

Grupa Kapitałowa Gremi Media

RAPORT za III kwartał 2020 r.

01.07.2020 r. – 30.09.2020 r.

16-11-2020 r.

Spis treści

SPIS TREŚCI	2
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1.1. Dane Spółki Dominującej	3
1.2. Zarząd.....	4
1.3. Rada Nadzorcza.....	4
1.4. Akcjonariat	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2020 R. GRUPY KAPITAŁOWEJ GREMI MEDIA	5
3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2020 R.	14
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.	21
5. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W III KWARTALE 2020 R., WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	25
6. INICJATYWY EMITENTA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	26
7. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIEŁLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	26
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	27
9. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.	28

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Dane Spółki Dominującej

Firma: Gremi Media S.A.

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Kraj siedziby: Polska

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Prosta 51, 00-838 Warszawa

Tel: 22 46 30 316

Internet: www.gremimedia.pl

E-mail: biurozarzadu@rp.pl

KRS: 0000660475

REGON: 002050380

NIP: 522-010-36-73

Autoryzowany Doradca: Navigator Capital S.A.

1.2. Zarząd

Tomasz Jażdżyński - Prezes Zarządu

Jarosław Machocki - Członek Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

Aktualny skład Rady Nadzorczej:

1. Grzegorz Hajdarowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Dorota Hajdarowicz – Członek Rady Nadzorczej
3. Marek Dworak – Członek Rady Nadzorczej
4. Piotr Łysek – Członek Rady Nadzorczej
5. Marcus Brauchli – Członek Rady Nadzorczej
6. James Samples – Członek Rady Nadzorczej
7. Aleksandr Rubin – Członek Rady Nadzorczej

1.4. Akcjonariat

Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień publikacji niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
KCI S.A.	Kraków	1.292.749 akcji w tym 569.500 akcji imiennych serii A	75,69%	81,76%
NBM Poland LLC	Delaware, Stany Zjednoczone	113.900	6,668%	5,001%
Digital Investment Platform S.a r.l.	Luksemburg	114.000	6,67%	5,01%
Pozostali		187.351	10,972%	8,229%
Razem		1.708.000	100,00%	100,00%

2. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej Gremi Media

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Gremi Media za III kwartał 2020 roku wraz z danymi porównawczymi za III kwartał 2019 roku

	01.01- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2020	01.07- 30.09.2019
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży ogółem	69 403	78 358	23 170	25 864
Przychody ze sprzedaży gotówkowe	61 782	68 603	19 664	22 389
Przychody ze sprzedaży z transakcji barterowych	7 621	9 755	3 506	3 475
Koszt własny sprzedaży	-36 163	-42 093	-12 542	-14 281
Zysk brutto ze sprzedaży	33 240	36 265	10 628	11 583
Koszty sprzedaży	-14 665	-15 608	-4 425	-5 212
Koszty ogólnego zarządu	-6 921	-7 078	-2 527	-2 395
Pozostałe przychody operacyjne	1 299	1 263	123	130
Pozostałe koszty operacyjne	-280	-2 165	-156	-145
Zysk na działalności operacyjnej	12 673	12 677	3 643	3 961
Przychody finansowe	911	78	-27	62
Koszty finansowe	-641	-663	-167	-288
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
Zysk przed opodatkowaniem	12 943	12 092	3 449	3 735
Podatek dochodowy	-879	535	-416	-419
Zysk netto z działalności kontynuowanej	12 064	12 627	3 033	3 316

Działalność zaniechana				
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk netto	12 064	12 627	3 033	3 316
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	0	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
Rachunkowość zabezpieczeń	0	0	0	0
Skutki aktualizacji majątku trwałego	0	0	0	0
Zyski i straty aktuarialne	0	0	0	0
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych	0	0	0	0
Inne dochody całkowite netto	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	12 064	12 627	3 033	3 316
Zysk (strata) netto przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	11 287	11 975	2 853	3 080
Akcjonariuszom niekontrolującym	777	652	180	236
Całkowity dochód ogółem przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	11 287	11 975	2 853	3 080
Akcjonariuszom niekontrolującym	777	652	180	236
EBITDA	15 335	16 142	4 561	5 014
EBITDA skorygowana	15 632	16 142	4 858	5 014

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

W pierwszych trzech kwartałach 2020 r. w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku przychody ze sprzedaży spadły zarówno w ujęciu skonsolidowanym (o 11,4% do poziomu 69 403 tys. zł) jak i jednostkowym (o 13,6% do poziomu 62 550 tys. zł).

Spadki przychodów są spowodowane przede wszystkim ograniczeniami w prowadzeniu działalności gospodarczej związanymi z pandemią koronawirusa, w tym przede wszystkim zredukowanej praktycznie do zera działalności związanej z organizacją targów, konferencji i wydarzeń.

Natomiast wskaźnik EBITDA zmniejszył się w raportowanym okresie o 5% do poziomu 15 335 tys. zł w ujęciu skonsolidowanym i 12,3% do poziomu 12 243 tys. zł w ujęciu jednostkowym.

Kontrola kosztów i związany z nimi wolniejszy spadek zysku EBITDA w stosunku do spadku przychodów pozwolił nie tylko utrzymać, ale nawet poprawić rentowność na tym poziomie pomimo negatywnych skutków pandemii koronawirusa.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Gremi Media na koniec III kwartału 2020 roku wraz z danymi porównawczymi

AKTYWA	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Aktywa trwałe	100 486	99 172	101 255
Rzeczowe aktywa trwałe	7 722	9 526	9 669
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Wartość firmy	23 437	23 437	23 437
Wartości niematerialne	67 953	65 502	65 989
Udziały w spółkach stowarzyszonych	0	0	0
Udziały w spółkach pozostałych	1 374	707	2 160
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
Należności długoterminowe	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	0	0	0
Pozostałe aktywa	0	0	0
Aktywa obrotowe	28 712	28 521	25 722
Zapasy			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23 626	23 407	21 721
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	98
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 629	2 517	2 547
Pozostałe aktywa	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 457	2 597	1 356
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
SUMA AKTYWÓW	129 198	127 693	126 977

PASYWA	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Kapitał własny	86 022	79 820	78 051
Kapitał zakładowy	6 832	6 832	6 832
Kapitał opcyjny	297	0	0
Kapitał zapasowy	54 524	47 715	47 715
Kapitały rezerwowe	5 714	5 714	5 714
Zyski zatrzymane	17 887	19 018	17 290
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	85 254	79 279	77 551
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	768	541	500
Zobowiązania długoterminowe	10 492	13 119	15 284
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	1 412	3 944
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 858	6 233	6 534
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0	0
Rezerwa na podatek odroczony	4 858	4 525	3 757
Rezerwy długoterminowe	0	0	0
Przychody przyszłych okresów	0	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	776	949	1 049
Zobowiązania krótkoterminowe	32 684	34 754	33 642
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14 704	18 755	16 890
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	8 388	5 876	7 801
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 826	1 776	1 911
Bieżące zobowiązania podatkowe	107	196	0
Rezerwy krótkoterminowe	508	503	291
Przychody przyszłych okresów	7 151	7 648	6 749
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Zobowiązania razem	43 176	47 873	48 926
SUMA PASYWÓW	129 198	127 693	126 977

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Gremi Media za III kwartał 2020 roku wraz z danymi porównawczymi za III kwartał 2019 roku

	01.01- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2020	01.07- 30.09.2019
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk brutto za rok obrotowy	12 942	12 092	3 448	3 735
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0	0
Amortyzacja aktywów trwałych	2 661	3 464	916	1054
(Zyski)/straty z tyt. różnic kursowych	0	2	0	0
Odsetki, netto	158	640	32	147
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	-667	420	141	420
Zmiana stanu rezerw	5	-92	5	-53
Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-3 086	-246	-2 096	1743
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-1 738	-3 987	2 626	-1034
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-531	-278	-3 873	-2750
Subwencja PFR - tarcza antykryzysowa	3 500	0	3 500	0
Inne korekty	59	-95	18	-133
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	13 303	11 920	2 249	3 129
Zapłacony podatek dochodowy	-635	-325	-132	-342
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 668	11 595	4 585	2 787
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0	0
Wpływy z tytułu spłat pożyczek	0	0	0	0
Wpływy z tytułu odsetek	113	57	0	57
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	-1 303	0	-1303
Wydatki za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	-5 080	-2 547	-1 203	-1586
Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0	0	0
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	0	0	2 468	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 967	-3 793	1 265	-2 832

Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji udziałów/akcji	0	0	0	0
Wpływy z pożyczek	0	0	0	0
Wpływy z emisji weksli	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Splata kredytów i pożyczek	-2 501	-6 544	900	751
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	-130	-355	-31	-126
Dywidendy wypłacone	-3 689	0	-3 689	0
Płatności z tyt. leasingu finansowego	-1 521	-1 518	-507	-505
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-7 841	-8 417	-3 327	120
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-140	-615	55	75
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	2 597	1 971	2 402	1 281
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	2 457	1 356	2 457	1 356

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Gremi Media za III kwartał 2020 roku wraz z danymi porównawczymi za III kwartał 2019 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał opcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Stan na 01.01.2020 przed korektą	6 832	0	47 714	5 714	19 018	541	79 819
korekty							0
Stan na 01.01.2020 po korekcie	6 832	0	47 714	5 714	19 018	541	79 819
Przeniesienie zysku netto za 2019 rok na kapitał zapasowy			6 810		-6 810		0
Nabycie udziałów spółki zależnej od udziałowców niekontrolujących					-1 918	-550	-2 468
Zobowiązanie z tyt. dywidendy					-3 689		-3 689
Wdrożenie programu opcyjnego		297					297
Zysk netto					11 286	777	12 063
Stan na 30.09.2020	6 832	297	54 524	5 714	17 887	768	86 022

	Kapitał podstawowy	Kapitał opcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Stan na 01.07.2020 przed korektą	6 832	0	54 524	5 714	15 035	588	82 693
korekty							
Stan na 01.07.2020 po korekcie	6 832	0	54 524	5 714	15 035	588	82 693
Wdrożenie programu opcyjnego		297					297
Zysk netto					2 852	180	3 032
Stan na 30.09.2020	6 832	297	54 524	5 714	17 887	768	86 022

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwow 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 2017 rok na kapitał zapasowy		5 493		-5 493		0
Nabycie udziałów spółki zależnej od udziałowców niekontrolujących				-493	493	0
Zysk (strata) netto				11 975	652	12 627
Stan na 30.09.2019	6 832	47 715	5 714	17 290	500	78 051

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwow ogółem	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Razem
Stan na 01.07.2019 przed korektą	6 832	47 715	5 714	14 210	264	74 735
Wpływ korekty MSSF 15						0
Stan na 01.07.2019 po korekcie	6 832	47 715	5 714	14 210	264	74 735
Nabycie udziałów spółki zależnej od udziałowców niekontrolujących				3 080	236	3 316
Zysk netto	6 832	47 715	5 714	17 290	500	78 051
Stan na 30.09.2019	6 832	47 715	5 714	17 290	500	78 051

3. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r.

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz całkowitych dochodów Gremi Media S.A. za III kwartał 2020 roku wraz z danymi porównawczymi za III kwartał 2019 roku

	01.01- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży ogółem	62 550	72 363	20 949	23 819
Przychody ze sprzedaży gotówkowe	54 798	62 678	17 357	20 374
Przychody ze sprzedaży z transakcji barterowych	7 752	9 685	3 592	3 445
Koszt własny sprzedaży	-35 525	-40 606	-12 412	-14 112
Zysk brutto ze sprzedaży	27 025	31 757	8 537	9 707
Koszty sprzedaży	-11 569	-12 885	-3 451	-4 230
Koszty ogólnego zarządu	-6 771	-6 747	-2 452	-2 188
Pozostałe przychody operacyjne	1 209	1 243	118	145
Pozostałe koszty operacyjne	-255	-2 104	-143	-142
Zysk na działalności operacyjnej	9 639	11 264	2 609	3 292
Przychody finansowe	897	81	-27	63
Koszty finansowe	-637	-4 195	-166	-495
Zysk przed opodatkowaniem	9 899	7 150	2 416	2 860
Podatek dochodowy	-419	108	-209	-313
Zysk netto z działalności kontynuowanej	9 480	7 258	2 207	2 547
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk netto	9 480	7 258	2 207	2 547

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	0	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	5 811	-742	6 289	470
Rachunkowość zabezpieczeń	0	0	0	0
Skutki aktualizacji majątku trwałego	0	0	0	0
Zyski i straty aktuarialne	0	0	0	0
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych	-1 107	141	-1 198	-89
Inne dochody całkowite netto	4 704	-601	5 091	381
Całkowite dochody ogółem	14 184	6 657	7 298	2 928
EBITDA	12 243	13 957	3 507	4 187
EBITDA skorygowana	12 523	13 957	3 787	4 187

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

AKTYWA	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Aktywa trwałe	104 803	96 283	95 257
Rzeczowe aktywa trwałe	7 646	9 451	9 619
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Wartość firmy	0	0	0
Wartości niematerialne	81 752	80 390	80 948
Udziały i akcje w spółkach zależnych	15 405	6 442	4 690
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
Należności długoterminowe	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	0	0	0
Pozostałe aktywa	0	0	0
Aktywa obrotowe	19 940	20 181	23 556
Zapasy		0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16 412	17 326	20 536
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 629	2 565	2650
Pozostałe aktywa	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	899	290	370
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
SUMA AKTYWÓW	124 743	116 464	118 813

PASYWA	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Kapitał własny	84 688	73 897	69 174
Kapitał zakładowy	6 832	6 832	6 832
Kapitał opcyjny	297	0	0
Kapitał zapasowy	54 525	47 714	47 714
Kapitały rezerwowe	13 554	8 851	7 370
Zyski zatrzymane	9 480	10 500	7 258
Zobowiązania długoterminowe	16 547	16 346	18 722
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 634	1 412	3 944
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 858	6 233	6 534
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0	0
Rezerwa na podatek odroczony	9 279	7 752	7 195
Rezerwy długoterminowe	0	0	0
Przychody przyszłych okresów	0	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	776	949	1 049
Zobowiązania krótkoterminowe	23 508	26 221	30 917
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 770	16 261	18 759
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	6 754	5 876	7 801
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 826	1 776	1 911
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	0	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	408	403	164
Przychody przyszłych okresów	1 750	1 905	2 282
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Zobowiązania razem	40 055	42 567	49 639
SUMA PASYWÓW	124 743	116 464	118 813

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

	01.01- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2020	01.07- 30.09.2019
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk brutto za rok obrotowy	9 899	7 150	2 416	2 860
Amortyzacja aktywów trwałych	2 602	2 692	896	895
(Zyski)/straty z tyt. różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki, netto	158	638	32	146
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	-667	3 408	141	76
Zmiana stanu rezerw	5	-65	5	-53
Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	833	-2 544	-1 457	-792
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-3 950	487	-186	-147
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-155	726	-1 449	-465
Subwencja PFR - tarcza antykryzysowa	3 500	0	3 500	0
Inne korekty	59	56	19	18
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	12 284	12 548	3 917	2 538
Zapłacony podatek dochodowy	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 284	12 548	3 917	2 538
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0	0
Wpływy z tytułu spłat pożyczek	24	203	0	28
Wpływy z tytułu odsetek	113	80	0	58
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
Wydatki za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	-4 019	-700	-951	-168
Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	-2 547	0	-2547
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	0	-900	0	0
Spłata pożyczek	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 882	-3 864	-951	-2 629
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji udziałów/akcji	0	0	0	0

Wpływy z pożyczek	0	0	0	0
Wpływy z emisji weksli	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Spłata kredytów i pożyczek	-2 456	-6 544	945	751
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	-127	-354	-28	-125
Dywidendy wypłacone na rzecz:	-3 689	0	-3 689	0
Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	-1 521	-1 518	-507	-506
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-7 793	-8 416	-3 279	120
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	609	268	-313	29
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	290	102	1 212	341
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	899	370	899	370

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym spółki Gremi Media S.A. za III kwartał 2020 roku wraz z danymi porównawczymi za III kwartał 2019 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał opcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 01.01.2020 przed korektą	6 832	0	47 714	8 851	10 500	73 897
Korekta błędów lat ubiegłych						0
Stan na 01.01.2020 po korekcie	6 832	0	47 714	8 851	10 500	73 897
Przeniesienie zysku netto za 2019 rok na kapitał zapasowy			6 811		-6 811	0
Zobowiązanie z tyt. dywidendy					-3 689	-3 689
Wycena posiadanych akcji				5 811		5 811
Podatek odroczone od wyceny akcji				-1 108		-1 108
Wdrożenie programu opcyjnego		297				297
Zysk netto					9 480	9 480
Stan na 30.09.2020	6 832	297	54 525	13 554	9 480	84 688

	Kapitał podstawowy	Kapitał opcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 01.07.2020 przed korektą	6 832	0	54 525	8 464	7 274	77 094
Korekta błędów lat ubiegłych						
Stan na 01.07.2020 po korekcie	6 832	0	54 525	8 464	7 274	77 094
Wycena posiadanych akcji				6 289		6 289
Podatek odroczony od wyceny akcji				-1 199		-1 199
Wdrożenie programu opcyjnego		297				297
Zysk netto					2 206	2 206
Stan na 30.09.2020	6 832	297	54 525	13 554	9 480	84 688

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 01.01.2019 przed korektą	6 832	42 221	7 971	5 493	62 517
Korekta MSSF 15					0
Stan na 01.01.2019 po korekcie	6 832	42 221	7 971	5 493	62 517
Przeniesienie zysku netto za 2017 rok na kapitał zapasowy		5 493		-5 493	0
Wycena posiadanych akcji			-742		-742
Podatek odroczony od wyceny akcji			141		141
Zysk netto				7 258	7 258
Stan na 30.09.2019	6 832	47 714	7 370	7 258	69 174

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 01.07.2019 przed korektą	6 832	47 714	6 989	4 711	66 246
Korekta błędów lat ubiegłych					0
Stan na 01.07.2019 po korekcie	6 832	47 714	6 989	4 711	66 246
Wycena posiadanych akcji			470		470
Podatek odroczony od wyceny akcji			-89		-89
Zysk netto				2 547	2 547
Stan na 30.09.2019	6 832	47 714	7 370	7 258	69 174

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

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

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

Metody wyceny:

Ujmowanie przychodów

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

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

Podatek

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

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Jednostka stosuje liniową metodę amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych.

Aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje

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

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

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

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

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

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

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

Rezerwy

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

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

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

Aktywa finansowe

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

Udziały i akcje w spółkach zależnych

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

Pożyczki udzielone

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

5. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w III kwartale 2020 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W trzecim kwartale 2020 r. „Rzeczpospolita” pozostawała na pozycji lidera prenumeraty w Polsce wśród dzienników ogólnopolskich (35,4 tys. egzemplarzy, prenumerata e-wydań osiągnęła 13,7 tys. egzemplarzy wg. danych ZKDP za VII-IX 2020). „Rzeczpospolita” jest najczęściej kupowanym dziennikiem w wersji elektronicznej w Polsce (ZKDP, VII-IX 2020). 38,8% łącznej liczby prenumerat dziennika „Rzeczpospolita” stanowią prenumeraty w wersji elektronicznej. „Parkiet” jest krajowym liderem wśród dzienników notując najwyższy udział sprzedaży elektronicznej (57,1%) w sprzedaży ogółem. Prenumerata e-wydań Parkietu w trzecim kwartale 2020 notuje wzrost o 13,8% w ujęciu rok do roku.

W obszarze online średnia miesięczna liczba realnych użytkowników serwisów Grupy w analizowanym okresie wyniosła 3,4 mln, a liczba odsłon 16,6 mln (źródło: Gemius/PBI).

W związku z trwającym stanem zagrożenia epidemicznego Gremi Media kontynuuje realizację swoich projektów w kanale online lub modelu hybrydowym. W Q3 zrealizowano Ranking Kancelarii Prawniczych, galę finałową projektu Real Estate IMPACTOR oraz spotkanie Liderów Branży TSL. We wrześniu jak co roku „Rzeczpospolita” była głównym partnerem medialnym Forum Ekonomicznego, które wyjątkowo odbyło się w Karpaczu. Od lipca do września realizowana była Gra Giełdowa Parkiet Challenge – już druga edycja konkursu dla inwestorów giełdowych.

W trzecim kwartale 2020 r. uruchomiono nowy sklep dedykowany sprzedaży dostępów cyfrowych i prenumeraty Gazety Giełdy i Inwestorów Parkiet - prenumerata.parkiet.com, zapewniający możliwość dostarczania treści w modelu autoodnawialnym.

Wdrożono również nowe zasady działania mechanizmu paywall w serwisie rp.pl, co przełożyło się na wzrost liczby dostępów cyfrowych do serwisu o 20% w ujęciu rok do roku.

W trzecim kwartale spółka zależna e-Kiosk SA kontynuowała transformację technologiczną. Zakończono z sukcesem pełny zakres prac integracyjnych w obrębie kluczowych systemów CRM i e-Commerce. Sfinalizowano również rozmowy nt. współpracy w obszarze automatycznego kategoryzowania e-booków i analizy ich treści.

Grupa Gremi Media dostosowuje tryb pracy do aktualnie panującej sytuacji epidemicznej. Praca dwuzmianowa (oddzielne zespoły korzystające z biura w poszczególne dni bez wzajemnych kontaktów) dla osób, których obecność w biurze jest wymagana została utrzymana.

W dniu 19 czerwca WZA Gremi Media SA podjęło uchwały ustanawiające program opcyjny dla kluczowych osób w grupie kapitałowej. Zmiany w statucie Spółki będące podstawą do wdrożenia programu zostały zarejestrowane w dniu 4 sierpnia 2020 roku. Koszty programu opcyjnego, wyliczone zgodnie z obowiązującym standardami MSR są uwzględniane w wynikach Grupy Kapitałowej i Spółki począwszy od września 2020 roku.

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

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

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

Emitent nie publikuje prognoz wyników finansowych.

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

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

W skład Grupy wchodzi:

Spółki zależne:

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

Spółka stowarzyszona:

kariera.pl sp. z o.o.

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych i stowarzyszonych na dzień 30 września 2020 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa Działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia	Sposób konsolidacji	Stan na 30/09/2020	Stan na 30/09/2019
Gremi Media S.A.	Działalność mediowa	Warszawa	Dominująca	-	-
e-Kiosk S.A.	Dystrybucja online	Warszawa	Zależna	78,15%	50,01%
Kancelarie RP sp. z o.o.	Serwis prawny online	Warszawa	Zależna	100%	100%
Gremi Edycja sp. z o.o.	Projektowanie graficzne	Warszawa	Zależna	100%	100%
Gremi Ekonomia sp. z o.o.	Usługi informacyjne	Warszawa	Zależna	100%	100%
Gremi Prawo i Wydarzenia sp. z o.o.	Usługi informacyjne	Warszawa	Zależna	100%	100%
Gremi FAD sp. z o.o.	Usługi wspierające	Warszawa	Zależna	100%	100%
Kariera.pl sp. z o.o.	Serwis rekrutacyjny online	Wrocław	Stowarzyszona	49%	49%
MMConferences S.A.	Organizacja konferencji i szkoleń	Warszawa	Pozostałe	47,05%	47,05%

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

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

Na dzień 30 września 2020 roku zatrudnienie w Grupie w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 62,01 etatów. Niski poziom zatrudnienia wynika z outsourcingu usług.

Tomasz Jażdżyński
Prezes Zarządu

Jarosław Machocki
Członek Zarządu

Tomasz Wieteska
osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 16 listopada 2020r.