


SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE  
JEDNOSTKOWE  
MEDIACAP SA  
ZA 2018

## SPIS TREŚCI

<b>I. WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>4</b>
1. Informacje ogólne	5
2. Waluta funkcjonalna, waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz kursy przyjęte do przeliczania danych finansowych	7
3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	8
4. Porównywalność sprawozdań finansowych	8
5. Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów	13
<b>II. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018</b>	<b>28</b>
a. Rachunek zysków i strat	29
b. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	29
c. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	30
d. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	31
e. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	32
<b>Dodatkowe noty i objaśnienia do sprawozdania finansowego</b>	<b>33</b>
Nota 1. Przychody ze sprzedaży	33
Nota 2. Koszty działalności operacyjnej	34
Nota 3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	34
Nota 4. Przychody i koszty finansowe	35
Nota 5. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy	36
Nota 6. Działalność zaniechana	39
Nota 7. Zysk przypadający na jedną akcję	39
Nota 8. Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego	40
Nota 9. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych	40
Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe	41
Nota 11. Wartości niematerialne	43
Nota 12. Należności długoterminowe	44
Nota 13. Pozostałe aktywa finansowe	46
Nota 14. Należności handlowe	46
Nota 15. Pozostałe należności	47
Nota 16. Rozliczenia międzyokresowe	48
Nota 17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48
Nota 18. Kapitał zakładowy	49
Nota 19. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	49
Nota 20. Pozostałe kapitały	50
Nota 21. Zyski zatrzymane	50

Nota 22. Kredyty i pożyczki	50
Nota 23. Zobowiązania handlowe	52
Nota 24. Pozostałe zobowiązania	52
Nota 25. Zobowiązania warunkowe	53
Nota 26. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	53
Nota 27. Rezerwa na świadczenia pracownicze	54
Nota 28. Pozostałe rezerwy	54
Nota 29. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	55
Nota 30. Informacja o instrumentach finansowych	58
Nota 31. Zarządzanie kapitałem	58
Nota 32. Informacje o podmiotach powiązanych	59
Nota 33. Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej i rady nadzorczej	60
Nota 34. Zatrudnienie	61
Nota 35. Umowa leasingu operacyjnego	61
Nota 36. Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	61
Nota 37. Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie	61
Nota 38. Sprawy sądowe	62
Nota 39. Rozliczenia podatkowe	62
Nota 40. Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny	62
Nota 41. Zdarzenia po dacie bilansu	62
Nota 42. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji	62
Nota 43. Informacje o transakcjach z podmiotem dokonującym badania sprawozdania	63
Nota 44. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro	64
<b>III. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU</b>	<b>66</b>
<b>IV. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MEDIACAP SA ZA 2018 ROK</b>	<b>68</b>
<b>V. DANE KONTAKTOWE</b>	<b>69</b>



**WPROWADZENIE  
DO ROCZNEGO  
JEDNOSTKOWEGO  
SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO  
SPORZĄDZONEGO  
NA DZIĘŃ  
31 GRUDNIA 2018**

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Jednostki Dominującej:	MEDIACAP SA
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	ul. Mangalia 2A, 02-758 Warszawa
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	Zasadniczym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej jest kompleksowa realizacja imprez masowych i promocyjnych (event marketing) oraz realizacja działań z zakresu niestandardowej reklamy zewnętrznej (tzw. ambient media) oraz usługi z zakresu marketingu zintegrowanego.
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – KRS nr 0000302232
Numer statystyczny REGON:	012976217
NIP:	521-279-33-67

MEDIACAP S.A. (Spółka) powstała w wyniku przekształcenia Spółki EM LAB Sp. z o.o. wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000133305, powstałej zgodnie z aktem notarialnym Rep. A nr 1697/98 z 5 marca 1998 roku. Przekształcenie nastąpiło zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników EM LAB Sp. z o.o. z dnia 12 lutego 2008 roku. Data rejestracji w KRS nazwy MEDIACAP S.A. nastąpiło 30 sierpnia 2010 roku.

W dniu 22 lipca 2016 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Prospekt emisyjny MEDIACAP SA. Prospekt emisyjny został sporządzony w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii A, B, C, D. W dniu 3 sierpnia 2016 roku Zarząd Spółki Dominującej złożył wnioski o wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. - 18 419 368 akcji Spółki zwykłych na okaziciela, w tym: 10 000 000 akcji serii A, 1 134 880 akcji serii B, 4 992 662 akcji serii C, 2 291 826 akcji serii D o wartości nominalnej 0,05 zł każda.

W dniu 4 sierpnia 2016r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (KDPW) zarejestrował 2 291 826 akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki Dominującej o wartości nominalnej 0,05 zł każda oraz oznaczył je kodem PLEMLAB00018 - pod warunkiem dopuszczenia tych akcji do obrotu.

W dniu 9 sierpnia 2016r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowił dopuścić z dniem 11 sierpnia 2016r. do obrotu giełdowego na rynku równoległym 10 000 000 akcji serii A, 1 134 880 akcji serii B, 4 992 662 akcji serii C oraz 2 291 826 akcji serii D o wartości nominalnej 0,05 zł każda. Równocześnie w tym dniu, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dokonał, na wniosek Spółki Dominującej, wykluczenia z dniem 11 sierpnia 2016 roku akcji zwykłych na okaziciela serii A, B i C z Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect.

11 sierpnia 2016r. akcje Spółki MEDIACAP SA zadebiutowały na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki MEDIACAP S.A. jest:

- działalność agencji reklamowych,
- pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na reklamę,
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- pozaszkolne formy szkolenia

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zakres działalności nie uległ zmianie.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

W okresie sprawozdawczym i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego

Zarząd MEDIACAP SA sprawowali:

Jacek Olechowski	Prezes Zarządu
Edyta Gurazdowska	Wiceprezes Zarządu
Marcin Jeziorski	Wiceprezes Zarządu

Radę Nadzorczą MEDIACAP SA stanowili:

Hubert Janiszewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jacek Welc	Wiceprzewodniczący i Sekretarz Rady Nadzorczej
Julian Kozankiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Artur Osuchowski	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Olechowski	Członek Rady Nadzorczej
Artur Czerwoński	Członek Rady Nadzorczej (od 26 czerwca 2018 r.)

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018r. oraz zawiera dane porównywalne za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017r. i jest sprawozdaniem jednostkowym MEDIACAP S.A.

Jako dane porównywalne zaprezentowano dane z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok 2017 sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, za wyjątkiem:

- korekty związanej z rozliczeniem czynszów efektywnych. W wyniku wprowadzonej korekty, wartość pozycji przychody przyszłych okresów wzrosła o 866 506.00 zł., rozliczenia międzyokresowe na dzień 31 grudnia 2017 roku uległy zwiększeniu o 758 195.00 zł., aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego powiększono o 20 579.00 zł., wynik roku 2017 uległ zmniejszeniu o 87 732.00 zł. W stosunku do zatwierdzonych danych finansowych na dzień 31 grudnia 2017 r. suma bilansowa uległa zwiększeniu o 778 774.00 zł. a wartość kapitałów własnych i wyniku netto roku 2017 uległa zmniejszeniu o 87 732.00 zł.

- zmiany prezentacji na dzień 31.12.2017 r. rozliczanych w czasie przychodów przyszłych okresów dotyczących fit-out w kwocie 145 006.50 zł. oraz rozliczeń międzyokresowych czynnych w kwocie 99 683.16 zł. Uprzednio prezentowanych jako pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne. Po wprowadzeniu korekty, Spółka prezentuje powyższe rozliczenie przychodów przyszłych okresów i rozliczeń międzyokresowych czynnych jako zmniejszenie i odpowiednio zwiększenie kosztów operacyjnych z tytułu usług najmu. W wyniku wprowadzenia tej korekty suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2017r. nie uległa zmianie. Korekta nie wpłynęła na wynik netto oraz wartość kapitałów własnych Spółki.

Wprowadzone zmiany nie miały wpływu na zysk na jedną akcję, pozostał bez zmian i wynosi 0.06 zł.

Sprawozdanie finansowe za 2018 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości przez jednostki objęte tym sprawozdaniem. W opinii Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego, datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 stycznia 2014 roku.

Spółka zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2018 roku i zastosowała identyczne zasady (politykę) rachunkowości przy sporządzeniu bilansu otwarcia według MSSF na dzień 1 stycznia 2014 roku oraz przez wszystkie prezentowane w niniejszym sprawozdaniu okresy. Wszelkie zmiany zasad rachunkowości wprowadzono retrospektywnie z wyjątkiem dalej wymienionych wyłączeń dopuszczonych przez MSSF 1, które Spółka zdecydowała się zastosować w odniesieniu do:

- połączenia jednostek gospodarczych; Spółka nie stosuje postanowień MSSF 3 Połączenie jednostek gospodarczych, retrospektywnie w odniesieniu do przeprowadzonych w przeszłości połączeń, które miały miejsce przed dniem przejścia na MSSF.
- wartość godziwa lub przeszacowanie do zakładanego kosztu. Spółka zdecydowała, aby na dzień przejścia na MSSF wyceniać składniki rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych w wartości godziwej i stosować tę wartość godziwą jako zakładany koszt ustalony na ten dzień.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 20.03.2019r.

## 2. WALUTA FUNKcjONALNA, WALUTA PREZENTACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ORAZ KURSY PRZYJĘTE DO PRZELICZANIA DANYCH FINANSOWYCH

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat.

### Zastosowane kursy walut

Do przeliczenia podstawowych pozycji sprawozdania finansowego zastosowano kursy:

- średni kurs EURO obowiązujący na koniec każdego okresu - dla danych wynikających ze sprawozdania z sytuacji finansowej,
- średni kurs EURO danego okresu, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - dla danych wynikających z rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych.

	Okres sprawozdawczy	Okres porównywalny
	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2017
średni kurs na koniec okresu	4,3000	4,1709
średni kurs okresu	4,2617	4,2447
najwyższy średni kurs w okresie	4,3978	4,4157
najniższy średni kurs w okresie	4,1423	4,1709

### 3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

W dniu 2 lutego 2015r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło, na mocy art. 45 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. (Dz.U. z 2019 p.351 z późn.zm) uchwałę o sporządzaniu od dnia 1 stycznia 2015 roku jednostkowych sprawozdań Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

### 4. PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z zastosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, z wyjątkiem zastosowania:

- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” - zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).



- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Wpływ zastosowania nowych standardów MSSF 15 "Przychody z umów z klientami", MSSF 9 "Instrumenty finansowe" na sprawozdanie finansowe Spółki przedstawiono poniżej.

#### Wpływ MSSF 15 „ Przychody z umów z klientami" na sprawozdanie finansowe Mediacap S.A.

MSSF 15 wprowadza nowy, pięciostopniowy model pomiaru oraz rozpoznawania przychodów ze sprzedaży, zgodnie z którym przychody powinny być ujęte w takiej kwocie, co do której jednostka oczekuje zapłaty oraz w takim momencie i w takim stopniu, które odzwierciedlają spełnienie przez Spółkę zobowiązania do wykonania świadczenia oraz dostawy towaru. W zależności od spełnienia określonych w standardzie kryteriów, przychody mogą być ujmowane jednorazowo (w momencie gdy kontrola nad dobrami i usługami jest przeniesiona na klienta) albo mogą być rozkładane w czasie w sposób obrazujący wykonanie świadczenia.

Spółka dokonała analizy poszczególnych kategorii przychodów oraz zawartych umów pod kątem wpływu zastosowania MSSF 15 na sposób rozpoznawania przychodów, w tym w szczególności pod kątem momentu oraz wysokości ujmowanego przychodu, jak również zweryfikowała prawidłowość prezentacji poszczególnych kategorii przychodów.

Na podstawie dokonanej analizy stwierdzono, że zastosowanie MSSF 15 nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Mediacap SA w momencie pierwszego zastosowania standardu, tj. w okresie rozpoczynającym się od 1 stycznia 2018 roku.

Spółka prowadzi działalność w obszarze realizacji eventów reklamowych. Podpisane z odbiorcami umowy zawierają tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż usługi. Zatem Spółka oceniła, że wpływ przyjęcia MSSF 15 na ujmowanie przychodów oraz wyniki finansowe Spółki z tytułu takich umów nie jest istotny. Przychód jest rozpoznawany w określonym momencie, tj. gdy klient uzyska zrealizowaną usługę. W ramach oceny wpływu wprowadzenia MSSF 15, Spółka rozważyła m.in. następujące aspekty:

- Gwarancje - Spółka udziela gwarancji na sprzedawane usługi. Zazwyczaj gwarancje stanowią zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją i nie stanowią dodatkowej usługi. Spółka nie stosuje dodatkowych regulacji ani umów w tej kwestii, dlatego też w konsekwencji, istniejące gwarancje będą dalej ujmowane zgodnie z MSR 37. Na podstawie dokonanej analizy stwierdzono, że zastosowanie MSSF 15 nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki. Wymogi dotyczące ujmowania i wyceny zgodnie z MSSF 15 mają również zastosowanie do ujmowania i wyceny zysku/ straty ze sprzedaży aktywów niefinansowych (takich jak rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa niematerialne), w sytuacji gdy taka sprzedaż nie odbywa się w normalnym toku prowadzenia działalności gospodarczej. Wpływ przyjęcia MSSF 15 w tym zakresie nie jest istotny. Spółka stosuje MSSF 15 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych, z zastosowaniem metody uproszczonej zgodnie C7–C8 MSSF 15.

## Wpływ MSSF 9 "Instrumenty finansowe" na sprawozdanie finansowe Mediacap S.A.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” zastąpił MSR 39. Standard wprowadził model przewidujący trzy kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. MSSF 9 wprowadził nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych. Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmiennym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zgodnie z nowymi zasadami utraty wartości aktywów finansowych, Spółka jest zobowiązana do tworzenia odpisów aktualizujących w oparciu o oczekiwane straty kredytowe mogące się pojawić na przestrzeni całego życia danego instrumentu, natomiast jeżeli na dzień sprawozdawczy ryzyko kredytowe związane z instrumentem znacząco nie wzrosło, to Spółka wycenia odpis z tytułu straty na tym instrumencie w kwocie równej 12 miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym.

Spółka przeprowadziła analizę posiadanych instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2018 roku pod kątem wpływu przepisów na sprawozdanie finansowe. Spółka dokonała analizy wpływu na sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku, oczekiwanych strat w zakresie należności krótkoterminowych używając uproszczonej metody, dopuszczonej do stosowania przez MSSF 9 w stosunku do krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług w zakresie wpływu oczekiwanych strat.

Wprowadzenie nowego modelu utraty wartości nie spowodowało zmiany wysokości odpisów aktualizujących wartość należności Spółki na dzień 1 stycznia 2018 r. w porównaniu do poziomu wynikającego z dotychczasowej polityki w tym zakresie.

Poniższa tabela prezentuje wpływ wdrożenia MSSF 9 na zmianę klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych:

Kategorie instrumentów finansowych	Klasyfikacja	
	Wg MSR 39	Wg MSSF 9
Pożyczki i należności	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Środki pieniężne i ich ekwawilenty	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Kaucje	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Spółka zastosowała MSSF 9 retrospektywnie, ale skorzystała z możliwości nieprzekształcania danych za okresy porównawcze. W rezultacie podane informacje porównawcze nadal są oparte na zasadach rachunkowości wcześniej stosowanych przez Spółkę i opisanym w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017. Z przeprowadzonych analiz wynika, że MSSF 9 nie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki. W związku z nieistotnym wpływem MSSF 9 na sprawozdanie finansowe Spółka nie prezentuje szczegółowych uzgodnień zmian na moment wprowadzenia standardu w oddzielnej notcie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, ale na dzień bilansowy 31 grudnia 2018r. nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 16 „Leasing” - zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- 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 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Spółki, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów - z wyjątkiem MSSF 16 „Leasing” - nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

MSSF 16 „Leasing” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników. MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowo. Spółka zastosuje MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r.

Spółka zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego (z łącznym efektem pierwszego zastosowania) zgodnie z MSSF 16:C5(b). Wobec tego Spółka nie dokona przekształcenia danych porównawczych, lecz ujmie skumulowany efekt przyjęcia MSSF 16 jako korektę kapitału własnego (niepodzielonego zysku) na dzień zastosowania standardu po raz pierwszy. W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych przy użyciu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania. 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. Nie przewiduje się zmian dotyczących umów leasingu operacyjnego, których okres obowiązywania na dzień 1 stycznia 2019 roku wynosi do 12 miesięcy oraz umów leasingu,

dotyczących aktywów niskowartościowych. W takich przypadkach Spółka zdecydowała się na liniowe ujęcie kosztów leasingu.

Według szacunków Spółki, wpływ implementacji MSSF 16 na sprawozdanie finansowe za rok 2019 r. spowoduje spadek zysku brutto o 26 151.18 zł., wpływ oraz datę wpływu na poszczególne pozycje sprawozdania prezentuje tabela poniżej:

Wyszczególnienie	Kwota
zwiększenie aktywów w leasingu na dzień 01.01.2019 r.	1 123 699.13
zwiększenie inwestycji leasingowych na dzień 01.01.2019 r.	<b>7 041 273.07</b>
zwiększenie zobowiązań leasingowych na dzień 01.01.2019 r.	8 164 975.20
zmniejszenie kosztów działalności operacyjnej za okres 01.01-31.12.2019 r.	<b>1 784 668.53</b>
zmniejszenie przychodów z tytułu leasingu za okres 01.01-31.12.2019 r.	1 539 054.74
zwiększenie kosztów odsetkowych za okres 01.01-31.12.2019 r.	<b>443 754.30</b>
zwiększenie przychodów odsetkowych za okres 01.01-31.12.2019 r.	382 682.90
zwiększenie amortyzacji za okres 01.01-31.12.2019 r.	<b>210 693.59</b>
wpływ na wynik za okres 01.01-31.12.2019 r.	-26 151.18

Aktywem na 1 stycznia 2019 roku zgodnie z MSSF 16 jest prawo do użytkowania powierzchni biurowej. Jego wartość wynosi 1 123 tys. zł.

Ponadto na dzień 20 marca 2019 roku następujące nowe standardy, zmiany do standardów oraz nowe interpretacje zostały wydane przez RMSR, ale jeszcze nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 3 “Połączenia jednostek gospodarczych”, wydane 22 października 2018 roku, (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 1 I MSR 8 dotyczące określenia materialności i istotności, wydane 31 października 2018 roku, (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).

## 5. PODSUMOWANIE ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW

### Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych, Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji. Dla posiadanych umów leasingujących środki transportu zakwalifikowano je do kategorii leasingu finansowego. Spółka nie rozpoznała umów, w których występowałaby jako leasingodawca.

### Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd wykorzystuje szacunki oparte na założeniach i osądach, które mają wpływ na prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów. Założenia oraz szacunki dokonane na ich podstawie opierają się na historycznym doświadczeniu i analizie różnych czynników, które są uznawane za racjonalne, a ich wyniki stanowią podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości pozycji, których dotyczą jednak rzeczywiste wyniki mogą różnić się od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione. Przyjęte istotne założenia przy dokonywaniu szacunków przedstawione zostały w odpowiednich notach do sprawozdania. W odniesieniu do niektórych szacunków Zarząd opiera się na opiniach i wycenach niezależnych ekspertów.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

- **Utrata wartości aktywów** - Spółka w przypadku wystąpienia przesłanek przeprowadza testy na utratę wartości środków trwałych. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Z utratą wartości aktywów mamy do czynienia,

gdy wartość aktywów wykazana w bilansie jest niezgodna z ich faktyczną wartością, a ściślej kiedy wartość odzyskiwalna jest niższa niż wartość bilansowa. Wartość odzyskiwalna jest równa wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, w zależności od tego, która z nich jest wyższa. Wartość godziwa to wartość rynkowa składników majątku, bądź też wartość tych składników, nierzadko wyznaczana przez biegłego rzeczoznawcę majątkowego. Ze względu na trudności z pozyskaniem informacji z rynku, często łatwiejsze jest wyznaczenie wartości użytkowej. Wartość użytkową ustala się w wartości netto planowanych przepływów pieniężnych oczekiwanych z użytkowania aktywów. Komponentami, wpływającymi na wartość użytkową są: przepływy pieniężne, stopa dyskontowa oraz wartość końcowa. Składniki aktywów prezentowane w sprawozdaniu finansowym nie mogą przyjmować wartości wyższych niż odzyskiwalne. Omawiana, ewentualna utrata wartości dotyczy aktywów wymienionych w nocie 10 oraz 11.

- **Utrata wartości aktywów finansowych** - Spółka na koniec roku obrotowego przeprowadza testy na utratę wartości posiadanych udziałów w jednostkach zależnych. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Mediacap SA po przeprowadzonych analizach podjęła decyzję, iż ośrodkami wypracowującymi środki pieniężne są poszczególne spółki zależne. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Przeprowadzone testy na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych nie wykazały potrzeby tworzenia odpisu aktualizującego. Szczegóły dotyczące założeń przyjętych do przeprowadzenia testu na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych przedstawiono w nocie 12.
- **Wycena rezerw** - rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów zostały oszacowane dla poszczególnych spółek na podstawie posiadanych informacji kadrowych i finansowo księgowych. Rezerwy wyliczane są na koniec roku obrotowego na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększonej o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich. Otrzymana w ten sposób ilość dni dla każdego pracownika mnożona jest przez średnią stawkę dzienną opartą o średnie wynagrodzenie przyjęte do ustalenia wynagrodzenia za czas urlopu. Rezerwy na niewykorzystane urlopy wyliczane są na koniec każdego roku, tzn. korekta rezerw o faktycznie poniesione koszty urlopów wykorzystanych dokonywana jest na koniec każdego roku. Szczegółowe informacje zamieszczono w nocie 27.
- **Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego** - Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Informacje dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego podano w nocie 5.
- **Wartość godziwa instrumentów finansowych** - wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Poszczególne elementy składające się na pozycję instrumentów finansowych zostały wymienione w nocie 30.
- **Stawki amortyzacyjne** - wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.
- **Istotność** - zgodnie z MSR 1, istotne pominięcia lub zniekształcenia pozycji - są istotne, jeżeli mogą, pojedynczo lub razem, wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie sprawozdania finansowego. Istotność uzależniona jest od wielkości i rodzaju pominięcia lub zniekształcenia w kontekście towarzyszących okoliczności. Ustalenie istotności jest kwestią osądu Zarządu Spółki. Czynnikiem rozstrzygającym może być wielkość lub

rodzaj pozycji, lub kombinacja obu tych czynników. Spółka, za pozycje istotne, które wymagają dodatkowych objaśnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym traktuje pozycje, których wartość przekracza niższą z dwóch wartości: 5% sumy bilansowej lub 5% przychodów ze sprzedaży.

### Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

- |   |                          |
|---|--------------------------|
| • budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 10%                      |
| • inwestycje w obcym obiekcie                           | czas trwania umowy najmu |
| • urządzenia techniczne i maszyny (komputery)           | 30%                      |
| • urządzenia techniczne                                 | 10% i 18%                |
| • środki transportu                                     | 20%                      |
| • pozostałe środki trwałe                               | 20%                      |

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po miesiącu, w którym przyjęto środek trwały do użytkowania. Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowania zewnętrznego, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości..

### Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

- można je wyłączyć lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązаныmi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań lub
- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy są zbywalne lub możliwe do wyodrębnienia z jednostki gospodarczej lub z innych tytułów lub zobowiązań.

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia. Po początkowym ujęciu wartości

niematerialne wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju jest oceniany i uznawany za ograniczony lub nieokreślony. W Spółce nie wyodrębniono składników wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez Spółkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych i prawnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po miesiącu, w którym przyjęto daną pozycję wartości niematerialnych do użytkowania. Amortyzacja naliczana jest metodą liniową według stawek standardowo mieszczących się w przedziale od 10% do 50%.

### Leasing

Umowy leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie na spółkę zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów. W sytuacji jednak, gdy brak wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu. Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

### Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje analizy, czy występują obiektywne dowody na potwierdzenie, że poszczególne składniki aktywów niefinansowych utraciły wartość.

Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne, a w odniesieniu do środków trwałych, których wycena została zaktualizowana, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny. Ewentualną nadwyżkę odpisu aktualizującego nad różnicami z aktualizacji wyceny zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.



### Należności handlowe i pozostałe

Spółka do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie stosuje metodę efektywnej stopy procentowej. Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

### Rozliczenia międzyokresowe

Stosownie do zasady memoriału w księgach rachunkowych Spółki ujmowane są wszystkie osiągnięte, przypadające na ich rzecz przychody i obciążające je koszty związane z tymi przychodami dotyczące danego roku obrotowego, niezależnie od terminu ich zapłaty.

Koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych Spółki zaliczają do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów,

z podziałem na długo- i krótkoterminowe:

- krótkoterminowe - to rozliczenia, które będą trwały nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- długoterminowe - to rozliczenia mające trwać dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Podział ten ma charakter płynny i odpowiednio do zmiany okresu ich dalszego rozliczenia od dnia bilansowego, będą następowały przeklasyfikowania rozliczeń międzyokresowych kosztów. Zaliczone do aktywów czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów są następnie, stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń, odpisywane w ciężar odpowiednich kont wynikowych – aż do chwili, kiedy na wynik zostaną przeniesione wszystkie koszty zaliczone uprzednio do aktywów. Czas i sposób rozliczenia uzależniony jest od charakteru rozliczanych kosztów.

### Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Środki pieniężne wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez bank na dzień bilansowy odsetki, które stanowią przychody finansowe.

Ujemne saldo rachunku bieżącego wykazywane jest jako składnik pozycji „Kredyty i pożyczki”.

### Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży, a nie w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży a także grupy aktywów netto przeznaczonych do sprzedaży wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Jako działalność zaniechaną Spółka określa część jednostki gospodarczej, która została zbyta lub jest zakwalifikowana jako przeznaczona do sprzedaży oraz:

- stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności,
- jest częścią pojedynczego, skoordynowanego planu zbycia odrębnej, ważnej dziedziny działalności lub geograficznego obszaru działalności, lub
- jest jednostką zależną nabytą (przejętą) wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży.

Spółka prezentuje wyniki swojej działalności zaniechanej oddzielnie od działalności kontynuowanej.

### Kapitał Zakładowy

Na kapitały własne składają się:

- kapitał zakładowy,
- akcje własne,
- kapitał zapasowy, w tym kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej,
- pozostały kapitał rezerwowy,
- zyski/straty zatrzymane (do tej pozycji kapitału odnosi się skutki błędów podstawowych oraz ujmuje się skutki finansowe zmiany polityki rachunkowości),
- wynik finansowy bieżącego okresu.

### Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Rezerwy na zobowiązania tworzy się według następujących tytułów:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwy na świadczenia pracownicze, tj. rezerwy na urlopy,
- pozostałe rezerwy, w tym głównie rezerwy na koszty związane z realizacją usług wykonanych w poprzednim okresie.

W pozycji pozostałych rezerw prezentuje się głównie rezerwy na przewidywane koszty.

Kwoty rezerw, zależnie od tego jaki charakter mają zdarzenia, na które się je tworzy, obciążają odpowiednio: koszty operacyjne, pozostałe koszty operacyjne lub koszty finansowe. Natomiast niewykorzystane rezerwy zwiększają: pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe lub też zmniejszają koszty operacyjne. Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Z kolei powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, powoduje wykorzystanie rezerwy.

Z uwagi na fakt, iż znaczna część przychodów ze sprzedaży świadczonych usług generowana jest w miesiącu grudniu (wynika to ze specyfiki prowadzonej działalności), Spółka kalkuluje na podstawie budżetów prowadzonych projektów rezerwy na poniesione, a nieudokumentowane do dnia bilansowego koszty związane z ich realizacją.

### Świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze stanowią grupę zobowiązań i rezerw, które są wyliczane na podstawie wiarygodnych szacunków i dotyczą pracowników. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych tworzone są w przypadkach, w których powyższy obowiązek wynika z obowiązujących przepisów prawa, funkcjonującego zakładowego systemu wynagradzania, zbiorowego układu pracy lub innych umów zawartych z pracownikami.

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na koszty kumulowanych płatnych nieobecności stanowi rezerwę krótkoterminową nie podlega dyskontowaniu.

### Kredyty bankowe, pożyczki i inne papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem danego kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy obliczaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w przypadku naliczania odpisu.

### Zobowiązania handlowe i pozostałe

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki. Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty. W pozycji pozostałych zobowiązań Spółka prezentuje zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Wyłączeniu z powyższej reguły podlegają zobowiązania finansowe, których (zgodnie z warunkami umowy) uregulowanie następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub drogą wymiany na instrumenty finansowe.

Pozostałe zobowiązania są to te wszystkie zobowiązania, których nie można przyporządkować do zobowiązań handlowych.

#### Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Obejmują w szczególności dotacje rządowe na sfinansowanie aktywów i przychodów oraz nadwyżkę szacunkowych przychodów wynikających z zaawansowania realizacji kontraktów długoterminowych zgodnie z MSR 11 nad otrzymanymi zaliczkami.

Dotacje rządowe ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości uzyskanych środków i w systematyczny sposób, jako przychód poszczególnych okresów odpisuje się, aby zapewnić ich współmierność z odnośnymi kosztami, które dotacje mają w zamiarze kompensować. Dotacje nie zwiększają bezpośrednio kapitału własnego.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów rozliczane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy są zaliczane do długoterminowych rozliczeń międzyokresowych, natomiast rozliczane nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych.

#### Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej, oraz należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

#### Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody jednostki to uzyskane w roku obrotowym zwiększenia korzyści ekonomicznych w formie uzyskania lub ulepszenia aktywów lub zmniejszenia zobowiązań jednostki, co ostatecznie prowadzi do zwiększenia kapitału własnego jednostki. Przychody operacyjne, to jest ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów oraz z operacji finansowych, ustala się zgodnie z zasadą memoriału.

Koszty stanowią dokonane w roku obrotowym zmniejszenia korzyści ekonomicznych w formie rozchodu lub spadku wartości aktywów lub powstania zobowiązań, które ostatecznie prowadzą do zmniejszenia kapitału własnego jednostki. Do kosztów operacyjnych zalicza się koszty rodzajowe, głównie takie jak: wartość sprzedanych towarów, koszty wynagrodzeń pracowników, koszty usług obcych oraz kosztu zużytych materiałów i energii

#### Przychody ze sprzedaży produktów (usług)

Jeżeli wynik transakcji dotyczącej sprzedaży produktów (usług) można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy. Wynik transakcji można ocenić w wiarygodny sposób, jeżeli zostaną spełnione wszystkie następujące warunki:

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób,
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

Jeżeli w wyniku transakcji dotyczącej sprzedaży usług nie można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmują się tylko do wysokości poniesionych kosztów, które jednostka gospodarcza spodziewa się odzyskać.

Spółka stosuje MSSF 15 z uwzględnieniem modelu 5 kroków:

- Identyfikacja umowy z klientem

Umowa z klientem spełnia swoją definicję, gdy zostaną spełnione wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.
- Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta: dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

- Określenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków i opłat). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

- Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

- Ujęcie przychodów w momencie spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia. Spółka przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu, jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia w miarę jego wykonywania,
- w wyniku wykonania świadczenia powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient,
- w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik o alternatywnym zastosowaniu dla Spółki, a Spółce przysługuje egzekwowne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Koszty stanowią dokonane w roku obrotowym zmniejszenia korzyści ekonomicznych w formie rozchodu lub spadku wartości aktywów lub powstania zobowiązań, które ostatecznie prowadzą do zmniejszenia

kapitału własnego jednostki. Do kosztów operacyjnych zalicza się koszty rodzajowe, głównie takie jak: wartość sprzedanych towarów, koszty wynagrodzeń pracowników, koszty usług obcych oraz kosztu zużytych materiałów i energii.

#### Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

Pozostałe przychody i koszty operacyjne to pozycje pozostające w związku pośrednim z podstawową działalnością spółki. Koszty i przychody finansowe ujmowane są w wynikach okresu, którego dotyczą, za wyjątkiem kosztów bezpośrednio związanych z nabyciem, budową składnika aktywów.

#### Dotacje

Dotacje ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości uzyskanych środków i w systematyczny sposób, jako przychód poszczególnych okresów odpisuje się, aby zapewnić ich współmierność z odnośnymi kosztami, które dotacje mają w zamiarze kompensować. Dotacje nie zwiększają bezpośrednio kapitału własnego.

Wartość przyznanych dotacji dotyczących środków trwałych wykazywana jest w pozycje rozliczenia międzyokresowe w pasywach i odpisywana w pozostałe przychody operacyjnie proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych sfinansowanych dotacją. Ujęcie dotacji dotyczących środków trwałych następuje w okresie, w którym Spółka posiada uzasadnione przekonanie, iż otrzymująca dotacje jednostka gospodarcza spełni warunki związane z dotacją, oraz że dotacja zostanie otrzymana.

#### Podatki

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

Podatek dochodowy jest kalkulowany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody niepodlegające opodatkowaniu, koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu oraz odliczenia strat z lat ubiegłych, ulg inwestycyjnych i darowizn.

#### Podatek odroczony

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wspomniane różnice i straty. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony prezentowane są oddzielnie.

## Zobowiązania warunkowe

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub braku wystąpienia jednego lub wielu niepewnych przyszłych zdarzeń nieobjętych całkowitą kontrolą Spółki oraz obecny obowiązek, którego nie ujęto w sprawozdaniu finansowym z powodu braku prawdopodobieństwa konieczności wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia tego obowiązku lub w przypadku, gdy kwoty zobowiązania nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

## Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe obejmują udziały w podmiotach powiązanych, wyceniane według ceny nabycia lub ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne, pożyczki udzielone i należności własne oraz środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

Zobowiązania finansowe obejmują np. zaciągnięte kredyty i pożyczki, kredyty na rachunkach bieżących, zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat, zobowiązania handlowe, zobowiązania wobec dostawców środków trwałych, zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w innych podmiotach.

## Instrumenty finansowe

Jako instrument finansowy Spółka kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

### Zasady rachunkowości od 1 stycznia 2018

Od 1 stycznia 2018 r. Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów.

Klasyfikacja aktywów finansowych zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych (test SPPI) dla danego składnika aktywów finansowych.

Aktywa finansowe ujmuje się gdy Spółka staje się stroną postanowień umownych instrumentu. Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły lub zostały przeniesione, a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Na moment początkowego ujęcia, Spółka wycenia składnik aktywów finansowych według wartości godziwej powiększonej o, w przypadku składnika aktywów finansowych, który nie wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy, koszty transakcji, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu składnika aktywów finansowych. Koszty transakcji dotyczących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy są ujmowane w wyniku finansowym.

Wycena po początkowym ujęciu:

1. Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek (SPPI – solely payment of principal and interest), są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu odsetek oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą opisaną w punkcie „Utrata wartości aktywów finansowych”.

W szczególności do tej kategorii Spółka klasyfikuje:

- należności handlowe,
- pożyczki, które spełniają test klasyfikacyjny SPPI i które zgodnie z modelem biznesowym są wykazywane jako utrzymywane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

## 2. Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Instrumenty dłużne, z których przepływy stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych i w celu sprzedaży, wyceniane są według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Zmiany wartości bilansowej są ujmowane poprzez pozostałe całkowite dochody za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych, które ujmuje się w wyniku finansowym. W przypadku zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub stratę poprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do wyniku finansowego i ujmuje jako pozostałe zyski/straty. Przychody z tytułu odsetek od takich aktywów finansowych wylicza się metodą efektywnej stopy procentowej i ujmuje się w pozycji przychodów finansowych. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą opisaną w punkcie „Utrata wartości aktywów finansowych”.

Na dzień 31 grudnia 2017 i 31 grudnia 2018 Spółka nie posiadała aktywów finansowych zaklasyfikowanych do tej kategorii.

## 3. Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa, które nie spełniają kryteriów wyceny wg zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy. W szczególności Spółka zalicza do tej kategorii:

- pożyczki, które nie spełniają testu SSPI, gdy przepływy z tych pożyczek nie stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym i prezentuje z pozycji „Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych” w okresie w którym wystąpiły. Zyski/straty z wyceny do wartości godziwej zawierają wynikające z umowy otrzymane odsetki od instrumentów finansowych zaliczonych do tej kategorii.

Na dzień 31 grudnia 2017 i 31 grudnia 2018 Grupa nie posiadała aktywów finansowych zaklasyfikowanych do tej kategorii.

Zobowiązania finansowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcyjne, a następnie wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, które nie powodują zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się w wyniku bieżącym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.



### **Zasady rachunkowości do 1 stycznia 2018**

Wszystkie inwestycje będące instrumentami finansowymi w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z czterech kategorii:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości godziwej tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

### **Utrata wartości aktywów finansowych**

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

### **Polityka rachunkowości obowiązująca od 1 stycznia 2018**

Utrata wartości aktywów finansowych (należności)

MSSF 9 wprowadził nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite. Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych w odróżnieniu od modelu stosowanego w latach przed 2018 zgodnie z MSR 39, który bazował na koncepcji strat poniesionych. Najistotniejszą pozycją aktywów

finansowych w sprawozdaniu finansowym Spółka, która podlega nowym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności handlowe z tytułu dostaw i usług.

Spółka dla wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości stosuje model uproszczony. W modelu uproszczonym Spółka nie monitoruje zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia instrumentu oraz szacuje oczekiwaną stratę kredytową w horyzoncie do terminu zapadalności instrumentu. W szczególności, za zdarzenie niewypłacalności Spółka uznaje brak wywiązania się z zobowiązania przez kontrahenta po upływie 365 dni od dnia wymagalności należności. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka wykorzystuje matrycę rezerw oszacowaną na podstawie historycznych poziomów spłacalności.

Do kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej Spółka wyznacza parametr prawdopodobieństwa nieściągalności należności oszacowany na podstawie analizy ilości niespłaconych faktur w okresie ostatnich trzech lat, oraz wskaźnik niewykonania zobowiązań oszacowany na podstawie wartości niespłaconych faktur w okresie ostatnich trzech lat. Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

#### Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk netto przypadający na jedną akcję za każdy okres ustalany jest jako iloraz zysku netto za dany okres i średniej ważonej liczby akcji występujących w tym okresie, przy uwzględnieniu czynników rozważających.

#### Płatności w formie akcji

Płatności w formie akcji są ujmowane jako koszt świadczeń pracowniczych w okresie ich faktycznego świadczenia.

#### Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstające w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

#### Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie wykorzystuje rachunkowości zabezpieczeń.

#### Wyplata dywidend

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

#### Prezentacja sprawozdania z sytuacji finansowej

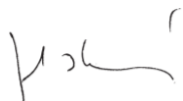
Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” aktywa oraz zobowiązania są prezentowane w bilansie jako krótkoterminowe i długoterminowe.

Zgodnie z MSSF 5 aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży są prezentowane oddzielnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

## Prezentacja sprawozdania z całkowitych dochodów

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” w rachunku zysków i strat koszty są prezentowane w układzie porównawczym.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:



---

Jacek Olechowski  
Prezes Zarządu



---

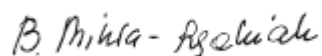
Edyta Gurazdowska  
Wiceprezes Zarządu



---

Marcin Jeziorski  
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg:



---

Beata Mikła-Rędzia  
Dyrektor ds. Rachunkowości Zewnętrznej  
Warszawa, 20 marca 2019



---

**SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE  
MEDIACAP SA  
ZA 2018**

a. Rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017 Dane przekształcone
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>			
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1	18 415 987.44	16 361 626.83
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług</b>		<b>18 415 987.44</b>	<b>16 361 626.83</b>
Koszty działalności operacyjnej	2	18 477 233.43	16 855 173.24
Amortyzacja		<b>525 957.52</b>	<b>375 319.64</b>
Zużycie materiałów i energii		955 338.71	933 116.31
Usługi obce		<b>15 072 266.20</b>	<b>13 851 105.95</b>
Podatki i opłaty		63 236.58	40 359.34
Wynagrodzenia		<b>1 696 242.44</b>	<b>1 459 392.97</b>
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		94 897.77	97 921.20
Pozostałe koszty rodzajowe		<b>69 294.21</b>	<b>97 957.83</b>
Zysk (strata) ze sprzedaży		-61 245.99	-493 546.41
Pozostałe przychody operacyjne	3	<b>351 648.35</b>	<b>176 956.12</b>
Pozostałe koszty operacyjne	3	56 466.17	26 169.80
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>233 936.19</b>	<b>-342 760.09</b>
Przychody finansowe	4	2 058 371.18	1 394 399.72
Koszty finansowe	4	<b>580 655.29</b>	<b>25 633.41</b>
Zysk (strata) brutto		1 711 652.08	1 026 006.22
Podatek dochodowy	5	<b>-19 432.00</b>	<b>-46 658.00</b>
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 731 084.08	1 072 664.22
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	6	-	-
<b>Zysk (strata) netto ogółem</b>		<b>1 731 084.08</b>	<b>1 072 664.22</b>
<b>Zysk (strata) za okres sprawozdawczy</b>			
		1 731 084.08	1 072 664.22
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	7	<b>18 275 230</b>	<b>18 275 230</b>
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		18 419 368	18 419 368
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	7		
- podstawowy		<b>0.09</b>	<b>0.06</b>
- rozwodniony		0.09	0.06

b. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01.-31.12.2018	01.01-31.12.2017 Dane przekształcone
Wynik netto		<b>1 731 084.08</b>	<b>1 072 664.22</b>
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków w tym:		-	-
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty w tym:		-	-
Inne całkowite dochody netto	9	-	-
<b>Całkowite dochody netto</b>		<b>1 731 084.08</b>	<b>1 072 664.22</b>

c. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2018	31.12.2017 Dane przekształcone
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>27 993 570.45</b>	<b>25 715 078.99</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	10	622 485.49	583 003.94
Wartości niematerialne	11	657 997.91	864 211.49
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	12	24 658 937.75	21 958 938.27
Należności długoterminowe		-	31 525.32
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	663 740.00	665 212.00
Pozostałe aktywa długoterminowe	16	1 390 409.30	1 612 187.97
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>8 173 499.20</b>	<b>6 297 043.97</b>
Należności krótkoterminowe		<b>7 752 705.61</b>	<b>4 792 961.43</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	14	7 270 229.52	4 335 164.83
Należności z tytułu podatku dochodowego	15	77 535.00	140 794.00
Pozostałe należności	15	404 941.09	317 002.60
Pozostałe aktywa finansowe	13	-	649 642.02
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	32 688.02	302 573.44
Pozostałe aktywa obrotowe	16	388 105.57	551 867.08
<b>III. AKTYWA TRWAŁE ZAKWALIFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>			-
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>36 167 069.65</b>	<b>32 012 122.96</b>
PASYWA	NOTA	31.12.2018	31.12.2017 Dane przekształcone
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>		<b>23 282 420.77</b>	<b>22 408 581.41</b>
Kapitał zakładowy	18	920 968.40	920 968.40
Kapitał zapasowy	20	5 759 632.80	5 695 750.38
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	19	14 821 842.15	14 821 842.15
Akcje własne	20	-102 643.74	-102 643.74
Kapitał rezerwowy		239 269.08	-
Zyski zatrzymane		1 643 352.08	1 072 664.22
- zysk (strata) z lat ubiegłych		-87 732.00	-
- zysk (strata) netto		1 731 084.08	1 072 664.22
<b>II . ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>		<b>2 238 120.69</b>	<b>2 745 145.00</b>
<b>1. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>		<b>304 684.21</b>	<b>352 954.00</b>
Kredyty i pożyczki	22	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe		61 243.21	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	243 441.00	352 954.00
<b>2. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>38</b>	<b>1 933 436.48</b>	<b>2 392 191.00</b>
<b>III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>		<b>10 646 528.19</b>	<b>6 858 396,55</b>
<b>1. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>		<b>10 111 951.71</b>	<b>6 323 820.07</b>
Kredyty i pożyczki	22	2 010 311.41	-
Pozostałe zobowiązania finansowe		2 868 853.99	2 644 395.53
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23	3 828 796.65	2 311 017.25
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Zobowiązania pozostałe	24	536 306.22	355 329.03
Rezerwy na świadczenia pracownicze	27	27 630.01	29 825.49
Pozostałe rezerwy	28	840 053.43	983 252.77
<b>2. Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>26</b>	<b>534 476.48</b>	<b>534 576.48</b>
<b>IV. ZOBOWIĄZANE BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>			-
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>36 167 069.65</b>	<b>32 012 122.96</b>

d. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017 Dane przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
Zysk (strata) brutto, w tym:	<b>1 711 652.08</b>	<b>1 026 006.22</b>
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	1 711 652.08	1 026 006.22
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej	-	-
Korekty razem	- 2 243 247.41	-593 661.08
Amortyzacja	<b>525 957.52</b>	<b>375 319.64</b>
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 994 585.85	-1 380 628.75
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	<b>500 000.00</b>	<b>1 152.15</b>
Zmiana stanu rezerw	-145 394.82	-361 953.01
Zmiana stanu należności	<b>-2 956 477.86</b>	<b>483 115.86</b>
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 686 548.86	-120 043.29
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	<b>-73 214.34</b>	<b>425 513.32</b>
Zapłacony podatek dochodowy	-25 350.00	-16 137.00
Inne korekty	<b>239 269.08</b>	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-531 595.33	432 345.14
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	1 727 726.12	1 980 417.00
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	<b>6 955.00</b>
Spłata udzielonych pożyczek	1 041 000.00	-
Odsetki od udzielonych pożyczek	<b>86 726.12</b>	<b>5 962.00</b>
Otrzymane dywidendy	600 000.00	1 368 000.00
Wpływy z aktywów finansowych	-	<b>599 500.00</b>
Wydatki	-2 308 017.24	-1 859 098.37
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	<b>-347 017.76</b>	<b>-581 048.37</b>
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	-1 499 999.48	-528 050.00
Udzielone pożyczki	<b>-461 000.00</b>	<b>-750 000.00</b>
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-580 291.12	121 318.63
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	2 904 640.18	-
Kredyty i pożyczki, emisja dłużnych papierów wartościowych	<b>2 904 640.18</b>	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	<b>-2 062 639.15</b>	<b>-270 358.56</b>
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-1 096 513.80	-
Spłaty kredytów i pożyczek, wykup dłużnych papierów wartościowych	<b>-900 000.00</b>	<b>-263 603.38</b>
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-11 576.12	-
Odsetki zapłacone	<b>-54 549.23</b>	<b>-6 755.18</b>
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	842 001.03	-270 358.56
Przepływy pieniężne netto, razem	<b>-269 885.42</b>	<b>283 305.21</b>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	<b>-269 885.42</b>	<b>283 305.21</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	<b>302 573.44</b>	<b>19 268.23</b>
Środki pieniężne na koniec okresu	32 688.02	302 573.44

e. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2018

	Kapitał własny razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Niepodzielony zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto
Stan na początek okresu 01.01.2018	22 408 581.41	920 968.40	5 695 750.38	14 821 842.15	-102 643.74	-	1 072 664.22	1 072 664.22	-
Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	22 408 581.41	920 968.40	5 695 750.38	14 821 842.15	-102 643.74	-	1 072 664.22	1 072 664.22	-
Całkowite dochody netto	1 731 084.08	-	-	-	-	-	1 731 084.08	-	1 731 084.08
- wynik netto za okres	1 731 084.08	-	-	-	-	-	1 731 084.08	-	1 731 084.08
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego	303 151.50	-	63 882.42	-	-	239 269.08	-	-	-
- podział zysku / pokrycie straty	63 882.42	-	63 885.42	-	-	-	-	-	-
- opcje managerskie	239 269.08	-	-	-	-	239 269.08	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego	1 160 396.22	-	-	-	-	-	1 160 396.22	1 160 396.22	-
- podział zysku	63 882.42	-	-	-	-	-	63 883.42	63 883.42	-
- podział zysku - wypłata dywidendy	1 096 513.80	-	-	-	-	-	1 096 513.80	1 096 513.80	-
Stan na koniec okresu 31.12.2018	23 282 420.77	920 968.40	5 759 632.80	14 821 842.15	-102 643.74	239 269.08	1 643 352.08	-87 732.00	1 731 084.08

Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2017 (Dane przekształcone)

	Kapitał własny razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Niepodzielony zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto
Stan na początek okresu 01.01.2017	21 335 917.19	920 968.40	3 525 424.21	14 821 842.15	(102 643.74)	-	2 170 326.17	2 170 326.17	-
Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	21 335 917.19	920 968.40	3 525 424.21	14 821 842.15	(102 643.74)	-	2 170 327.17	2 170 326.17	-
Całkowite dochody netto	1 072 664.22	-	-	-	-	-	1 072 664.22	-	1 072 664.22
- wynik netto za okres	1 072 664.22	-	-	-	-	-	1 072 664.22	-	1 072 664.22
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego	2 170 326.17	-	2 170 326.17	-	-	-	-	-	-
- podział zysku / pokrycie straty	2 170 326.17	-	2 170 326.17	-	-	-	-	-	-
- agio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego	2 170 326.17	-	-	-	-	-	2 170 326.17	2 170 326.17	-
- podział zysku - wypłata dywidendy	2 170 326.17	-	-	-	-	-	2 170 326.17	2 170 326.17	-
Stan na koniec okresu 31.12.2017	22 408 581.41	920 968.40	5 695 750.38	14 821 842.15	(102 643.74)	-	1 072 664.22	-	1 072 664.22



## DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Spółka ujmuje przychody ze sprzedaży wówczas, gdy przekazuje klientowi kontrolę nad przyrzeczonymi dobrami lub usługami oraz w wysokości ceny transakcyjnej, do jakiej oczekuje być uprawniona, z uwzględnieniem ewentualnych korekt wynikających z elementów zmiennych wynagrodzenia takich jak np. udzielone rabaty.

Zależnie od spełnienia określonych kryteriów, przychody są ujmowane w miarę upływu czasu, w sposób obrazujący stopień wykonania umowy, lub ujmowane jednorazowo, w momencie, gdy kontrola nad dobrami lub usługami jest przeniesiona na klienta.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem prezentują się następująco:

	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017 Dane przekształcone
<b>Działalność kontynuowana</b>		
- sprzedaż usług	18 415 987.44	16 361 626.83
<b>RAZEM przychody ze sprzedaży</b>	<b>18 415 987.44</b>	<b>16 361 626.83</b>
- pozostałe przychody operacyjne	351 648.35	176 956.12
- przychody finansowe	<b>2 058 371.18</b>	<b>1 394 399.72</b>
<b>RAZEM przychody ogółem z działalności kontynuowanej</b>	<b>20 826 006.97</b>	<b>17 932 982.67</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
- sprzedaż usług	-	-
<b>RAZEM przychody ze sprzedaży działalności zaniechanej</b>	-	-
<b>RAZEM przychody ogółem z działalności zaniechanej</b>	-	-
<b>RAZEM przychody ogółem</b>	<b>20 826 006.97</b>	<b>17 932 982.67</b>

Przychody ze sprzedaży – szczegółowa struktura geograficzna:

	01.01-31.12.2018		01.01-31.12.2017	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	17 811 300.29	96.72%	16 271 425.81	99.45%
Eksport / EU	604 687.15	3.28%	90 201.02	0.55%
<b>RAZEM</b>	<b>18 415 987.44</b>	<b>100.00%</b>	<b>16 361 626.83</b>	<b>100.00%</b>

Przychody ze sprzedaży do kontrahentów przekraczające 10% przychodów ogółem:

	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Kontrahent A	11 526 645.23	12 472 261.18

**Nota 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

Dane dotyczące kosztów działalności operacyjnej przedstawiono w Sprawozdaniu z całkowitego dochodu.

**Nota 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>01.01-31.12.2018</b>	<b>01.01-31.12.2017</b> Dane przekształcone
Dotacje	<b>143 919.96</b>	<b>143 919.96</b>
Uzyskane odszkodowania	-	10 367.00
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	<b>5 535.00</b>	-
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	793.92
Spisanie przedawnionych zobowiązań	<b>88 866.59</b>	<b>1 905.71</b>
Rozwiązanie rezerw	107 525.40	-
Zaokrąglenia VAT i inne	<b>1.07</b>	<b>0.27</b>
Pozostałe	5 800.33	19 969.26
<b>RAZEM</b>	<b>351 648.35</b>	<b>176 956.12</b>

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>01.01-31.12.2018</b>	<b>01.01-31.12.2017</b> Dane przekształcone
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Odpis aktualizujący należności	24 520.48	-
Szkody i koszty likwidacji	-	-
Kary, grzywny, odszkodowania	-	-
Darowizny	<b>4 000.00</b>	<b>9 000.00</b>
Odpisanie należności	-	5.00
Zaokrąglenie VAT i inne	<b>5.99</b>	<b>9.05</b>
Pozostałe	27 939.70	17 155.75
<b>RAZEM</b>	<b>56 466.17</b>	<b>26 169.80</b>

<b>UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ</b>	<b>01.01-31.12.2018</b>	<b>01.01-31.12.2017</b>
Należności	24 520.48	-

<b>ROZWIĄZANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ</b>	<b>01.01-31.12.2018</b>	<b>01.01-31.12.2017</b>
Należności	5 535.00	-

Spółka ponosi koszty, które nie są kosztem prowadzonej przez nią działalności i refakturuje je na finalnego odbiorcę, nie realizując na tych transakcjach marży. Przychody i koszty dotyczące refaktur ewidencjonowane są w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych, w rachunku zysków i strat prezentowane per saldem. Wysokość przychodów i kosztów w roku 2017 i 2018 prezentuje poniższa tabela.

	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Przychody z tytułu refaktur	2 999 347.35	1 804 304.01
Koszty z tytułu refaktur	2 999 347.35	1 804 304.01

**Nota 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Dywidendy i udziały w zyskach	<b>2 037 722.21</b>	<b>1 368 000.00</b>
Odsetki:	20 447.34	21 558.26
od lokat bankowych	<b>1 036.17</b>	<b>2 174.33</b>
Pozostałe	19 411.17	19 383.93
Dodatnie różnice kursowe	-	-
Rozwiązanie rezerw na koszty finansowe	-	-
Inne przychody finansowe	<b>201.63</b>	<b>4 841.46</b>
<b>RAZEM</b>	<b>2 058 371.18</b>	<b>1 394 399.72</b>

KOSZTY FINANSOWE	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Odsetki:	44 315.53	9 259.46
budżetowe	<b>2 245.00</b>	<b>1 094.56</b>
od obligacji	14 046.57	-
od kredytów bankowych i pożyczek	<b>26 643.85</b>	<b>6 755.18</b>
pozostałe	1 380.11	1 409.72
Ujemne różnice kursowe	<b>16 839.76</b>	<b>14 427.88</b>
Odpis dopłat do kapitału BOOOST Sp. z o.o.	500 000.00	-
Prowizja od kredytów i pożyczek	<b>19 500.00</b>	-
Pozostałe koszty finansowe	-	1 946.07
<b>RAZEM</b>	<b>580 655.29</b>	<b>25 633.41</b>

**Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych:**

01.01-31.12.2018	Pożyczki udzielone, należności własne, środki pieniężne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Przychody / koszty z tytułu odsetek	20 447.34	44 315.53
Utworzenie odpisów aktualizujących	24 520.48	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	5 535.00	-
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	(16 839.76)	

01.01-31.12.2017 Dane przekształcone	Pożyczki udzielone, należności własne, środki pieniężne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Przychody / koszty z tytułu odsetek	19 383.93	9 259.46
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	(14 427.88)	

Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2018 r. i 31 grudnia 2017 r. przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017 Dane przekształcone
Bieżący podatek dochodowy	88 609.00	83 738.00
Dotyczący roku obrotowego	128 286.00	83 738.00
Korekty dotyczące lat ubiegłych	(39 677.00)	-
Odroczonego podatku dochodowego:	(108 041.00)	(130 396.00)
- związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(108 041.00)	(130 396.00)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w RZiS</b>	<b>(19 432.00)</b>	<b>(46 658.00)</b>

Wykazany w sprawozdaniu z całkowitego dochodu podatek odroczonego stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

Podatek odroczonego wykazany w kapitale własnym nie występuje.

BIĘŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017 Dane przekształcone
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej i zaniechanej	1 711 652.08	1 026 006.22
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	-	-
Przychody wyłączone z opodatkowania	2 566 832.85	53 403.26
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	-	-
Koszty podwyższające podstawę opodatkowania	1 232 106.86	329 389.60
Zysk/straty kapitałowe	<b>(502 255.00)</b>	-
Dochód do opodatkowania	376 926.09	643 213.36
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	<b>203 989.09</b>	<b>202 489.09</b>
Podstawa opodatkowania	172 937.00	440 724.27
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	<b>128 286.00</b>	<b>83 738.00</b>
Korekty podatku dotyczące lat ubiegłych	(39 677.00)	-
Zmiana podatku odroczonego	(108 041.00)	(130 396.00)
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	<b>(19 432.00)</b>	<b>(46 658.00)</b>
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	-1%	-5%
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej i zaniechanej	<b>1 711 652.08</b>	<b>1 026 006.22</b>
Kwota teoretyczna podatku	325 213.90	194 941.18
Trwałe różnice podatkowe niebędące przychodem podatkowym - dywidenda	<b>387 167.22</b>	<b>259 920.00</b>
Trwałe różnice podatkowe niebędące kosztem podatkowym	(26 041.99)	(20 759.43)
Pozostałe	<b>(16 479.33)</b>	<b>2 438.61</b>
Podatek dochodowy razem	(19 432.00)	(46 658.00)

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje. Przychody Spółki zostały podzielone na dwa źródła przychodów: zyski kapitałowe oraz inne źródła przychodów. W stosunku do każdego ze źródeł przychody i koszty ich uzyskania były przyporządkowane oddzielnie. Podatek dochodowy został naliczony od dochodów z innych źródeł, które wygenerowały dodatnią podstawę opodatkowania w kwocie 675 192.01 zł, natomiast z dochodów z zysków kapitałowych Spółka wygenerowała stratę podatkową w kwocie 502 255.00 zł. Powyższa tabela prezentuje łącznie dochody z obu źródeł.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2017 Dane przekształcone	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2018
Koszty wynagrodzeń nie wypłacone w okresie obrotowym oraz składki ZUS nieopłacone przez pracodawcę w okresie obrotowym	1 367.23	10 186.91	1 367.23	10 186.91
Naliczone odsetki od pożyczek i zobowiązań	165.84	5 755.82	165.84	5 755.82
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	29 825.49	27 630.01	29 825.49	27 630.01
Rezerwa na koszty wykonanych a nie fakturowanych usług	983 252.77	840 053.43	983 252.77	840 053.43
Faktury zakupu przeterminowane pow. 30 dni	71 959.50	-	71 959.50	-
Koszty nabycia udziałów	315 680.36	247 602.36	315 680.36	247 602.36
Pozostałe	-	-	-	-
Strata podatkowa z zysków kapitałowych	202 489.09	502 255.00	202 489.09	502 255.00
Ujemne różnice kursowe	3 207.18	691.56	3 207.18	691.56
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 700 461.38	1 433 591.82	1 700 461.38	1 433 591.82
Utworzona rezerwa na program motywacyjny		239 369.08		239 369.08
Czynsz efektywny	108 311.00	-	5 433.00	102 878.00
Nie zapłacony podatek u źródła		7 463.00		7 463.00
Odpisy aktualizujące należności		3 071.54		3 071.54
Wartość zobowiązania z tytułu leasingu	84 395.53	72 819.41	84 395.53	72 819.41
Suma ujemnych różnic przejściowych	3 501 115.37	3 390 489.94	3 398 237.37	3 493 367.94
stawka podatkowa	19%			19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	665 212.00			663 740.00

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
Koszty wynagrodzeń nie wypłacone w okresie obrotowym oraz składki ZUS nieopłacone przez pracodawcę w okresie obrotowym	2 834.52	1 367.23	2 834.52	1 367.23
Naliczone odsetki od pożyczek	1 825.24	165.84	1 825.24	165.84
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	26 479.64	29 825.49	26 479.64	29 825.49
Rezerwa na koszty wykonanych a nie fakturowanych usług	628 321.65	983 252.77	628 321.65	983 252.77
Faktury zakupu przeterminowane pow. 30 dni	73 865.21	71 959.50	73 865.21	71 959.50
Koszty nabycia udziałów	315 399.36	315 680.36	315 399.36	315 680.36
Pozostałe	-	-	-	-
Czynsz efektywny	-	108 311.00	-	108 311.00
Strata podatkowa	228 285.32	202 489.09	228 285.32	202 489.09
Ujemne różnice kursowe	2 585.20	3 207.18	2 585.20	3 207.18
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	1 700 461.38	-	1 700 461.38
Wartość zobowiązania z tytułu leasingu	-	84 395.53	-	84 395.53
Suma ujemnych różnic przejściowych	1 279 596.14	3 501 115.37	1 279 596.14	3 501 115.37
stawka podatkowa	19%			19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	243 123.00			665 212.00

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2017 Dane przekształcone	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2018
Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane	965.91	1 851.80	965.91	1 851.80
Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	49 379.02	-	49 379.02	-
Różnica między wartością księgową a podatkową WNIP	364 315.35	264 233.93	364 315.35	264 233.93
Wyceny IRR	-	-	-	-
Rezerwa na przychody	219 880.33	-	219 880.33	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 138 717.73	958 920.05	1 138 717.73	958 920.05
Wartość netto przedmiotu leasingu	84 395.53	56 263.69	84 395.53	56 263.69
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 857 653.87	1 281 269.47	1 857 653.87	1 281 269.47
stawka podatkowa	19%			19%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	352 954.00			243 441.00

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane	344.12	965.91	344.12	965.91
Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	<b>35 957.09</b>	<b>13 421.93</b>	-	<b>49 379.02</b>
Różnica między wartością księgową a podatkową WNIP	267 020.70	364 315.35	267 020.70	364 315.35
Wyceny IRR	<b>1 946.07</b>	-	<b>1 946.07</b>	-
Rezerwa na przychody	17 155.51	219 880.33	17 155.51	219 880.33
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	<b>1 138 717.73</b>	-	<b>1 138 717.73</b>
Wartość netto przedmiotu leasingu	-	84 395.53	-	84 395.53
Suma dodatnich różnic przejściowych	<b>322 423.49</b>	<b>1 821 696.78</b>	<b>286 466.40</b>	<b>1 857 653.87</b>
stawka podatkowa	19%			19%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>61 261.00</b>			<b>352 954.00</b>

Aktywa / Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego:

	31.12.2018	31.12.2017 Dane przekształcone
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	<b>663 740.00</b>	<b>665 212.00</b>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - działalność kontynuowana	243 441.00	352 954.00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - działalność zaniechana	-	-
Aktywa/ rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	420 299.00	312 258.00

#### Nota 6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W latach 2017 i 2018 w Spółce nie wystąpiła działalność zaniechana.

#### Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

#### Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017 Dane przekształcone
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 731 084.08	1 072 664.22
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	<b>1 731 084.08</b>	<b>1 072 664.22</b>
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	1 731 084.08	1 072 664.22

#### Liczba wyemitowanych akcji

	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017 Dane przekształcone
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	18 275 230	18 275 230
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	<b>18 419 368</b>	<b>18 419 368</b>

#### Nota 8. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W dniu 26 czerwca 2018r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku osiągniętego przez Spółkę w 2017 roku w wysokości 0,06 zł na 1 akcję. Łączna wartość zadeklarowanej dywidendy wyniosła 1 096 513,80 zł. Dzień dywidendy określono na 13 września 2018r. Dywidenda została wypłacona dnia 4 października 2018r. Liczba akcji objętych dywidendą wynosiła 18 275 230 sztuk.

Spółka nie emitowała akcji uprzywilejowanych z tytułu prawa do dywidendy.

W roku 2017 dywidenda nie została wypłacona ani zadeklarowana.

W dniu 27 czerwca 2017 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o przeznaczeniu całości zysku wypracowanego przez Spółkę w 2016 roku tj. kwoty 2 170 326,17 zł na kapitał zapasowy.

Za rok 2018 Zarząd nie deklaruje wypłaty dywidendy z wypracowanego zysku.

Zarekomenduje do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy przeznaczenie zysku wypracowanego przez Spółkę w 2018 r. na pokrycie straty z 2017 r. powstałej w wyniku korekty czynszu efektywnego na bilansie otwarcia oraz przeznaczeniu pozostałej części zysku na kapitał zapasowy.

#### Nota 9. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły transakcje, które należałoby zgodnie z MSR 1 zakwalifikować jako „inne dochody całkowite”, dlatego też wartość pozycji zysk netto oraz całkowity dochód są równe.



Nota 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2018	31.12.2017
Własne	566 221.80	498 608.41
Używane na podstawie umowy leasingu	56 263.69	84 395.53
<b>RAZEM</b>	<b>622 485.49</b>	<b>583 003.94</b>

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań:

Jednostka nie zaciągnęła zobowiązań zabezpieczonych na ich rzeczowym majątku trwałym.

Spółka nie posiada zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.

Wyszczególnienie	Inwestycje w obcym środku trwałym	Maszyny i urządzenia	Środki transport	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2018	260 222.52	266 094.00	84 395.53	180 636.10	59 402.00	850 750.51
Zwiększenia z tytułu:	67 775.12	32 126.85	45 000.00	27 570.74	203 052.32	375 525.03
- nakłady inwestycyjne	-	-	-	-	203 052.32	375 525.03
- przyjęcie z inwestycji	67 775.12	32 126.85	45 000.00	27 570.74	-	172 472.71
Zmniejszenia z tytułu:	-	-	-	-	172 472.71	172 472.71
- oddania zadań inwestycyjnych	-	-	-	-	172 472.71	172 472.71
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2018	327 997.64	298 220.85	129 395.53	208 206.84	89 981.61	1 053 802.83
Umorzenie na dzień 01.01.2018	14 138.61	188 070.60	-	65 537.00	-	267 746.21
Zwiększenia z tytułu:	44 906.30	48 443.84	32 331.84	37 888.79	-	163 570.77
- amortyzacji	44 906.30	48 443.84	32 331.84	37 888.79	-	163 570.77
Zmniejszenia z tytułu:	-	-	-	-	-	-
- zbycie	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2018	59 044.91	236 514.44	32 331.84	103 425.79	-	431 316.98
Odpisy aktualizujące na 01.01.2018	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 01.01.2018	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2018	246 083.91	78 023.40	84 395.53	115 099.10	59 402.00	583 003.94
Wartość bilansowa netto na 31.12.2018	268 952.73	61 706.41	97 063.69	104 781.05	89 981.61	622 485.49

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Inwestycje w obcym środku trwałym	Maszyny i urządzenia	Środki transport	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
<b>Wartość bilansowa brutto na 01.01.2017</b>	-	<b>270 358.09</b>	-	<b>66 099.63</b>	<b>38 430.00</b>	<b>374 887.72</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	260 222.52	25 570.91	84 395.53	119 238.91	59 402.00	548 829.87
- nabycia środków trwałych	260 222.52	25 570.91		119 238.91	59 402.00	464 434.34
- umowa leasingowa	-	-	<b>84 395.53</b>	-	-	<b>84 395.53</b>
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>	-	29 835.00	-	4 702.44	38 430.00	72 967.44
- zbycie	-	<b>29 835.00</b>	-	<b>4 702.44</b>	-	<b>34 537.44</b>
- oddanie zadań inwestycyjnych	-	-	-	-	38 430.00	38 430.00
<b>Wartość bilansowa brutto na 31.12.2017</b>	260 222.52	266 094.00	84 395.53	180 636.10	59 402.00	850 750.51
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2017</b>	-	<b>162 274.33</b>	-	<b>54 454.93</b>	-	<b>216 729.26</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	14 138.61	51 161.27	-	14 093.43	-	79 393.31
- amortyzacji	<b>14 138.61</b>	<b>51 161.27</b>	-	<b>14 093.43</b>	-	<b>79 393.31</b>
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>	-	25 365.00	-	3 011.36	-	28 376.36
- zbycie	-	<b>25 365.00</b>	-	<b>3 011.36</b>	-	<b>28 376.36</b>
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2017</b>	<b>14 138.61</b>	<b>188 070.60</b>	-	<b>65 537.00</b>	-	<b>267 746.21</b>
Odpisy aktualizujące na 01.01.2017	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia						
Zmniejszenia						
Odpisy aktualizujące na 31.12.2017	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na 01.12.2017</b>		<b>108 083.76</b>		<b>11 644.70</b>	<b>38 430.00</b>	<b>158 158.46</b>
<b>Wartość bilansowa netto na 31.12.2017</b>	<b>246 083.91</b>	<b>78 023.40</b>	<b>84 395.53</b>	<b>115 099.10</b>	<b>59 402.00</b>	<b>583 003.94</b>

Leasingowane środki trwałe

Spółka posiada jedną aktywną umowę leasingową, która została zawarta w dniu 13.12.2017r. na czas określony do dnia 13.12.2020r. Przedmiotem leasingu jest samochód osobowy, który został wyprodukowany w roku 2017. Zabezpieczenie wszelkich roszczeń Finansującego w stosunku do Korzystającego stanowi jeden weksel in blanco z wystawienia Korzystającego wraz z deklaracją wystawców i poręczycieli. Wszystkie należności (wierzytelności) przysługujące Finansującemu z tytułu zawartej umowy leasingu mogą zostać obciążone zastawem rejestrowym. Po upływie podstawowego okresu umowy Korzystający ma prawo do nabycia przedmiotu leasingu za cenę określoną w umowie.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie 01.01.2018 - 31.12.2018

Spółka na dzień 31 grudnia 2018 nie posiadała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne	RAZEM
<b>Wartość bilansowa brutto na 01.01.2018</b>	1 698 528.06	-	1 698 528.06
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	156 173.17	-	156 173.17
- nabycia	156 173.17	-	156 173.17
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>	-	-	-
- likwidacji	-	-	-
- oddania zadań inwestycyjnych	-	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto na 31.12.2018</b>	1 854 701.23	-	1 854 701.23
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2018</b>	834 316.57	-	834 316.57
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	362 386.75	-	362 386.75
- amortyzacji	362 386.75	-	362 386.75
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>	-	-	-
- likwidacji	-	-	-
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2018</b>	1 196 703.32	-	1 196 703.32
Odpisy aktualizujące na 01.01.2018	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2018	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2018	864 211.49	-	864 211.49
<b>Wartość bilansowa netto na 31.12.2018</b>	657 997.91	-	657 997.91

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne	RAZEM
<b>Wartość bilansowa brutto na 01.01.2017</b>	1 550 839.94	-	1 550 839.94
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	147 688.12	-	147 688.12
- nabycia	147 688.12	-	147 688.12
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>	-	-	-
- likwidacji	-	-	-
- oddania zadań inwestycyjnych	-	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto na 31.12.2017</b>	1 698 528.06	-	1 698 528.06

<b>Umorzenie na dzień 01.01.2017</b>	538 390.24	-	538 390.24
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	295 926.33	-	295 926.33
- amortyzacji	295 926.33	-	295 926.33
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>	-	-	-
- likwidacji	-	-	-
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2017</b>	834 316.57	-	834 316.57
Odpisy aktualizujące na 01.01.2017	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2017	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2017	1 012 449.70		1 012 449.70
<b>Wartość bilansowa netto na 31.12.2017</b>	864 211.49	-	864 211.49

#### STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto

	31.12.2018	31.12.2017
Własne	657 997.91	864 211.49
<b>RAZEM</b>	657 997.91	864 211.49

Wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań nie występują. Spółka nie posiada zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych.

#### Nota 12. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
<b>Udziały w spółkach zależnych wg wartości bilansowej:</b>	<b>22 858 937.75</b>	<b>21 958 938.27</b>
IQS Sp. z o.o.	2 895 500.00	2 895 500.00
Plastream Sp. z o.o.	1 528 049.48	28 050.00
The Digitals Sp. z o.o.	15 875 388.27	15 875 388.27
MCP Publica Sp. z o.o.	0.00	100 000.00
TalentMedia Sp. z o.o.	2 560 000.00	2 560 000.00
Dopłaty do kapitału MCP Publica Sp. z o.o.	0.00	500 000.00
<b>Udziały w spółkach stowarzyszonych wg wartości bilansowej:</b>	<b>1 800 000.00</b>	<b>0.00</b>
Gameset Sp. z o.o.	1 800 000.00	0.00
<b>RAZEM</b>	<b>24 658 937.75</b>	<b>21 958 938.27</b>

W dniu 18 maja 2017 r. MEDIACAP SA nabyła od spółki zależnej The Digitals Sp. z o.o. 561 udziałów w spółce EDGE Technology Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50.00 zł każdy udział, tj. o łącznej wartości nominalnej 28 050.00 zł, które stanowią 51% udziału kapitału zakładowym oraz reprezentują taki sam udział w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników.

Dodatkowo dokonano także zmiany firmy spółki EDGE Technology Sp. z o.o., na Plastream Sp. z o.o. W dniu 25 stycznia 2018 roku podpisana została umowa inwestycyjna pomiędzy Spółkami MEDIACAP S.A. a Plastream Sp. z o.o., w której Strony postanowiły o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki zależnej z kwoty 55 000 zł, o kwotę 20 900 zł tj. do kwoty 75 900 poprzez ustanowienie 418 udziałów uprzywilejowanych, o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 20 900 zł. W związku z tym MEDIACAP SA objęła 404 wyemitowane udziały Spółki, zaś pozostałe 14 udziały objął członek Zarządu Spółki. Kapitał został pokryty w całości wkładem pieniężnym w kapitale zakładowym Spółki Plastream Sp. z o.o. w kwocie 1 551 979,66 zł., udział Mediacap S.A. wynosił 1 499 999.48 zł. W związku z powyższym nastąpiło zwiększenie udziałów MEDIACAP S.A. w Plastream Sp. z o.o. do 63,57 %. Nadwyżka ponad wartość nominalną obejmowanych udziałów została przeznaczona na kapitał zapasowy (agio) spółki Plastream Sp. z o.o.

W dniu 13 czerwca 2018 r Zarząd Spółki MEDIACAP S.A. w związku z wejściem spółki zależnej, Boost Sp. z o.o. (dawniej MCP Publica Sp. z o.o.) w nowy obszar działalności, zdecydował o przeniesieniu własności jej udziałów na The Digitals Sp. z o.o. MEDIACAP S.A. zbyła 100% udziałów w Spółce Boost Sp. z o.o., The Digitals Sp. z o.o. nabył 1 300 udziałów Boost Sp. zo.o. (65% udziałów), a udziałowcy mniejszościowi 700 udziałów (35%).

W dniu 20 grudnia 2018 r Zarząd Spółki MEDIACAP S.A. zawarł ze spółką Gameset Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę inwestycyjną. W wykonaniu umowy inwestycyjnej MEDIACAP S.A. objął 60 nowoutworzonych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Gameset, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 1 800 tys. zł . Z chwilą ich rejestracji, nowoutworzone udziały pozwolą MEDIACAP S.A. na uzyskanie udziału 19,1% w kapitale zakładowym Gameset i ogólnej liczby głosów na jej zgromadzeniach wspólników.

MEDIACAP S.A. w styczniu 2019 r. dokonała wpłaty za objęcie nowoutworzonych udziałów w kapitale zakładowym Gameset Sp. z o.o. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego podwyższenie nie zostało jeszcze zarejestrowane w KRS.

Kierownictwo Spółki przeprowadziło test sprawdzający, czy nastąpiła utrata wartości aktywów finansowych – udziałów w spółkach zależnych. Wynik przeprowadzonego testu nie wskazuje na utratę wartości posiadanych aktywów finansowych długoterminowych.

Analiza wykonana została przy następujących założeniach:

- ośrodkami wypracowującymi środki pieniężne są poszczególne spółki zależne
- wartość użytkową skalkulowano każdorazowo na bazie budżetu na 2018 rok, oraz na prognozach obejmujących okres kolejnych 5 lat. Prognozy odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenie kierownictwa związane z prowadzonym biznesem oraz analizę przesłanek pochodzących ze źródeł zewnętrznych.

Istotne założenia dotyczące stopy dyskontowej oraz zakładanego wzrostu po okresie szczegółowej prognozy zawiera poniższa tabela:

Wyszczególnienie	The Digitals Sp. z o.o.	Plastream Sp. z o.o.	IQS Sp. z o.o.	TalentMedia Sp. z o.o.	Gameset Sp. z o.o.
Średnia stopa dyskontowa	14%	14%	14%	14%	14%
Średnia stopa wzrostu przychodów	7%	30%	3%	w latach 2019-2020 wzrost przychodów o 20% w skali	w latach 2019-2021 wzrost średnio o 57%, w latach 2022-2023 – o 30%

	roku, w latach 2021-2023 o 7%				
Stopa wzrostu po okresie prognozowanym	3%	3%	3%	3%	3%
Wartość odzyskiwalna	<b>27 323 852.75</b>	<b>7 658 469.10</b>	<b>21 313 406.74</b>	<b>18 055 377.25</b>	<b>6 948 326.62</b>
Odpis wartości udziałów	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

### Nota 13. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
Pożyczki udzielone, w tym:	-	649 642.02
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-
<b>RAZEM</b>	-	649 642.02

UDZIELONE POŻYCZKI	31.12.2018	31.12.2017
Pożyczki udzielone, w tym:	-	649 642.02
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-
Suma netto udzielonych pożyczek:	-	649 642.02
- krótkoterminowych	-	649 642.02

### Stan na dzień 31.12.2017

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa w PLN	Oprocentowanie nominalne	Oprocentowanie efektywne	Termin spłaty
IQS Data Sp. z o.o.	80 000.00	104 515.15	5.00	5.00	31.12.2018
IQS Data Sp. z o.o.	150 000.00	192 904.95	4.80	4.80	31.12.2018
Plastream Sp. z o.o.	350 000.00	352 221.92	5.00	5.00	31.12.2018

### Nota 14. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Należności handlowe brutto	7 389 150.00	4 435 099.83
- od jednostek powiązanych	576 047.46	411 867.85
- od pozostałych jednostek	6 813 102.54	4 023 231.98
Odpisy aktualizujące	118 920.48	99 935.00
- od pozostałych jednostek	118 920.48	99 935.00
Należności handlowe netto	7 270 229.52	4 335 164.83

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj terminy płatności od 14 do 30 dni.

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	99 935.00	110 390.00
Zwiększenia, w tym:	<b>24 520.48</b>	-
- utworzenie odpisów aktualizujących	24 520.48	-
Zmniejszenia, w tym:	<b>5 535.00</b>	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	5 535.00	-
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	<b>10 455.00</b>
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	118 920.48	99 935.00

Nota 15. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe należności brutto, w tym:		
Rozrachunki z tytułu VAT	111 681.02	80 822.41
Kaucje, wadia	<b>254 910.39</b>	<b>257 259.97</b>
Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń		
Inne rozrachunki z pracownikami	<b>1 280.07</b>	<b>10 159.89</b>
Inne	37 069.61	285.65
<b>RAZEM pozostałe należności</b>	<b>404 941.09</b>	<b>348 527.92</b>

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe należności, w tym:	<b>404 941.09</b>	<b>348 527.97</b>
- od pozostałych jednostek	404 941.09	348 527.97
Pozostałe należności brutto	<b>404 941.09</b>	<b>348 527.97</b>

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego – nie występują.

## Nota 16. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

### Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017 Dane przekształcone
Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	1 132.01	84.68
Koszty przyszłych okresów (licencje)	<b>2 805.45</b>	<b>3 301.77</b>
Rozliczenie środków przekazanych w związku z umową dzierżawy biura	1 386 471.84	1 608 801.52
<b>RAZEM</b>	<b>1 390 409.30</b>	<b>1 612 187.97</b>

### Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017 Dane przekształcone
Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	14 433.11	12 467.59
Opłacone z góry prenumeraty, domeny, składki członkowskie	<b>3 307.50</b>	<b>1 900.00</b>
Koszty przyszłych okresów (projektowe i licencje)	69 353.88	233 058.97
Rozliczenie środków przekazanych w związku z umową dzierżawy biura	<b>288 111.21</b>	<b>288 111.21</b>
Pozostałe	12 899.87	16 329.31
<b>RAZEM</b>	<b>388 105.57</b>	<b>551 867.08</b>

## Nota 17. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017 Dane przekształcone
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	<b>32 688.02</b>	<b>53 329.17</b>
- rachunki bankowe	32 688.02	53 329.17
rachunek bankowy PLN	<b>11 740.00</b>	<b>28 566.26</b>
rachunek bankowy EUR	-5.29	6 580.22
rachunek bankowy USD	<b>15 952.74</b>	<b>18 131.83</b>
rachunek bankowy GBP	5 000.57	50.86
Inne środki pieniężne:	-	<b>249 244.27</b>
- lokaty terminowe	-	249 244.27
<b>RAZEM</b>	<b>32 688.02</b>	<b>302 573.44</b>

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych jest równa wartości bilansowej.



Nota 18. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2018 r.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Wartość jednostkowa w zł	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w PLN	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji
Posella IF1 Limited	9 361 820	50.83%	9 361 820	50.83%	0.05	468 091.00	BRAK	BRAK
Posella Limited	<b>319 216</b>	<b>1.73%</b>	<b>319 216</b>	<b>1.73%</b>	<b>0.05</b>	<b>15 960.80</b>	<b>BRAK</b>	<b>BRAK</b>
Pozostali	8 738 332	47.44%	8 738 332	47.44%	0.05	436 916.60	BRAK	BRAK
<b>Razem</b>	<b>18 419 368</b>	<b>100%</b>	<b>18 419 368</b>	<b>100%</b>		<b>920 968.40</b>		

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A	zwykłe na okaziciela	brak	10 000 000	0.05	500 000.00	gotówka	2008 rok
Seria B	<b>zwykłe na okaziciela</b>	<b>brak</b>	<b>1 134 880</b>	<b>0.05</b>	<b>56 744.00</b>	<b>gotówka</b>	<b>2008 rok</b>
Seria C	zwykłe na okaziciela	brak	4 992 662	0.05	249 633.10	aport	2014 rok
Seria D	<b>zwykłe na okaziciela</b>	<b>brak</b>	<b>2 291 826</b>	<b>0.05</b>	<b>114 591.30</b>	<b>gotówka</b>	<b>2016 rok</b>

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2017 r.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Wartość jednostkowa w zł	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w PLN	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji
Posella IF1 Limited	<b>9 361 820</b>	<b>50.83%</b>	<b>9 361 820</b>	<b>50.83%</b>	<b>0.05</b>	<b>468 091.00</b>	<b>BRAK</b>	<b>BRAK</b>
mBank	1 769 635	9.61%	1 769 635	9.61%	0.05	88 481.75	BRAK	BRAK
Pozostali	<b>7 287 913</b>	<b>39.56%</b>	<b>7 287 913</b>	<b>39.56%</b>	<b>0.05</b>	<b>364 395.65</b>	<b>BRAK</b>	<b>BRAK</b>
<b>Razem</b>	<b>18 419 368</b>	<b>100.00%</b>	<b>18 419 368</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.05</b>	<b>920 968.40</b>		

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A	zwykłe na okaziciela	brak	10 000 000	0.05	500 000.00	gotówka	2008 rok
Seria B	zwykłe na okaziciela	<b>brak</b>	<b>1 134 880</b>	<b>0.05</b>	<b>56 744.00</b>	<b>gotówka</b>	<b>2008 rok</b>
Seria C	zwykłe na okaziciela	brak	4 992 662	0.05	249 633.10	aport	2014 rok
Seria D	<b>zwykłe na okaziciela</b>	<b>brak</b>	<b>2 291 826</b>	<b>0.05</b>	<b>114 591.30</b>	<b>gotówka</b>	<b>2016 rok</b>

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,05 PLN i zostały w pełni opłacone.

#### Nota 19. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Wartość kapitału zapasowego z objęcia akcji powyżej wartości nominalnej powstała w związku z emisjami akcji serii A i B i po pomniejszeniu o koszty emisji wyniosła 2 453 tys. zł na koniec 2011 i 2012 roku oraz 2 681 tys. zł na koniec 2013 roku (po ujęciu skutków korzystnej dla spółki interpretacji dyr. Izby Skarbowej w W-wie w zakresie efektu podatkowego kosztów emisji).

Wartość kapitału zapasowego z objęcia akcji powyżej ceny nominalnej wzrosła w roku 2014 o kwotę 8 314 tys. zł w związku z objęciem emisji akcji serii C oraz w roku 2016 o kwotę 3 827 tys. zł w związku z objęciem emisji akcji serii D.

Na dzień 31.12.2018 r. wartość kapitału zapasowego z objęcia akcji powyżej wartości nominalnej wynosi 14 822 tys. zł.

#### Nota 20. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Na pozostałe kapitały składają się: kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy i akcje własne przedstawione oddzielnie w Sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

Wartość kapitału rezerwowego wynosi 239 269,08 zł i stanowi rezerwę na Program Motywacyjny uprawniający do kupna od Spółki do 144.138 (sto czterdzieści cztery tysiące sto trzydzieści osiem) akcji własnych Spółki („Akcje”), za cenę zdyskontowaną w stosunku do wartości rynkowej Akcji, wynoszącą 1 (jeden) grosz za każdą nabywaną Akcję.

#### Nota 21. ZYSKI ZATRZYMANE

W roku 2018 na niepodzielonym wyniku zaprezentowana została korekta wyniku 2017 r. dotycząca rozliczenia czynszu efektywnego. Powstała strata zostanie pokryta z wypracowanego wyniku w roku 2018.

	31.12.2018	31.12.2017
Niepodzielony wynik ze sprawozdań jednostkowych oraz korekty MSR/MSSF	-87 732.00	0.00
<b>RAZEM</b>	<b>-87 732.00</b>	<b>0.00</b>

#### Nota 22. KREDYTY I POŻYCZKI

##### Struktura zapadalności kredytów i pożyczek:

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	2 010 311.41	0.00
Kredyty i pożyczki długoterminowe:	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	0.00	0.00
<b>RAZEM kredyty i pożyczki</b>	<b>2 010 311.41</b>	<b>0.00</b>

#### Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2018 r.

Nazwa banku /pożyczkodawcy	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy (tys. PLN)	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty (tys. PLN)	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
<b>Krótkoterminowe pożyczki i kredyty</b>					
mBank S.A.	Limit kredytowy w rachunku bieżącym do kwoty 1 500 000	1 404 640.18	WIBOR ON + marża banku	12.07.2019	Weksel in blanco Gwarancja de minimis BGK na 900 000.00
IQS Sp. z o.o.	600 000.00	605 671.23	4.6%	20.03.2019	brak
<b>RAZEM</b>	<b>2 100 000.00</b>	<b>2 010 311.41</b>			

#### Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2017 r.

Nazwa banku /pożyczkodawcy	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy (tys. PLN)	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty (tys. PLN)	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
mBank S.A.	Limit kredytowy w rachunku bieżącym do kwoty 990 000.00	0.00	WIBOR ON + marża banku	24.07.2018	wekse Weksel in blanco Gwarancja de minimis BGK na 594 000.00
<b>RAZEM</b>	<b>990 000.00</b>	<b>0.00</b>			

Na dzień 31.12.2017 r. wykorzystwała limit w kwocie 0.00 PLN.

#### Pozostałe zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania leasingowe	72 819.41	84 395.53
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w Gameset Sp. z o.o.	<b>1 800 000.00</b>	<b>0.00</b>
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w The Digitals Sp. z o.o.	1 057 277.79	2 560 000.00
Pozostałe zobowiązania finansowe	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>RAZEM zobowiązania finansowe</b>	<b>2 930 097.20</b>	<b>2 644 395.53</b>
- długoterminowe	<b>61 243.21</b>	<b>72 819.33</b>
- krótkoterminowe	2 868 853.99	2 571 576.20

#### Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	11 576.20	11 576.20
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	<b>61 243.21</b>	<b>72 819.33</b>
- od 1 roku do 5 lat	61 243.21	72 819.33
- powyżej 5 lat	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>RAZEM zobowiązania leasingowe</b>	<b>72 819.41</b>	<b>84 395.53</b>

Nota 23. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania handlowe	3 828 796.65	2 311 017.25
- wobec jednostek powiązanych	140 377.11	248 507.23
- wobec jednostek pozostałych	3 688 419.54	2 062 510.02

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania:

Wyszczególnienie	Razem	Zobowiązania bieżące	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
Stan na 31.12.2018	3 828 796.65	1 059 132.87	2 539 525.62	112 902.63	97 527.36	19 708.17
- wobec jednostek powiązanych	140 377.11	36 151.06	100 273.93	3 952.12	-	-
- wobec jednostek pozostałych	3 688 419.54	1 022 981.81	2 439 251.69	108 950.51	97 527.36	19 708.17
Stan na 31.12.2017	2 311 017.25	649 523.13	1 566 662.18	4 400.94	-	90 431.00
- wobec jednostek powiązanych	248 507.23	107 437.70	141 069.53	-	-	-
- wobec jednostek pozostałych	2 062 510.02	542 085.43	1 425 592.65	4 400.94	-	90 431.00

Nota 24. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe:

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
		Dane przekształcone
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	26 849.00	14 302.00
ZUS	32 541.67	12 645.88
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	206 552.63	184 020.80
Zobowiązania z tytułu podatku u źródła	7 454.00	-
Kaucje	60 010.56	102 865.00
Rozrachunki z tytułu zakupu środków trwałych	34 980.22	22 772.49
Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń	1 666.91	429.10
Rozrachunki z pracownikami inne niż wynagrodzenia	53 702.93	18 293.76
Rozrachunki pozostałe	112 548.30	-
RAZEM pozostałe zobowiązania	536 306.22	355 329.03

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania:

Wyszczególnienie	Razem	Zobowiązania bieżące	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
Stan na 31.12.2018	536 306.22	502 312.46	33 993.76	-	-	-
- wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
- wobec jednostek pozostałych	536 306.22	502 312.46	33 993.76	-	-	-
Stan na 31.12.2017	355 329.03	330 072.47	25 256.56	-	-	-
- wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
- wobec jednostek pozostałych	355 329.03	330 072.47	25 256.56	-	-	-

## Nota 25. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka na dzień 31 grudnia 2018 posiada zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji, weksla in blanco, wartości przedstawia tabela poniżej:

Wyszczególnienie	Kwota
- gwarancja MT38065KPA17 Arkady SobieskiSp. z o.o. SKA - do umowy najmu powierzchni biurowej	<b>802 902.27</b>
- gwarancja MT38189KPA17 Arkady SobieskiSp. z o.o. SKA - do umowy najmu powierzchni biurowej	75 688.51
- weksel in blanco - do umowy kredytu w rachunku bieżącym	<b>396 000.00</b>
- gwarancja kredytu w rachunku bieżącym w mBanku udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego	900 000.00
<b>Razem</b>	<b>2 174 590.78</b>

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu - nie występują.

## Nota 26. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (PASYWA)

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017 Dane przekształcone
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. otrzymanej dotacji	215 880.14	359 800.10
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. nakładów na przestrzeń biurową	<b>2 252 132.82</b>	<b>2 566 967.38</b>
RAZEM rozliczenia międzyokresowe przychodów. w tym:	2 468 012.96	2 926 767.48
- długoterminowe	<b>1 933 436.48</b>	<b>2 392 191.00</b>
- krótkoterminowe	534 576.48	534 576.48

Umowa z dnia 4 listopada 2013 r. z PARP na dofinansowanie projektu MEDIACAP SA w wysokości 733 tys. zł. Przedmiotem umowy jest dofinansowanie przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości projektu MEDIACAP SA w ramach działania 8.2 "Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B" w kwocie 733.250.00 zł. Łączna kwota dofinansowania wskazana powyżej stanowiła 70% całkowitych kosztów.

Przedmiotem projektu było wdrożenie aplikacji B2B optymalizującej współpracę ze zleceniodawcami i dostawcami w zakresie organizacji realizacji projektów event marketing oraz ambient marketing. Realizacja projektu polegała na zakupie aplikacji B2B, która wykonana została przez podmiot zewnętrzny, dedykowany naszym potrzebom oraz integrowanych Partnerów.

Projekt został zakończony w lipcu 2015r.

Zgodnie z zawartą umową, Spółka oczekuje na zwrot zabezpieczenia do umowy o dofinansowanie w ramach działania 8.2 "Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B" PO IG w postaci weksla in blanco wraz z deklaracją wekslową, na podstawie wniosku złożonego w listopadzie 2018 roku. Zgodnie z informacją uzyskaną od instytucji wdrażającej sprawa jest na etapie weryfikacji przez Państwową Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości.

#### Nota 27. REZERWA NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Na urlopy wypoczynkowe	27 630.01	29 825.49
RAZEM, w tym:	<b>27 630.01</b>	<b>29 825.49</b>
- krótkoterminowe	27 630.01	29 825.49

Rezerwa na koszty niewykorzystanych urlopów została oszacowana na podstawie posiadanych informacji kadrowych i finansowo księgowych. Rezerwa wyliczana jest na koniec roku obrotowego na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększonej o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich. Otrzymana w ten sposób ilość dni dla każdego pracownika mnożona jest przez średnią stawkę dzienną opartą o średnie wynagrodzenie przyjęte do ustalenia wynagrodzenia za czas urlopu.

#### Zmiana stanu rezerw:

Wyszczególnienie	Na urlopy wypoczynkowe	Razem
Stan na 01.01.2017	26 479.64	26 479.64
Utworzenie	<b>3 345.85</b>	<b>3 345.85</b>
Stan na 31.12.2017. w tym:	29 825.49	29 825.49
- krótkoterminowe	<b>29 825.49</b>	<b>29 825.49</b>
Stan na 01.01.2018	29 825.49	29 825.49
Wykorzystanie	<b>2 195.48</b>	<b>2 195.48</b>
Stan na 31.12.2018. w tym:	27 630.01	27 630.01
- krótkoterminowe	<b>27 630.01</b>	<b>27 630.01</b>

Spółka kierując się istotnością oraz strukturą wiekową zatrudnionych osób nie tworzy rezerw na odprawy emerytalne i rentowe oraz nagrody jubileuszowe.

#### Nota 28. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwa na projekty	750 803.95	947 055.52
Rezerwa za sporządzenie sprawozdania finansowego	<b>5 200.00</b>	<b>5 200.00</b>
Rezerwa na badanie sprawozdania	12 000.00	16 800.00
Rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia	-	-
Pozostałe rezerwy	72 049.48	14 197.25
RAZEM, w tym:	<b>840 053.43</b>	<b>983 252.77</b>
- krótkoterminowe	840 053.43	983 252.77

Zmiana stanu rezerw:

Wyszczególnienie	Pozostałe rezerwy
Stan na 01.01.2017 (Dane przekształcone)	1 348 551.63
Zwiększenia	960 652.41
Wykorzystanie	1 325 951.27
Rozwiązanie	-
Stan na 31.12.2017. (Dane przekształcone) w tym:	983 252.77
- krótkoterminowe	983 252.77
Stan na 01.01.2018	983 252.77
Zwiększenia	840 053.43
Wykorzystanie	875 727.37
Rozwiązanie	107 525.40
Stan na 31.12.2018. w tym:	840 053.43
- krótkoterminowe	840 053.43

Nota 29. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych z których korzysta Spółka należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pożyczki, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe, zobowiązania z tytułu zakupu udziałów. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka na dzień oraz 31.12.2018 nie zawierała transakcji z udziałem instrumentów pochodnych. Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Stopień narażenia na ryzyko rynkowe:

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE 31.12.2018	Stopień (wartość narażenia na ryzyko) Waluty					Stopy procentowej
	EUR	USD	CHF	GBP	TRY	
Środki pieniężne	-1.23	4 250.88	-	-	-	-
Należności handlowe	988.68	1 527.57	-	500.00	-	-
Zobowiązania handlowe	27 769.89	6 386.69	-	500.00	-	-

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE 31.12.2017 Dane przekształcone	Stopień (wartość narażenia na ryzyko) Waluty					Stopy procentowej
	EUR	USD	CHF	GBP	TRY	
Środki pieniężne	1 577.65	5 208.35	10.82	-	-	-
Należności handlowe	6 578.00	18 601.00	3 645.68	-	-	-
Zobowiązania handlowe	2 821.54	2 028.63	2 250.00	-	1 180.00	-

### Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim krótkoterminowych zobowiązań kredytowych i leasingowych. Wartość pozycji podana została w tabelach powyżej.

Z uwagi na nieistotność kwot zobowiązań poddanych ryzyku walutowemu, nie prezentuje się analizy wrażliwości Spółki na ryzyko zmiany stopy procentowej, uznając je za nieistotne.

### Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny.

Do 6% zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży. Pozostała część sprzedaży wyrażona jest w walucie sprawozdawczej.

Z uwagi na nieistotność kwot rozrachunków walutowych, w szczególności, że następuje rozliczenie za pośrednictwem konta walutowego, na który wpływają środki w określonej walucie i z którego realizowane są zobowiązania w danej walucie, nie prezentuje się analizy wrażliwości wyniku finansowego i kapitału własnego Spółki na ryzyko zmiany kursów walutowych, uznając je za nieistotne.

### Ryzyko cen towarów

Nie dotyczy Spółki.

### Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko ujawniona została w nocie 31.

W poniższej tabeli przedstawiono koncentrację ryzyka kredytowego poprzez odniesienie się wartości należności od kontrahentów, które jednostkowo przekraczają 10% należności z tytułu i usług ogółem.

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług	7 270 229.52	4 335 164.83
Należności od kontrahentów, które jednostkowo przekraczają 10% należności z tyt. dostaw i usług ogółem	5 100 993.33	3 297 926.26
Liczba kontrahentów	2	2



Przeterminowane należności handlowe:

Wyszczególnienie	Razem	Bieżące	Przeterminowane w dniach			
			< 90 dni	90-180 dni	180-360	>360 dni
<b>31.12.2018</b>						
Należności z tytułu dostaw i usług	7 389 150.00	5 502 954.86	1 597 904.16	88 058.87	71 496.18	127 735.93
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	<b>118 920.48</b>	-	-	-	-	<b>118 920.48</b>
Pozostałe należności	404 941.09	404 941.09				
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 688.02	-	-	-	-	-
<b>31.12.2017</b>						
Należności z tytułu dostaw i usług	4 435 099.83	2 304 672.42	1 854 342.17	31.836.27	138 518.83	105 730.14
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	<b>99 935.00</b>	-	-	-	-	<b>99 935.00</b>
Pozostałe należności	317 002.60	317 002.60	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	<b>649 642.02</b>	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	302 573.44	-	-	-	-	-

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, obligacje, akcje uprzywilejowane, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności. W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Wyszczególnienie	do 3 m-cy	od 3 do 12 m-cy	od 1 do 5 lat	>5 lat
Stan na 31.12.2018				
Oprocentowane kredyty i pożyczki	<b>605 671.23</b>	<b>1 404 640.18</b>	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 172 713.65	-	61 243.21	-
- od jednostek powiązanych	<b>1 197 654.90</b>	-	-	-
Stan na 31.12.2017				

Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 237 922.48	-	72 819.33	-
- od jednostek powiązanych	<b>248 507.23</b>	-	-	-

### Nota 30. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

#### Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych:

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

	Wartość bilansowa 31.12.2018	Wartość bilansowa 31.12.2017	Wartość godziwa 31.12.2018	Wartość godziwa 31.12.2017	Kategoria instrumentu finansowego
<b>Aktywa finansowe</b>					
Udzielone pożyczki	-	649 642.02	-	649 642.02	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 752 705.61	4 792 961.43	7 752 705.61	4 792 961.43	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 688.02	302 573.44	32 688.02	302 573.44	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	2 010 311.41	-	2 010 311.41	-	Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
- oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	1 404 640.18	-	1 404 640.18	-	Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 233 956.86	5 310 741.81	7 233 956.86	5 310 741.81	Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe odzwierciedlane jest przez wartość bilansową poszczególnych pozycji.

Zabezpieczenia – Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń

### Nota 31. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierająby działalność operacyjną Spółki i zwiększąły wartość dla jej akcjonariuszy. Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale do 35%.

Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

	31.12.2018	31.12.2017 Dane przekształcone
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 010 311.41	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 233 956.86	5 310 741.81
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 688.02	302 573.44
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>9 211 580.25</b>	<b>5 008 168.37</b>
Kapitał własny	23 282 420.77	22 408 581.41
Kapitał razem	23 282 420.77	22 408 581.41
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>32 494 001.02</b>	<b>27 416 749.78</b>
Wskaźnik dźwigni	0.28	0.18

### Nota 32. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Transakcje pomiędzy Spółką a spółkami powiązаныmi i członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami rodzin w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017 roku zaprezentowano poniżej.

Podmiot powiązany	01.01-31.12.2018		31.12.2018		01.01-31.12.2017		31.12.2017	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
<b>Kluczowy personel kierowniczy</b>								
Makevalue.pl Jacek Welc	-	7 200.00	-	-	-	5 400.00	-	-
Mediafinacial Sp. z o.o.	1 200.00	-	123.00	-	700.00	-	246.00	-
<b>IAA POLSKA. MIĘDZYNARODOWE STOWARZYSZENIE REKLAMY</b>								
Kancelaria Prawna Wojtaszek i Wspólnicy s.k.	-	-	-	-	-	19 000.00	-	-
Arkady Sobieskiego Sp. z o.o. SKA	-	2 993 522.59	-	162 167.82	1 845 467.88	1 015 318.07	-	35 106.57
Polska Rada Biznesu	-	29 065.64	-	1 464.00	-	58 131.30	-	-
Fundacja "Global Dignity Poland"	1 526.78	-	512.00	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z innymi jedn. powiązаныmi</b>								
Plastream Sp. z o.o.	88 020.64	130 170.93	6 791.45	52 973.80	57 793.64	59 156.02	374 293.88	7 268.94
The Digitals Sp. z o.o.	812 422.39	184 476.34	309 106.37	1 120 512.98	372 785.03	61 870.24	68 255.35	2 561 313.72
Scholz&Friends Warszawa Sp. z o.o.	1 193 346.54	6 536.06	125 657.91	1 043.86	1 333 621.51	23 128.02	107 622.42	106 094.17
IQS Sp. z o.o.	1 664 926.93	112 706.84	18 213.01	616 172.43	1 651 090.19	326 192.84	35 671.88	98 160.40
Quant Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	130 300.00	-	35 670.00
IQS Data Sp. z o.o.	-	-	-	-	11 200.01	-	297 420.10	-
BOOOST Sp. z o.o.	134 125.37	-	46 177.10	-	1 796.33	-	566 708.08	-
Talentmedia Sp. z o.o.	510 182.57	346 395.00	70 101.62	7 127.86	177 090.92	23 481.96	111 538.16	-
<b>Razem</b>	<b>4 411 635.72</b>	<b>3 811 573.40</b>	<b>577 831.90</b>	<b>1 961 462.72</b>	<b>5 471 588.73</b>	<b>1 723 478.45</b>	<b>1 561 755.87</b>	<b>2 843 613.80</b>

W okresie objętym sprawozdaniem finansowy transakcje pomiędzy jednostkami powiązаныmi dotyczyły głównie:

- świadczenia usług przez jedną ze spółek na rzecz innej spółki w ramach projektów realizowanych na rzecz istniejącego lub potencjalnego wspólnego klienta,
- refaktur kosztów związanych z korzystaniem ze wspólnego biura i/lub rozliczaniem umów podpisanych w ramach grupy,
- transakcji związanych z nakładami na nową lokalizację i kosztów najmu nowej lokalizacji.

Zdaniem Zarządu Spółki warunki transakcji zawieranych pomiędzy podmiotami powiązаныmi nie odbiegają od warunków rynkowych. Należności od spółek powiązanych nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w formie spłat gotówkowych. Odpisy aktualizujące dotyczące należności od jednostek powiązanych nie wystąpiły.

Podmioty o znaczącym wpływie na Spółkę:

- Posella IF1 Limited. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Posella IF1 Limited jest właścicielem 50.83% akcji zwykłych (31 grudnia 2017 roku również 50.83%).

Wspólne przedsięwzięcia, w których Spółka jest współnikiem, nie występują.

Pożyczki udzielone członkom Zarządu - Spółki nie wystąpiły.

### Nota 33. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie wypłacone lub należne kluczowemu personelowi kierowniczemu z tytułu pełnienia funkcji w organie zarządzającym spółki:

	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) oraz z tyt. umowy o współpracę	180 000.00	180 000.00
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	239 269.08	-
<b>RAZEM</b>	<b>419 269.08</b>	<b>180 000.00</b>

Funkcja		01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
<b>Wynagrodzenia Członków Zarządu</b>			
Jacek Olechowski	Prezes Zarządu Mediacap S.A.	84 000.00	84 000.00
Adworks Jacek Olechowski	<b>Umowa o współpracy</b>	-	-
Edyta Gurazdowska	Wiceprezes Zarządu Mediacap S.A.	84 000.00	84 000.00
CLUE Gurazdowski Spółka Jawna	<b>Umowa o współpracy</b>	-	-
Marcin Jeziorski	Wiceprezes Zarządu od dnia 20 października 2015r.	12 000.00	12 000.00
UGLY Marcin Jeziorski	Umowa o współpracy	-	-
<b>RAZEM</b>		<b>180 000.00</b>	<b>180 000.00</b>
<b>Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej</b>			
Hubert Janiszewski	Przewodniczący RN - Mediacap S.A.	10 200.00	21 054.48
Artur Osuchowski	Członek RN - Mediacap S.A.	9 000.00	13 043.93

Julian Kozankiewicz	Członek RN - Mediacap S.A.	3 400.00	12 108.42
BLU Julian Kozankiewicz	Umowa o współpracy		-
Jacek Welc	Wiceprzewodniczący i Sekretarz RN - Mediacap S.A.	11 400.00	16 916.19
Makevalue.pl Jacek Welc	Umowa o współpracy	7 200.00	5 400.00
Artur Czerwoński	Członek RN - Mediacap S.A.	3 400.00	-
Marcin Olechowski	Członek RN - Mediacap S.A.	6 800.00	8 072.28
<b>RAZEM</b>		<b>51 400.00</b>	<b>76 595.30</b>

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MEDIACAP SA w dniu 11 grudnia 2017 r. postanowiło, utworzyć program motywacyjny, przeznaczając na jego realizację nabyte akcje własne. Uprawnioną do nabycia akcji objętych Programem Motywacyjnym będzie Wiceprezes Zarządu, p. Edyta Gurazdowska.

W ramach Programu Motywacyjnego przyznano Uprawnionej prawo do kupna od Spółki do 144.138 (sto czterdzieści cztery tysiące sto trzydzieści osiem) akcji własnych Spółki („Akcje”), za cenę zdyskontowaną w stosunku do wartości rynkowej Akcji, wynoszącą 1 (jeden) grosz za każdą nabywaną Akcję. Uprawniona będzie miała prawo kupna Akcji z upływem 31 grudnia 2018 r. pod warunkiem, że do 31 grudnia 2018 r. będzie zatrudniona w Spółce na podstawie umowy o pracę lub umowy cywilnoprawnej, z której przychody zaliczane są do działalności wykonywanej osobiście, bądź będzie sprawować funkcje w Zarządzie Spółki. Na dzień 31.12.2018 r. wartość świadczenia należnego Pani Edycie Gurazdowskiej wynosi 239 269.08 zł.

#### Nota 34. ZATRUDNIENIE

Średnie zatrudnienie w bieżącym roku w Spółce:

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Pracownicy produkcyjni	1	3.17
Pracownicy nieprodukcyjni	3.42	2
<b>RAZEM</b>	<b>4.42</b>	<b>5.17</b>

#### Nota 35. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Zgodnie z MSSF 16 Spółka posiada w leasingu operacyjnym nieruchomości – powierzchnie biurowe, w których znajduje się siedziba.

Wartość bilansowa przedmiotu leasingu wg szacunków Spółki na dzień 01.01.2019r. wynosi 1 124 tys. zł. Umowa dzierżawy zawarta została na 7 lat, obowiązuje do kwietnia 2024 roku.

#### Nota 36. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

W okresie objętym historyczną informacją finansową Spółka nie aktywowała istotnych odsetek związanych z zadłużeniem zewnętrznym.

#### Nota 37. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

Cechą charakterystyczną dla segmentu, w której działa Spółka, jest występowanie sezonowości sprzedaży. Osłabienie popytu występuje w I kwartale, w szczególności w miesiącach styczniu i lutym, natomiast zwiększenie sprzedaży występuje w IV kwartale, w szczególności w miesiącach listopad i grudzień.

#### Nota 38. SPRAWY SĄDOWE

W okresie objętym informacją oraz w poprzednim okresie obrotowym finansową przeciwko Spółce nie toczyły się istotne postępowanie sądowe.

#### Nota 39. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

#### Nota 40. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

W dniu 21 października 2005 roku weszła w życie większość przepisów ustawy o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym („ZSEE”). Nakłada ona na podmioty wprowadzające na rynek sprzęt elektryczny i elektroniczny (producentów oraz importerów) m.in. obowiązek zorganizowania i sfinansowania odbierania od prowadzących punkty zbierania zużytego sprzętu, przetwarzania, odzysku, w tym recyklingu, i unieszkodliwiania zużytego sprzętu. Od dnia 1 stycznia 2009 roku wprowadzający sprzęt przeznaczony dla gospodarstw domowych będzie obowiązany do zapewniania zbierania zużytego sprzętu pochodzącego z gospodarstw domowych. Ustawa nie dotyczy Spółki dlatego Spółka nie utworzyła rezerwy ani z tytułu zobowiązania do zbierania historycznego ZSEE, ani też nowego ZSEE.

#### Nota 41. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 20 grudnia 2018 roku Emitent zawarł ze spółką Gameset sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz udziałowcami Spółki, umowę inwestycyjną dotyczącą inwestycji Mediacap S.A. w Spółce Gamset Sp. z o.o., która pozwoli Mediacap S.A. na osiągnięcie 27,8% udziału w kapitale zakładowym Gameset oraz ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników Gameset.

Gameset prowadzi działalność polegającą na marketingu gamingowym (działalność reklamowa i promocyjna dotycząca gier komputerowych lub z wykorzystaniem gier komputerowych). W Umowie inwestycyjnej Strony postanowiły m.in. o:

1. dokonaniu inwestycji w Gameset, polegającej na objęciu przez Mediacap S.A. oraz Członka Zarządu Mediacap S.A. udziałów w Gameset Sp. z o.o.;
2. podwyższeniu kapitału zakładowego Gameset Sp. z o.o.;
3. zmianie umowy spółki Gameset Sp. z o.o.;
4. emisji obligacji imiennych przez Mediacap S.A.;
5. nabyciu przez Gameset Sp. z o.o. obligacji wyemitowanych przez Mediacap S.A.

W przypadku osiągnięcia przez Gameset wyników w 2019 r. istotnie niższych od zakładanych w jej planie finansowym, Umowa Inwestycyjna przewiduje możliwość objęcia przez Mediacap S.A. dodatkowych udziałów, które pozwolą na osiągnięcie poziomu 33,6% udziału w kapitale zakładowym Gameset oraz ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników Gameset. W wykonaniu Umowy Inwestycyjnej Mediacap S.A. objęła 60 nowoutworzonych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Gameset, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 1,8 mln zł. Z chwilą ich rejestracji, nowoutworzone udziały pozwolą Mediacap S.A. na uzyskanie udziału 19,1% w kapitale zakładowym Gameset i ogólnej liczby głosów na jej zgromadzeniach wspólników.

Osiągnięcie docelowego udziału 27,8% w Gameset nastąpi po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018 r. i umorzeniu udziałów jednegoz dotychczasowych wspólników, bez obniżenia kapitału zakładowego. W wykonaniu Umowy, Członek Zarządu Mediacap S.A. również objął nowoutworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Gameset. W dniu 20 grudnia 2018 r. Mediacap S.A. podjęła uchwałę w sprawie emisji 29 obligacji imiennych serii B o wartości nominalnej 50.000 zł każda o łącznej wartości 1,45 mln zł, oprocentowanych według stopy procentowej równej 6% w skali roku. Termin wykupu Obligacji został ustalony na 30 czerwca 2019 r., z możliwością przedterminowego wykupu 14 Obligacji o łącznej wartości 0,7 mln zł po 30 kwietnia 2019 r. Propozycja nabycia Obligacji została skierowana w trybie art. 33 pkt 2 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach do Gameset Sp. z o.o., który w dniu 20 grudnia 2018 r. przyjął propozycję nabycia wszystkich 29 Obligacji. Przydział i wydanie Obligacji nastąpiło w dniu 1 lutego 2019 r., po wpłacie ceny za Obligacje przez Gameset Sp. z o.o.

W dniu 18 marca 2019 r. Rada Nadzorcza Mediacap S.A. podjęła uchwały o powołaniu dotychczasowych członków Zarządu Spółki MEDIACAP S.A., tj. Jacka Olechowskiego, Edyty Gurazdowskiej i Marcina Jezierskiego na kolejną, samodzielną trzyletnią kadencję, która rozpoczyna się w dniu następującym po dniu odbycia się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2018 rok.

#### Nota 42. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Nie dotyczy Spółki.

#### NOTA 43. INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Obowiązkowe badania rocznego sprawozdania finansowego:	24 000.00	26 000.00
- badanie sprawozdania Spółki	<b>12 000.00</b>	<b>18 000.00</b>
- przegląd półroczny sprawozdania Spółki	12 000.00	8 000.00
Pozostałe usługi	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>24 000.00</b>	<b>26 000.00</b>

Nota 44. WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EURO

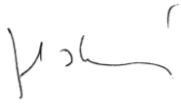
Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR w okresach objętych sprawozdaniem finansowym, ustalane i ogłaszane są przez Narodowy Bank Polski.

Wybrane dane finansowe przeliczone wg średnich kursów wymiany ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski za rok bieżący i poprzedni kształtowały się następująco:

Wyszczególnienie	2018		2017 (Dane przekształcone)	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	18 415 987.44	4 321 277.29	16 361 626.83	3 854 601.46
Koszty działalności operacyjnej	18 477 233.43	4 335 648.55	16 855 173.24	3 970 875.03
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	233 936.19	54 892.69	-342 760.09	-80 428.02
Zysk (strata) brutto	1 711 652.08	401 635.99	1 026 006.22	241 714.66
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 731 084.08	406 195.67	1 072 664.22	252 706.72
Zysk (strata) netto ogółem	1 731 084.08	406 195.67	1 072 664.22	252 706.72
Liczba akcji w sztukach średnioważona	18 275 230		18 275 230	
Zysk (strata) netto przypadający na akcję zwykłą średnioważoną (zł/euro)	0.09	0.02	0.06	0.02
Aktywa trwałe	27 993 570.45	6 510 132.66	25 715 078.99	6 165 354.96
Aktywa obrotowe	8 173 499.20	1 900 813.77	6 297 043.97	1 509 756.64
Kapitał własny	23 282 420.77	5 414 516.46	22 408 581.41	5 372 600.98
Zobowiązania długoterminowe	2 238 120.69	520 493.18	2 745 145.00	658 166.10
Zobowiązania krótkoterminowe	10 646 528.19	2 475 936.79	6 858 396.55	1 644 344.52
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	1.26	0.29	1.22	0.29
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-531 595.33	-124 737.86	432 345.14	101 855.29
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-580 291.12	-136 164.23	121 318.63	28 581.20
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	842 001.03	197 573.89	-270 358.56	-63 693.21



Podpisy osób reprezentujących Spółkę:



Jacek Olechowski  
Prezes Zarządu

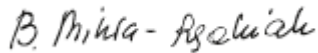


Edyta Gurazdowska  
Wiceprezes Zarządu



Marcin Jeziorski  
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg:



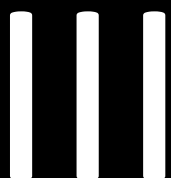
Beata Mikła - Rędzia  
Dyrektor ds. Rachunkowości zewnętrznej  
Warszawa, 20 marca 2019 r.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Data podpisania	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
20 marca 2019r.	Jacek Olechowski	Prezes Zarządu	
20 marca 2019r.	Edyta Gurazdowska	Wiceprezes Zarządu	
20 marca 2019r.	Marcin Jeziorski	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg:

Data podpisania	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
20 marca 2019r.	Beata Mikła-Rędzia	Dyrektor ds. rachunkowości zewnętrznej	



---

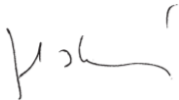
# OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

#### a. Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe Spółki MEDIACAP S.A. za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi Interpretacjami przyjętymi do stosowania przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku (tj. Dz.U. z 2018 poz. 757 z późn. zm. ) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

MSSF przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, a niezatwierdzone przez Unię Europejską nie miałyby wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na koniec okresu sprawozdawczego.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).



Jacek Olechowski  
Prezes Zarządu



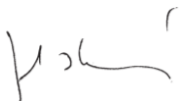
Edyta Gurazdowska  
Wiceprezes Zarządu



Marcin Jeziorski  
Wiceprezes Zarządu

#### b. Oświadczenie o rzetelności

Zarząd Spółki MEDIACAP SA oświadcza, że według swojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę MEDIACAP SA, oraz że przedstawione dane odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki MEDIACAP SA oraz jej wynik finansowy. Ponadto Zarząd Spółki MEDIACAP SA oświadcza, że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.



Jacek Olechowski  
Prezes Zarządu



Edyta Gurazdowska  
Wiceprezes Zarządu



Marcin Jeziorski  
Wiceprezes Zarządu

# IV

---

ZAŁĄCZNIK 1  
SPRAWOZDANIE  
BIEGŁEGO REWIDENTA Z  
BADANIA ROCZNEGO  
SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO  
MEDIACAP SA  
ZA 2018



## DANE KONTAKTOWE

### MEDIACAP SA

Jacek Olechowski  
Prezes Zarządu

T +48 22 463 99 70  
F +48 22 463 99 08  
jo@mediacap.pl

[www.mediacap.pl](http://www.mediacap.pl)

### SCHOLZ & FRIENDS WARSZAWA SP. Z O.O.

Marcin Jeziorski  
Prezes Zarządu

T +48 22 463 86 48  
F +48 22 463 99 08  
m.jeziorski@s-f.com.pl

[www.s-f.com.pl](http://www.s-f.com.pl)

### IQS SP. Z O.O.

Alina Lempa  
Prezes Zarządu

T +48 22 592 63 00  
F +48 22 825 48 70  
alina.lempa@iqs-quant.com.pl

[www.grupaiqs.pl](http://www.grupaiqs.pl)

### THE DIGITALS SP. Z O.O.

Piotr Hassine  
Członek Zarządu

T +48 22 879 69 00  
piotr.hassine@thedigitals.pl

[www.thedigitals.pl](http://www.thedigitals.pl)

### PLASTREAM SP. Z O.O.

Bartosz Aninowski  
Prezes Zarządu

T +48 22 879 69 00  
bartosz.aninowski@plastream.net

[www.edgetechnology.pl](http://www.edgetechnology.pl)

### TALENTMEDIA SP. Z O.O.

Krystian Botko  
Prezes Zarządu

Tel. 502 058 824  
[www.talentmedia.tv](http://www.talentmedia.tv)

### GAMESET SP. Z O.O.

Piotr Bombol  
Prezes Zarządu

Tel. 602 407 789

[piotr.bombol@gameset.co](mailto:piotr.bombol@gameset.co)

[www.gameset.co](http://www.gameset.co)

### MEDIACAP SA

Ul. Mangalia 2a, 02-758 Warszawa

Kapitał zakładowy Spółki: 920 968,40 PLN, NIP 521 27 93 367

KRS 0000302232, Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy XIII Wydział Gospodarczy