

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
MUZA S.A.
ZA OKRES 01.01.2021 - 30.09.2021**

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI
FINANSOWEJ SPORZADZONE NA
DZIEŃ 30 WRZESIEŃ 2021 ROKU**

AKTYWA	Stan na 30/09/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 30/09/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2021 PLN'000
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	7 160	6 788	6 443	6 855
Rzeczowe aktywa trwałe	3 651	3 739	3 203	3 819
Inwestycje długoterminowe	9 062	9 062	10 840	9 062
Należności długoterminowe	356	244	271	376
Długoterminowe aktywa finansowe	0	120	120	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 623	2 709	2 550	1 728
Inne rozliczenia międzyokresowe	19	32	2	23
Aktywa trwałe razem	21 872	22 694	23 430	21 863
Aktywa obrotowe				
Zapasy	9 057	8 322	8 990	9 038
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 519	9 032	5 191	8 260
Pozostałe aktywa finansowe	120	0	0	120
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 133	2 015	2 803	3 766
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	121	87	103	148
Aktywa obrotowe razem	20 951	19 456	17 086	21 332
Aktywa razem	42 823	42 150	40 516	43 195

PASYWA	Stan na 30/09/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 30/09/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2021 PLN'000
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	6 261	5 724	5 724	5 724
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
Kapitał zapasowy	7 736	6 160	6 160	7 200
Kapitał z aktualizacji wyceny	5 926	5 926	5 931	5 926
Pozostałe kapitały rezerwowe	6 725	9 171	9 171	7 257
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 496	-3 942	-3 942	-3 505
Zysk (strata) netto	890	401	511	-5
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	24 042	23 440	23 556	22 597

Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	288	-158	-48	69
Razem kapitał własny	24 329	23 282	23 507	22 666
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwa na podatek odroczony	1 681	1 597	1 934	1 619
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	68	68	63	68
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 454	3 077	3 643	3 634
Rozliczenie międzyokresowe	719	718	725	726
Zobowiązania długoterminowe razem	5 923	5 461	6 366	6 048
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 763	12 612	9 859	13 635
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	157	122	131	184
Fundusze specjalne	604	605	607	604
Pozostałe rezerwy	0	22	0	14
Rozliczenie międzyokresowe	46	45	45	45
Zobowiązania krótkoterminowe razem	12 570	13 406	10 643	14 481
Zobowiązania razem	18 493	18 868	17 009	20 529
Pasywa razem	42 823	42 150	40 516	43 195

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB
STRAT ZA DZIEWIEĆ MIESIĘCY
ZAKOŃCZONE 30 WRZESIEŃ 2021
ROKU**

	Okres zakończony 30/09/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2020 PLN'000	Okres od 01/07/2021 do 30/09/2021/PLN'000	Okres od 01/07/2020 do 30/09/2020 PLN'000
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	25 226	28 252	17 787	9 551	6 394
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	13 277	14 678	9 395	4 884	3 595
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	11 949	13 574	8 392	4 667	2 799
Koszty sprzedaży	5 972	7 461	4 675	2 201	1 575
Koszty ogólnego zarządu	5 237	4 081	2 573	1 597	769
Pozostałe przychody operacyjne	1 663	1 133	882	145	134
Pozostałe koszty operacyjne	251	2 540	796	-105	143
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 152	624	1 230	1 119	447

MUZA S.A

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANOWE ZA OKRES 01.01.2021-30.09.2021

Przychody finansowe	354	45	71	250	18
Koszty finansowe	246	292	215	126	79
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn.podporządkowanych					0
Zysk (strata) brutto	2 259	376	1 087	1 243	386
Podatek dochodowy część bieżąca	0	7	3	0	2
Podatek dochodowy część odroczone	1 171	37	532	167	37
Zysk (strata) netto	1 089	332	552	1 075	349
Zysk (strata) netto przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej	890	401	511	895	281
Udziałom niesprawującym kontroli	199	-68	41	181	68

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH
DOCHODÓW ZA DZIEWIEĆ MIESIĘCY
ZAKOŃCZONE 30 WRZESIEŃ 2021
ROKU**

	Okres zakończony 30/09/2021 PLN'000	Okres zakończony 30/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2020 PLN'000	Okres od 01/07/2021 do 30/09/2021/PL N'000	Okres od 01/07/2020 do 30/09/2020 PLN'000
Zysk netto w okresie	1 089	332	552	1 075	349
Zyski (straty) aktuarialne	0	-7	0	0	0
Podatek dochodowy dot. zysków/strat aktuarialnych	0	1	0	0	0
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres	1 089	326	552	1 075	349

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE Z
PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA
DZIEWIEĆ MIESIĘCY
ZAKOŃCZONE 30 WRZESIEŃ
2021 ROKU**

	Okres zakończony 30/09/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2020 PLN'000	Okres od 01/07/2021 do 30/09/2021/PL N'000	Okres od 01/07/2020 do 30/09/2020 PLN'000
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej					
Zysk (strata) netto za okres	1 089	332	552	1 075	348
Korekty o pozycje:	5 871	3 582	2 768	2 667	-59
Amortyzacja	2 480	3042	2 271	834	755
Odsetki i udziały w zyskach	139	234	151	58	47

(dywidendy)					
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-411	-3	-4	-218	-4
Zmiana stanu rezerw	90	-245	74	22	-64
Zmiana stanu zapasów	-735	148	-519	-19	92
Zmiana stanu należności	2 714	-3766	70	1 752	-1 171
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-268	2239	375	104	230
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 165	127	333	130	48
Inne korekty	697	1806	18	5	8
Przepływy pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	6 959	3 914	3 320	3 742	288
Podatek dochodowy zapłacony	0	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 959	3 914	3 320	3 742	288
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej					
I. Wpływy	527	767	1 107	270	1 070
Przychody ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	203	4	4	0	4
Przychody ze zbycia inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	710	710	0	710
Z aktywów finansowych	323	53	392	270	355
II. Wydatki	2 508	3 111	2 205	972	823
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 354	3111	1 986	972	734
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	4	0	89	0	89
Na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	150	0	130	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 981	-2 344	-1 099	-702	247
Przepływy pieniężne z działalności finansowej					
I. Wpływy	1 302	1 059	1 062	537	470
Wpływy z kredytów i pożyczek	555	1047	1 050	0	470
Zbycie akcji (udziałów) własnych	210	12	12	210	12
Wpływy z emisji akcji	537	0	0	537	

Inne wpływy finansowe	0	0	0	0	-12
Wpływy z podwyższenia kapitału zakładowego	0	0	0	-210	0
II. Wydatki	3 162	1 077	941	2 210	494
Dywidendy	1 995	0	0	1 995	0
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	14	14	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	576	273	455	58	337
Płat.zobowiązań z tyt.umów leasingu finans	403	523	293	90	98
Odsetki	167	243	163	62	51
Inne wydatki finansowe	21	24	16	5	8
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 860	-18	120	-1 673	-24
Przepływy pieniężne netto razem	3 118	1 553	2 341	1 367	512
Środki pieniężne na początek okresu	2 015	462	462	3 766	2 291
Środki pieniężne na koniec okresu	5 133	2 015	2 803	5 133	2 803

KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2021 DO 30.09.2021	Kapitał zakładowy	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zysk / strata roku bieżącego	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawującym kontrolę	Razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2021	5 724	0	6 160	5 926	9 171	-3 942	401	23 440	-158	23 282
emisja akcji	537		537		-537			537		537
inne			-1					-1		-1
kapitał nie wykorzystany na program skupu akcji			1 040		-1 040			0		0
kapitał z emisji warrantów					1 168			1 168		1 168
dywidenda					-1 995			-1 995		-1 995
rozliczenie wyniku lat poprzednich					-42	446	-401	3	247	250
wynik roku bieżącego							890	890	199	1 089
Kapitał własny na dzień 30.09.2021	6 261	0	7 736	5 926	6 725	-3 496	890	24 042	288	24 329

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.07.2021 DO 30.09.2021	Kapitał zakładowy	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zysk / strata roku bieżącego	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawującym kontrolę	Razem
Kapitał własny na dzień 01.07.2021	5 724	0	7 200	5 926	7 257	-3 505	-5	22 597	69	22 665
inne					5	9		14		14
emisja akcji	537		537		-537			537		537
rozliczenie wyniku lat poprzednich									38	38
wynik roku bieżącego							895	895	181	1 076
Kapitał własny na dzień 30.09.2021	6 261	0	7 736	5 926	6 725	-3 496	890	24 042	288	24 329

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2020 DO 31.12.2020	Kapitał zakładowy	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zysk / strata roku bieżącego	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawującym kontroli	Razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2020	5 724	0	6 146	5 931	9 185	-4 636	694	23 044	-90	22 954
umorzenie akcji								0		0
nabycie akcji własnych			14		-14			0		0
podatek odroczony				1				1		1
rezerwy emerytalne				-7				-7		-7
rozliczenie wyniku lat poprzednich						694	-694	0		0
wynik roku bieżącego							401	401	-68	333
Kapitał własny na dzień 31.12.2020	5 724	0	6 160	5 926	9 171	-3 942	401	23 440	-158	23 282

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2020 DO 30.09.2020	Kapitał zakładowy	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zysk / strata roku bieżącego	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawującym kontroli	Razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2020	5 724	0	6 146	5 931	9 185	-4 636	694	23 045	-90	22 955
nabycie akcji własnych			14		-14			0		0
rezerwy emerytalne								0		0
rozliczenie wyniku lat poprzednich						694	-694	0		0
wynik roku bieżącego							511	511	41	552
Kapitał własny na dzień 30.09.2020	5 724	0	6 160	5 931	9 171	-3 942	511	23 556	-48	23 507

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.07.2020 DO 30.09.2020	Kapitał zakładowy	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zysk / strata roku bieżącego	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawującym kontroli	Razem
Kapitał własny na dzień 01.07.2020	5 724	0	6 160	5 931	9 171	-3 942	231	23 275	-116	23 159
nabycie akcji własnych								0		0
wynik roku bieżącego							280	280	68	348
Kapitał własny na dzień 30.09.2020	5 724	0	6 160	5 931	9 171	-3 942	511	23 555	-48	23 507

Zysk na jedną akcję z tytułu zysku przypadającego akcjonariuszom MUZA S.A.

PODSTAWOWY ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (NIE W TYSIĄCACH)

Podstawowy zysk na jedną akcję oblicza się jako stosunek zysku netto przypadającego akcjonariuszom MUZA S.A. i średniej ważonej liczby akcji zwykłych w obiegu w ciągu okresu, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę.

	Okres zakończony 30/09/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2020 PLN'000
PODSTAWOWY ZYSK NA AKCJĘ			
Zysk przypadający akcjonariuszom Muza S.A. (w tysiącach)	890	401	511
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	3 069 156	2 800 596	2 800 597
Podstawowy zysk na akcję	0,29	0,14	0,18

ROZWODNIONY ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (NIE W TYSIĄCACH)

Rozwodniony zysk na jedną akcję oblicza się korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w obiegu w ciągu okresu, przy założeniu zmiany wszystkich potencjalnie rozwadniających akcji zwykłych.

	Okres zakończony 30/09/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2020 PLN'000
ROZWODNIONY ZYSK NA AKCJĘ			
Zysk przypadający akcjonariuszom MUZA S.A. (w tysiącach)	890	401	511
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	3 069 156	2 800 596	2 800 597
korekta o warunkową emisję akcji serii C	0	268 556	268 557
Rozwodniony zysk na akcję	0,29	0,13	0,17

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30
WRZESIEŃ 2021 ROKU**

AKTYWA	Stan na 30/09/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 30/09/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2021 PLN'000
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	7 160	6 788	6 443	6 855
Rzeczowe aktywa trwałe	3 481	3 551	3 017	3 641
Inwestycje długoterminowe	9 062	9 062	10 840	9 062
Długoterminowe aktywa finansowe	1 737	693	976	1 771
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 623	2 808	2 622	1 728
Należności długoterminowe	356	244	271	376
Inne rozliczenia międzyokresowe	19	32	2	23
Aktywa trwałe razem	23 438	23 178	24 171	23 457
Aktywa obrotowe				
Zapasy	8 990	8 272	8 936	8 966
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 286	9 358	5 474	8 141
Pozostałe aktywa finansowe	27	27	27	147
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 640	1 270	1 706	3 000
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	214	66	76	92
Aktywa obrotowe razem	19 158	18 992	16 219	20 346
Aktywa razem	42 596	42 170	40 391	43 803

PASYWA	Stan na 30/09/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 30/09/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2021 PLN'000
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	6 261	5 724	5 724	5 724
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
Kapitał zapasowy	5 748	4 171	4 171	5 211
Kapitał z aktualizacji wyceny	5 926	5 926	5 931	5 926
Pozostałe kapitały rezerwowe	6 720	9 165	9 165	7 252
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-470	-470	-470	-470
Zysk (strata) netto	989	-42	20	436
Razem kapitał własny	25 174	24 475	24 542	24 079
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwa na podatek odroczonego	1 863	1 780	2 122	1 801

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	47	47	42	47
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 965	3 044	3 604	3 142
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
Rozliczenie międzyokresowe	719	718	725	726
Zobowiązania długoterminowe razem	5 593	5 590	6 493	5 717
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 085	11 363	8 628	13 225
Fundusze specjalne	604	603	606	604
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	15	11	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	109	74	83	135
Pozostałe rezerwy	0	22	0	14
Rozliczenie międzyokresowe	30	28	28	30
Zobowiązania krótkoterminowe razem	11 828	12 105	9 356	14 008
Zobowiązania razem	17 422	17 695	15 848	19 725
Pasywa razem	42 596	42 170	40 391	43 803

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK
ZYSKÓW I STRAT ZA DZIEWIĘĆ
MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30
WRZESIEŃ 2021 ROKU**

	Okres zakończony 30/09/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2020 PLN'000	Okres od 01/07/2021 do 30/09/2021/ PLN'000	Okres od 01/07/2020 do 30/09/2020 PLN'000
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	22 833	25 736	15 437	7 644	5 267
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	11 365	12 966	7 918	3 918	2 942
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	11 469	12 770	7 519	3 726	2 325
Koszty sprzedaży	5 857	7 107	4 483	2 118	1 490
Koszty ogólnego zarządu	4 267	3 391	2 141	1 269	724
Pozostałe przychody operacyjne	957	1 041	802	138	62
Pozostałe koszty operacyjne	172	2 912	1 040	-105	201
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 128	401	657	582	-27
Przychody finansowe	358	38	34	251	7
Koszty finansowe	230	527	191	113	61
Zysk (strata) brutto	2 256	-88	500	720	-81

Podatek dochodowy część odroczonea	1 267	-46	480	167	24
------------------------------------	-------	-----	-----	-----	----

Zysk (strata) netto	989	-42	20	553	-105
----------------------------	------------	------------	-----------	------------	-------------

<u>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA DZIEWIEĆ MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 WRZESIEŃ 2021 ROKU</u>	Okres zakończony 30/09/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2020 PLN'000	Okres od 01/07/2021 do 30/09/2021/ PLN'000	Okres od 01/07/2020 do 30/09/2020 PLN'000
--	--	--	--	---	--

Zysk netto w okresie	989	-42	20	553	-105
-----------------------------	------------	------------	-----------	------------	-------------

Zyski (straty) aktuarialne	0	-7	0	0	0
----------------------------	---	----	---	---	---

Podatek dochodowy dot. zysków/strat aktuarialnych	0	1	0	0	0
---	---	---	---	---	---

Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres	989	-48	20	553	-106
---	------------	------------	-----------	------------	-------------

<u>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA DZIEWIEĆ MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 WRZESIEŃ 2021 ROKU</u>	Okres zakończony 30/09/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2020 PLN'000	Okres od 01/07/2021 do 30/09/2021/ PLN'000	Okres od 01/07/2020 do 30/09/2020 PLN'000
--	--	--	--	---	--

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej

Zysk (strata) netto za okres	989	-42	20	553	-105
-------------------------------------	------------	------------	-----------	------------	-------------

Korekty o pozycje:	7 034	4 123	3 191	2 429	498
--------------------	--------------	--------------	--------------	--------------	------------

Amortyzacja	2 428	3017	2 245	816	747
-------------	-------	------	-------	-----	-----

Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	120	205	157	44	49
---	-----	-----	-----	----	----

(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-411	-4	-4	-218	-4
--	------	----	----	------	----

Zmiana stanu rezerw	95	-249	74	21	-66
---------------------	----	------	----	----	-----

Zmiana stanu zapasów	-718	133	-531	-24	91
----------------------	------	-----	------	-----	----

Zmiana stanu należności	3 059	-3402	468	1 855	-672
-------------------------	-------	-------	-----	-------	------

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	207	2198	409	-171	312
---	-----	------	-----	------	-----

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 172	143	355	100	33
---	-------	-----	-----	-----	----

Inne korekty	1 083	2082	18	5	8
--------------	-------	------	----	---	---

Przepływy pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	8 023	4 081	3 211	2 982	393
---	--------------	--------------	--------------	--------------	------------

Podatek dochodowy zapłacony	0	0	0	0	0
-----------------------------	---	---	---	---	---

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 023	4 081	3 211	2 982	393
---	--------------	--------------	--------------	--------------	------------

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy	550	801	775	278	740
Przychody ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	203	4	4	0	4
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	710	710	0	710
Z aktywów finansowych	347	86	61	278	26
				0	
II. Wydatki	3 603	3 032	1 997	961	790
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 322	3032	1 997	961	790
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0	0	0	0
Na aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	150	0	0	0	0
Na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	1 131	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 053	-2 231	-1 222	-684	-50

Przepływy pieniężne z działalności finansowej

I. Wpływy	537	591	591	537	0
Wpływy z kredytów i pożyczek	0	580	580	0	0
Wpływy z emisji akcji	537	0	0	537	-12
Zbycie akcji (udziałów) własnych	0	12	12	0	12
II. Wydatki	3 137	1 243	946	2 195	496
Dywidendy	1 995	0	0	1 995	0
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	14	14	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	571	468	455	57	337
Płat.zobowiązań z tyt.umów leasingu finans.	401	518	293	90	98
Odsetki	150	220	169	49	53
Inne wydatki finansowe	21	24	16	5	8
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 600	-651	-355	-1 658	-496
Przepływy pieniężne netto razem	2 370	1 198	1 634	640	-153
Środki pieniężne na początek okresu	1 270	72	72	3 000	1 859
Środki pieniężne na koniec okresu	3 640	1 270	1 706	3 640	1 706

KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2021 DO 30.09.2021	Kapitał zakładowy	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zysk / strata roku bieżącego	Razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2021	5 724	0	4 171	5 926	9 165	-470	-42	24 475
emisja akcji	537		537		-537			538
kapitał nie wykorzystany na program skupu akcji			1 040		-1 040			0
kapitał z emisji warrantów					1 168			1 168
dywidenda					-1 995			-1 995
rozliczenie wyniku lat poprzednich					-42		42	0
wynik roku bieżącego							989	989
Kapitał własny na dzień 30.09.2021	6 261	0	5 748	5 926	6 720	-470	989	25 174

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.07.2021 DO 30.09.2021	Kapitał zakładowy	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zysk / strata roku bieżącego	Razem
Kapitał własny na dzień 01.07.2021	5 724	0	5 211	5 926	7 252	-470	436	24 079
inne					5			5
emisja akcji	537		537		-537			537
wynik roku bieżącego							553	553
Kapitał własny na dzień 30.09.2021	6 261	0	5 748	5 926	6 720	-470	989	25 174

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2020 DO 30.09.2020	Kapitał zakładowy	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zysk / strata roku bieżącego	Razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2020	5 724	0	4 157	5 931	9 179	-900	430	24 522
nabycie akcji własnych			14		-14			
rozliczenie wyniku z lat ubiegłych						430	-430	
wynik roku bieżącego							20	
Kapitał własny na dzień 30.09.2020	5 724	0	4 171	5 931	9 165	-470	20	24 522

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2020 DO 31.12.2020	Kapitał zakładowy	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zysk / strata roku bieżącego	Razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2020	5 724	0	4 157	5 931	9 179	-900	430	24 522
nabycie akcji własnych			14		-14			0
podatek odroczony				1				1
rezerwy emerytalne				-7				-7
rozliczenie wyniku z lat ubiegłych						430	-430	0
wynik roku bieżącego							-42	-42
Kapitał własny na dzień 31.12.2020	5 724	0	4 171	5 926	9 165	-470	-42	24 475

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.07.2020 DO 30.09.2020	Kapitał zakładowy	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zysk / strata roku bieżącego	Razem
Kapitał własny na dzień 01.07.2020	5 724	0	4 171	5 931	9 165	-470	125	24 648
nabycie akcji własnych								
wynik roku bieżącego							-105	-105
Kapitał własny na dzień 30.09.2020	5 724	0	4 171	5 931	9 165	-470	20	24 542

**Zysk na jedną akcję z tytułu zysku
przypadającego akcjonariuszom MUZA
S.A.****PODSTAWOWY ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ
(NIE W TYSIĄCACH)**

Podstawowy zysk na jedną akcję oblicza się jako stosunek zysku netto przypadającego akcjonariuszom MUZA S.A. i średniej ważonej liczby akcji zwykłych w obiegu w ciągu okresu, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę.

PODSTAWOWY ZYSK NA AKCJĘ	Okres zakończony 30/09/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2020 PLN'000
Zysk przypadający akcjonariuszom Muza S.A. (w tysiącach)	989	-42	20
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	3 069 156	2 800 598	2 800 598
Podstawowy zysk na akcję	0,32	-0,02	0,01

**ROZWODNIONY ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ
(NIE W TYSIĄCACH)**

Rozwodniony zysk na jedną akcję oblicza się korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w obiegu w ciągu okresu, przy założeniu zmiany wszystkich potencjalnie rozwodniających akcji zwykłych.

ROZWODNIONY ZYSK NA AKCJĘ	Okres zakończony 30/09/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2020 PLN'000
Zysk przypadający akcjonariuszom MUZA S.A. (w tysiącach)	989	-42	20
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	3 069 156	2 800 598	2 800 598
korekta o warunkową emisję akcji serii C	0	268 558	268 558
Rozwodniony zysk na akcję	0,32	-0,01	0,01

INFORMACJE OGÓLNE**Działalność podstawowa**

Podstawowym przedmiotem działalności MUZA S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Siennej 73 jest:

- działalność wydawnicza i poligraficzna w pełnym zakresie,
- produkcja i reprodukcja zapisanych nośników informacji,
- handel i dystrybucja, w szczególności produktów wydawniczych, poligraficznych i innych nośników informacji w pełnym zakresie,
- działalność reklamowa, organizacja imprez kulturalnych, rekreacyjnych i sportowych,
- organizacja targów i wystaw,
- prowadzenie centrów rehabilitacyjnych, sanatoriów i innych instytucji medycznych.

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

MUZA S.A. jest Spółką, której akcje notowane są wyłącznie na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych na rynku równoległym w sektorze – media.

MUZA S.A. współpracuje z najlepszymi wydawcami zagranicznymi i agencjami sprzedaży praw autorskich, od których kupuje prawa do wydawania książek w języku polskim, a także z wieloma drukarniami na całym świecie, którym zleca druk swoich książek.

Obecnie oferta tytułowa Spółki koncentruje się na literaturze i poradnikach oraz książkach dla dzieci.

Siedziba

ul. Sienna 73
00-833 Warszawa

Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego
Numer rejestru: KRS 0000065143

Rejestracja Spółki w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP: 526-020-42-80
REGON: 001378210

Zarząd

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym w skład Zarządu MUZY S.A., wchodziłi:
Marcin Garliński Prezes Zarządu
Małgorzata Czarzasty Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Na dzień 26.11.2021 r. członkami Rady Nadzorczej są:

1. Grzegorz Kołtuniak,
2. Tomasz Wołynko,
3. Magdalena Wólek,
4. Stanisław Stępień,
5. Krzysztof Czeszejko-Sochacki.

W porównaniu do raportu za III kw. 2020 z 27.11.2020 skład Rady Nadzorczej nie zmienił się.

Informacja o sprawozdaniu finansowym

MUZA S.A. jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MUZA S.A. („Grupa”), które jest dostępne na stronie internetowej www.relacje.muzainfo.pl

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, które obejmują Standardy i Interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej
- w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami - zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz U. 2021 poz 317) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Walutą prezentacji i walutą funkcjonalną Spółki jest złoty polski. Spółka zamierza kontynuować swoją działalność gospodarczą i Zarządowi nie są znane przesłanki, które wskazywałyby na istnienie zagrożeń w tym względzie. Dane przedstawione w sprawozdaniu obejmują dane Spółki MUZA S.A. - jest to podmiot jednozakładowy.

Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu euro ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy, który wyniósł:

- na dzień 30 września 2021 r. – 4,6329 PLN.
- na dzień 30 września 2020 r. – 4,5268 PLN.

Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, który wyniósł:

- od 1 stycznia 2021 do 30 września 2021 roku – 4,5585 PLN/EUR
- od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020 roku – 4,4420 PLN/EUR

PODSTAWA SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SF ORAZ OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Polskie regulacje prawne nakładają na Grupę obowiązek sporządzania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską („UE”) a dotyczącymi sporządzania śródrocznych sprawozdań finansowych (MSR 34). Obecnie ze względu na proces akceptacji MSSF przez UE i rodzaj działalności prowadzonej przez Grupę nie istnieją różnice w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości zgodnie z MSSF, a MSSF przyjętymi przez UE.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSSF mającymi zastosowanie przy sporządzaniu śródrocznych sprawozdań finansowych (MSR 34) oraz zgodnie ze wszystkimi mającymi zastosowanie MSSF przyjętymi przez Unię Europejską.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, za wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2021 roku:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 związane z reformą IBOR. W odpowiedzi na oczekiwaną reformę stóp referencyjnych (reforma IBOR) Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała drugą część zmian do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16. Zmiany odnoszą się do kwestii księgowych, które pojawią się w momencie, gdy instrumenty finansowe oparte na IBOR przejdą na nowe stopy procentowe. Zmiany wprowadzają szereg wytycznych i zwolnień, w szczególności praktyczne uproszczenie w przypadku modyfikacji umów wymaganych przez reformę, które będą ujmowane poprzez aktualizację efektywnej stopy procentowej, zwolnienie z obowiązku zakończenia rachunkowości zabezpieczeń, tymczasowe zwolnienie z konieczności identyfikacji komponentu ryzyka, a także obowiązek zamieszczenia dodatkowych ujawnień.

Wprowadzone ww. zmiany zostały przeanalizowane przez Zarząd Spółki i nie mają istotnego wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie lub nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską:

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem. Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską,

- MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*. Rada opublikowała zmiany do MSR 1, które wyjaśniają kwestię prezentacji zobowiązań jako długo- i krótkoterminowe. Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską

- Zmiany do MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*. Zmiany do MSR 37 dostarczają wyjaśnień odnośnie do kosztów, które jednostka uwzględnia w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- Roczne zmiany MSSF 2018-2020 wprowadzają zmiany do standardów: MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*, MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, MSR 41 *Rolnictwo* oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 *Leasing*. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce. Zmiana do MSR 1 wprowadza wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości, które zostały zdefiniowane w standardzie. Zmiana wyjaśnia, że informacje na temat polityk rachunkowości są istotne, jeżeli w przypadku ich braku, użytkownicy sprawozdania finansowego nie byłoby w stanie zrozumieć innych istotnych informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym. Ponadto, dokonano również zmian wytycznych Rady w zakresie stosowania koncepcji istotności w praktyce, aby zapewnić wytyczne dotyczące stosowania pojęcia istotności do ujawnień dotyczących zasad rachunkowości. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.
- Zmiany do MSSF 16 *Leasing*. W dniu 28 maja 2020 r. Rada opublikowała zmianę do standardu MSSF 16, która jest odpowiedzią na zmiany w zakresie umów leasingu w związku z pandemią koronawirusa (COVID-19). Leasingobiorcy mają prawo skorzystać z ulg i zwolnień, które mogą przybierać różne formy, tj. odroczenie lub zwolnienie z płatności leasingowych. W związku z powyższym, Rada wprowadziła uproszczenie w zakresie oceny, czy zmiany te stanowią modyfikacje leasingu. Leasingobiorcy mogą skorzystać z uproszczenia polegającego na niestosowaniu wytycznych MSSF 16 dotyczących modyfikacji umów leasingowych. W rezultacie, spowoduje to ujęcie ulg i zwolnień w zakresie leasingu jako zmiennych opłat leasingowych w okresie, w którym występuje zdarzenie lub warunek, który powoduje obniżenie płatności. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.
- Zmiany do MSR 8 *Zasady (polityka) rachunkowości*, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów. W lutym 2021 r. Rada opublikowała zmianę do MSR 8 *Zasady (polityka) rachunkowości*, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów w zakresie definicji wartości szacunkowych. Zmiana do MSR 8 wyjaśnia, w jaki sposób jednostki powinny odróżniać zmiany zasad rachunkowości od zmian wartości szacunkowych. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Zarząd jest w trakcie weryfikowania wpływu powyższych standardów na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy oraz na zakres informacji prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki nie przewiduje aby

nowe standardy oraz zmiany do obecnie obowiązujących standardów mogły mieć istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.

Na dzień 30 września 2021 r. Grupa rozpoznała prawo do użytkowania aktywów w kwocie 3.016 tys. zł oraz zobowiązania z tyt. leasingu w kwocie 3.174 tys. zł.

Rzeczowe aktywa trwałe:

- wyceniono według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy aktualizujące

- stosowane są poniższe zasady amortyzacji:

= składniki o wartości początkowej powyżej 3 500,00 zł rozliczane są w koszty amortyzacji liniowo przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych: 5%-10% dla budynków i budowli, 10%-30% dla urządzeń technicznych i maszyn, 14%-20% dla środków transportu, 20% dla pozostałych

= składniki o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500,00 zł zaliczane są w koszty amortyzacji jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania

= grunt własny nie podlega amortyzacji

= oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego

Wartości niematerialne:

- wyceniono według cen nabycia pomniejszonych o umorzenie i odpisy aktualizujące

- spółka ocenia przewidywany okres użytkowania dla każdej wartości niematerialnej

- stosowane są poniższe zasady amortyzacji:

= składniki o cenie jednostkowej powyżej 3 500,00 zł rozliczane są w koszty amortyzacji liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności, przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych: 30% dla licencji dotyczących programów komputerowych, 30%-50% dla praw autorskich, 20% dla licencji wydawniczych

= licencje dotyczące programów komputerowych o cenie jednostkowej nie przekraczającej 3 500,00 zł zaliczane są w koszty amortyzacji jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania

= koszt amortyzacji praw autorskich i licencji wydawniczych spółka ujmuje i prezentuje w Rachunku zysków i strat w pozycji Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

= oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Spółki Grupy dokonują przeglądu tych składników na dzień bilansowy w celu sprawdzenia czy nie utraciły one wartości. W przypadku stwierdzenia takiej utraty, spółka szacuje wartość odzyskiwalną danego składnika i ustala wysokość odpisu, która doprowadzi wartość bilansową do wartości odzyskiwalnej. Odpis ujmuje się w kosztach okresu, a gdy dotyczy składnika wcześniej przeszacowanego to zmniejsza on wcześniejsze przeszacowanie.

W przypadku późniejszego wzrostu wartości składnika, jego wartość bilansowa zostaje podwyższona, jednak nie więcej niż do wartości jaka była przed zastosowaniem odpisów. Odwrócenie odpisu ujmuje się w przychodach okresu, a gdy dotyczy składnika wcześniej przeszacowanego to zwiększa ono wcześniejsze przeszacowanie.

Usunięcie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne są ujmowane do czasu ich zbycia lub do czasu, kiedy ich dalsze użycie lub zbycie nie przyniesie spółce korzyści; zyski lub straty z tym związane wykazuje się w wyniku okresu, w którym nastąpiło usunięcie, jako różnicę pomiędzy wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową składnika. Jeżeli usuwany składnik był wcześniej przeszacowany, to wielkość przeszacowania jest przenoszona z kapitału z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych.

Leasing

Spółka użytkuje środki transportu na podstawie umów leasingu operacyjnego klasyfikowanych jak leasing finansowy, tzn. są one wykazywane i amortyzowane tak samo jak aktywa własne. Wartość aktywów została określona w momencie ich przyjęcia do użytkowania na podstawie przyszłych opłat leasingowych, które prezentowane są w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu. Odsetki jako koszty finansowe odnosi się bezpośrednio w wynik.

Nieruchomości inwestycyjne:

- wyceniono wg modelu wartości godziwej, na podstawie operatu szacunkowego
- przeszacowań dokonuje się gdy różnica pomiędzy wartością godziwą, a wartością księgową na dzień bilansowy jest istotna; zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej wpływa na zysk lub stratę netto w okresie, w którym nastąpiła zmiana.

Udziały i akcje w spółkach zależnych:

- wyceniono według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy spowodowane utratą wartości.

Udzielona pożyczka:

- wyceniono według kwoty wymagalnej, a jeśli jest to istotne to według kosztu zamortyzowanego metodą efektywnej stopy procentowej

Należności:

- wyceniono w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, a jeśli jest to istotne to według kosztu zamortyzowanego metodą efektywnej stopy procentowej
- różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych zaliczono odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych

Środki pieniężne:

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wykazano w wartości nominalnej
- różnice kursowe od stanu środków pieniężnych w walutach obcych zaliczono odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka dokonuje przeglądu udziałów i akcji w spółkach na dzień bilansowy w celu sprawdzenia na podstawie analizy menedżerskiej w oparciu o dostępne dane finansowe i rynkowe czy nie utraciły one wartości. W przypadku stwierdzenia takiej utraty, spółka ustala wartość godziwą danego składnika i ustala wysokość odpisu, która doprowadzi wartość bilansową do wartości godziwej. Odpis ujmuje się w kosztach okresu.

W przypadku późniejszego wzrostu wartości udziałów i akcji w spółkach, ich wartość bilansowa zostaje podwyższona, jednak nie więcej niż do wartości jaka była przed zastosowaniem odpisów. Odwrócenie odpisu ujmuje się w przychodach okresu.

Spółka na koniec każdego kwartału dokonuje przeglądu należności i udzielonej pożyczki. Dla należności przeterminowanych o ponad 360 dni, a także dla tych, których spłata jest obiektywnie zagrożona spółka ustala odpis aktualizujący w wysokości 100% tych należności. W pierwszym kwartale danego roku zwiększenie odpisu ujmuje się w kosztach okresu, a jego zmniejszenie w przychodach. W następnych kwartałach odwrócenie odpisu w pierwszej kolejności zmniejsza wcześniej ujęty odpis, a ewentualna nadwyżka ujmowana jest w przychodach lub kosztach okresu, tak aby narastająco w danym roku wielkość odpisu była ujęta w całości jako koszt lub przychód.

Usunięcie aktywów finansowych

Spółka utrzymuje składniki aktywów finansowych w bilansie do czasu przeniesienia składnika oraz związanych z nim ryzyk i korzyści na inną jednostkę. Zyski lub straty związane z usunięciem składnika wykazuje się w wyniku okresu, w którym ono nastąpiło, jako różnicę pomiędzy wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową składnika. Należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są do momentu ich spłaty, umorzenia lub przedawnienia, różnicę pomiędzy wartością bilansową usuwanej należności a zapłatą wniesioną ujmuje się w wyniku.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

W przypadku zamiaru Zarządu spółki do dokonania transakcji zbycia składnika w ciągu najbliższych 12 miesięcy, aktywo to prezentowane będzie jako przeznaczone do zbycia

i wycenione w niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

Zapasy:

Model szacowania odpisu aktualizującego obliczany jest kwartalnie.

Prawo do sprzedaży książek objętych licencją wygasa w 5 roku sprzedaży.

Książki bez prawa sprzedaży są objęte 100% odpisem.

Spółka w celu zmniejszenia stanów książek, którym zbliża się koniec prawa sprzedaży intensyfikuje ich wyprzedaż, również poniżej kosztu wytworzenia. Poprzedni model nie przewidywał odpisu na książki w pierwszych 4 latach ich sprzedaży.

Zbadano wyprzedaże i przyjęto nowy model oparty na danych historycznych.

Odpis na zapasy jest tworzony w oparciu o przewidywany procent utraty wartości według poniższego schematu:

dla zapasu z produkcji danego roku	1%
dla zapasu z produkcji roku -1	5%
dla zapasu z produkcji roku -2	10%
dla zapasu z produkcji roku -3	20%
dla zapasu z produkcji roku -4	25%
dla zapasu z produkcji lat od -5	100%

Rezerwy:

Spółka tworzy rezerwy na szacowane wypływy środków w przyszłości gdy istnieje dla niej taki obowiązek. Ujmowana kwota odzwierciedla szacunek kwoty wymaganej do zapłaty w przyszłości.

Spółka tworzy rezerwy na:

- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe pracowników
- odprawy emerytalne i rentowe pracowników
- inne przewidziane koszty

Zyski i straty dotyczące przyszłych odpraw emerytalnych

Spółka wypłaca odprawy emerytalne zgodnie z przepisami Kodeksu Pracy i we własnym zakresie oblicza na koniec każdego kwartału przyszłe zobowiązania z tego tytułu, uwzględniając zmiany w przepisach o wieku emerytalnym i wymaganym minimalnym stażu pracy. Zyski i straty z tytułu ujęcia zmian wielkości rezerwy odnoszone są w kapitał z aktualizacji wyceny i prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach.

Podatek bieżący i odroczony

Bieżący podatek spółka ustala na podstawie przepisów podatkowych z zastosowaniem obowiązującej w danym roku stawki podatkowej. Koszty i przychody podatkowe różnią się

od bilansowych ze względu na inny okres ich ujęcia oraz na pozycje trwale nie stanowiące przychodów i kosztów podatkowych.

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikają z różnych okresów ujęcia kosztów i przychodów według zasad rachunkowości i przepisów podatkowych.

Aktywa wynikają z ujemnych różnic przejściowych i spółka utrzymuje je w bilansie jeżeli jest prawdopodobne, że będzie można je wykorzystać w związku z przyszłym opodatkowanym zyskiem lub że zostaną odwrócone w niedalekiej przyszłości.

Rezerwa wynika z dodatnich różnic przejściowych i ustalana jest zasadniczo dla wszystkich różnic.

Podatek bieżący i odroczony spółka ujmuje w wyniku, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. Odpowiadający im podatek odroczony wykazywany jest odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym.

Przychody:

- obejmują niewątpliwe należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług i przyznane rabaty
- przychody ze sprzedaży wyrobów i towarów z transakcji o cechach komisji są uzależnione od przychodów ze sprzedaży tych książek przez nabywcę – nabywca uzyskuje kontrolę nad tym produktem w momencie jego dalszej sprzedaży (nabywca ma prawo zwrotu oraz reguluje swoje zobowiązania w stosunku do spółki po sprzedaniu książek przez kasy swoim klientom); przychody spółki ujmowane są zgodnie z punktem B77 Objasnień do MSSF nr 15, na podstawie miesięcznych raportów sprzedaży przez kasy dostarczanych spółce przez nabywcę, w wysokości i w okresie wynikającym z tego raportu
- przychody ze sprzedaży wyrobów i towarów dla transakcji charakteryzujących się nieznacznym ryzykiem związanym z własnością (nabywca ma prawo zwrotu oraz reguluje swoje zobowiązania w stosunku do spółki w terminie płatności określonym w dniach od dokonania dostawy przez spółkę) ujmowane są w okresie dokonania dostawy książek do nabywcy; ze względu na prawo zwrotu, wyceniane są wielkość zobowiązania do zwrotu i wielkość zapasów objętych prawem zwrotu i ujmowane w okresach pierwotnej sprzedaży, zgodnie z postanowieniami paragrafu 55 MSSF nr 15
- przychody z tytułu udzielonych licencji, których wysokość jest uzależniona od wartości sprzedanych przez licencjodawcę tytułów, ujmowane są zgodnie z zawartymi umowami w rocznych lub półrocznych okresach rozliczeniowych, na podstawie raportów sprzedaży otrzymanych od licencjodawców

Rozliczenia międzyokresowe przychodów i kosztów:

- rozliczenia międzyokresowe kosztów to poniesione z góry koszty dotyczą ubezpieczeń majątkowych, prenumerat, składek członkowskich i innych dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych
- rozliczenia międzyokresowe przychodów to środki Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych, którymi sfinansowano zakup lub wytworzenie majątku trwałego,

które rozliczane są w przychody w okresie ekonomicznej użyteczności tych składników majątku trwałego, czyli w korelacji z ich odpisami amortyzacyjnymi

Zobowiązania finansowe

- spółka wycenia w wartości wymaganej zapłaty, a jeśli jest to istotne to według kosztu zamortyzowanego metodą efektywnej stopy procentowej
- zobowiązania ujmuje się do czasu ich wypełnienia, umorzenia lub przedawnienia, różnicę pomiędzy wartością bilansową usuwanego zobowiązania a zapłatą wniesioną ujmuje się w wyniku
- różnice kursowe od zobowiązań wyrażonych w walutach obcych zaliczono odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych

Kapitały własne:

- wykazano w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i umowy spółki

Koszty finansowania zewnętrznego nie są związane z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku trwałego ujmowane są zatem bezpośrednio jako koszty finansowe okresu.

Transakcje w walutach obcych:

- przychody i koszty w walutach obcych, zostały przeliczone na złote według średnia kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień transakcji
- różnice kursowe powstające w chwili zapłaty zostają ujęte odpowiednio w przychodach i kosztach finansowych i prezentowane są w Rachunku zysków i strat w postaci nadwyżki, po skompensowaniu dodatnich i ujemnych różnic kursowych
- stan środków pieniężnych, zobowiązań i należności w walutach obcych zostaje na koniec każdego miesiąca przeliczony na złote według średniego kursu NBP z ostatniego dnia miesiąca

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując zasady rachunkowości opisane w Nocie 3, Zarząd spółki dokonuje szacunków, osądów i założeń dotyczących wyceny składników aktywów i pasywów. Szacunki i związane z nimi założenia Zarząd opiera o dane historyczne a także inne czynniki, które uzna za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Dane które podlegają szacowaniu i osądowi:

- okres ekonomicznego użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
- wartość odzyskiwalna rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
- częstotliwość aktualizacji wartości nieruchomości zabudowanej
- utrata wartości posiadanych udziałów i akcji w spółkach zależnych
- utrata wartości zapasów
- utrata wartości aktywów finansowych

- wielkość rezerw

W kolejnych okresach sprawozdawczych przyjęte szacunki i osądy są weryfikowane i w przypadku istotnych zmian czynników, które wpłynęły na wielkość szacunków odpowiednio korygowane.

W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie - wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia

Nie dotyczy

Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

W działalności Grupy Kapitałowej MUZA SA można wyodrębnić następujące segmenty branżowe: działalność wydawnicza - Muza S.A. i Muza Szkolna Sp. z o.o. (segment I), działalność detaliczna odnosząca się do książek – Muza S.A (sprzedaż przez www) i Muza Marketing Sp. z o.o (od 17 czerwca 2021 r. Oh Book! Sp. z o.o) (segment II) oraz działalność hotelarska – PDK S.A. (segment III). Wyniki osiągnięte w roku 2021 i 2020 r. przez poszczególne segmenty kształtowały się następująco: (w tys. zł)

01.01.2021 - 30.09.2021 SEGEMENTY OPERACYJNE	Działalność wydawnicza	Działalność detaliczna odnosząca się do książek	Działalność hotelarska	Inne	Wyłączenia	Razem
AKTYWA:						
Aktywa trwałe	23 438	0	1 126	0	-2 692	21 872
Aktywa razem	42 603	362	2 689	0	-2 832	42 823
PRZYCHODY:	0	0	0	0	0	0
Przychody od klientów zewnętrznych	22 833	19	2 677	0	-303	25 226
Przychody z transakcji z innymi segmentami	292	11	0	0	-303	0
Przychody odsetkowe	4	0	0	0	-4	0
Koszty odsetkowe	0	0	4	0	-4	0
ZOBOWIĄZANIA:	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 422	3	1 735	0	-667	18 493
WYNIK:	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	11 469	19	765	0	-303	11 949
Zysk (strata) brutto	2 256	-65	658	0	-589	2 259
Podatek dochodowy	1 267	0	0	0	-96	1 171
Zysk / strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	989	-65	658	0	-691	890
Amortyzacja	2 428	0	62	0	-9	2 480

01.01.2020 - 30.09.2020 SEGEMENTY OPERACYJNE	Działalność wydawnicza	Działalność detaliczna odnosząca się do książek	Działalność hotelarska	Inne	Wyłączenia	Razem
AKTYWA:						
Aktywa trwałe	24 171	0	1 172	0	-1 914	23 430
Aktywa razem	40 398	426	2 136	0	-2 444	40 516
PRZYCHODY:	0	0	0	0	0	0
Przychody od klientów zewnętrznych	15 437	175	2 418	0	-242	17 787

MUZA S.A

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANOWE ZA OKRES 01.01.2021-30.09.2021

Przychody z transakcji z innymi segmentami	159	82	2	0	-242	0
Przychody odsetkowe	5	6	0	0	-11	0
Koszty odsetkowe	6	0	13	0	0	19
ZOBOWIĄZANIA:	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 848	22	2 388	0	-1 249	17 009
WYNIK:	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 519	128	941	0	-196	8 392
Zysk (strata) brutto	500	90	222	0	276	1 087
Podatek dochodowy	480	3	0	0	52	535
Zysk / strata netto	20	87	222	0	182	511
Amortyzacja	2 245	0	57	0	-30	2 271

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANE MUZA S.A.

	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
	III kwartały narastająco / okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	III kwartały narastająco / okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartały narastająco / okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	III kwartały narastająco / okres od 01.01.2020 do 30.09.2020
WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	25 226	17 787	5 534	4 004
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 152	1 230	472	277
Zysk (strata) brutto	2 259	1 087	496	245
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	890	511	195	115
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niesprawnym kontroli	199	41	44	9
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 959	3 320	1 527	747
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 981	-1 099	-435	-247
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 860	120	-408	27
Przepływy pieniężne netto, razem	3 118	2 341	684	527
Aktywa trwałe	21 872	23 430	4 721	5 176
Aktywa obrotowe	20 951	17 086	4 522	3 774
Aktywa, razem	42 823	40 516	9 243	8 950
Zobowiązania długoterminowe	5 923	6 366	1 278	1 406
Zobowiązania krótkoterminowe	12 570	10 643	2 713	2 351
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	24 042	23 556	5 189	5 204
Kapitał własny przypadający udziałom niesprawnym kontroli	288	-48	62	-11
Kapitał zakładowy	6 261	5 724	1 352	1 265
Liczba akcji (w szt.)	3 069 156	2 800 598	3 069 156	2 800 598
korekta o warunkową emisję akcji serii C	0	268 558	0	268 558
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	7,83	8,41	1,69	1,86
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	7,83	7,67	1,69	1,70
Zysk / strata na jedną akcję zwykłą	0,29	0,18	0,06	0,04
Rozwodniony zysk / strata na jedną akcję zwykłą	0,29	0,17	0,06	0,04
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,65	0,00	0,14	0,00

	stan na 31/12/2020 w tys. zł	stan na 31/12/2020 w tys. EUR
Aktywa trwałe	22 694	4 918
Aktywa obrotowe	19 456	4 216
Aktywa, razem	42 150	9 134
Zobowiązania długoterminowe	5 461	1 183
Zobowiązania krótkoterminowe	13 406	2 905
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	23 440	5 079
Kapitał własny przypadający udziałom niesprawującym kontroli	-158	-34
Kapitał zakładowy	5 724	1 240

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE MUZA SA	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartały narastająco / okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	III kwartały narastająco / okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartały narastająco / okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	III kwartały narastająco / okres od 01.01.2020 do 30.09.2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	22 833	15 437	5 009	3 475
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 128	657	467	148
Zysk (strata) brutto	2 256	500	495	113
Zysk (strata) netto	989	20	217	5
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 023	3 211	1 760	723
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 053	-1 222	-670	-275
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 600	-355	-570	-80
Przepływy pieniężne netto, razem	2 370	1 634	520	368
Aktywa trwałe	23 438	24 171	5 059	5 340
Aktywa obrotowe	19 158	16 219	4 135	3 583
Aktywa, razem	42 596	40 391	9 194	8 923
Zobowiązania długoterminowe	5 593	6 493	1 207	1 434
Zobowiązania krótkoterminowe	11 828	9 356	2 553	2 067
Kapitał własny	25 174	24 542	5 434	5 422
Kapitał zakładowy	6 261	5 724	1 352	1 265
Liczba akcji (w szt.)	3 069 156	2 800 598	3 069 156	2 800 598
korekta o warunkową emisję akcji serii C	0	268 558	0	268 558
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	8,20	8,76	1,77	1,94
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	8,20	8,00	1,77	1,77
Zysk / strata na jedną akcję zwykłą	0,32	0,01	0,07	0,00
Rozwodniony zysk / strata na jedną akcję zwykłą	0,32	0,01	0,07	0,00
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,65	0,00	0,14	0,00
		stan na 31/12/2020 w tys. zł		stan na 31/12/2020 w tys. EUR
Aktywa trwałe		23 178		5 022
Aktywa obrotowe		18 992		4 116
Aktywa, razem		42 170		9 138
Zobowiązania długoterminowe		5 590		1 211
Zobowiązania krótkoterminowe		12 105		2 623
Kapitał własny		24 475		5 304
Kapitał zakładowy		5 724		1 240

Zasady przeliczania na EURO danych finansowych: 1/ poszczególne pozycje bilansu wg. ustalonego przez NBP kursu wymiany złotego na EURO obowiązującego na dzień 30.09.2021r. 4,6329 zł/EURO i dane porównywalne na dzień 30.09.2020r. 4,5268 zł/EURO oraz na dzień 31.12.2020r. 4,6148; 2/ poszczególne pozycje rachunku zysków i strat i rachunku przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów wymiany ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie objętym raportem tj. 3 kwartały 2021r. 4,5585 zł/EURO i 3 kwartały 2020r. 4,4420 zł/EURO.

Pozycje, które pochodzą ze sprawozdania z sytuacji finansowej dotyczą prezentacji stanów odpowiednio na dzień 30/09/2021, 31/12/2020 i 30/09/2020.

Pozycje, które pochodzą ze sprawozdania z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów i ze sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczą okresów zakończonych odpowiednio 30/09/2021, 31/12/2020 i 30/09/2020.

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Zarząd Spółki informuje, że w chwili obecnej postępowanie sądowe przeciwko Matras S.A. nie zostało jeszcze prawomocnie zakończone, albowiem w dniu 11 stycznia 2017 r. Matras S.A. wniósł zarzuty od nakazu zapłaty wydanego w dniu 8 grudnia 2016 r. (z naruszeniem postanowień „Umowy w sprawie spłaty zadłużenia” z dnia 14 grudnia 2016 r., w treści której Matras S.A. uznał wierzytelności Spółki).

W ocenie Zarządu Spółki, podniesione przez Matras S.A. zarzuty są bezzasadne, w szczególności w kontekście wspomnianego powyżej uznania przez Matras S.A. wierzytelności Spółki w „Umowie w sprawie spłaty zadłużenia” z dnia 14 grudnia 2016 r.

Dokładniejsze wyjaśnienia znajdują się w następujących raportach bieżących: 32/2016 z dnia 30.09.2016r., 35/2016 z dnia 02.11.2016r., 39/2016 z dnia 09.12.2016r., 40/2016 z dnia 15.12.2016r. oraz 5/2017 z dnia 19.01.2017r

Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Nie wystąpiły.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % akcji w ogólnej liczbie głosów na dzień 26 listopada 2021 r.

Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów	Liczba głosów zmiana	Procent głosów zmiana
Czarzasty Małgorzata	718 778	22,96%	718 778	20,37	wzrost o 151.079	wzrost o 2,96%
Stępień Stanisław	358 237	11,44%	474 789	13,45	spadek o 11.900	spadek o 1,48%
Kaczmarek Grażyna	41 085	1,31%	205 425	5,82	bez zmian	spadek o 0,48%
Garliński Marcin	434 471	13,88%	434 471	12,31	wzrost o 151.079	wzrost o 3,62%
Majdzik Adam	205 778	6,57%	205 778	5,83	bez zmian	spadek o 0,48%

Do 15 sierpnia 2021 ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosiła: 3.260.598 głosów. Ogólna liczba wszystkich akcji wynosiła: 2.800.598 akcji.

Od 16 sierpnia 2021 ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi: 3.529.156 głosów. Ogólna liczba wszystkich akcji wynosi: 3.069.156 akcji.

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania raportu za III kw. 2020 z dnia 27.11.2020 r. do dnia 26.11.2021 r.

ZARZĄD

Marcin Garliński – Prezes Zarządu – jest właścicielem 434.471 akcji (wzrost o 151 079), dających prawo do 12,31% głosów na WZA (wzrost o 3,62%).

Małgorzata Czarzasty – Wiceprezes Zarządu – jest właścicielem 718.778 akcji (wzrost o 151 079), dających prawo do 20,37% głosów na WZA (wzrost o 2,96%)

RADA NADZORCZA

W dniu przekazania niniejszego raportu za III kw. 2021, tj. 26.11.2021 r. członkami Rady Nadzorczej są:

1. Grzegorz Kołtuniak,
2. Tomasz Wołynko,
3. Magdalena Wołek,
4. Stanisław Stępień,
5. Krzysztof Czeszejko-Sochacki.

W porównaniu do raportu za III kw. 2020 z 27.11.2020 skład Rady Nadzorczej nie zmienił się.

Stanisław Stępień – Przewodniczący RN – posiada 358.237 akcji (spadek o 11 900), które uprawniają do 13,45% głosów na WZA (spadek o 1,48%).

Pożyczki oraz transakcje z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

W III kw. 2021 roku nie udzielono pożyczek Członkom Zarządu ani Członkom Rady Nadzorczej

Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nie dotyczy

Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 18/2021, Zarząd spółki MUZA S.A. („Spółka”) informuje, że w związku z tym, że dnia 26 czerwca 2021 r. wszystkie zaoferowane przez Spółkę w ramach Programu Motywacyjnego Warranty Subskrypcyjne serii A w łącznej liczbie 268.558 (dwieście sześćdziesiąt osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt osiem) sztuk, zostały objęte nieodpłatnie przez Osoby Uprawnione tj. Marcin Garliński (Prezes Zarządu) objął 134.279 (sto trzydzieści cztery tysiące dwieście siedemdziesiąt dziewięć) Warrantów Subskrypcyjnych serii A, natomiast Małgorzata Czarzasty (Wiceprezes Zarządu) objęła 134.279 (sto trzydzieści cztery tysiące dwieście siedemdziesiąt dziewięć) Warrantów Subskrypcyjnych serii A zaś dnia 21 lipca 2021r. Osoby Uprawnione za każdy jeden Warrant Subskrypcyjny uprawniający do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii C, emitowanej w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 6a Statutu Spółki (zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego, który został opublikowany w raporcie bieżącym nr 11/2021 z dnia 26.06.2021 r.), objęły odpowiednio: Marcin Garliński (Prezes Zarządu) - 134.279 (sto trzydzieści cztery tysiące dwieście siedemdziesiąt dziewięć) akcji na okaziciela serii C, Małgorzata Czarzasty - 134.279 (sto trzydzieści cztery tysiące dwieście siedemdziesiąt dziewięć) akcji na okaziciela serii C, zaś z dniem 16 sierpnia 2021r. KDPW dokonała rejestracji akcji serii C, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 30/2021 z dnia 12 sierpnia 2021r.

Z uwagi na powyższe, Zarząd Spółki podkreśla, że w stosunku do informacji zawartej w raporcie bieżącym nr 18/2021, doszło do zmiany liczby akcji objętych dywidendą, a w związku z tym zmieniła się wartość dywidendy przypadającej na jedną akcję. Dywidendą objęte zostało 3.069.156 (trzy miliony sześćdziesiąt dziewięć tysięcy sto pięćdziesiąt sześć) akcji, a na jedną akcję Spółki przypadło – tytułem dywidendy – kwota 0,65 gr (sześćdziesiąt pięć groszy), w związku z czym łączna wysokość dywidendy wynosić będzie 1.994.951,4 zł. Pozostała kwota, jak informowano w raporcie bieżącym nr 18/2021, została przekazana na kapitał rezerwowy. Uwzględniając powyższe, Spółka 5 października br. podała do publicznej wiadomości wysokość dywidendy przypadającą na jedną akcję. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 8 października 2021 r.

Informacje dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Nie wystąpiły.

Wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

MUZA S.A. jest jednostką dominującą względem następujących podmiotów:

- jednostki zależne:

Muza Szkolna Sp. z o.o. (Emitent posiada 100% udziałów, 100% głosów - konsolidowana metodą pełną) z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem działalności jest wydawanie książek o charakterze edukacyjnym,

Oh Book! Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (do 17 czerwca 2021 r. **Muza Marketing Sp. z o.o.**) (Emitent posiada 100% udziałów, 100% głosów - konsolidowana metodą pełną), której przedmiotem działalności jest wydawanie książek, gazet, czasopism, działalność agencji reklamowych, sprzedaż detaliczna książek, gazet, nagrań dźwiękowych i audiowizualnych.

PDK S.A. (Emitent posiada 69,73% akcji, 69,73% głosów- konsolidowana metoda pełną) - wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000096325, przedmiotem działalności jest działalność hotelarska.

**Wartość sprzedaży produktów, towarów i usług do spółek zależnych
za okres 01.01 -30.09.2021r. w tys. zł.**

	Sprzedaż produktów	Sprzedaż towarów	Sprzedaż usług
MUZA S.A.			
Oh Book! Sp. z o.o.			8
Muza Szkolna Sp. z o.o.			
PDK S.A.			284
PDK S.A.			
Muza S.A.			11
Oh Book! Sp. z o.o.			
Muza S.A.			
Muza Szkolna Sp. z o.o.			
Muza S.A.			
Oh Book! Sp. z o.o.			
Razem :			303

**Należności z tytułu sprzedaży produktów, towarów i usług do spółek zależnych
na dzień 30.09.2021 r. w tys. zł.**

	należności
MUZA S.A.	
Oh Book! Sp. z o.o.	2
PDK S.A.	483
Muza Szkolna Sp. z o.o.	
Oh Book! Sp. z o.o.	
Muza S.A.	
Razem	485

Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

W okresie objętym raportem emitent ani jednostki od niego zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji stanowiących równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

- W dniu 27 sierpnia 2010 roku została zawarta została umowa pożyczki pomiędzy Muza S.A a Pożyczkodawcą (ZPR S.A.) na kwotę 1.000.000,00 PLN (słownie: jeden milion złotych). Odsetki od pożyczki są naliczane wg stopy procentowej równej aktualnie obowiązującej stopie procentowej kredytu lombardowego ogłaszanej przez NBP powiększonej o marżę. Zgodnie z aneksem z 14.12.2018 r. termin spłaty pożyczki to 31 grudzień 2021 roku. 17 marca 2021 Spółka spłaciła część pożyczki w kwocie 500.000,00 (słownie: pięćset tysięcy złotych).
- W dniu 21 czerwca 2017 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Muza S.A a spółką powiązaną PDK S.A. na kwotę 243.900,00 PLN (słownie: dwieście czterdzieści trzy tysiące dziewięćset złotych 00/100).). Odsetki od pożyczki naliczane są wg stopy procentowej równej WIBOR 1M powiększonej o marżę. Termin spłaty pożyczki to 31 lipiec 2027 roku
- W dniu 01 marca 2019 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Muza S.A a spółką powiązaną Muza Marketing Sp. z o.o. na kwotę 700.000,00 PLN (słownie: siedemset tysięcy 00/100). Odsetki od pożyczki naliczane są wg stopy lombardowej powiększonej o marżę. Termin spłaty pożyczki to 31 grudnia 2024 roku.
- Zarząd Muza S.A. z siedzibą w Warszawie (Emitent) informuje, że w dniu 26 maja 2020 r. została podpisana umowa o kredyt rewolwingowy (Umowa kredytowa) pomiędzy Emitentem a bankiem Bank Spółdzielczy w Ostrowi Mazowieckiej z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej (Bank).
Umowa określa zasady udzielenia Spółce przez Bank kredytu w kwocie 1.000.000,00 PLN (słownie: jeden milion złotych) z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności.
Okres kredytowania: od 26.05.2020 do 25.05.2022 roku.
Zabezpieczenie dla udzielonego kredytu stanowią:
 1. Hipoteka umowna do kwoty 5.250.000,00 zł ustanowiona na pierwszym miejscu na rzecz Banku Spółdzielczego w Ostrowi Mazowieckiej na nieruchomości położonej w Spale przy ul. Nadpiliczna 2, 97-215 Spała, gmina Inowódz, powiat tomaszowski, woj. łódzkie, dla której Sąd Rejonowy w Tomaszowie Mazowieckim V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze KW Nr PT1T/00051784/0, zabezpieczająca z równym

pierwszeństwem wierzytelność z tytułu udzielenia kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 2.500.000,00 zł,

2. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej naniesień nieruchomości położonej w Spale przy ul. Nadpiliczna 2, 97-215 Spała, gmina Inowłódz, powiat tomaszowski, woj. łódzkie,

3. Oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, złożone w trybie art. 777 § 1 kpc na rzecz Banku Spółdzielczego w Ostrowi Mazowieckiej do kwoty 2.000.000,00 zł w terminie 36 miesięcy od daty wymagalności kredytu,

4. Oświadczenie Kredytobiorcy oraz Dłużników hipotecznych o poddaniu się egzekucji z nieruchomości objętej hipoteką określoną w pkt. 1., złożone w trybie art. 777 § 1. kpc na rzecz Banku Spółdzielczego w Ostrowi Mazowieckiej do kwoty 2.000.000,00 zł w terminie 36 miesięcy od daty wymagalności kredytu,

5. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami Kredytobiorcy prowadzonymi w Banku Spółdzielczym w Ostrowi Mazowieckiej,

6. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową Kredytobiorcy,

7. Gwarancja spłaty kredytu do kwoty 800.000,00 zł, tj. 80% jego wartości, w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis KFG, udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego na okres od 26.05.2020 r. do 25.08.2022 r.,

8. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową Kredytobiorcy, zabezpieczający wierzytelność BGK z tytułu udzielonej gwarancji.

Umowa nie przewiduje kar umownych.

Kredyt jest oprocentowany wg stawki WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych plus marża Banku.

W dniu 08 marca 2021 roku Spółka zamknęła powyższą umowę kredytową.

- Zarząd Muza S.A. z siedzibą w Warszawie (Emitent) informuje, że w dniu 25 maja 2020 r. został podpisany aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym (Umowa kredytowa) z 27.05.2013 r. (raport bieżący 27/2013) pomiędzy Emitentem, a bankiem Bank Spółdzielczy w Ostrowi Mazowieckiej z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej (Bank). Okres kredytowania: od 26.05.2020 do 25.05.2023 roku.

Bank podstawił do dyspozycji Kredytobiorcy kredyt w kwocie 2.500.000,00 (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy złotych)

Zabezpieczenie dla udzielonego kredytu stanowią:

1. Hipoteka umowna do kwoty 5.250.000,00 zł ustanowiona na pierwszym miejscu na rzecz Banku Spółdzielczego w Ostrowi Mazowieckiej na nieruchomości położonej w Spale przy ul. Nadpiliczna 2, 97-215 Spała, gmina Inowłódz, powiat tomaszowski, woj. łódzkie, dla której Sąd Rejonowy w Tomaszowie Mazowieckim V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze KW Nr PT1T/00051784/0,

2. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej naniesień nieruchomości położonej w Spale przy ul. Nadpiliczna 2, 97-215 Spała, gmina Inowłódz, powiat tomaszowski, woj. łódzkie,

3. Zastaw rejestrowy na zapasach o łącznej wartości 7 000 000,00 zł,

4. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów określonych w pkt. 3.,

5. Oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, złożone w trybie art. 777 § 1. kpc na rzecz Banku Spółdzielczego w Ostrowi Mazowieckiej do kwoty 5.000.000,00 zł w terminie 36 miesięcy od daty wymagalności kredytu,

6. Oświadczenie Kredytobiorcy oraz Dłużników hipotecznych o poddaniu się egzekucji z nieruchomości objętej hipoteką określoną w pkt. 1., złożone w trybie art.

777 § 1. kpc na rzecz Banku Spółdzielczego w Ostrowi Mazowieckiej do kwoty 5.000.000,00 zł w terminie 36 miesięcy od daty wymagalności kredytu,

7. Oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy (zapasów określonych w pkt. 3), złożone w trybie art. 777 § 1. kpc na rzecz Banku Spółdzielczego w Ostrowi Mazowieckiej do kwoty 7.000.000,00 zł w terminie 36 miesięcy od daty wymagalności kredytu,

8. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami Kredytobiorcy prowadzonymi w Banku Spółdzielczym w Ostrowi Mazowieckiej,

9. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową Kredytobiorcy,

10. Gwarancja spłaty kredytu do kwoty 2.000.000,00 zł, tj. 80% jego wartości, w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis KFG, udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego na okres od 26.05.2020 r. do 25.08.2023 r.,

11. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową Kredytobiorcy, zabezpieczający wiarygodność BGK z tytułu udzielonej gwarancji.”

Pozostałe warunki pozostają bez zmian.

- Bank Spółdzielczy w Ostrowi Mazowieckiej wystawił w dniu 07.04.2016 r. gwarancję bankową w kwocie 196.447,50 zł jako zabezpieczenie umowy najmu pomiędzy Muza S.A (najemca), a CA Immo Sienna Center Sp. z o.o. (wynajmujący). Gwarancja jest ważna do 31.12.2023 r.
- Zarząd Muza S.A. w Warszawie, że w dniu 07 kwietnia 2021 roku podjął uchwałę o zmianie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej na podstawie otrzymanej od rzeczoznawcy opinii o wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej, którą stanowi działka nr 24/26 zabudowana budynkiem hotelowym w Spale. Rzeczoznawca majątkowy określił wartość nieruchomości na dzień 31 grudnia 2020 roku na kwotę 12.994.000 zł. Emitent posiada w tej nieruchomości udział w wysokości 69,73%, a zatem jej bilansowa wartość w księgach Emitenta spadła w wyniku aktualizacji o 1.777.672 zł do kwoty 9.062.016 zł. Spadek wartości został odniesiony na wynik brutto 2020 roku.
Wartość godziwa nieruchomości została określona w podejściu dochodowym, metodą zysków. Dodatkowo została określona wartość odtworzeniowa nieruchomości (działki w podejściu porównawczym, budynku w podejściu kosztowym).
Spadek wartości nieruchomości spowodowany jest gorszymi wynikami finansowymi spółki zależnej PDK S.A, która jest operatorem hotelu oraz ogólnym pogorszeniem koniunktury na rynku turystycznym spowodowanym pandemią koronawirusa. W wyniku pandemii hotel w 2020 roku był czasowo zamknięty, nie przyjmował gości i w konsekwencji nie generował przychodów.
- Zarząd Muza S.A. z siedzibą w Warszawie informuje, iż w dniu 27.01.2021 Spółka zależna PDK S.A. otrzymała ze środków publicznych subwencję finansową w wysokości 830.961,44 zł. Subwencja może podlegać całkowitemu umorzeniu jeżeli zostaną spełnione warunki określone w regulaminie Programu Polskiego Funduszu Rozwoju. Rozliczenie nadwyżki udzielonej subwencji finansowej nastąpi w terminie po 31 grudnia 2021, jednakże nie później niż do 31 stycznia 2022. Niniejsza Subwencja została udzielona Spółce ze środków publicznych, które zostały przeznaczone na realizację rządowego programu udzielania przedsiębiorcom wsparcia finansowego w związku ze skutkami pandemii koronawirusa SARS-CoV-2.

- Zarząd spółki zależnej PDK S.A. szacuje, że w ramach tarczy 2.0 PFR, Spółka będzie musiała zwrócić 108 tys. z otrzymanych 831 tys. Na dzień 30.06.2021 r. Spółka pomniejszyła o 723 tys. zł zobowiązania krótkoterminowe oraz powiększyła o tą samą kwotę pozostałe przychody operacyjne, co zostało odzwierciedlone w sprawozdaniu skonsolidowanym.
- W dniu 17 maja 2021 roku NWZA Spółki zależnej PDK S.A. postanowiło umorzyć 830.000 akcji własnych i tym samym obniżyć kapitał zakładowy o 8.300.000 do 100.000zł w celu pokrycia strat z lat ubiegłych. Jednocześnie podwyższono kapitał zakładowy o 140.570 tys. zł poprzez emisję 14.057 akcji.
- W dniu 19 sierpnia 2021 roku Muza S.A sprzedała 2782 akcje spółki zależnej PDK S.A. i w związku z powyższym jej udział w spółce PDK S.A. zmniejszył się z 81,30% do 69,73%.
- W dniu 17 czerwca 2021 roku spółka zależna Muza Marketing Sp. z o.o zmieniła nazwę na Oh Book! Sp. z o.o. Spółka zmieniła profil działalności i teraz jej oferta skierowana jest do osób, które pragną wydać własną książkę, spółka realizuje głównie projekty self-publishingowe ale oferuje również inne modele współpracy.
- Rejestracja akcji serii C
W nawiązaniu do raportów bieżących nr 28/2021 oraz 30/2021, Zarząd spółki MUZA S.A. („Spółka”) informuje, że w dniu 16 sierpnia 2021r., nastąpiła rejestracja przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) 268.558 akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki, o wartości nominalnej 2 zł każda, oznaczonych kodem ISIN PLMUZA000019, oraz, że dokonano zapisu akcji serii C na rachunkach papierów wartościowych akcjonariuszy, którzy objęli akcje serii C. W związku z tym, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki, stosownie do uchwały nr 18/2018 z dnia 16 czerwca 2018 roku w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru, ubiegania się o dopuszczenie akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji oraz związanej z tym zmiany Statutu Spółki, zmienionej Uchwałą nr 26/2021 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2021 roku w sprawie zmiany Uchwały nr 18/2018 z dnia 16 czerwca 2018 r. Spółka informuje, że wniosek o zmianę wpisu w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym dla Spółki, stosownie do art. 452 § 2 i 4 Kodeksu spółek handlowych, w zakresie zmiany wysokości kapitału zakładowego został niezwłocznie złożony przez Spółkę do sądu rejestrowego.

Informacje dodatkowe:

Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość:

Nie wystąpiły.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

jednostkowe	30-09-2021	30-09-2020
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	22 833	15 437
skonsolidowane	30-09-2021	30-09-2020
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	25 226	17 787

Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Wykorzystanie odpisu 2.678 tys. zł, zwiększenie odpisu 86 tys. zł.

Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

Na należności: wykorzystanie odpisu 16 tys. zł, zmniejszenie odpisu 585 tys. zł.

Inwestycje długoterminowe:

- udziały w PDK: wykorzystanie odpisu 3.328,8 tys., zmniejszenie odpisu o 81,3 tys.

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

ZMIANA STANU REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW) **30-09-2021** **30-09-2020**

a) stan na początek okresu	121	104
-rezerwa emerytalna	52	53
-rezerwa na urlopy	69	51
b) zwiększenia (z tytułu)	40	32
-rezerwa na urlopy	40	32
c) wykorzystanie (z tytułu)	6	12
-rezerwa emerytalna	6	12
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
e) stan na koniec okresu	155	124
-rezerwa emerytalna	46	83
-rezerwa na urlopy	109	41

ZMIANA STANU POZOSTAŁ. REZERW (WG TYT)	30-09-2021	30-09-2020
a) stan na początek okresu	22	19
- na przewidywane koszty	22	19
b) zwiększenia (z tytułu)	14	14
- na przewidywane koszty	14	14
c) wykorzystanie (z tytułu)	36	33
- na przewidywane koszty	36	33
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
e) stan na koniec okresu	0	0
- na przewidywane koszty	0	0

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30-09-2021	30-09-2020
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochod. na początek okresu, w tym:	2 808	3 028
a) odniesionych na wynik finansowy	1 310	1 321
- zapasy, należności i inne	1 310	1 321
b) odniesionych na kapitał własny	1 498	1 707
2. Zwiększenia	174	180
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	174	180
-zapasy, należności i inne	174	180
3. Zmniejszenia	1 359	587
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 359	587
- aktualizacja wartości akcji nabytych	648	0
-zapasy, należności i inne	711	587
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 623	2 622
a) odniesionych na wynik finansowy	773	914
b) odniesionych na kapitał własny	850	1 707

ZMIANA STANU REZERWY Z TYT.ODROCZ.POD.DOCHOD.	30-09-2021	30-09-2020
1.Stan rezerwy z tyt.odroc.pod.dochod.na początek okresu, w tym:	1 780	2 048
a) odniesionej na wynik finansowy	391	659
b) odniesionej na kapitał własny	1 389	1 389
2. Zwiększenia	168	85
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	168	85
- wycena walut		
- subwencja		85
- amortyzacja środków trwałych i wnip	168	0
3. Zmniejszenia	85	12

a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	85	12
subwencja	85	0
- amortyzacja środków trwałych	0	12
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochod.na koniec okresu, razem	1 863	2 121
a) odniesionej na wynik finansowy	474	659
b) odniesionej na kapitał własny	1 389	1 462

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych
Brak

Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych
Brak

Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów
Brak

Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)
Brak

Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego
Nie dotyczy

Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje o poszczególnych transakcjach są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta
Brak

W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia
Nie dotyczy

Informacje dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów
Brak

Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie dotyczy

Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Nie dotyczy

Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.

Brak

Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe;

Brak

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ryzyko finansowe, na które narażona jest Grupa Muza obejmuje następujące ryzyka: kredytowe, płynności oraz rynkowe (obejmujące przede wszystkim ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej). Ryzyka te powstają w normalnym toku działalności. Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie Muza jest zminimalizowanie wpływu tych ryzyk na działalność Grupy.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Grupę strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną umowy swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe w Grupie dotyczy głównie należności z tytułu dostaw i usług.

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie zasad zarządzania ryzykiem w Grupie oraz nadzór nad ich przestrzeganiem. Zasady zarządzania ryzykiem przez Grupę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Grupa jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów. Zasady zarządzania ryzykiem i systemy podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Grupy.

Polityka Spółki nastawiona jest na prowadzenie bezpiecznego obrotu, co skutkuje przerywaniem współpracy z podmiotami o wątpliwej kondycji finansowej. Spowodowało to znaczne zmniejszenie liczby odbiorców w ostatnich latach oraz poprawę bezpieczeństwa należności

Grupa posiada kilku znaczących odbiorców takich jak Empik Sp. z o.o., Ateneum oraz wielu innych mniejszych. Narażenie Grupy na ryzyko kredytowe wynika głównie z indywidualnych cech każdego klienta. Jednak trzech największych odbiorców generuje ok 50% przychodów, co w przypadku niewypłacalności jednego z nich może spowodować okresowe trudności. Grupa tworzy odpisy aktualizujące na należnościach z tytułu dostaw i usług, przeterminowanych powyżej roku.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Grupę obowiązków związanych z regulowaniem zobowiązań. Zarządzanie płynnością przez Grupę polega na zapewnianiu, w możliwie najwyższym stopniu, aby Grupa zawsze posiadała wystarczające środki do regulowania wymaganych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty. Grupa ma zapewnione środki pieniężne w kwocie wystarczającej do pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych, w tym na obsługę zobowiązań finansowych poprzez kredyt w rachunku bieżącym w Banku Spółdzielczym w Ostrowi Mazowieckiej.

Z analizy sytuacji finansowej i majątkowej Grupy Muza S.A. wynika, że Grupa jest narażona na ryzyko niższej płynności. Analiza struktury aktywów wskazuje niski udział środków płynnych. Środki pieniężne na dzień 30 września 2021 r. wyniosły 5 133 tys. zł co stanowiło 11,99 % aktywów ogółem.

Z kolei z analizy struktury pasywów wynika duże zaangażowanie kapitałów własnych w finansowanie działalności spółki. Kapitały własne stanowią 56,81 % sumy bilansowej Grupy Muza S.A.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe i ceny akcji będą wpływać na wyniki Grupy, lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Grupy na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu.

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Grupy na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie kredytu bankowego w rachunku bieżącym, pożyczce, oraz leasingu, opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na WIBOR + marża. Grupa nie zabezpiecza ryzyka zmian stopy procentowej. Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym.

Poziom kosztów odsetkowych ponoszonych od zobowiązań finansowych Grupy utrzymuje się stale na podobnym poziomie i nie są to istotne kwoty.

Analiza wrażliwości

Ryzyko stopy procentowej dotyczy kredytu i pożyczek. Spółka ustaliła, że zakładana zmiana (wzrost/spadek) stóp procentowych o 1 pp spowodowałaby zmianę wyniku netto na dzień 30 września 2021 roku o 7 tys. zł

Ryzyko kursowe

Ryzyko kursowe Grupy związane jest z transakcjami rozliczanymi przez Grupę w walutach obcych.

Osiągane przychody są wyrażone w złotych polskich. Część kosztów operacyjnych takich jak usługi druku, zakup praw autorskich i licencji zagranicznych, powiązana jest z kursami wymiany walut obcych, głównie w euro, funtach oraz dolarach amerykańskich. Wahania kursów wymiany walut mogą mieć wpływ na poziom kosztów i osiągnięte wyniki. Spółka nie korzysta jednak z opcji walutowych, a jedynie sporadycznie zawiera transakcje typu *forward*. Eksport stanowi mniej niż 0,5% przychodów.

Ryzyko walutowe dotyczy przede wszystkim transakcji z zagranicznymi licencjodawcami. Spółka ustaliła, że zakładana zmiana (wzmocnienie/osłabienie) kursu złotego o 10% spowodowałaby zmianę wyniku netto na dzień 30 września 2021 roku o 193 tys. zł,

Zarządzanie kapitałem

Polityka Zarządu polega na utrzymywaniu solidnej podstawy kapitałowej tak, aby zachować zaufanie inwestorów, kredytodawców oraz rynku, jak też zapewnić przyszły rozwój działalności gospodarczej. Nadrzędnym celem Zarządu jest rozwój Grupy.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie było zmian zasad zarządzania kapitałem. Zarząd dąży do utrzymania równowagi pomiędzy wyższą stopą zwrotu możliwą do osiągnięcia przy wyższym poziomie zadłużenia i korzyściami oraz bezpieczeństwem osiąganym przy solidnym kapitale.

Środki pieniężne i lokaty

Jeśli spółka posiada wolne środki pieniężne i ich ekwiwalenty to są one lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej, których współczynniki wypłacalności są utrzymywane na bezpiecznym poziomie.

Sezonowość sprzedaży

Przychody ze sprzedaży charakteryzują się sezonowością. Przychody w pierwszych trzech kwartałach są zwykle niższe od tych uzyskiwanych w czwartym kwartale danego roku obrotowego. Wynika to ze specyficznego rynku książki, kiedy to największa sprzedaż przypada zawsze na IV kwartał.

INSTRUMENTY FINANSOWE	Pożyczki otrzymane	Kredyt bankowy
a) kwalifikacja	pożyczki otrzymane	zobowiązanie finansowe
b) zakres i charakter instrumentu	pożyczka długoterminowa	kredyt bankowy w rachunku bieżącym
c) wartość bilansowa instrumentu	09.2021 - 500 tys. zł; 09.2020 - 1.000 tys. zł	09.2021 - 0 tys. zł; 09.2020 - 0 tys. zł
d) wartość instrumentu w walucie obcej	nie dotyczy	nie dotyczy
e) cel nabycia lub wystawienia	pożyczka na poczet przyszłej współpracy	kredyt obrotowy w rachunku bieżącym
f) kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności	wartość nominalna	wartość nominalna
g) suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych	odsetki płatne miesięcznie	odsetki płatne miesięcznie
h) termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	31.12.2021	25.05.2023
i) możliwość wcześniejszego rozliczenia	tak	tak
j) cena lub przedział cen realizacji instrumentu	wg wartości nominalnej i odsetek	wg wartości nominalnej i odsetek
k) możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	nie	nie

l) ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności	stopa kredytu lombardowego + marża	WIBOR 1M + marża banku
m) zabezpieczenie związane z instrumentem, przyjęte lub złożone	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji	opis szczegółowy w raporcie
n) inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi	brak	brak
o) rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	stopy procentowej	stopy procentowej
p) wartość godziwa instrumentu	zbliżona do wartości bilansowej	zbliżona do wartości bilansowej

Wybrane wskaźniki finansowe (jednostkowe)

30.09.2021 31.12.2020 30.09.2020

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Wskaźniki rentowności			
rentowność sprzedaży netto	4,33%	-0,16%	0,13%
rentowność działalności operacyjnej	9,32%	1,56%	4,25%
rentowność kapitału własnego	3,93%	-0,17%	0,08%
Wskaźniki efektywności			
szybkość obrotu zapasów	141	117	222
szybkość obrotu należności	93	112	123
Wskaźnik płynności			
wskaźnik płynności I (CR)	1,62	1,57	1,73
wskaźnik płynności II (QR)	0,84	0,88	0,77
Wskaźniki finansowania			
wskaźnik ogólnego zadłużenia	40,90%	41,96%	39,24%
wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	69,21%	72,30%	64,57%

Wybrane wskaźniki finansowe (skonsolidowane)

30.09.2021 31.12.2020 30.09.2020

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
Wskaźniki rentowności			
rentowność sprzedaży netto	4,32%	1,18%	3,10%
rentowność działalności operacyjnej	8,53%	2,21%	6,92%
rentowność kapitału własnego	4,47%	1,43%	2,35%
Wskaźniki efektywności			
szybkość obrotu zapasów	129	107	194
szybkość obrotu należności	84	97	101
Wskaźnik płynności			
wskaźnik płynności I (CR)	1,67	1,45	1,61
wskaźnik płynności II (QR)	0,94	0,82	0,75
Wskaźniki finansowania			
wskaźnik ogólnego zadłużenia	43,19%	44,76%	41,98%
wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	76,01%	81,04%	72,36%

Wskaźniki rentowności

- rentowność sprzedaży netto = $\text{zysk netto} / \text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów} * 100$

Wskaźnik ten określa, jaka część przychodów netto ze sprzedaży stanowi zysk po opodatkowaniu.

- rentowność działalności operacyjnej = $\text{zysk na działalności operacyjnej} / \text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów} * 100$
- rentowność kapitału własnego = $\text{zysk netto} / \text{kapitał własny} * 100$

Wskaźnik ten bada stopę zwrotu jaką osiąga przedsiębiorstwo w stosunku do zaangażowanego kapitału własnego.

Wskaźniki efektywności

- szybkość obrotu zapasów = $[(\text{zapasy na początek okresu} + \text{zapasy na koniec okresu}) / 2] / \text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów} * 365$

Wskaźnik rotacji zapasów w dniach określa, co ile dni przedsiębiorstwo odnawia swoje zapasy dla zrealizowania określonej sprzedaży.

- szybkość obrotu należności = $[(\text{należności na początek okresu} + \text{należności na koniec okresu}) / 2] / \text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów} * 365$

Wskaźnik ten wyrażony w dniach informuje o okresie oczekiwania na uzyskanie należności za swoją sprzedaż kredytową.

Wskaźniki płynności

- wskaźnik płynności I = $\text{majątek obrotowy} / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$

Wskaźnik ten określa stopień pokrycia zobowiązań krótkoterminowych majątkiem obrotowym.

- wskaźnik płynności II = $(\text{majątek obrotowy} - \text{zapasy} - \text{krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe}) / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$

Wskaźnik ten pokazuje w jakim stopniu firma jest w stanie regulować zobowiązania krótkoterminowe, aktywami o wysokiej płynności.

Wskaźniki finansowania

- wskaźnik ogólnego zadłużenia = $\text{zobowiązania ogółem} / \text{aktywa ogółem} * 100$

Pokazuje w jakim stopniu spółka finansowana jest przez kapitał obcy a w jakim przez kapitał własny.

- wskaźnik zadłużenia kapitału własnego = zobowiązania ogółem / kapitał własny * 100

Wskaźnik ten pokazuje stosunek pomiędzy łączną sumą zobowiązań a kapitałem własnym.

Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

1. Paulina Świst: Najlepsza Superprodukcja 2020, za serial audio "Paprocany".
Plebiscyt: Best Audio EmpikGo

2. Katarzyna Bonda: Lwice Biznesu 2021, w kategorii "Autorka roku"

Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Zarząd Spółki informuje, że postępowanie sądowe przeciwko Matras S.A. nie zostało jeszcze prawomocnie zakończone, albowiem w dniu 11 stycznia 2017 r. Matras S.A. wniósł zarzuty od nakazu zapłaty wydanego w dniu 8 grudnia 2016 r. (z naruszeniem postanowień „Umowy w sprawie spłaty zadłużenia” z dnia 14 grudnia 2016 r., w treści której Matras S.A. uznał wiarygodność Spółki).

W ocenie Zarządu Spółki, podniesione przez Matras S.A. zarzuty są bezzasadne, w szczególności w kontekście wspomnianego powyżej uznania przez Matras S.A. wiarygodności Spółki w „Umowie w sprawie spłaty zadłużenia” z dnia 14 grudnia 2016 r.

Dokładniejsze wyjaśnienia znajdują się w następujących raportach bieżących:

32/2016 z dnia 30.09.2016r., 35/2016 z dnia 02.11.2016r., 39/2016 z dnia 09.12.2016r., 40/2016 z dnia 15.12.2016r. oraz 5/2017 z dnia 19.01.2017r

Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji

Niniejsze półroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 23 listopada 2021 r.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Marcin Garliński – Prezes Zarządu

Małgorzata Czarzasty – Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego

Tomasz Stępień – Kontroler Finansowy