

RAPORT ROCZNY

Gremi Media S.A.

z siedzibą w Warszawie

za 2019 rok

Spis treści

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	3
2. LIST PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY	4
3. WYBRANE DANE FINANSOWE	5
4. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2019.....	5
5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU 2019.....	6
6. SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
7. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	6
8. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ EMITENTA	7

1. Podstawowe informacje o Spółce

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.

2. List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy

Szanowni Państwo,

Przedstawiamy sprawozdanie finansowe Gremi Media SA za 2019 rok. Był to kolejny rok restrukturyzacji działalności spółki i rozwoju produktów cyfrowych, zapewniających istotnie wyższą od tradycyjnych efektywność działania.

Dzięki temu możemy się pochwalić kolejnym rokiem skokowej poprawy wyników finansowych i osiągnięciem pełnej stabilizacji sytuacji płynnościowej spółki. Gremi Media SA przy wzroście przychodów o niecałe 5% zanotowała prawie dwukrotny skok zysku netto i o prawie połowę wyższy wskaźnik EBITDA.

Sukcesy finansowe pozwolą spółce skupić się na szeroko zakrojonym programie modernizacji zaplanowanym na najbliższe lata, którego kluczowym elementem jest budowa całkowicie nowego środowiska informatycznego służącego do produkcji i wydawania tytułów i witrzyn oferowanych przez Gremi Media SA.

Stabilna sytuacja finansowa pozwala też wierzyć, iż spółka z powodzeniem zniesie negatywne skutki spodziewanego spowolnienia gospodarczego związanego z pandemią nowego wirusa, jaka wybuchła na świecie w pierwszych miesiącach 2020 roku. Sytuacja ta jest obecnie największym zagrożeniem dla rozwoju spółki i zarząd poświęca jej szczególną uwagę. Już w lutym rozpoczęto m. in. organizowanie zapasowego biura na przedmieściach Warszawy na wypadek zamknięcia przez służby sanitarne biura w centrum miasta.

Z poważaniem,

Tomasz Jażdżyński
Prezes Zarządu Gremi Media S.A.

3. Wybrane dane finansowe

Sprawozdanie Finansowe Gremi Media S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	12 miesięcy 2019 okres od 2019-01- 01 do 2019- 12-31	12 miesięcy 2018 okres od 2018-01- 01 do 2018- 12-31	12 miesięcy 2019 okres od 2019-01- 01 do 2019- 12-31	12 miesięcy 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-12- 31
I. Zysk ze sprzedaży	44 505	41 904	10 346	9 821
II. Zysk z działalności operacyjnej	15 014	9 157	3 490	2 146
III. Zysk przed opodatkowaniem	10 602	7 183	2 465	1 683
IV. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	10 500	5 581	2 441	1 308
V. Zysk / strata netto	10 500	5 581	2 441	1 308
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 833	10 318	4 610	2 418
VII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 159)	(1 739)	(1 432)	(408)
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(13 486)	(8 503)	(3 135)	(1 993)
IX. Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	188	76	44	18
X. Suma aktywów	116 464	107 830	27 349	25 077
XI. Zobowiązania długoterminowe	16 346	14 769	3 838	3 435
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	26 221	30 544	6 157	7 103
XIII. Kapitał własny ogółem	73 897	62 517	17 353	14 539
XIV. Kapitał podstawowy	6 832	6 832	1 604	1 589
XV. Liczba akcji (w szt.)	1 708 000	1 708 000	1 708 000	1 708 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	6,15	3,27	1,43	0,77
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	6,15	3,27	1,43	0,77
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	43,27	36,60	10,16	8,51
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	43,27	36,60	10,16	8,51

4. Roczne sprawozdanie finansowe za rok 2019

Roczne sprawozdanie finansowe Spółki Gremi Media S.A. stanowi załącznik do niniejszego raportu.

5. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2019

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki stanowi załącznik do niniejszego raportu.

6. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego Gremi Media S.A., sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami, stanowi załącznik do niniejszego raportu.

7. Oświadczenia Zarządu

Oświadczenie w sprawie przyjętych zasad rachunkowości

Zarząd oświadcza, że wedle ich najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Tomasz Jażdżyński
Prezes Zarządu

Jarosław Machocki
Członek Zarządu

Warszawa, marzec 2020

Oświadczenie w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych dokonującego badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Zarząd stwierdza, że firma audytorska przeprowadzająca badanie rocznego sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Tomasz Jażdżyński
Prezes Zarządu

Jarosław Machocki
Członek Zarządu

Warszawa, marzec 2020

8. Informacja na temat stosowania ładu korporacyjnego przez Emitenta

W roku 2019 Emitent przestrzegał część zasad ładu korporacyjnego, opisanych w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”:

	Zasada	Zakres stosowania	Komentarz
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK/NIE	Emitent prowadził przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, przy czym nie transmitował, nie rejestrował i nie upubliczniał obrad walnego zgromadzenia na stronie internetowej – stosując zasadę adekwatności w odniesieniu do struktury akcjonariatu Spółki. W przypadku zmiany struktury akcjonariatu w przyszłości, Emitent rozważy transmitowanie obrad walnego zgromadzenia, rejestrowanie przebiegu jego obrad oraz upublicznianie go na stronie internetowej.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
3.1.	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
3.2.	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3.3.	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
3.4.	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5.	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
3.6.	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7.	zarys planów strategicznych spółki,	NIE	Emitent w okresie objętym niniejszym

			raportem nie stosował tej praktyki. Emitent zawarł ogólny zarys swojej strategii w Dokumentcie Informacyjnym, zamieszczonym na stronie internetowej www.gremimedia.pl .
3.8.	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	TAK	W roku 2019 Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych. Z uwagi na specyfikę branży, w której funkcjonuje Emitent, wpływ wielu czynników na osiągnięte przez Emitenta wyniki finansowe, Emitent nie publikował i nie zamierza publikować prognoz wyników finansowych.
3.9.	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10.	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11.	(skreślony)		
3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13.	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14.	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15.	(skreślony)		
3.16.	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK/NIE	Emitent może opublikować i udzielić odpowiedzi na wybrane pytania dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, które w opinii Emitenta mają istotne znaczenie dla przebiegu obrad i/lub uchwał podejmowanych przez WZA (z uwzględnieniem zakazów wynikających z obowiązujących przepisów prawa).
3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	W okresie objętym raportem przedmiotowe zdarzenie nie wystąpiło.
3.18.	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19.	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie	TAK	

	usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,		
3.20.	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21.	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22.	(skreślony)		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	Emitent prowadzi korporacyjną stronę internetową w języku polskim.
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	TAK	Emitent publikuje obecnie wszelkie istotne informacje dla inwestorów za pośrednictwem giełdowych systemów informacyjnych oraz korporacyjnej strony internetowej.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego	TAK	

	Doradcę.		
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1.	wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.2.	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Emitent nie publikuje informacji o wynagrodzeniu Autoryzowanego Doradcy w związku z objęciem tej informacji tajemnicą handlową na podstawie stosunku umownego pomiędzy Emitentem a Autoryzowanym Doradcą.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	<p>Emitent w roku 2019 publikował wszelkie istotne informacje dla inwestorów za pośrednictwem systemów EBI i ESPI oraz korporacyjnej strony internetowej.</p> <p>Emitent odstąpił od tej zasady ze względu na znaczące koszty organizacji tego rodzaju spotkań. Jednocześnie Spółka prowadzi politykę informacyjną w taki sposób, aby każdy zainteresowany mógł otrzymać informacje na temat jej działalności poza tego rodzaju publicznymi spotkaniami (z uwzględnieniem zakazów wynikających z obowiązujących przepisów prawa).</p> <p>Jeżeli na skutek opinii wyrażanych przez inwestorów (także jako pochodna dalszego rozproszenia akcjonariatu), analityków czy media okaże się, że publiczne spotkania są niezbędne dla usprawnienia komunikacji z rynkiem kapitałowym, Emitent nie wyklucza organizacji tego typu spotkań w przyszłości.</p>
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	W okresie objętym raportem przedmiotowe zdarzenie nie wystąpiło.

13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13.a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	W okresie objętym raportem przedmiotowe zdarzenie nie wystąpiło.
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	W okresie objętym raportem przedmiotowe zdarzenie nie wystąpiło.
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	W okresie objętym raportem przedmiotowe zdarzenie nie wystąpiło.
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, informacje na temat realizacji celów	NIE	Emitent uważa, iż należyte wykonywanie obowiązków informacyjnych poprzez publikację raportów bieżących i okresowych jest wystarczające z punktu widzenia oceny inwestycyjnej Emitenta i w związku z tym nie jest konieczne sporządzanie comiesięcznych raportów. Wszelkie istotne informacje mające wpływ na bieżącą działalność Emitenta są publikowane w formie raportów bieżących i okresowych (system EBI i ESPI) oraz publikowane na stronie internetowej Emitenta.

	emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.		
16.a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	W okresie objętym raportem przedmiotowe zdarzenie nie wystąpiło.
17.	(skreślony)		

Tomasz Jażdżyński
Prezes Zarządu

Jarosław Machocki
Członek Zarządu

Warszawa, marzec 2020