jednostek” - wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli,
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli,
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – ujęcie konsekwencji podatkowych tytułu wypłaty dywidendy,
- Zmiany do MSR 23 „ Koszty finansowania zewnętrznego” – kwalifikacja zobowiązań zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania dostosowanego składnika aktywów, w sytuacji gdy działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania lub sprzedaży są zakończone

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.

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 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.

- 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 dotyczą uszczegółowienia definicji „kontroli”.
- 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. Zmiany dotyczą zastosowania koncepcji „istotności” w procesie przygotowania sprawozdań finansowych.
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 – reforma IBOR; dotyczące głównie rachunkowości zabezpieczeń oraz odnośnych ujawnień - mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

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 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 - Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem” opublikowano dnia 11 września 2014 - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później, przy czym termin ten został wstępnie odroczonej przez RMSR – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian,

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.

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.

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2019 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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 niesprawnym kontroli koryguje się w celu uwzględnienia zmian udziału w danych jednostkach zależnych. Różnice między kwotą korekty udziałów niesprawnym 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 ujmują się w wynik 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 ujmują się i wycenia zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” i MSR 19 „Świadczenia pracownicze”;
- zobowiązania lub instrumenty kapitałowe związane z programami płatności rozliczonymi 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 ujmują 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 zapłatę warunkowej, zapłatę tę wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmują 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 ujmują 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 wynikająca 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 zdyskwalifikująca ośrodek 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 rozporządzania przekazanym składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści oraz zdolność do niedopuszczania innych jednostek do rozporządzania 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

Jednostka ocenia, czy umowa jest leasingiem, czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

W przypadku gdy jednostka działa jako leasingobiorca alokuje wynagrodzenie w umowie do każdego elementu leasingowego na podstawie względnej jednostkowej ceny elementu leasingowego odrębnie od elementów nieleasingowych.

Leasingobiorca prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa w tej samej pozycji, w ramach której przedstawione zostałyby odpowiednie bazowe składniki aktywów, gdyby były własnością leasingobiorcy.

Zobowiązania z tyt. leasingu zostały ujęte oddzielnie od innych zobowiązań.

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 ujmuje 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 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.

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.

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 rezyduálną 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 przedsięwzięć

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

Po początkowym ujęciu aktywa niematerialne nabyte w ramach połączenia przedsięwzięć 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) ujmuje 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 2019 roku w kwocie 4,638 mln PLN (na 31 grudnia 2018: 3,585 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 2019 wartość bilansowa wartości firmy wyniosła 23,437 mln PLN (na 31 grudnia 2018: 23,437 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 2019 wartość bilansowa znaków towarowych wyniosła 60,499 mln PLN (na 31 grudnia 2018: 60,499 mln PLN).

5. Przychody

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

	2019	2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	107 942	101 836
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi razem	107 942	101 836

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

	2019	2018
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	4 868	4 754
Koszty świadczeń pracowniczych	16 081	15 899
Zużycie materiałów i energii	385	442
Usługi obce	55 664	60 686
Podatki i opłaty	188	263
Pozostałe koszty	11 486	8 668
Razem koszty rodzajowe	88 672	90 712
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	-35	-
Koszty sprzedaży (+)	22 581	24 998
Koszty ogólnego zarządu (+)	9 329	12 324
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	56 797	53 390
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	88 672	90 712
Koszty świadczeń pracowniczych		
Koszty wynagrodzeń (+)	15 212	14 991
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	869	908
Razem koszty świadczeń pracowniczych	16 081	15 899

8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	1.01.2019- 31.12.2019	1.01.2018- 31.12.2018
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Zgoda na wcześniejsze rozwiązanie umowy		3 041
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	1 454	314
Rozwiązanie rezerwy z tytułu spraw sądowych	147	150
Umorzone zobowiązania	135	48
Otrzymane dotacje	61	152
Otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	14	0
Otrzymane kary i odszkodowania	8	0
Zysk z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności		45
Inne	186	124
Razem pozostałe przychody operacyjne	2 005	3 873
Przypadające na:		
- działalność kontynuowaną	2 005	3 873
- działalność zaniechaną		

Pozostałe koszty operacyjne

	1.01.2019- 31.12.2019	1.01.2018- 31.12.2018
Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	346
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	1 555	4 174
Odpis aktualizujący wartości niematerialne	1 076	0
Spisanie przedawnionych nieściągalnych należności	982	129
Utworzenie rezerwy na sprawy sądowe	319	-
Koszty postępowania spornego	59	10
Zapłacone odszkodowania kary i grzywny	57	459
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych	0	800
Spisanie wartości firmy ComPress	0	571
Inne	246	45
Razem pozostałe koszty operacyjne	4 294	6 535
Przypadające na:		
- działalność kontynuowaną	4 294	6 535
- działalność zaniechaną		

9. Przychody finansowe

Przychody finansowe	1.01.2019- 31.12.2019	1.01.2018- 31.12.2018
Przychody z tytułu odsetek	115	31
- należności		30
- pożyczki od j. powiązanych	2	1
- pożyczki od j. pozostałych		
- obligacje	113	0
- pozostałe	0	0
Zyski z tytułu różnic kursowych	0	1
Dywidendy otrzymane	0	0
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	550	0
Przychody finansowe ogółem	665	32
Przypadające na:		
- działalność kontynuowaną	665	32
- działalność zaniechaną		

10. Koszty finansowe

Koszty finansowe	1.01.2019- 31.12.2019	1.01.2018- 31.12.2018
Koszty z tytułu odsetek	874	1 105
- z tytułu kredytów	396	819
- z tytułu pożyczek od j. powiązanych	3	1
- z tytułu pożyczek od j. pozostałych	14	0
- od zobowiązań	143	242
- odsetki budżetowe	5	14
- pozostałe	313	29
Z wyceny aktywów finansowych	1 452	0
Prowizja od kredytu	489	75
Straty z tytułu różnic kursowych	93	97
Pozostałe koszty finansowe	20	294
Koszty finansowe ogółem	2 928	1 571
Przypadające na:		
- działalność kontynuowaną	2 928	1 571
- działalność zaniechaną		

11. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

	Okres zakończony	
	31.12.2019	31.12.2018
Bieżący podatek dochodowy	338	0
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	338	0
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-51	76
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-51	76
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	287	76
	Okres zakończony	
	31.12.2019	31.12.2018
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	14 683	6 507
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	14 683	6 507
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2016: 19%)	2 790	1 236
Rozliczenie strat podatkowych	-2 809	0
Straty podatkowe, od których nie utworzono aktywa na podatek odroczony	1 208	-884
Zmiana stawki podatku CIT dla małych podatników	8	0
Koszty nkup bez rozpoznanego podatku odroczonego	-910	-276
Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	287	76
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej		
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	1,96%	1,17%

12. Podatek odroczony

	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- wycena akcji	206	206
- korekta BO rozliczeń międzyokresowych kosztów dotycząca wprowadzenia MSSF 15	0	20
- przychody z tytułu różnic kursowych	0	1
- przychody memoriałowe z tytułu odsetek	2	4
- rezerwa na różnicę wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	10 362	9 933
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	10 570	10 164
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- różnica między bilansową i podatkową wartością środków trwałych	93	90
- korekta wynikająca z zastosowania MSSF 16	260	0
- odpisy aktualizujące należności	278	282
- naliczone odsetki od zobowiązań	84	60
- odsetki naliczone od pożyczek	0	0
- rezerwa na sprawy sądowe	75	42
- rezerwa na audyt	0	0
- wycena akcji	542	168
- korekta BO rozliczeń międzyokresowych przychodów w związku z wprowadzeniem MSSF 15	9	38
- na urlopy wypoczynkowe	12	20
- straty do odliczenia od dochodu do opodatkowania	3 433	3 859
- na koszty odpisu aktualizującego zapasy	0	0
- na niewypłacone wynagrodzenie	197	176
- na inne koszty	879	853
- niezrealizowane różnice kursowe	2	0
- odpis z tytułu trwałej utraty wnip i śr. trwałych	0	0
- odpis na znak kariera.pl	181	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	6 045	5 589
Persaldo – Rezerwa z tyt. podatku odroczonego pomniejszona o aktywo z tyt. podatku odroczonego	4 525	4 575

W 2019 roku wykorzystano aktywa na podatek odroczony od straty z lat ubiegłych w wysokości 426 tys. zł. Nie utworzono aktywa na podatek odroczony od straty z lat ubiegłych w wysokości 808 tys. zł.

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

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2019 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

utworzono aktywa na podatek odroczonej od strat z lat ubiegłych w wysokości 948 tys. zł.

13. Wynik na działalności kontynuowanej

Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej wyniósł w 2019 roku 15,474 mln zł, w 2018 roku 6,431 mln zł.

14. Zysk na 1 akcję

	1.01.2019- 31.12.2019	1.01.2018- 31.12.2018
Zysk netto z działalności kontynuowanej	13 703	6 712
Zysk netto działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto	13 703	6 712
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	<u>13 703</u>	<u>6 712</u>

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

1 708 000 1 708 000

Wpływ rozwodnienia:

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	13 703	6 712
Średnioważona liczba akcji	1 708 000	1 708 000
Podstawowy zysk na 1 akcję (zł/akcję)	8,02	3,93

Rozwodniony zysk na 1 akcję

Zysk netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	13 703	6 712
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)	<u>8,02</u>	<u>3,93</u>

15. Rzeczowe aktywa trwałe

31.12.2019

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Środki trwałe użytkowane na podstawie leasingu fin.	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	566	0	5 216	40	2 812	0	8 634
b) zwiększenia (z tytułu)	0	21	9 728	728	0	79	1 145	11 701
- zakup	0	0	0	0	0	0	1 145	1 145
- przyjęcie z inwestycji	0	21	0	728	0	79	0	828
- aktywa z tyt. prawa użytkowania	0	0	9 728	0	0	0	0	9 728
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	164	0	468	828	1 460
- sprzedaż	0	0	0	88	0	46	0	134
- likwidacja	0	0	0	32	0	225	0	257
- darowizny	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	828	828
- sprzedaż Compress	0	0	0	44	0	197	0	241
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	587	9 728	5 780	40	2 423	317	18 875
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	104	0	4 365	40	2 692	0	7 201
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	55	1 853	612	0	-372	0	2 148
- roczny odpis amortyzacyjny	0	55	1 853	776	0	96	0	2 780
- sprzedaż środka trwałego	0	0	0	-88	0	-46	0	-134
- likwidacja środka trwałego	0	0	0	-32	0	-225	0	-257
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż ComPress	0	0	0	-44	0	-197	0	-241
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	159	1 853	4 977	40	2 320	0	9 349
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
zwiększenie(z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0	0
zmniejszenie(z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	0	462	0	851	0	120	0	1 433
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	428	7 875	803	0	103	317	9 526

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2019 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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 2019 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

16. Wartość firmy

Wartość firmy z konsolidacji	31.12.2019	31.12.2018
Grupa kapitałowa Presspublica	23 437	23 437
Razem wartość bilansowa	23 437	23 437

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.

Odzyskiwalna 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 na stałym poziomie 5,8% 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 2019 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

17. Nabycie jednostek zależnych

W dniu 27.03.2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Compress S.A. podjęto 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. Akcje nowej emisji w całości objęła spółka Gremi Media S.A.

Gremi Media S.A. objęła kontrolę nad spółką ComPress w wyniku transakcji z 2016 roku. Objęcie akcji nowej emisji jest traktowane jako transakcja po nabyciu kontroli. Po przejęciu kontroli przez jednostkę dominującą wszystkie transakcje dotyczące zbywania i nabywania udziałów bez utraty kontroli traktowane są jak transakcje kapitałowe i rozliczane są przez kapitał. Nie dokonuje się także ponownej wyceny wartości firmy, ani nie ujmuje się zysku na okazjnym nabyciu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

	Wartość bilansowa na dzień przejęcia
Objęte akcje nowej emisji	900
Zwiększenie udziału w kapitale ComPress	18%
Zamiana kapitałów w związku z objęciem akcji nowej emisji	161

18. Wartości niematerialne

31.12.2019

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty niezakończonych prac rozwojowych	Znaki towarowe	Inne wartości niematerialne i prawne	Inwestycje w wartości niematerialne i prawne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	6 266	1 506	65 915	21 616	0	95 303
b) zwiększenia (z tytułu)	1 288	2 889	0	85	1 178	5 440
- zakup	0	2 889	0	65	1 178	4 132
- przekazania z prac rozwojowych	1 288	0	0	20	0	1 308
- koszty finansowania zewnętrznego	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	1 421	0	3 320	0	4 741
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	113	0	3303	0	3 416
- inne	0	1 308	0	0	0	1 308
- sprzedaż Compress	0	0	0	17	0	17
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	7 554	2 974	65 915	18 381	1 178	96 002
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	4 188	0	5 416	21 052	0	30 656
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1 701	0	0	-2 933	0	-1 232
- amortyzacja (odpis roczny)	1 701	0	0	387	0	2 088
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	-3 303	0	-3 303
- inne	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż Compress	0	0	0	-17	0	-17
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	5 889	0	5 416	18 119	0	29 424
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	1 076	1 076
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	1 076	1 076
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	2 078	1 506	60 499	564	0	64 647
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 665	2 974	60 499	262	102	65 502

Grupa Kapitałowa Gremi Media

 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2019 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
 (o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

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

„Rzeczpospolita”

Odzyskiwalna 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 5,8% w całym okresie prognozy. Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji przepływów środków pieniężnych wykraczających poza pięcioletni okres jest na poziomie 2,1%.

„Parkiet”

Odzyskiwalna 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 5,8% w całym okresie prognozy. Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji przepływów środków pieniężnych wykraczających poza pięcioletni okres jest na poziomie 2,1%.

„Sukces”

Odzyskiwalna 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 6,6% w całym okresie prognozy. Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji przepływów środków pieniężnych wykraczających poza pięcioletni okres jest na poziomie 2,1%.

„kariera.pl”

Odzyskiwalna 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 6,6% 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 5,8% 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 2019

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

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2019 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

O - wartość kapitału obcego

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

- 1) Przyjęta realna długoterminowa stopa wzrostu po szczegółowym okresie prognozy, oraz
- 2) Stopa dyskontowa dla lat (WACC)

	Znak „Sukces”	GK Gremi Media	Znak „Rzeczpospolita”	Znak „Parkiet”	Znak kariera.pl
2020-2024	Stopa dyskontowa dla lat (WACC)				
	6,6%	5,8%	5,8%	5,8%	6,6%
	Przyjęta realna długoterminowa stopa wzrostu po szczegółowym okresie prognozy				
	2,1%	2,1%	2,1%	2,1%	2,1%

19. Aktywa finansowe

	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Aktywa finansowe – udziały w jednostkach stowarzyszonych (udziały kariera.pl Sp. z o.o.)	-	-
Udziały w spółkach pozostałych - akcje MMC Conferences SA	707	2 160

Udziały w spółce Kariera.pl Sp. z o.o. zostały wycenione metodą praw własności. W związku z faktem, że straty spółki przekroczyły wysokość kapitałów własnych spółki Kariera.pl Sp. z o.o., w 2018 roku wartość udziałów została spisana do 0,00.

Akcje spółki MMC Conferences SA zostały wycenione w 2019 roku po cenie rynkowej.

Szczegółowe informacje dotyczące udziałów i akcji na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa Działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Kariera.pl Sp. z o.o.	Serwis rekrutacyjny online	Wrocław	49%	49%
MMConferences S.A.	Organizacja konferencji i szkoleń	Warszawa	47,05%	47,05%

Zmiana stanu aktywów finansowych – udziałów w jednostkach stowarzyszonych

	2019	2018
Stan na 1 stycznia	-	414
Nabycie udziałów kariera.pl Sp. z o.o.	-	-
Wycena udziałów kariera.pl Sp. z o.o. metodą praw własności	-	-414
Stan na 31 grudnia	-	-

20. Zapasy

	31.12.2019	31.12.2018
Materiały	0	0
Według ceny nabycia	0	0
Według wartości netto możliwej do uzyskania		
Towary	0	0
Według ceny nabycia	0	0
Według wartości netto możliwej do uzyskania		
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	0	0
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	0
		2018
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 1 stycznia	0	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	0	-293
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 31 grudnia	0	0
Wartość netto w bilansie	0	0

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.

21. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	31.12.2019	31.12.2018
Należności od jednostek powiązanych	25	1 063
należności z tytułu dostaw i usług	25	1 063
Należności od pozostałych jednostek	31 341	29 189
należności z tytułu dostaw i usług	21 581	22 352
pożyczki udzielone pracownikom	242	297
należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	953	256
inne należności niefinansowe	2 116	2 070
rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	6 449	4 214
E-wydania	4 743	2 538
Mała księgowość	1 297	1 276
Serwisy	-17	0
Licencje i sublicencje	358	307
Składki członkowskie	18	18
Domeny	2	7

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2019 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Koszty ubezpieczeń	3	4
Usługi informatyczne	-	-
Usługi biura ogłoszeń/PANORAMA	-	-
Inne (suma pozycji nieistotnych)	45	64
Należności brutto	31 366	30 252
Odpis aktualizujący należności	-7 959	-7 912
Należności ogółem (netto)	23 407	22 340

Zmiana odpisów aktualizujących należności	31.12.2019	31.12.2018
Odpisy na początek okresu	- 7 912	-4 053
Utworzenie	-1555	-4 173
Rozwiązanie	1 456	314
Wykorzystanie	19	0
Sprzedaż ComPress	33	0
Odpisy na koniec okresu	-7 959	-7 912

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
Stan na 1 stycznia 2019	6 832 000
Stan na 31 grudnia 2019	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:

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2019 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
KCI S.A.	Kraków	1.332.720 akcji w tym 569.500 akcji imiennych serii A	78,03%	83,52%
NBM	Delaware	113 900	6,67%	5%
Pozostali		261 380 akcji	15,3%	11,48%
Razem		1.708.000	100,00%	100,00%

23. Kapitał zapasowy

Stan na 31.12.2019 Stan na 31.12.2018

Kapitał zapasowy o charakterze ogólnym	47 715	42 222
	47 715	42 222

24. Kapitał rezerwowy

Stan na 31.12.2019 Stan na 31.12.2018

Pozostałe kapitały rezerwowe	3 200	3 200
Kapitał rezerwy	2 514	2 514
	5 714	5 714

25. Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane	31.12.2019	31.12.2018
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich	11 301	4 813
Przeznaczenie zysku z na kapitał zapasowy	-5 493	-107
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	13 703	6 712
Nabycie udziałów spółki zależnej od udziałowców niekontrolujących	-493	-117
Razem zyski zatrzymane	19 018	11 301

26. Udziały niedające kontroli

Okres zakończony

	31.12.2019	31.12.2018
Na dzień 1 stycznia	-645	-479
Nabycie udziałów spółki zależnej od udziałowców niekontrolujących	493	115
Sprzedaż akcji ComPress	23	
Udział niekontrolujący (mniejszości) w wyniku jednostek zależnych w tym:		
E-kiosk S.A.	691	-79

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2019 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

ComPress S.A. do dnia 30.06.2019	-21	-190
Kancelarie RP S.A. do dnia 31.03.2018		-12
Na dzień 31 grudnia	541	-645

27. Kredyty i pożyczki otrzymane

Długoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2019	31.12.2018
Kredyty bankowe	1 412	5 337
Pożyczki otrzymane od:	-	-
- jednostek powiązanych	-	-
- pozostałych jednostek	-	-

Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	1 412	5 337
--	--------------	--------------

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2019	31.12.2018
Kredyty w rachunku bieżącym	1 878	8 606
Kredyty bankowe	3 925	3 925
Pożyczki otrzymane od:	73	365
- jednostek powiązanych	-	-
- pozostałych jednostek	73	365

Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	5 876	12 896
---	--------------	---------------

Razem kredyty i pożyczki	7 288	18 233
---------------------------------	--------------	---------------

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

ING BANK

Na dzień 31.12.2019 Spółka posiadała zobowiązanie z tytułu odnawialnego kredytu obrotowego w wysokości 1,878 mln PLN (na 31.12.2018 – 8,606 mln PLN), kredyt inwestycyjny w wysokości 5,337 mln PLN (na 31.12.2018 - 9,263 mln PLN). Kredyt inwestycyjny jest spłacany w ratach zgodnie z harmonogramem ustalonym przez Bank ING. Ostateczny termin spłaty limitu kredytowego został ustalony na 31.12.2022.

Zabezpieczeniem linii kredytowej z ING Bankiem Śląskim S.A. (w skład którego wchodzi odnawialny kredyt obrotowy do kwoty 10 mln PLN, kredyt inwestycyjny do kwoty 13,840 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

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2019 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

- 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 nrR.206661
- słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITAONLINE, zarejestrowany pod nr R.151073
- graficzny zarejestrowany pod nr R.192655
- d) zastawu rejestrowego na opatentowanym znaku towarowym, słowno - graficznym e-kiosk (najwyższa suma zabezpieczenia 800.000,00 zł) należącym do firmy E-Kiosk S.A.
- e) zastawu rejestrowego na opatentowanym znaku towarowym - "SUKCES" Gremi Media.
- f) zastawu rejestrowego i finansowego na rachunkach Gremi Media otwartych i prowadzonych w ING Banku Śląskim
- g) zastawu rejestrowego na przedsiębiorstwie Gremi Media.
- h) zastawu rejestrowego na domenie/portalu "e-kiosk.pl" (najwyższa suma zabezpieczenia 800.000,00 zł) należącej do E-Kiosk S.A.
- i) 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.
- j) oświadczenia o poddaniu się egzekucji Gremi Media, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 37 905 000,00 zł;
- k) 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;
- l) zastawu rejestrowego na opatentowanym znaku „Gremi”.
- m) zastaw rejestrowy na domenie rp.pl
- n) zastaw rejestrowy na domenie parkiet.com
- o) hipoteka umowna łączna do kwoty 3 750 000,00 PLN, KW nr KR2K/00048830/2, KR2K/00042213/9, KR2K/00038445/3, R2K/00058188/9;
- p) oświadczenie o poddaniu się egzekucji Grzegorza Hajdarowicza w trybie art. 777 § 1 pkt 6 kodeksu postępowania cywilnego, dotyczące obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 3 750 000,00 PLN;
- q) oświadczenie o poddaniu się egzekucji GREMI INTERNATIONAL S.A R.L. (SP. Z O.O.) Oddział w Polsce w trybie art. 777 § 1 pkt 6 kodeksu postępowania cywilnego, dotyczące obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 3 750 000,00 PLN;
- r) poręczenie cywilne udzielone przez KCI S.A. do kwoty 2 500 000,00 PLN;
- s) oświadczenie o poddaniu się egzekucji KCI S.A. w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego, dotyczące obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 2 500 000,00 PLN.

Mizyak

Na dzień 31.12.2019 Spółka posiadała zobowiązanie z tytułu pożyczki udzielonej przez Mizyak Investment Fund LTD w kwocie 73 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.

28. Rezerwy

	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Świadczenia po okresie zatrudnienia (pkt 35 inf. dod.)	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	133	0	249	382
Utworzone w ciągu roku obrotowego	109	0	319	428
Wykorzystane	0	0	0	0
Sprzedaż Compress	0	0	-27	-27
Rozwiązane	-133	0	-147	-280
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	109	0	394	503

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2019 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Struktura czasowa rezerw				
część długoterminowa	0	0	0	0
część krótkoterminowa	109	0	394	503
Razem rezerwy	109	0	394	503

	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

Pozostałe rezerwy obejmują głównie rezerwy na sprawy sądowe i sporne.

29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	0	1 988
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	1 988
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych	949	0
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0
rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	949	
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	949	1 988
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	1 982	2 367
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 982	2 367
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych	16 773	16 046
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 357	10 224
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	910	907
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	587	494
Pozostałe zobowiązania	0	8
rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	4 919	4 413

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2019 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	18 755	18 412
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19 704	20 400

30. Pozostałe zobowiązania finansowe

W związku z wejściem w życie nowych przepisów MSSF 16 od 1 stycznia 2019 Grupa dokonała stosownego przekształcenia umowy najmu powierzchni biurowej. 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 Grupa przyjęła, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi.

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

Kwoty wykazane w pozycji „Pozostałe zobowiązania finansowe” dotyczą w całości zobowiązań z tyt. leasingu finansowego dotyczącego umowy najmu Prosta. Pozostałe ujawnienia dotyczące leasingu finansowego zawiera nota 36 „MSSF 16 Leasing”.

31. Przychody przyszłych okresów

	31.12.2019	31.12.2018
Przychody przyszłych okresów	7 648	6 974

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.

W kwocie przychodów przyszłych okresów zostały zawarte również kwoty dotacji przyznane spółce Gremi Media SA oraz E-Kiosk SA w wys. 1 348 tys. zł.

32. Instrumenty finansowe

32.1. 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.

32.2. 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.

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2019 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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	1 878						1 878
Kredyt bankowy na kwotę 5.450 tys. zł	4 000	1 450					5 450 ¹
Zobowiązanie z tyt. najmu Prosta	1 776	3 751	2 482				8 009
Razem	7 654	5 201	2 482				15 337

32.3. 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 i około 2% transakcji zakupu (głównie czynsz najmu powierzchni biurowej) są wyrażone w walutach innych niż waluta polska.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku ani na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa nie zabezpieczała się transakcjami na instrumentach pochodnych.

32.4. 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 tego 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 31.12.2019			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	25	2	1	2	4	7	8
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	15 878 ²	10 338	4 587	407	222	244	80

32.5. 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,

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 113 tys. zł.

² Kwota 15.878 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 2019 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

którymi Grupa dysponuje jako narzędziami redukcji ryzyka płynności.

Okres zakończony 31.12.2019		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	1 982	437	1 545	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	10 357	1 335	8 097	925	0	0	0
Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych niekonsolidowanych							
Kredyty i pożyczki od jednostek pozostałych	7 288	0	26	297	1 200	4 353	1 412
Pozostałe zobowiązania finansowe od jednostek powiązanych niekonsolidowanych							
Pozostałe zobowiązania finansowe od jednostek pozostałych	8 009	0	146	293	443	894	6 233
Razem	27 636	1 772	9 814	1 515	1 643	5 247	7 645

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					
Kredyty i pożyczki	1 412				
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 751	2 482			
Razem	5 163	2 482			

32.6. 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	Wartość godziwa
	31.12.2019	31.12.2019
<i>Aktywa finansowe</i>		
Środki pieniężne	2 597	2 597
Udziały w spółkach pozostałych	707	707
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 517	2 517
RAZEM	5 821	5 821
<i>Zobowiązania finansowe</i>		
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 009	8 009
Kredyt w rachunku bieżącym	1 878	1 878
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	3 925	3 925

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2019 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Kredyty i pożyczki oprocentowane wg stałej stopy procentowej	73	73
RAZEM	13 885	13 885

33. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Należności od j. powiązanych	31.12.2019	31.12.2018
KCI S.A.	2	2
Fundacja Instytut Myśli Gospodarczej	23	9
Kariera.pl Sp. z o.o.	-	1.052
Suma	25	1.063

Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	31.12.2019	31.12.2018
KCI SA	2 517	0
Suma	2 517	0

Zobowiązania od j. powiązanych	31.12.2019	31.12.2018
Gremi International Sarl	916	2.288
Gremi Inwestycje S.A.	921	1.121
Dragmor	145	945
Suma	1 982	4.355

Przychody od j. powiązanych	31.12.2019	31.12.2018
KCI S.A.	-	1
Gremi International Sarl	568	703
Fundacja Instytut Myśli Gospodarczej RP	20	11
Suma	588	715

Koszty operacyjne od j. powiązanych	31.12.2019	31.12.2018
Gremi International Sarl	-	22
Gremi Park	-	20
Suma	0	42

Przychody finansowe od j. powiązanych	31.12.2019	31.12.2018
KCI S.A.	84	-
Suma	84	-

Koszty finansowe od j. powiązanych	31.12.2019	31.12.2018
Gremi International Sarl	141	211
Suma	141	211

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 38 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)	31.12.2019	31.12.2018
Należności	-	-
Zobowiązania	196	37

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2019 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	-	7
Zakupy od podmiotów powiązanych	2 544	2 509

W okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019 r. wystąpiły transakcje między Grupą a członkami rodzin osób wchodzących w skład organów Spółki i spółek zależnych wyniosły 500 tys. zł.

34. 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:

	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w banku	2 501	1 881
Środki pieniężne na rachunku VAT	96	90
Lokaty krótkoterminowe		
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 597	1 971

	31.12.2019	31.12.2018
środki w PLN	2 409	1 949
środki w EUR	188	22
środki w USD	0	0
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 597	1 971

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

	Okres zakończony 31.12.2019	Okres zakończony 31.12.2018
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-1 067	-1 302
Kompensata ze zobowiązaniami z tyt. zakupu wnip	-573	-398
Pozostałe	-396	-21
Korekta rozliczeń międzyokresowych czynnych w związku z MSSF 15		1 709
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	-2 036	-12

	Okres zakończony 31.12.2019	Okres zakończony 31.12.2018
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-696	-4 161
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	-499	-91
Pozostałe	1	-135
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	-1 194	-4 387

36. MSSF 16 Leasing

W związku z wejściem w życie nowych przepisów MSSF 16 od 1 stycznia 2019 Grupa dokonała stosownego przekształcenia umowy najmu powierzchni biurowej w budynku Prosta. 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,

Grupa Kapitałowa Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2019 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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 Grupa przyjęła, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi.

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

Zwiększenie aktywów z tytułu prawa do użytkowania	9 728
Koszt amortyzacji	1 853
Wartość bilansowa aktywów z tytułu prawa do użytkowania	8 785
Koszt odsetek od zobowiązań z tyt. leasingu	311
Całkowity wpływ środków z tytułu leasingów	2 027

37. 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. 210 tys. EUR

38. 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 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi (w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	85	85
Inne usługi poświadczające	-	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Inne usługi	-	-
Razem	85	85

39. Wynagrodzenie zarządu i rady nadzorczej

	31.12.2019 w tys. zł	31.12.2018 w tys. zł
Zarząd Jednostki Dominującej	1 505	1 804
Zarząd jednostki zależne	446	626
Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej	86	222
Rada Nadzorcza jednostki zależne	7	14
Razem	2 044	2 666

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 33 Transakcje z jednostkami powiązanymi – transakcje z kadrą kierowniczą.

40. Zatrudnienie

	31.12.2019	31.12.2018
Zatrudnienie	62	64

41. Zdarzenia po dniu bilansowym

W pierwszych miesiącach 2020 roku w Europie wybuchła pandemia nowego groźnego wirusa Covid-19. Doprowadziła ona w marcu 2020 roku do wprowadzenia na terenie Polski stanu zagrożenia epidemicznego i w konsekwencji szeregu ograniczeń wpływających istotnie na prowadzony przez Grupę Gremi Media S.A. biznes. Wprowadzone obostrzenia szczególnie duży wpływ będą miały na prowadzoną przez grupę działalność szkoleniową i konferencyjną. Spodziewane spowolnienie gospodarcze będzie też zapewne miało istotny wpływ na popyt na realizowane przez grupę świadczenia reklamowe. W przypadku pogorszenia się sytuacji nie można wykluczyć znaczących spadków sprzedaży prasy drukowanej związanych z ograniczeniami wpływającymi na jej dystrybucję.

Zarząd Grupy Gremi Media S.A. już w lutym rozpoczął działania mające na celu zabezpieczenie ciągłości wydawania gazety. Dzięki temu w pierwszej połowie marca zorganizowane zostało biuro zastępcze na przedmieściach Warszawy gotowe na przyjęcie pracowników w przypadku zamknięcia przez służby sanitarne biura w centrum. Większość pracowników i współpracowników grupy została też skierowana do pracy zdalnej. Grupa pozostaje również w stałym kontakcie z dostawcami usług drukarskich i dystrybucyjnych.

Tomasz Jażdżyński
Prezes Zarządu

Jarosław Machocki
Członek Zarządu

Warszawa, marzec 2020