

RAPORT PIERWSZY KWARTAŁ 2021

MEDIACAP
SA

SPIS TREŚCI:

I.	LIST OD ZARZĄDU	3
II.	WYBRANE DANE FINANSOWE	5
III.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MEDIACAP SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2021	9
IV.	INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2021	16
V.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIACAP SA	36
VI.	INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	44
VII.	ANALIZA FINANSOWA	51
VIII.	DANE KONTAKTOWE	56



LIST OD ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

Za nami dobry początek roku. Pomimo utrzymujących się ograniczeń związanych z pandemią udało nam się zwiększyć sprzedaż do 30,16 mln PLN (+11,9% r/r; +7,1% r/r like-for-like), co przełożyło się na wzrost EBITDA do 0,52 mln PLN (wobec 0,16 mln PLN straty rok temu). To solidny wynik zważywszy, że porównujemy się z I kwartałem 2020, który w znacznej mierze był okresem jeszcze przed-pandemicznym – do pracy zdalnej przeszliśmy bowiem w połowie marca ubiegłego roku.

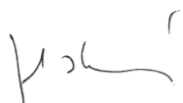
Dla segmentu influencer & gaming marketing (LTTM) po bardzo dobrej końcówce 2020, początek roku był okresem dalszych wzrostów. Dzięki temu osiągnęliśmy 16,73 mln PLN sprzedaży (+43,2% r/r; +29,8% r/r like-for-like) i 0,16 mln PLN EBITDA (wobec 0,01 mln PLN straty rok temu). Zgodnie z oczekiwaniami, waga tego segmentu w naszych przychodach konsekwentnie rośnie i dla ostatnich 12 miesięcy wynosi już 50%. Fakt, iż nasza sieć odpowiada za blisko 12% całkowitej oglądalności YouTube w Polsce a obecnie dołącza coraz więcej twórców z Bułgarii, Rumunii, Niemiec i Grecji oraz zwiększone zainteresowanie wydatkami na influencer marketing i klientów (m.in. dzięki sukcesowi twórców z kolektywu Ekipa) powoduje, że oczekujemy dalszych wzrostów sprzedaży i zysków LTTM w kolejnych kwartałach. To dlatego zdecydowaliśmy się w maju zwiększyć nasze udziały w kapitale tej spółki o 18,43 p.p. i obecnie kontrolujemy 94,85% jej kapitału.

Rok 2021 dobrze także rozpoczął nasz biznes agencyjny (Freundschaft). Dzięki lepszej strukturze sprzedaży (mniej eventów, więcej kompleksowych kampanii) i bardziej sprawnej strukturze, przy niższej sprzedaży (10,24 mln PLN; -10,2% r/r) udało nam się osiągnąć w tym segmencie 1,1 mln PLN zysku EBITDA (wobec 0,1 mln PLN rok temu). Również w tej części biznesu oczekujemy poprawy wyników w kolejnych kwartałach. To potwierdza słuszność decyzji wykupienia w marcu pakietu 25% udziałów we Freundschaft Sp. z o.o. (d. Scholz & Friends Warszawa Sp. z o.o.) dzięki czemu mogliśmy głębiej zintegrować spółki segmentu agencyjnego i wprowadzić nową markę parasolową: Grupa Freundschaft.

Jedynie nasz segment badawczy (IQS) pozostaje jeszcze pod silnym wpływem pandemii, która przyczynia się do mniejszej liczby badań face-to-face i zmniejszenia wydatków klientów (m. in. pod kątem gotowych raportów). Te elementy przełożyły się na 3,19 mln PLN sprzedaży (-17,4% r/r) i 0,76 mln PLN straty EBITDA w tym segmencie w Q1 2021 (wobec 0,27 mln PLN straty rok temu). Warto zauważyć, że w IQS utrzymujemy wysoką bazę kosztów stałych szykując się na zwiększoną koniunkturę w drugiej połowie roku, kiedy spodziewamy się wzmoczonych „po-pandemicznych” potrzeb badawczych. Choć więc przejściowo nasze koszty są wyższe, to przyniesie nam to korzyści w średnim okresie.

Podsumowując, w 2021 rok pozytywnie weszliśmy zarówno w dwóch największych obszarach naszej działalności, a nieco dłużej będziemy musieli poczekać na odbudowę jedynie w najmniejszym z naszych segmentów - IQS. Nowy rok przyniósł też kolejne uproszczenia struktury w Grupie (wykupy mniejszościowych udziałowców, połączenia spółek zależnych), dzięki którym będzie ona bardziej efektywna kosztowo i organizacyjnie. Jesteśmy więc przygotowani do poprawy koniunktury, której spodziewamy się w kolejnych kwartałach.

Z wyrazami szacunku,



Jacek Olechowski
Prezes Zarządu



Edyta Gurazdowska
Wiceprezes Zarządu



Marcin Jeziorski
Wiceprezes Zarządu



WYBRANE DANE FINANSOWE

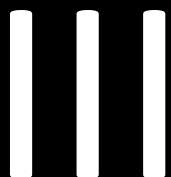
Wybrane dane finansowe

zawierające podstawowe pozycje skróconego skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro).

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane, przekształcone)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane, przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	30 161	26 948	6 597	6 230
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(445)	(1 422)	(97)	(329)
Zysk (strata) brutto	(743)	(2 181)	(163)	(504)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(828)	(2 252)	(181)	(521)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(5)	(767)	(1)	(177)
Zysk (strata) netto	(833)	(3 019)	(182)	(698)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(513)	(2 305)	(112)	(533)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 149	2 300	689	532
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(158)	(237)	(35)	(55)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 715)	(809)	(594)	(187)
Przepływy pieniężne netto, razem	275	1 255	60	290
Średnia ważona liczba akcji	18 819 539	18 419 368	18 819 539	18 419 368
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	18 819 539	18 419 368	18 819 539	18 419 368
Zysk podstawowy/rozwodniony netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,03)	(0,13)	(0,01)	(0,03)
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Aktywa obrotowe	31 744	39 216	6 812	8 498
Aktywa trwałe	36 791	37 443	7 895	8 114
Aktywa razem	68 621	76 751	14 725	16 631
Zobowiązania krótkoterminowe	32 103	36 706	6 889	7 954
Zobowiązania długoterminowe	13 608	14 903	2 920	3 229
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	17 398	18 521	3 733	4 013
Udziały niekontrolujące	5 454	6 061	1 170	1 313
Średnia ważona liczba akcji	18 819 539	18 651 161	18 819 539	18 651 161

Zasoby ludzkie

	Jednostkowe		Skonsolidowane	
	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Liczba zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty	9	13,5	147,5	153,4
płeć:				
- kobiety	67%	74%	71%	71%
- mężczyźni	33%	26%	29%	29%
wykształcenie:				
- średnie	22%	19%	18%	15%
- wyższe	78%	81%	82%	85%



SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
MEDIACAP SPORZĄDZONE
NA DZIEŃ 31 MARCA 2021

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2021	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2020 (przekształcone)	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2020
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	30 161	26 948	27 021
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	30 161	26 948	27 021
Koszty działalności operacyjnej	30 443	28 545	29 117
Amortyzacja	963	1 267	1 270
Zużycie materiałów i energii	550	523	535
Usługi obce	24 358	21 074	21 351
Podatki i opłaty	125	125	126
Wynagrodzenia	3 733	4 900	5 169
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	523	516	524
Pozostałe koszty rodzajowe	192	138	143
Zysk ze sprzedaży	(283)	(1 597)	(2 096)
Pozostałe przychody operacyjne	248	201	201
Pozostałe koszty operacyjne	410	26	26
Zysk na działalności operacyjnej	(445)	(1 422)	(1 921)
Przychody finansowe	65	102	102
Koszty finansowe	364	861	861
Zysk brutto	(743)	(2 181)	(2 679)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	(52)	(52)
Podatek dochodowy	(84)	(19)	(19)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(828)	(2 252)	(2 751)
Zysk netto z działalności zaniechanej	(5)	(767)	(269)
Zysk netto ogółem	(833)	(3 019)	(3 019)
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	(513)	(2 305)	(2 305)
Akcjonariuszom niekontrolującym	(320)	(714)	(714)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	18 819 539	18 419 368	18 419 368
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	18 819 539	18 419 368	18 419 368
Działalność kontynuowana			
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w PLN) przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego			
- podstawowy/rozwodniony	(0,03)	(0,13)	(0,13)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesiący zakończony 31 marca 2021	Okres 3 miesiący zakończony 31 marca 2020
Wynik netto	(833)	(3 019)
Inne całkowite dochody netto		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zależnej	-	-
Całkowite dochody netto	(833)	(3 019)
Całkowite dochody przypadające:		
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	(513)	(2 305)
Akcjonariuszom niekontrolującym	(320)	(714)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2021	31.03.2020	31.03.2020 (przekształcone)	31.12.2020
I. AKTYWA TRWAŁE	36 791	38 295	38 286	37 443
Rzeczowe aktywa trwałe	7 791	10 708	10 700	8 517
Wartości niematerialne	2 526	2 287	2 287	2 711
Wartość firmy	21 864	19 405	19 405	21 864
Inwestycje w spółce stowarzyszonej rozliczane zgodnie z metodą praw własności	-	1 585	1 585	-
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	-	-	-	-
Należności długoterminowe	141	141	141	141
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 449	4 080	4 080	4 190
Pozostałe aktywa trwałe	20	88	88	21
II. AKTYWA OBROTOWE	31 744	33 359	32 925	39 216
Zapasy	24	130	130	24
Należności krótkoterminowe	21 626	22 537	22 395	29 696
Należności z tytułu dostaw i usług	18 659	18 228	18 148	26 114
Należności z tytułu podatku dochodowego	28	217	217	67
Pozostałe należności	2 939	4 091	4 030	3 515
Pozostałe aktywa finansowe	130	47	47	227
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 748	8 453	8 162	7 458
Pozostałe aktywa obrotowe	2 216	2 193	2 192	1 810
III. AKTYWA TRWAŁE ZAKWALIFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	87	314	757	92
AKTYWA RAZEM	68 621	71 968	71 968	76 751

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	31.03.2021	31.03.2020	31.03.2020 (przekształcone)	31.12.2020
I. KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	22 852	17 869	17 869	24 582
1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	17 398	11 826	11 826	18 521
Kapitał zakładowy	941	921	921	941
Kapitał zapasowy	12 147	10 353	10 353	13 776
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	10 898	14 822	14 822	10 898
Akcje własne	-	-	-	-
Kapitał rezerwowy	5 034	3 264	3 264	3 617
Zyski zatrzymane	(11 606)	(17 517)	(17 517)	(10 693)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(11 093)	(15 212)	(15 212)	(12 834)
- zysk (strata) netto	(513)	(2 305)	(2 305)	2 141
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(16)	(17)	(17)	(17)
2. Udziały niekontrolujące	5 454	6 043	6 043	6 061
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	13 608	15 742	15 742	14 903
1. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	12 711	12 861	12 861	13 823
Kredyty i pożyczki	7 443	6 380	6 380	8 127
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 857	6 061	6 061	5 280
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	411	421	421	416
2. Rozliczenia międzyokresowe	897	2 880	2 880	1 081
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	32 103	37 571	37 129	36 706
1. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	30 346	36 975	36 534	35 838
Kredyty i pożyczki	4 326	2 805	2 805	4 423
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 472	4 993	4 993	3 023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 350	12 720	12 641	11 152
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	229	728	728	238
Zobowiązania pozostałe	3 014	5 981	5 708	4 386
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	478	767	767	595
Pozostałe rezerwy	12 477	8 981	8 981	12 021
2. Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe	1 757	596	596	868
IV. ZOBOWIĄZANIE BEZPOŚREDNIO AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	59	787	1 229	559
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	68 621	71 968	71 968	76 751

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2021	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2020
Przeływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
Zysk (strata) brutto	(749)	(2 948)
Korekty razem	3 898	5 248
Amortyzacja	962	1 465
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	47	144
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-	-
Zmiana stanu należności	7 798	10 622
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(4 674)	(6 512)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	(261)	(446)
Inne korekty	26	(25)
Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 149	2 300
Przeływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	3	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Odsetki	-	-
Wydatki	(161)	(237)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(161)	(237)
Nabycie jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek	-	-
Nabycie udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Udzielone pożyczki	-	-
Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(158)	(237)
Przeływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	509	525
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki, emisja dłużnych papierów wartościowych	509	285
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	-	240
Wydatki	(3 223)	(1 333)
Spłaty kredytów i pożyczek, wykup dłużnych papierów wartościowych	(1 238)	(679)
Z tytułu innych zobowiązań finansowych - płatność za zobowiązania leasingowe ujęte zgodnie z MSSF 16	(690)	(557)
Wydatki na wykup udziałów niekontrolowanych	(1 248)	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Odsetki	(47)	(97)
Przeływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 715)	(809)
Przeływy pieniężne netto, razem	275	1 255
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	275	1 255
Środki pieniężne na początek okresu	7 473	7 205
Środki pieniężne na koniec okresu	7 748	8 460

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) zatrzymane	Niepodzielony zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Udziały niekontrolujące
Stan na początek okresu 01.01.2021	24 582	18 521	941	13 776	10 898	3 617	(17)	(10 693)	(12 834)	2 141	6 061
Całkowite dochody netto	(831)	(511)	0	0	0	0	2	(513)	0	(513)	(320)
- wynik netto za okres	(833)	(513)	0	0	0	0	0	(513)	0	(513)	(320)
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	2	2	0	0	0	0	2	0	0	0	0
Pozostałe zmiany kapitału własnego	(899)	(612)	0	(1 629)	0	1 418	0	(400)	1 740	(2 141)	(287)
- podział wyniku	0	0	0	(329)	0	0	0	329	2 470	(2 141)	0
- transakcje na udziałach niekontrolujących	(1 017)	(729)	0	0	0	0	0	(729)	(729)	0	(287)
- przeniesienie kapitału	0	0	0	(1 300)	0	1 300	0	0	0	0	0
- wycena programu motywacyjnego dla kadry Zarządzającej	118	118	0	0	0	118	0	0	0	0	0
Stan na koniec okresu 31.03.2021	22 851	17 397	941	12 147	10 989	5 035	(15)	(11 607)	(11 094)	(513)	5 454

	Kapitał własny razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) zatrzymane	Niepodzielony zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Udziały niekontrolujące
Stan na początek okresu 01.01.2020	20 664	14 147	921	10 353	14 822	3 264	(2)	(15 211)	(10 486)	(4 725)	6 517
Całkowite dochody netto	(3 034)	(2 320)	0	0	0	0	(15)	(2 305)	0	(2 305)	(714)
- wynik netto za okres	(3 019)	(2 305)	0	0	0	0	0	(2 305)	0	(2 305)	(714)
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(15)	(15)	0	0	0	0	(15)	0	0	0	0
Pozostałe zmiany kapitału własnego	240	0	0	0	0	0	0	0	(4 725)	4 725	240
- podział wyniku	0	0	0	0	0	0	0	0	(4 725)	4 725	0
- transakcje na udziałach niekontrolujących	240	0	0	0	0	0	0	0	0	0	240
Stan na koniec okresu 31.03.2020	17 869	11 826	921	10 353	14 822	3 264	(17)	(17 517)	(15 212)	(2 305)	6 043

	Kapitał własny razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) zatrzymane	Niepodzielony zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Udziały niekontrolujące
Stan na początek okresu 01.01.2020	20 664	14 147	921	10 353	14 822	3 264	(2)	(15 211)	(10 486)	(4 725)	6 517
Całkowite dochody netto	2 470	2 126	-	-	-	-	(15)	2 141	-	2 141	344
- wynik netto za okres	2 485	2 141	-	-	-	-	-	2 141	-	2 141	344
- różnic kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(15)	(15)	-	-	-	-	(15)	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitału własnego	1 448	2 248	20	3 423	(3 924)	353	-	2 379	(2 346)	4 725	(800)
- podział wyniku	-	-	-	3 423	(4 745)	-	-	1 322	(3 403)	4 725	-
- transakcje na udziałach niekontrolujących	1 116	1 054	-	-	-	-	-	1 057	1 057	-	62
- rozliczenie utraty kontroli	(527)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(527)
- objęcie kontroli	240	-	-	-	-	-	-	-	-	-	240
- wypłata dywidendy dla udziałowców niekontrolujących	(575)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(575)
- emisja kapitału	841	841	20	-	821	-	-	-	-	-	-
- wycena programu dla kadry zarządzającej	353	353	-	-	-	353	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu 31.12.2020	24 582	18 521	941	13 776	10 898	3 617	(17)	(10 689)	(12 834)	2 141	6 061

IV

INFORMACJA DODATKOWA
DO KWARTALNEGO
SKRÓCONEGO
SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ
31 MARCA 2021

1. Informacje ogólne

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności jednostek Grupy Kapitałowej MEDIACAP jest:

- działalność agencji reklamowych,
- pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na reklamę,
- działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych,
- badanie rynku i opinii publicznej,
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania oraz,
- przetwarzanie danych osobowych.

W okresie objętym raportem zakres działalności Grupy Kapitałowej nie uległ zmianie.

Czas trwania Jednostki Dominującej i jednostek Grupy jest nieoznaczony.

W okresie sprawozdawczym i do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd MEDIACAP SA sprawowali:

[Jacek Olechowski](#) Prezes Zarządu
[Edyta Gurazdowska](#) Wiceprezes Zarządu
[Marcin Jeziorski](#) Wiceprezes Zarządu

Radę Nadzorczą MEDIACAP SA stanowili:

Artur Osuchowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Gerlinde Heike Tyler	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Jacek Welc	Członek Rady Nadzorczej
Julian Kozankiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Olechowski	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Śledzikowski	Członek Rady Nadzorczej

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy (skonsolidowane sprawozdanie finansowe) obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 oraz zawiera dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 oraz na dzień 31 grudnia 2020.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy na dzień 31 marca 2021 oraz skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 marca 2020 nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy MEDIACAP za pierwszy kwartał 2020 zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości przez jednostki objęte tym sprawozdaniem, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. W opinii Zarządu Jednostki Dominującej nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Jednostkę Dominującą i jednostki zależne.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2021 winno być czytane razem ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020, zatwierdzonym przez Zarząd Jednostki Dominującej i opublikowanym dnia 31 marca 2021.

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 31 maja 2021.

2. Skład Grupy Kapitałowej MEDIACAP na dzień 31 marca 2021

Na koniec pierwszego kwartału 2021 Jednostka Dominująca posiadała bezpośrednio lub pośrednio udziały w 10 jednostkach zależnych.

Nazwa spółki	Przedmiot działalności	Procent posiadanych udziałów	Procent w całkowitej liczbie głosów	Inne
Grupa Freundschaft Sp. z o.o. (d. The Digitals Sp. z o.o.)	działalność agencji reklamowych	100%	100%	
Freundschaft Sp. z o.o. (d. Scholz&Friends Warszawa Sp. z o.o.)	działalność agencji reklamowych	100%*	100%	Kontrola przez Spółkę Grupa Freundschaft Sp. z o.o.
Freundschaft Commerce Sp. z o.o. (d. Boost Sp. z o.o.)	działalność agencji reklamowych	100%*	100%	Kontrola przez Spółkę Grupa Freundschaft Sp. z o.o.
LTTM Sp. z o.o.	działalność agencji reklamowych	76,42%	76,42%	

TalentMedia Bulgaria EOOD	działalność agencji reklamowych	68,78%**	68,78%	Kontrola przez Spółkę LTTM Sp. z o.o.
Lifetube Sp. z o.o.	działalność agencji reklamowych	60,41%**	60,41%	Kontrola przez Spółkę LTTM Sp. z o.o.
TalentMedia Balcans Sp. z o.o.	działalność agencji reklamowych	68,78%**	68,78%	Kontrola przez Spółkę LTTM Sp. z o.o.
Mellon Media Sp. z o.o. w likwidacji	działalność agencji reklamowych	39,74%	39,74%	Kontrola przez Spółkę LTTM Sp. z o.o.
IQS Sp. z o.o.	działalność agencji badawczych	60%	60%	
Quant Sp. z o.o.	działalność agencji badawczych	60%***	60%	Kontrola przez Spółkę IQS Sp. z o.o.

* Grupa posiada 100% udziałów w Spółce Grupa Freundschaft Sp. z o.o., która posiada:

- a) 100% udziałów w Spółce Freundschaft Sp. z o.o. W związku z tym udział Grupy w Freundschaft Sp. z o.o. wynosi 100%
- b) 100% udziałów w Spółce Freundschaft Commerce Sp. z o.o. W związku z tym udział Grupy we Freundschaft Commerce Sp. z o.o. wynosi 100%

** Grupa posiada 76,42% udziałów w Spółce LTTM Sp. z o.o., która posiada:

- a) 79,05% udziałów w Spółce Lifetube Sp. z o.o. W związku z tym udział Grupy w Lifetube Sp. z o.o. wynosi 60,41%
- b) 90% udziałów w Spółce TalentMedia Balcans Sp. z o.o. W związku z tym, udział Grupy w TalentMedia Balcans Sp. z o.o. wynosi 69,49%.
- c) 90% udziałów w spółce TalentMedia Bulgaria EOOD. W związku z tym, udział Grupy w TalentMedia Bulgaria EOOD wynosi 68,78%.
- d) posiada 52% udziałów w Spółce Mellon Media Sp. z o.o. W związku z tym udział Grupy w Mellon Media Sp. z o.o. wynosi 39,74%.

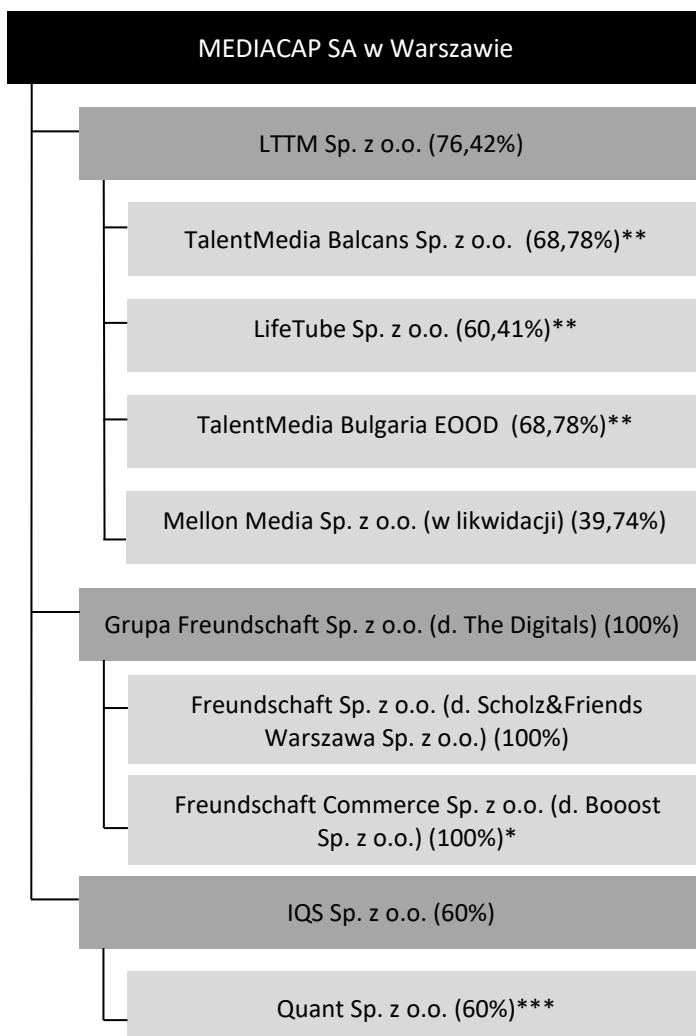
*** Grupa posiada 60% udziałów w Spółce IQS Sp. z o.o., która posiada 100% udziałów w Spółce Quant Sp. z o.o. W związku z tym udział Grupy w Quant Sp. z o.o. wynosi 60%

Wszystkie spółki Grupy MEDIACAP są konsolidowane metodą pełną.

Na dzień 31 marca 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2020 r. udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Siedziba wszystkich polskich spółek znajduje się przy ul. Mangalia 2A w Warszawie. Siedziba spółki TalentMedia Bulgaria EOOD znajduje się w Plodiv przy Sankt Petersburg blv w Bułgarii.

Strukturę organizacyjną jednostek powiązanych w Grupie Kapitałowej MEDIACAP przedstawia poniższy schemat:



Waluta funkcjonalna, waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz kursy przyjęte do przeliczania danych finansowych

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

Wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

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

Zastosowane kursy walut

Do przeliczenia podstawowych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano kursy:

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

Treść	Okres	Okres	
	sprawozdawczy	porównywalny	
	01.01	01.01	01.01
	- 31.03.2021	- 31.03.2020	- 31.12.2020
średni kurs na koniec okresu	4,6603	4,5523	4,6148
średni kurs okresu	4,5721	4,3257	4,4742
najniższy średni kurs w okresie	4,4773	4,2279	4,2279
najwyższy średni kurs w okresie	4,6603	4,6044	4,6330

3. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

W dniu 2 lutego 2015 walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej podjęło, na mocy art. 45 Ustawy uchwałę o sporządzaniu od dnia 1 stycznia 2015 roku jednostkowych sprawozdań Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiły:

- sprawozdanie jednostkowe Jednostki Dominującej sporządzone zgodnie z MSSF,
- sprawozdania jednostkowe Spółek Grupy, sporządzone w oparciu o księgi rachunkowe prowadzone zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”),
- sprawozdanie finansowe Spółki Talent Media Bułgaria EOOD, sporządzone w oparciu o księgi rachunkowe prowadzone zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości obowiązującymi w Bułgarii.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera przekształcenia wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych spółek prowadzących księgi wg krajowych zasad rachunkowości do zgodności z przyjętą polityką rachunkowości wg MSSF.

4. Oświadczenia

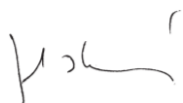
Oświadczenie o zgodności

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MEDIACAP za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami przyjętymi do stosowania przez Unię Europejską.

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

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

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na koniec okresu sprawozdawczego.



Jacek Olechowski
Prezes Zarządu



Edyta Gurazdowska
Wiceprezes Zarządu

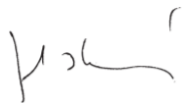


Marcin Jeziorski
Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie o rzetelności

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd Spółki MEDIACAP SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mediacap i skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe MEDIACAP SA wraz z danymi porównywalnymi wykazanymi w tych sprawozdaniach, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę Kapitałową MEDIACAP i Spółkę MEDIACAP SA zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej MEDIACAP oraz Spółki MEDIACAP SA oraz jej wynik finansowy zarówno jednostkowy, jak i skonsolidowany. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

MEDIACAP zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej MEDIACAP, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.



Jacek Olechowski
Prezes Zarządu



Edyta Gurazdowska
Wiceprezes Zarządu



Marcin Jeziorski
Wiceprezes Zarządu

5. Zasady rachunkowości, metody wyceny, zasady konsolidacji oraz porównywalność sprawozdań finansowych

Zasady rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku za wyjątkiem zastosowania nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji wydanych przez Komitet ds. IMSF, mających zastosowanie w przypadku Grupy dla okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2021 r. Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Następujące standardy i zmiany standardów stały się obowiązujące od 1 stycznia 2021 r:

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 16 „Leasing” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - Faza 2

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

6. Działalność zaniechana

Decyzją Zarządu w 2020 r. została zaniechana także działalność spółki Mellon Media Sp. z o.o. w likwidacji, która została powołana w końcu 2019. Spółka była skupiona na produkcji kontentu, a jej działalność stanowiła odrębną linię biznesową Grupy Kapitałowej i zgodnie z MSSF 5 wyniki finansowe za bieżący okres sprawozdawczy zostały zaprezentowane jako działalność zaniechana.

7. Segmenty działalności

Segmenty operacyjne to elementy składowe jednostki sprawozdawczej, dla których dostępne są oddzielne informacje finansowe regularnie oceniane przez osoby podejmujące kluczowe decyzje odnośnie alokacji zasobów i oceny bieżących wyników.

Grupa Kapitałowa w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wyodrębniła następujące segmenty operacyjne:

LTTM – obejmujący świadczenie usług z zakresu influencer i gaming marketing, czyli działań marketingowych z wykorzystaniem twórców wideo i platform wideo w internecie, działań marketingowych z wykorzystaniem graczy i na platformach zrzeszających graczy oraz produkcję własnego contentu w tych obszarach. Usługi te realizowane są pod marką parasolową LTTM wraz z jej markami wyspecjalizowanymi: Lifetube, TalentMedia i Gameset. Grupa jest największym graczem w tym segmencie w regionie Europy Środkowej i Wschodniej z udziałem rynkowym szacowanym na poziomie ponad 60%. Kluczową wartością jaką zapewniamy naszym partnerom jest posiadanie sieci twórców generujących około 12% całkowitej oglądalności w języku polskim.

Freundschaft (Grupa Freundschaft, FRFT) – planowanie i realizacja strategii reklamowych w mediach tradycyjnych i cyfrowych, marketingu zintegrowanego, eventowego, społecznościowego, wideo, ambient mediów i produkcji contentu, w tym planowanie i zakup mediów w internecie. Usługi te realizowane są pod marką parasolową Grupa Freundschaft wraz z jej markami wyspecjalizowanymi: Freundschaft Digital, Freundschaft Commerce. Grupa jest obecnie jednym z trzech największych niezależnych dostawców tego typu usług na rynku. Kluczową wartością dodaną jaką Grupa zapewnia w tym segmencie jest zarządzanie inwestycjami marketingowymi w modelu one-stop-shop, czyli takim, w którym jeden dostawca może zapewnić klientowi pełnozakresową obsługę obejmującą zarówno tradycyjne, jak i cyfrowe kanały komunikacji.

IQS – prowadzenie badań rynku i opinii publicznej, gromadzenie danych konsumenckich oraz tworzenie narzędzi i produktów na ich bazie. Usługi te realizowane są pod marką parasolową IQS wraz z jej markami zależnymi Quant, Opinie.pl i Netdive. Grupa Kapitałowa jest jednym z pięciu największych dostawców takich usług w kraju i największym z polskim kapitałem. Kluczową przewagą konkurencyjną w tym zakresie jest wyższy poziom cyfryzacji usług w porównaniu do głównych konkurentów, która przekłada się na możliwość zapewnienia klientom bardziej efektywnych i lepiej zintegrowanych rozwiązań.

W działalności zaniechanej są wykazane wyniki spółki Mellon Media Spółka z o.o. w likwidacji, a w 2020 roku dodatkowo Plastream Sp. z o.o.

Czynnikiem mającym wpływ na wydzielenie segmentów w Grupie jest w szczególności rodzaj świadczonych usług.

Charakterystyka rynku, perspektywy i strategia rozwoju oraz przewagi konkurencyjne Grupy zostały opisane w sprawozdaniu z działalności za 2020.

Główne aktywa operacyjne Grupy zlokalizowane są na terytorium Polski.

Głównym organem podejmującym decyzje w zakresie np. lokacji zasobów oraz dokonującym oceny wyników działalności segmentów jest Zarząd MEDIACAP SA.

Raporty wewnętrzne odnośnie wyników finansowych poszczególnych segmentów są sporządzane w okresach miesięcznych.

Grupa stosuje jednolite zasady rachunkowości dla wszystkich segmentów. Transakcje pomiędzy segmentami dokonywane są na warunkach rynkowych i eliminowane na poziomie danych skonsolidowanych.

Informacje finansowe o wynikach z działalności operacyjnej poszczególnych segmentów działalności zostały zaprezentowane poniżej:

Dane za okres bieżący 01.01.2021 – 31.03.2021		Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem działalność kontynuowana
		FRFT	LTTM	IQS			
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	10 241	16 730	3 190	-	-	-
	Sprzedaż między segmentami	243	35	8	-	(285)	30 161
Zysk (strata) operacyjny segmentu		792	47	(1 283)	(5)	-	(445)
Przychody finansowe		-	12	53	-	-	65
Koszty finansowe		(156)	(85)	(123)	(-)	-	(364)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		636	(26)	(1 354)	(5)	-	(743)
Udział w jedn. stowarzyszonych		-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy		(124)	(205)	245	-	-	84
Zysk (strata) netto		512	(231)	(1 108)	(5)	-	(828)
Amortyzacja		(321)	(116)	(526)	-	-	(963)
EBITDA		1 113	163	(758)	(5)	-	518
Aktywa segmentu		31 078	34 202	15 774	-	(12 518)	68 535

Dane za okres bieżący 01.01.2020 – 31.03.2020		Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem działalność kontynuowana
		FRFT	LTTM	IQS			
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	11 403	11 682	3 863	263	-	26 948
	Sprzedaż między segmentami	211	6	18	35	270	-
Zysk (strata) operacyjny segmentu		(407)	(165)	(896)	(759)	45	(1 422)
Przychody finansowe		11	38	87	2	(34)	102
Koszty finansowe		(432)	(100)	(362)	(8)	34	(861)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		(828)	(226)	(1 171)	(767)	45	(2 181)
Udział w jedn. stowarzyszonych		-	(52)	-	-	-	(52)
Podatek dochodowy		(101)	(79)	161	(213)	-	(19)
Zysk (strata) netto		(929)	(357)	(1 010)	(767)	45	(2 252)
Amortyzacja		(480)	(156)	(631)	(198)	-	(1 267)
EBITDA		73	(9)	(265)	(561)	45	(155)
Aktywa segmentu i działalności zaniechanej		31 484	32 965	17 893	727	(10 801)	71 541

EBITDA = wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja

8. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

W wyniku finansowym bieżącego okresu rozliczono skutki aktualizacji lub tworzenia szacunków przyszłych zobowiązań (rezerw) w szczególności z tytułu odpisów aktualizujących wartość aktywów oraz rezerw, biernych rozliczeń międzyokresowych oraz rozliczeń międzyokresowych przychodów. Ujęte kwoty odzwierciedlają najbardziej właściwy szacunek nakładów pieniężnych, niezbędnych do wypełnienia w przyszłości obecnego obowiązku istniejącego na dzień bilansowy.

W bieżącym okresie dla działalności kontynuowanej nastąpiło zwiększenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 260 tys. zł, rozliczone na zwiększenie wyniku finansowego oraz zmniejszenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 5 tys. zł, rozliczone na zwiększenie wyniku finansowego.

W wyniku finansowym brutto bieżącego okresu rozliczono skutki aktualizacji i tworzenia szacunków przyszłych zobowiązań, a w szczególności:

	01.01.2021	Zmiany		Wykorzysta- nie	31.03.2021
		Utworzenie	Rozwiązanie		
Odpisów aktualizujących:					
- należności	1 637	212	-	35	1 814
Rezerw z tytułu:					
- przyszłych kosztów	714	345	123	360	576
- niewypłaconych umów cywilnoprawnych związanych z zakończonymi projektami	137	-	-	137	-
- kosztów projektów	541	479	-	308	712
- kosztów sporządzenia i badania sprawozdania	99	3	-	99	3
- pozostałych rezerw	10 530	4 796	43	4 098	11 186
Rozliczeń międzyokresowych z tytułu:					
- kosztów niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	435	34	-	1	468
- kosztów wynagrodzeń premialnych	160	-	-	150	10
Razem	14 253	5 868	166	5 187	14 768

W Grupie Kapitałowej MEDIACAP nie występują odpisy aktualizujące wartość zapasów.

9. Kwoty i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

W okresie pierwszego kwartału 2021 r. nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na aktywa, kapitał i wynik finansowy, poza ograniczeniami wynikającymi z Covid-19 opisanymi w pkt 26.

10. Objasnienia dotyczące cykliczności lub sezonowości działalności

Cechą charakterystyczną dla segmentów, w której działają spółki Grupy, jest występowanie sezonowości sprzedaży. Osłabienie popytu występuje w I kwartale, w szczególności w miesiącach styczniu i lutym, natomiast zwiększenie sprzedaży występuje w IV kwartale, w szczególności w miesiącach listopad i grudzień.

11. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 3 m-cy zakończonym 31 marca 2021 Grupa poniosła nakłady inwestycyjne na nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych o wartości 161 tys. zł.

Grupa w I kwartale 2021 nie sprzedała, ani nie likwidowała składników rzeczowych aktywów trwałych o znaczących wartościach.

12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W raportowanym okresie w Grupie nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

13. Korekty błędów poprzednich okresów

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt błędów poprzednich okresów.

14. Informacje na temat zmian 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)

Zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności nie miała istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy. Odpisy związane z sytuacją wywołaną przez Covid-19 zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za 2019.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd nie widzi podstaw do dokonywania dodatkowych odpisów.

15. 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

W okresie sprawozdawczym nie było przypadków niewywiązania się ze spłaty kapitału, wypłaty odsetek czy innych warunków wykupu zobowiązań. Niższe przychody i wyniki w 2020 oraz odpisy dokonane w 2019 spowodowały niedotrzymanie kowenantów bankowych. Po rozmowach z obsługującymi nas bankami, Zarząd nie przewiduje jednak wypowiedzeń umów kredytowych.

16. Zawarcie przez MEDIACAP SA lub jednostkę zależną od MEDIACAP SA jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

W okresie objętym raportem MEDIACAP SA oraz jednostki Grupy MEDIACAP nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

17. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmian w metodzie (sposobie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz nie dokonano zmiany klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

18. Informacje dotyczące zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie objętym raportem nie następowały żadne zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych będące następstwem zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

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

W wykonaniu Umowy Inwestycyjnej, dotyczącej inwestycji w Gameset, w dniu 20 grudnia 2018 r. Spółka Dominująca podjęła uchwałę w sprawie emisji 29 obligacji imiennych serii B o wartości nominalnej 50.000 zł każda o łącznej wartości 1,45 mln zł, oprocentowanych według stopy procentowej równej 6% w skali roku. Termin wykupu obligacji został ustalony aneksami na 30 czerwca 2021 r. Stan zobowiązań MEDIACAP na 31 marca 2021 z tytułu obligacji wynosi 550 tys. zł.

20. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym dywidenda nie została wypłacona ani zadeklarowana.

21. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy, nieujęte w sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

Nie wystąpiły zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy, które nie zostałyby ujęte w sprawozdaniu, a które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

22. Aktywa, zobowiązania warunkowe oraz pozostałe zobowiązania nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Wartości pozycji aktywów, zobowiązań warunkowych oraz zobowiązań nieujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ustalone zostały na podstawie szacunków.

Aktywa warunkowe	31.03.2021	31.12.2020
- gwarancja- zabezpieczenie umowy najmu	939	905
- otrzymane gwarancje BGK	783	826
SUMA	1 722	1 731

Zobowiązania warunkowe	31.03.2021	31.12.2020
- weksel do umowy leasingu	371	436
- weksel do umowy factoringu	346	734
- weksel in blanco do udzielonej gwarancji bankowej	939	905
- weksel do umowy kredytowej	8 828	9 651
SUMA	10 484	11 726

Ponadto zabezpieczeniem umowy leasingu jest jeden weksel in blanco wystawiony przez Jednostkę Dominującą.

23. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy Jednostką Dominującą a jej spółkami zależnymi podlegały eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Transakcje pomiędzy Grupą a spółkami powiązanymi i członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami rodzin w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 zaprezentowano poniżej:

	Okres 3 miesięcy zakończony		31.03.2021		Okres 3 miesięcy zakończony		31.12.2020	
	31 marca 2021		Należności	Zobowiązania	31 marca 2020		Należności	Zobowiązania
	Przychody	Koszty			Przychody	Koszty		
ADWORKS								
Jacek Olechowski	-	66	-	-	-	111	-	17
Mediafinansial Sp. Z o.o.	2	-	2	-	-	-	2	-
CLUE Gurazdowski Sp.J.	-	112	-	9	-	90	-	20
MakeValue.pl Jacek Welc	-	2	-	-	-	2	-	-
UGLY Marcin Jezierski	-	82	-	33	-	65	-	-
JUST PAUL Juszczak Grupa Olechowska Sp. J.	8	-	6	-	6	-	-	-
IAA Polska Międzynarodowe Stowarzyszenie Reklamy	23	3	15	-	2	-	3	-
Polska Rada Biznesu	-	6	-	-	-	13	-	-
Fundacja Global Dignity Poland	1	-	1	-	-	-	-	-
Noa Tech Sp. z o.o.	-	118	138	-	-	106	126	-
Stowarzyszenie Komunikacji Marketingowej SAR	-	8	-	2	-	9	-	1
Ekstra Sp. z o.o. S.K.	-	85	-	28	-	96	-	6
Razem	34	482	163	72	9	491	132	44

Dodatkowo istnieje zobowiązanie wobec podmiotów powiązanych w wysokości 1,5 mln zł z tytułu transakcji nabycia udziałów w Gamellon Sp. z o.o.

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających, kluczowego personelu kierowniczego oraz organów nadzorujących	31.03.2021	31.03.2020
1. wynagrodzenia członków Zarządu i kluczowego personelu kierowniczego	60	63
a) krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	60	63
b) świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
c) płatność w formie akcji własnych	-	-
2. wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej (wynagrodzenia i narzuty) oraz z tyt. umów o współpracę	16	15

24. Akcjonariat

a) Struktura akcyjna kapitału zakładowego

Na dzień sporządzenia raportu kapitał zakładowy MEDIACAP SA wynosił 940 976,95 PLN i dzielił się na 18 819 539 akcje o wartości nominalnej 0,05 zł każda.

Kapitał zakładowy dzieli się na:

- 10.000.000 (dziesięć milionów) niepodzielnych akcji zwykłych na okaziciela serii A o kolejnych numerach 0000001 do 10.000.000 o równej wartości nominalnej po 5 (pięć) groszy każda;
- 1.134.880 (jeden milion sto trzydzieści cztery tysiące osiemset osiemdziesiąt) niepodzielnych akcji zwykłych na okaziciela serii B o kolejnych numerach 10.000.001 do 11.134.880 o równej wartości nominalnej po 5 (pięć) groszy każda.
- 4.992.662 (cztery miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące sześćset sześćdziesiąt dwa) niepodzielnych akcji zwykłych na okaziciela serii C o kolejnych numerach 11.134.881 do 16.127.542 o równej wartości nominalnej po 5 (pięć) groszy każda.
- 2.291.826 (dwa miliony dwieście dziewięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset dwadzieścia sześć) akcji serii D o kolejnych numerach od 16.127.542 do 18.419.368 o równej wartości nominalnej po 5 (pięć) groszy każda.
- 400.171 (czteryście tysięcy sto siedemdziesiąt jeden) akcji serii E o kolejnych numerach od 18.419.369 do 18.819.539 o równej wartości nominalnej po 5 (pięć) groszy każda

Struktura kapitału zakładowego na dzień sporządzenia raportu:

Seria/emisja rodzaj akcji	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Seria A	10 000 000	53%	10 000 000	53%
Seria B	1 134 880	6%	1 134 880	6%
Seria C	4 992 662	27%	4 992 662	27%
Seria D	2 291 826	12%	2 291 826	12%
Seria E	400 171	2%	400 171	2%
RAZEM	18 819 539	100%	18 819 539	100%

b) Struktura akcjonariatu

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% (bezpośrednio i pośrednio) ogólnej liczby głosów na walnym Zgromadzeniu na dzień 31 marca 2021 (wg informacji posiadanych przez Spółkę)

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Wartość akcji (w PLN)	Udział w kapitale akcyjnym (%)
Posella IF1 Limited*	9 361 820	468 091,00	49,75%
Posella Limited*	379 216	18 960,80	2,02%
Jacek Olechowski*	60 000	3 000,00	0,32%
Edyta Gurazdowska	1 321 589	66 079,45	7,02%
Pozostali (poniżej 5% ogólnej liczby głosów na WZA)	7 696 914	384 845,70	40,89%
RAZEM	18 819 539	940 976,95	100,00%

*Jacek Olechowski jest właścicielem bezpośrednio lub pośrednio spółki Posella IF1 Limited oraz Posella Limited.

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki od dnia, na który został sporządzony raport roczny za 2020

Imię i nazwisko (lub Nazwa)	Liczba posiadanych akcji stan na dzień 31.05.2021	Wartość nominalna akcji w PLN	Zmiany w stanie posiadania akcji	Liczba posiadanych akcji stan na 31.03.2021	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji na WZA
Posella iF1 Limited	9 361 820	468 091,00	-	9 361 820	49,75%	49,75%
Posella Limited	379 216	18 960,80	-	379 216	2,02%	2,02%
Jacek Olechowski	60 000	3 000,00	-	60 000	0,32%	0,32%
Edyta Gurazdowska	1 321 589	66 079,45	-	1 321 589	7,02%	7,02%
Marcin Jeziorski	855 171	42 758,55	-	855 171	4,54%	4,54%
Pozostali	6 841 743	342 087,15	-	6 841 743	36,35%	36,35%
RAZEM	18 819 539	940 976,95	-	18 819 539	100%	100%

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę (na dzień 31 marca 2021), zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami w okresie od przekazania poprzedniego raportu:

Imię i nazwisko (lub Nazwa)	Liczba posiadanych akcji stan na dzień 31.05.2021	Wartość nominalna akcji w PLN	Zmiany w stanie posiadania akcji	Liczba posiadanych akcji stan na 31.03.2021	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział posiadanych akcji na WZA
osoby zarządzające						
Jacek Olechowski	60 000	3 000,000	-	60 000	0,32%	0,32%
Edyta Gurazdowska	1 321 589	66 079,45	-	1 321 589	7,02%	7,02%
Marcin Jeziorski	855 171	42 758,55	-	855 171	4,54%	4,54%
osoby nadzorujące						
Julian Kozankiewicz	33 698	1 684,90	-	33 698	0,18%	0,18%
Artur Osuchowski	137 749	6 887,45	-	137 749	0,73%	0,73%

25. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie objętym raportem kwartalnym wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta

Pierwszy kwartał 2021 był kolejnym kwartałem naznaczonym przez konsekwencje Covid-19. Trzecia fala pandemii wymusiła praktycznie całkowity powrót do pracy zdalnej, świadczenie niektórych usług było ponownie/nadal niemożliwe, a dla zestawień finansowych rok-do-roku był to ostatni kwartał, w którym mierzymy się z bazą w dużej mierze przed-pandemiczną, biorąc pod uwagę jej początek w połowie marca 2020.

Równocześnie, po blisko roku pracy w pandemicznych warunkach w wielu obszarach obecny model pracy stał się nową normalnością i w tym sensie praca menedżerów skupiona była na tym co zwykle: poszerzaniu lejka sprzedażowego, utrzymaniu obecnej bazy klientów oraz optymalizacji procesów. O ile na poziomie komercyjnym efekty pandemii są dziś mniej widoczne, to każdy miesiąc przynosi nowe wyzwania na poziomie HR: zwiększona rotacja, presja płacowa, frustracja, konflikty interpersonalne i praktyczne problemy wywołane przeciągającą się pracą zdalną to skutki Covid-19, które dziś są w centrum uwagi zarządzających i zapewne pozostaną tam co najmniej do Q3 2021.

W Q1 2021 najwięcej istotnych zmian nastąpiło w segmencie usług reklamowych. Pierwszym istotnym zdarzeniem było odkupienie od udziałowca mniejszościowego pakietu 25% udziałów w agencji Scholz & Friends Warszawa. Transakcja ta nie tylko była atrakcyjna cenowo (cena wyniosła 270 000 euro), ale przede wszystkim umożliwiła uproszczenie organizacyjne w segmencie usług reklamowych oraz lepszą integrację co przełoży się na lepsze marże. W ramach przemian zdecydowaliśmy się na rebranding tego segmentu z dotychczasowej nazwy Grupa S/F na Grupa Freundschaft – nawiązującej do 25-letniej polsko-niemieckiej współpracy w ramach Scholz & Friends Warszawa. Elementem zmian był też awans Marcina Jeziorskiego na stanowisko Chief Commercial Officer MEDIACAP oraz awans Anny Arkuszewskiej na stanowisko Chief Executive Officer Grupy Freundschaft. Ta sukcesja wpisuje się w politykę rozwoju kapitału ludzkiego grupy, w ramach której promujemy wewnętrzne awanse.

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

Choć od strony praktycznej pandemię traktujemy jako „nową normalność” to nie należy zapominać, iż do czasu jej całkowitego ustania będziemy odczuwać szereg jej negatywnych efektów. Po pierwsze zmniejszona jest efektywność operacyjna naszych organizacji z racji utrudnionej pracy zespołowej w warunkach pracy zdalnej. Po drugie okresowo nie możemy świadczyć niektórych kluczowych usług, m.in. badań face-to-face czy eventów. Po trzecie przedłużająca się praca zdalna ma negatywny wpływ na dobrostan, motywację i nastrój pracowników oraz powoduje zwiększoną rotację i presję płacową – co utrudnia świadczenie usług i generuje dodatkowe koszty. Wszystkie wyżej wymienione efekty mają łączny istotny negatywny wpływ na wielkość sprzedaży oraz rentowność wszystkich trzech segmentów Mediacap.

27. Zmiany w strukturze Grupy w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W dniach 6 maja 2021 r. oraz 20 maja 2021 r. nastąpiło nabycie 18,43% udziałów w spółce LTTM Sp. z o.o.

MEDIACAP S.A. nabyła 712 udziałów w spółce zależnej LTTM sp. z o.o. stanowiących 18,43% udziałów w jej kapitale zakładowym zwiększając udział w kapitale zakładowym do 94,85%. Łączna cena sprzedaży 4 178 000 zł zostanie zapłacona w transzach:

- a) 502 260 została zapłacona 20 maja 2021
- b) 400 000 zostanie zapłacone do 28 grudnia 2021
- c) 2 385 740 zostanie zapłacone do 1 kwietnia 2022
- d) 890 000 zostanie zapłacone do 1 czerwca 2022

Własność udziałów przeszła z chwilą zawarcia umów sprzedaży udziałów.

W dniu 10 marca 2021 r. nastąpiło nabycie 25% udziałów w spółce Freundschaft Sp. z o.o. (d. Scholz&Friends Warszawa Sp. z o.o.)

Grupa Freundschaft Sp. o.o.. (d. The Digitals sp. z o.o.) nabyła od Scholz & Friends Group GmbH 25 udziałów w kapitale zakładowym spółki Freundschaft Sp. z o.o., stanowiących 25% kapitału zakładowego Spółki. Łączna cena za 25 udziałów wynosi 270 000 EUR. Przejście własności udziałów nastąpiło w dniu 12 marca 2021 r. Nabywca po transakcji posiada 100% udziałów Spółki Fredunschaft Sp. z o.o.

W dniu 17 marca 2021 r. pomiędzy Emitentem oraz jego spółkami zależnymi Freundschaft Commerce sp. z o.o. (d. Boost sp. z o.o.) oraz Grupa Freundschaft Sp. o.o.. (d. The Digitals sp. z o.o.) został zawarty list intencyjny regulujący zamiar połączenia spółek Freundschaft Commerce Sp. z o.o. i Grupa Freundschaft Sp. z o.o.

Połączenie nie ma wpływu na działalność operacyjną spółek, która w obu wypadkach będzie kontynuowana bez zmian - jest natomiast elementem uproszczenia formalnej struktury grupy kapitałowej.

Połączenie zostanie dokonane na podstawie przepisu art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych przez przeniesienie całego majątku Freundschaft Commerce na Grupa Freundschaft. Na skutek połączenia spółka Freundschaft Commerce zostanie rozwiązana, a Grupa Freundschaft wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Freundschaft Commerce. Ze względu na fakt, że Grupa Freundschaft jest jedynym wspólnikiem Freundschaft Commerce oraz posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Freundschaft Commerce, połączenie nastąpi w trybie uproszczonym, na podstawie przepisów art. 516 k.s.h. Zgodnie z art. 515 §1 k.s.h. połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Grupa Freundschaft oraz bez objęcia jakichkolwiek udziałów w kapitale zakładowym Grupa Freundschaft przez wspólników Freundschaft Commerce.

28. Stanowisko Zarządu, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Prognoza wyników za rok 2021 nie była publikowana.

29. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wiarytelności Mediacap SA lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Mediacap SA

Na dzień 31 marca 2021 nie występują postępowania w zakresie wiarytelności oraz zobowiązań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej (którego stroną są spółki Grupy MEDIACAP), których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki MEDIACAP SA.

30. **Informacje o udzieleniu przez MEDIACAP SA lub jednostki zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi (lub jednostce zależnej tego podmiotu) jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca**

W raportowanym okresie MEDIACAP SA oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki, a także nie udzieliły gwarancji na rzecz jednego podmiotu nie należącego lub jednostki zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość byłaby znacząca.

31. **Inne informacje, które zdaniem MEDIACAP SA są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań**

W raportowanym okresie nie wystąpiły czynniki, które mają wpływ na ocenę możliwości realizacji zobowiązań.

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

Czynniki, które w ocenie emitenta mogą mieć wpływ na osiągnięte obecnie i w przyszłości wyniki zostały opisane w części dotyczącej zarządzania ryzykiem (czynniki związane z otoczeniem, w jakim Grupa Kapitałowa Emitenta prowadzi działalność).

Ryzyka związane z Covid-19. Aktualna sytuacja wpływa na dostępność personelu, możliwość wykonywania usług oraz sytuację klientów spółek Grupy MEDIACAP. Obecnie Zarząd widzi następujące ryzyka dotyczące prowadzonej działalności bezpośrednio związane z Covid-19.

Przychody: W segmencie Freundschaft negatywny wpływ na wysokość przychodów będzie miał w dalszym ciągu fakt, iż działalność wykonywana pod marką handlową Emlab, w związku z ograniczeniami nałożonymi przez państwo, została dotknięta w bezpośredni sposób uniemożliwiając świadczenie usług w zakresie wykonywania klasycznych eventów. Zostały podjęte działania zmierzające do stworzenia usług i produktów, które będą odpowiadać obecnej sytuacji rynkowej i co za tym idzie odpowiadać na potrzeby klientów.

W segmencie IQS utrzyma się negatywna presja na przychody w związku z brakiem możliwości wykonywania badań, które wymagają fizycznej obecności w przestrzeni publicznej (np. sklepy) czy też wielu osób w jednej sali (badania fokusowe) oraz małej przydatności badań rynkowych w okresie gwałtownych, często nietrwałych zmian społecznych. Pandemia obniża też popyt na badania gotowe (syndykatowe), których klienci nie kupują w czasach kryzysu.

W kontekście wszystkich segmentów należy podkreślić, że wydatki na reklamę są wrażliwe na ogólną koniunkturę gospodarczą i wobec tego w przypadku negatywnej dynamiki gospodarczej wywołanej przez Covid-19 należy spodziewać się spadku rynku reklamy, a co za tym idzie spadku przychodów Mediacap. Należy jednak zauważyć, iż obecne prognozy gospodarcze dla ogółu PKB i rynku reklamowego wskazują na wzrosty w obu wypadkach, pomimo restrykcji związanych z Covid-19.

Kapitał ludzki: Ciągłość pracy spółek Grupy MEDIACAP zależy przede wszystkim od dostępności pracowników, ich stanu zdrowia, w tym dobrostanu psychicznego. Na chwilę obecną działalność spółek opiera się w znacznym stopniu na pracy zdalnej pracowników i świadczenie usług występuje w sposób ciągły. Już teraz odczuwamy negatywne skutki takiego modelu pracy dla motywacji i dobrostanu

pracowników co przekłada się na niższą efektywność, większą rotację oraz oczekiwania podwyżek. Czynniki te identyfikujemy jako kluczowe obszary ryzyka związane z pandemią.

Niewiadomą pozostaje termin, do którego będziemy w taki sposób pracować oraz model, do którego przejdziemy w późniejszej fazie.

Zarząd na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się skutkami rozprzestrzeniania się koronawirusa Covid-19 i wpływ epidemii na działalność spółek w Grupie. Podjęty został szereg działań mających na celu zarówno utrzymanie przychodów, jak i ograniczenie kosztów stałych.

Ryzyko zmian w prawodawstwie lub polityce Google. Zmiany takie mogą mieć ujemny wpływ na poziom przychodów i/lub marż ze sprzedaży usług oferowanych przez niektóre spółki z grupy.

Pozostałe ryzyka zostały opisane w sprawozdaniu z działalności za 2020 rok.

V

KWARTALNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE MEDIACAP SA

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 125	2 944
Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów	2 125	2 944
Koszty działalności operacyjnej	2 036	3 458
Amortyzacja	127	207
Zużycie materiałów i energii	83	103
Usługi obce	1 217	2 537
Podatki i opłaty	1	24
Wynagrodzenia	536	502
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	57	65
Pozostałe koszty rodzajowe	15	21
Zysk (strata) ze sprzedaży	89	(514)
Pozostałe przychody operacyjne	-	36
Pozostałe koszty operacyjne	197	5
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(108)	(483)
Przychody finansowe	1 335	3
Koszty finansowe	171	162
Zysk (strata) brutto	1 056	(643)
Podatek dochodowy	7	7
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 049	(650)
Zysk (strata) netto ogółem	1 049	(650)
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	1 049	(650)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	18 819 539	18 419 368
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	18 819 539	18 419 368
Działalność kontynuowana		
Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN)		
- podstawowy	(0,06)	(0,04)
- rozwodniony	(0,06)	(0,04)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020
Wynik netto	1 049	(650)
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowite dochody netto	1 049	(650)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
I. AKTYWA TRWAŁE	34 066	31 672	34 600
Rzeczowe aktywa trwałe	1 429	1 710	1 533
Wartości niematerialne	48	179	56
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	30 264	27 260	30 612
Należności długoterminowe	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 574	1 472	1 574
Pozostałe aktywa trwałe	751	1 051	825
II. AKTYWA OBROTOWE	5 888	11 025	6 219
Należności krótkoterminowe	2 869	3 920	3 847
Należności z tytułu dostaw i usług	2 702	3 617	3 676
Należności z tytułu podatku dochodowego	24	40	24
Pozostałe należności	143	263	147
Pozostałe aktywa finansowe	2 543	6 008	1 948
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	465	28
Pozostałe aktywa obrotowe	453	632	396
III. AKTYWA TRWAŁE ZAKWALIFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	-	-	-
AKTYWA RAZEM	39 954	42 697	40 820

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
I. KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	21 885	17 888	20 718
Kapitał zakładowy	941	921	941
Kapitał zapasowy	7 491	7 491	7 491
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	10 898	14 822	10 898
Akcje własne	-	-	-
Kapitał rezerwowy	607	137	489
Zyski zatrzymane	1 948	(5 483)	900
- zysk (strata) z lat ubiegłych	900	(4 833)	(88)
- zysk netto	1 049	(650)	987
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	8 525	9 552	9 264
1. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	7 602	8 179	8 184
Kredyty i pożyczki	2 558	1 529	2 721
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 830	6 398	5 249
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	214	252	214
2. Rozliczenia międzyokresowe	923	1 373	1 080
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	9 544	15 257	10 837
1. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	9 106	14 830	10 447
Kredyty i pożyczki	4 023	1 108	3 997
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 024	7 003	3 551
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	759	4 379	1 759

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	391	1 885	387
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	28	14	28
Pozostałe rezerwy	881	441	725
2. Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe	438	427	391
IV. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	-	-	
PASYWA RAZEM	39 954	42 697	40 820

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	1 056	(650)
Korekty razem	(1 273)	(349)
Amortyzacja	127	207
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1 169)	48
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-	-
Zmiana stanu rezerw	156	25
Zmiana stanu należności	978	2 210
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 385)	(2 542)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(93)	(317)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	(7)	-
Inne korekty	118	19
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(218)	(998)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	1 211	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Z aktywów finansowych, w tym:	732	-
a. w jednostkach powiązanych	-	-
b. w pozostałych jednostkach	732	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Dywidendy i udziały w zyskach	635	-
Spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych	97	-
Odsetki	-	-
Inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
Inne wpływy inwestycyjne – korekta MSSF 16	478	-
Wydatki	(16)	(186)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(16)	(14)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-
Udzielone pożyczki	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	(172)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 195	(186)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	508	1 099
Kredyty i pożyczki, emisja dłużnych papierów wartościowych	508	284
Inne wpływy finansowe	-	815
Płatności należności leasingowej	-	-

Odsetki od należności leasingowej	-	-
Wydatki	(1 489)	(249)
Splaty kredytów i pożyczek, wykup dłużnych papierów wartościowych	(662)	(119)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(200)	(100)
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	(3)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(4)	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego – korekta MSSF 16	(472)	-
Odsetki zapłacone	(53)	(27)
Odsetki – korekta MSSF 16	(98)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(982)	851
Przepływy pieniężne netto, razem	(5)	(333)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(5)	(333)
Środki pieniężne na początek okresu	28	798
Środki pieniężne na koniec okresu	23	465

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Niepodzielony zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto
Stan na początek okresu 01.01.2021	20 718	941	7 491	10 898	489	900	(88)	-
Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	20 718	941	7 491	10 898	489	900	(88)	-
Całkowite dochody netto	1 048	-	-	-	-	1 048	-	1 048
- wynik netto za okres	1 048	-	-	-	-	1 048	-	1 048
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego	118	-	-	-	118	-	-	-
- podział zysku / pokrycie straty	-	-	-	-	-	-	-	-
- opcje menadżerskie	118	-	-	-	118	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	-
- podział zysku / pokrycie straty	-	-	-	-	-	-	-	-
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu 31.03.2021	21 885	941	7 491	10 898	607	1 948	(88)	1 048

	Kapitał własny razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Niepodzielony zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto
Stan na początek okresu 01.01.2020	18 537	921	7 491	14 822	137	(4 833)	(88)	-
Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	18 537	921	7 491	14 822	137	(4 833)	(88)	-
Całkowite dochody netto	(650)	-	-	-	-	(650)	-	(650)
- wynik netto za okres	(650)	-	-	-	-	(650)	-	(650)
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	-
- podział zysku / pokrycie straty	-	-	-	-	-	-	-	-
- opcje menadżerskie	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	-
- podział zysku / pokrycie straty	-	-	-	-	-	-	-	-
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu 31.03.2020	17 888	921	7 491	14 822	137	(5 483)	(88)	(650)

	Kapitał własny razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Niepodzielony zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto
Stan na początek okresu 01.01.2020	18 537	921	7 491	14 822	137	(4 833)	(88)	-
Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	18 537	921	7 491	14 822	137	(4 833)	(88)	-
Całkowite dochody netto	987	-	-	-	-	987	-	987
- wynik netto za okres	987	-	-	-	-	987	-	987
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego	1 194	20	-	821	353	-	-	-
- podział zysku / pokrycie straty	-	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie kapitału	1 194	20	-	821	353	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego	-	-	-	4 745	-	(4 745)	-	-
- podział zysku / pokrycie straty	-	-	-	4 745	-	(4 745)	-	-
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu 31.12.2020	20 718	941	7 491	10 898	489	900	(88)	987

VI

INFORMACJA
DODATKOWA DO
KWARTALNEGO
SKRÓCONEGO
SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Nazwa i siedziba, podstawowy przedmiot działalności jednostki, sąd prowadzący rejestr Spółki oraz informacje dotyczące składu Zarządu oraz Rady Nadzorczej zostały przedstawione w dodatkowych notach objaśniających do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe (sprawozdanie finansowe) obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 oraz zawiera dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 oraz na dzień 31 grudnia 2020.

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 maja 2021 nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Sprawozdanie finansowe MEDIACAP SA za pierwszy kwartał 2021 zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. W opinii Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez MEDIACAP SA.

Sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2021 winno być czytane razem ze sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020, zatwierdzonym przez Zarząd Spółki dnia 31 marca 2021.

Niniejsze skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 31 maja 2021.

Informacja dodatkowa dotycząca: waluty funkcjonalnej, podstawy sporządzania sprawozdania finansowego, oświadczenia o zgodności, porównywalności sprawozdań finansowych oraz zasady rachunkowości, została opisana w informacjach dodatkowych Grupy Kapitałowej MEDIACAP.

2. Informacja o istotnych zmianach szacunkowych

W wyniku finansowym bieżącego okresu rozliczono skutki aktualizacji lub tworzenia szacunków przyszłych zobowiązań (rezerw) w szczególności z tytułu odpisów aktualizujących wartość aktywów oraz rezerw, biernych rozliczeń międzyokresowych oraz rozliczeń międzyokresowych przychodów. Ujęte kwoty odzwierciedlają najbardziej właściwy szacunek nakładów pieniężnych, niezbędnych do wypiętnienia w przyszłości obecnego obowiązku istniejącego na dzień bilansowy.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

	01.01.2021	Zmiany			31.03.2021
		Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	
Odpisów aktualizujących:	148	197	16	-	329
- należności	125	197	16	-	306
- RMK	23	-	-	-	23
Rezerw z tytułu:	725	261	58	47	881
- przyszłych kosztów	33	-	-	33	-
- kosztów projektów	692	261	58	14	881
Rozliczeń międzyokresowych z tytułu:	28	-	-	-	28
- kosztów niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	28	-	-	-	28
Razem	901	459	74	47	1 238

Aktualizacja i tworzenie pozostałych rezerw na zobowiązania i odpisów aktualizujących nie wpłynęły istotnie na wynik bieżącego okresu.

W Spółce MEDIACAP SA nie występują odpisy aktualizujące wartość zapasów.

3. Kwoty i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

W raportowanym okresie nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na aktywa, kapitał i wynik finansowy, poza ograniczeniami wynikającymi z Covid-19. Zarząd nie jest w stanie określić skali wynikającej z pandemii Covid-19 w I kwartale, w którym ze względu na ograniczenia prawne Spółka nie mogła świadczyć usług eventowych. Aktualizacja wyceny aktywów wynikająca z pandemii została uwzględniona w sprawozdaniu finansowym za 2019 oraz 2020.

4. Objasnienia dotyczące cykliczności lub sezonowości działalności

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

5. Informacje o rzeczowych aktywach trwałych oraz wartościach niematerialnych

W okresie 3 m-cy zakończonym 31 marca 2021 Spółka:

- poniosła nakłady inwestycyjne na nabycie rzeczowych aktywów trwałych o wartości: 16 tys. PLN,
- nie sprzedała, ani nie likwidowała składników rzeczowych aktywów trwałych.

6. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W raportowanym okresie w Spółce nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

7. Korekty błędów poprzednich okresów

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt błędów poprzednich okresów.

8. Informacje na temat zmian 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)

Zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności nie miała istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy. Odpisy związane z sytuacją wywołaną przez Covid-19 zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za 2019 oraz 2020. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd nie widzi podstaw do dokonywania dodatkowych odpisów.

9. 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

W okresie sprawozdawczym nie było przypadków niewywiązania się ze spłaty kapitału, wypłaty odsetek czy innych warunków wykupu zobowiązań. Niższe przychody i wyniki w 2020 oraz odpisy dokonane w 2019 roku spowodowały niedotrzymanie kowenantów bankowych. Po rozmowach z obsługującymi nas bankami, Zarząd nie przewiduje jednak wypowiedzeń umów kredytowych.

10. Zawarcie przez MEDIACAP SA lub jednostkę zależną od MEDIACAP SA jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

W okresie objętym raportem MEDIACAP SA oraz jednostki Grupy MEDIACAP nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

11. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmian w klasyfikacji instrumentów finansowych

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmian w metodzie (sposobie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz nie dokonano zmiany klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

12. Informacje dotyczące zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie objętym raportem nie następowały żadne zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych będące następstwem zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

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

W wykonaniu Umowy Inwestycyjnej, dotyczącej inwestycji w Gameset, w dniu 20 grudnia 2018 r. Spółka Dominująca podjęła uchwałę w sprawie emisji 29 obligacji imiennych serii B o wartości nominalnej 50.000 zł każda o łącznej wartości 1,45 mln zł, oprocentowanych według stopy procentowej równej 6% w skali roku. Termin wykupu obligacji został ustalony aneksami na 30 czerwca 2021 r. Stan zobowiązań MEDIACAP na 31 marca 2021 z tytułu obligacji wynosi 550 tys. zł.

14. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym dywidenda nie została wypłacona ani zadeklarowana.

15. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Nie wystąpiły zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy, które nie zostałyby ujęte w sprawozdaniu, a które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

16. Aktywa, zobowiązania warunkowe oraz pozostałe zobowiązania nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Wartości pozycji aktywów, zobowiązań warunkowych oraz zobowiązań nieujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ustalone zostały na podstawie szacunków.

Aktywa warunkowe	31.03.2021	31.12.2020
- gwarancja- zabezpieczenie umowy najmu	939	905
- otrzymane gwarancje BGK	783	639
SUMA	1 722	1 544

Zmiany stanu zobowiązań warunkowych	31.03.2021	31.12.2020
- weksel do umowy leasingu	154	158
- weksel do umowy factoringu	346	734
- weksel do udzielonych gwarancji bankowych	939	905
- weksle oraz poręczenia do umów kredytowych	6 348	6 212
SUMA	7 786	8 009

17. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy Spółką a spółkami zależnymi i członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami rodzin w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 zaprezentowano poniżej.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021		31.03.2021		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020		31.12.2020	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Kluczowy personel kierowniczy:								
Mediafinacial	2	-	2	-	-	-	2	-
Adworks Jacek Olechowski	-	-	-	-	-	-	-	-
MakeValue.pl Jacek Welc	-	2	-	-	-	2	-	-
IAA POLSKA Międzynarodowe Stowarzyszenie Reklamy	11	3	-	-	1	-	3	-
Polska Rada Biznesu	-	6	-	-	-	13	-	-
Fundacja „Global Dignity Poland”	1	-	1	-	-	-	-	-

Stowarzyszenie Komunikacji Marketingowej SAR	-	1	-	2	-	1	-	1
Razem	14	12	4	2	2	16	6	1

Transakcje z innymi jedn. powiązanymi:

Grupa Freundschaft Sp. z o.o. (d. The Digitals Sp. z o.o.)	1 526	10	852	-	163	134	98	513*
Plastream Sp. z o.o.	-	-	-	-	22	35	-	-
Freundschaft Sp. z o.o. (d. Scholz&Friends Warszawa Sp. z o.o.)	219	5	183	-	194	25	126	-
IQS Sp. z o.o.**	481	43	426	1 784	443	52	302	1 765
Freundschaft Commerce Sp. z o.o. (d. Boost Sp. z o.o.)	29	15	19	3	25	376	18	-
LTTM Sp. z o.o.***	182	111	316	621	197	13	339	750
TalentMedia Balcans Sp. z o.o.	2	-	2	-	-	-	15	-
LifeTube Sp. z o.o.	72	-	33	-	46	-	25	-
MellonMedia Sp. z o.o.	4	-	20	-	1	-	-	-
Razem	2 517	184	1 851	2 408	1 090	634	924	3 028

* W zobowiązaniach wobec Grupa Freundschaft Sp. z o.o. oprócz zobowiązań z tytułu dostaw i usług zaprezentowane zostały także zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek (w 2020 kwota tych zobowiązań wyniosła 500 000 PLN, a w Q1 2021 zobowiązanie zostało spłacone)

** W zobowiązaniach wobec IQS Sp. z o.o. oprócz zobowiązań z tytułu dostaw i usług zaprezentowane zostały także zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek (w 2020 kwota tych zobowiązań wyniosła 1 731 049,32 PLN, a w Q1 2021 1 749 443,84 PLN.)

*** W 2020 roku przedstawiono dane łącznie z Gameset sp. z o.o. oraz Gamellon Sp. z o.o. (spółki połączone w 2020). Oprócz zobowiązań MEDIACAP z tytułu dostaw i usług zaprezentowane zostały także zobowiązania z tytułu obligacji - w 2020 roku kwota tych zobowiązań wynosiła 750 000 PLN, w Q1 2021 550 000 PLN)

Powyższe transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających, kluczowego personelu kierowniczego oraz organów nadzorujących	31.03. 2021	31.03.2020
1. Wynagrodzenia członków Zarządu i kluczowego personelu kierowniczego	45	45
a) krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	45	45
b) świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
c) płatność w formie akcji własnych	-	-
2. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej (wynagrodzenia i narzuty) oraz z tyt. umów o współpracę	16	15

18. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie objętym raportem kwartalnym wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta

W przypadku grupy kapitałowej, MEDIACAP SA odpowiedzialna jest za prowadzenie działalności holdingowej oraz realizowanie zadań pod marką EMLAB w ramach Grupy Freundschaft. Wszelkie działania zarządcze są raportowane w odpowiednich sekcjach dotyczących raportu skonsolidowanego.

19. Stanowisko Zarządu, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Prognoza wyników za rok 2021 nie była publikowana.

20. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności MEDIACAP SA, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych MEDIACAP SA

Na dzień 31 marca 2021 nie występują postępowania w zakresie wierzytelności oraz zobowiązań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej (którego stroną są spółki Grupy MEDIACAP), których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki MEDIACAP SA.

21. Informacje o udzieleniu przez MEDIACAP SA poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi (lub jednostce zależnej tego podmiotu) jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

W raportowanym okresie MEDIACAP SA oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki, a także nie udzieliły gwarancji na rzecz jednego podmiotu lub jednostki zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość byłaby znacząca.

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

W raportowanym okresie nie wystąpiły czynniki, które mają wpływ na ocenę możliwości realizacji zobowiązań.

23. Wskazanie czynników, które w ocenie MEDIACAP SA będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Czynniki zostały opisane w pkt. 32 informacji dodatkowej do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2021.

24. Zawarte przez MEDIACAP SA jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

W okresie objętym raportem MEDIACAP SA nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

VII

ANALIZA FINANSOWA

Wyniki finansowe jednostkowe i skonsolidowane w tys. PLN

	Jednostkowe		Skonsolidowane	
	Q1 2021	Q1 2020	Q1 2021	Q1 2020
Przychody ze sprzedaży	2 125	2 944	30 161	26 948
EBITDA	19	(277)	518	(156)
Wynik na sprzedaży	89	(514)	(283)	(1 597)
Wynik na działalności operacyjnej	(108)	(483)	(445)	(1 422)
Wynik finansowy brutto	1 056	(643)	(743)	(2 181)
Wynik finansowy netto	1 049	(650)	(833)	(3 019)

Jednostkowe przychody ze sprzedaży w raportowanym okresie 2021 wyniosły 2 125 tys. PLN i są o 28% niższe niż w porównywalnym okresie 2020. Jest to bezpośrednim wynikiem pandemii Covid-19, w wyniku której w pierwszym kwartale 2021 roku spółka Mediacap S.A. miała ograniczoną możliwość świadczenia usług, podczas gdy w porównywanym okresie 2020 roku spadki sprzedaży spółka zaczęła odnotowywać w marcu, tj. ostatnim miesiącu kwartału. Pomimo spadku sprzedaży, w wyniku działań dążących do zmniejszenia kosztów działalności operacyjnej (zwłaszcza usług obcych oraz zużycia materiałów i energii) spółka Mediacap S.A. osiągnęła w pierwszym kwartale 2021 roku zysk na sprzedaży w wysokości 89 tys. PLN, podczas gdy w analogicznym okresie 2020 roku osiągnęła stratę na sprzedaży wynoszącą 514 tys. PLN (dynamika 117% rok do roku). Znaczemu polepszeniu uległ wynik brutto – w Q1 2021 wyniósł on 1 056 tys. PLN, podczas gdy w Q1 2020 wyniósł -643 tys. PLN. Tak wysoka, pozytywna dynamika wyniku brutto Q1 2021 vs Q1 2020 (264%), jest wynikiem wspomnianego wcześniej zmniejszenia kosztów działalności operacyjnej oraz faktu, że spółka Mediacap S.A. otrzymała w pierwszym kwartale 2021 roku dywidendy ze spółek zależnych w wysokości 1,33 mln PLN, podczas gdy w 2020 roku spółka otrzymała dywidendy w późniejszych kwartałach.

Skonsolidowane przychody (z działalności kontynuowanej) ze sprzedaży Grupy Kapitałowej MEDIACAP SA na koniec pierwszego kwartału 2021 wyniosły 30 161 tys. PLN i są o 12% wyższe niż w analogicznym okresie 2020. Jest to wynikiem znacznego zwiększenia przychodów rok do roku w segmencie LTTM, który zajmuje się działalnością influencer marketing. Na zwiększenie przychodów w tym segmencie wpłynęła polepszająca się sytuacja rynkowa oraz połączenie LTTM Sp. z o.o. z Gameset Sp. z o.o. dnia 30.12.2020 roku (spółka Gameset objęta konsolidacją od Q1 2021). Wzrost obrotów rok do roku zanotował segment LTTM (+43% a like for like +30%), natomiast spadek odnotowały segmenty IQS (-17%) oraz Grupa FRFT (-10%). Zrealizowane wyniki na poziomie wyniku na działalności operacyjnej oraz wyniku brutto są o odpowiednio 69% i 66% wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Wpływ na lepsze wyniki Grupy miał wzrost obrotów w segmencie LTTM oraz działania podjęte w 2020 roku, zmierzające do zmniejszenia kosztów działalności operacyjnej. Wynik netto w pierwszym kwartale 2021 roku wyniósł 833 tys. PLN i był on o 72% lepszy od wyniku netto osiągniętego w Q1 2020 (-3 019 tys. PLN). Wpływ na lepszy wynik netto Grupy Mediacap ma rozpoznana w pierwszym kwartale 2020 roku strata z działalności zaniechanej (Plastream Sp. z o.o. oraz Mellon Media Sp. z o.o.), która wyniosła -767 tys. PLN, podczas gdy strata z działalności zaniechanej w Q1 2021 wynosi -5k PLN.

a) analiza wskaźników

Wybrane jednostkowe i skonsolidowane wskaźniki rentowności MEDIACAP za Q1 2021 i wskaźniki porównywalne za Q1 2020

	Jednostkowe		Skonsolidowane	
	Q1 2021	Q1 2020	Q1 2021	Q1 2020
Wskaźnik rentowności sprzedaży (ROS)	49,36%	(22,08)%	(2,76)%	(11,20)%
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	4,92%	(3,31)%	(3,51)%	(13,35)%
Wskaźnik rentowności majątku (ROA)	2,60%	(1,69)%	(1,15)%	(4,46)%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	(5,08)%	(16,42)%	(1,47)%	(5,28)%
Wskaźnik rentowności EBITDA	0,89%	(9,41)%	1,72%	(0,58)%
Wskaźnik rentowności netto	49,36%	(22,08)%	(2,76)%	(11,20)%

Dla danych jednostkowych wskaźniki rentowności operacyjnej oraz EBITDA uległy polepszeniu w wyniku obniżenia kosztów operacyjnych w stosunku do 2020 roku. Polepszeniu uległy także pozostałe wskaźniki, oparte na wyniku netto, który wzrósł o 1,7 mln PLN (głównie w wyniku otrzymanej w pierwszym kwartale 2021 roku przez spółkę Mediacap S.A dywidendy ze spółek zależnych).

W ujęciu skonsolidowanym obserwujemy wzrosty wszystkich wskaźników, czego główną przyczyną jest znaczące zmniejszenie straty netto w stosunku do roku poprzedniego. Duży wpływ na wzrost wyników ma zmniejszenie kosztów działalności operacyjnej oraz niższa strata na działalności zaniechanej (w Q1 2021 strata z działalności zaniechanej wyniosła -5 tys. PLN, podczas gdy w analogicznym okresie roku poprzedniego strata ta wyniosła -767 tys. PLN).

Wybrane jednostkowe i skonsolidowane wskaźniki kondycji finansowej MEDIACAP za Q1 2021 i wskaźniki porównywalne za Q1 2021.

	Jednostkowe		Skonsolidowane	
	Q1 2021	Q1 2020	Q1 2021	Q1 2020
Wskaźnik ogólnej płynności	0,62	0,57	0,99	1,07
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,45	0,49	0,67	0,67
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	0,83	0,97	2,00	2,10
Wskaźnik relacji długu netto do EBITDA	345,16	(24,16)	7,76	(32,74)

Po pierwszym kwartale 2021 roku w ujęciu jednostkowym odnotowano polepszenie wszystkich wskaźników w stosunku do porównywanego okresu roku poprzedniego. Jest to rezultat zmniejszenia zobowiązań oraz wyższego wyniku w stosunku do porównywanego okresu ubiegłego roku.

W ujęciu skonsolidowanym w pierwszym kwartale 2021 roku na podobnym poziomie w stosunku do poziomu z Q1 2020 pozostał wskaźnik ogólnego zadłużenia, natomiast pozytywne zmiany zaobserwowano na wskaźniku relacji długu netto do EBITDA oraz wskaźniku zadłużenia kapitałów własnych. Jest to rezultat zmniejszenia zobowiązań oraz wyższego poziomu EBITDA. Nieznacznemu pogorszeniu, głównie w wyniku niższych należności z tytułu dostaw i usług, uległ wskaźnik ogólnej płynności. Należy mieć także na uwadze fakt, że część subwencji PFR zostanie umorzona.

b) Charakterystyka struktury aktywów i pasywów

Poniższa analiza jest na podstawie danych zaprezentowanych w niniejszym raporcie.

Suma bilansowana na koniec pierwszego kwartału 2021 roku wyniosła 39 954 tys. PLN, co oznacza spadek o 2,1% w stosunku do sumy bilansowej z końca 2020 roku. Dla danych skonsolidowanych natomiast suma bilansowa równa była 68 621 tys. PLN i spadła ona o 10,6%. W strukturze aktywów w sprawozdaniu jednostkowym największe wzrosty odnotowały pozostałe aktywa finansowe (+36%), a dla danych skonsolidowanych pozostałe aktywa obrotowe (+22,4%). Największą pozycję aktywów w sprawozdaniu jednostkowym stanowią długoterminowe aktywa finansowe, które na koniec Q1 2021 stanowią 76% aktywów, a na koniec grudnia 2020 roku stanowiły 75%. Dla danych skonsolidowanych natomiast największą pozycję aktywów stanowią należności krótkoterminowe (31,5%) oraz wartość firmy (32%). Największe spadki w Q1 2021 w stosunku do końca 2020 roku w Grupie Kapitałowej MEDIACAP SA wystąpiły na pozycjach: należności krótkoterminowe (-27,2%) oraz pozostałe aktywa finansowe (-42,9%). Na koniec pierwszego kwartału 2021 roku spółka Mediacap S.A. dysponowała większym kapitałem własnym niż na koniec 2020 roku – jest to rezultat dodatniego wyniku netto. Dane skonsolidowane natomiast wykazują 6% spadek kapitałów własnych, co spowodowane jest ujemnymi wynikami wygenerowanymi w okresie sprawozdawczym. W strukturze pasywów w sprawozdaniu jednostkowym największą pozycją na koniec Q1 2021 (pomijając kapitał własny) są zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe (23,89% w Q1 2021 oraz 26,55% na koniec 2020 roku). Dla danych skonsolidowanych stanowią one na koniec pierwszego kwartału 2021 46,78%, a na koniec 2020 47,82%. W odniesieniu do danych z dnia 31 grudnia 2020 roku największe spadki wystąpił na zobowiązaniach z tyt. dostaw i usług – zarówno dla danych jednostkowych (-56,85%), jak i skonsolidowanych (-34,09%).

c) Przepływy pieniężne

Jednostkowe i skonsolidowane przepływy pieniężne MEDIACAP za Q1 2021 oraz dane porównywalne za Q1 2020 w tys. PLN.

	Jednostkowe		Skonsolidowane	
	Q1 2021	Q1 2020	Q1 2021	Q1 2020
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(218)	(998)	3 149	2 300
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 195	(186)	(158)	(237)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(982)	851	(2 715)	(809)
Przepływy pieniężne netto razem	(5)	(333)	276	1 255

W ujęciu jednostkowym łączne przepływy pieniężne netto na koniec pierwszego kwartału 2021 wyniosły -5 tys. PLN, w porównaniu do -333 tys. PLN w analogicznym okresie roku 2020. Jednostkowe przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w Q1 2021 wyniosły -218 tys. PLN i są o 780 tys. PLN wyższe niż Q1 2020 (-998 tys. PLN). Jest to głównie rezultat osiągniętego w Q1 2021 dodatniego wyniku brutto oraz zmiany stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów, które na koniec Q1 2020 wyniosły 1 385 tys. PLN, podczas gdy rok wcześniej wynosiły 2 542 tys. PLN. Istotna zmiana nastąpiła w przepływach z działalności inwestycyjnej, które w raportowanym okresie wyniosły 1 195 tys. PLN, podczas gdy w na koniec pierwszego kwartału 2020 wyniosły -186 tys. PLN. Różnica ta jest wynikiem braku aktywności inwestycyjnej w Q1 2020 oraz otrzymania dywidendy od spółek zależnych przez spółkę Mediacap S.A. już w pierwszym kwartale 2021 roku, podczas gdy w 2020 roku spółka otrzymała dywidendę później. Wynik na działalności finansowej jest o 1 883 tys. PLN gorszy niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Jest to głównie rezultat wyższych spłat kredytów i pożyczek, wykupu dłużnych papierów wartościowych oraz wydatków z tyt. płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego (MSSF16).

W ujęciu skonsolidowanym łączne przepływy pieniężne netto na koniec pierwszego kwartału 2021 wyniosły 276 tys. PLN, podczas gdy rok wcześniej wyniosły one 1 255 tys. PLN. Wpływ na mniejsze łączne przepływy netto miał głównie spadek przepływów pieniężnych z działalności finansowej, które wyniosły -2 715 tys. PLN, podczas gdy rok wcześniej wyniosły -809 tys. PLN. Jest to rezultat spłaty kredytów i pożyczek oraz wydatków na wykup udziałów niekontrolujących dokonanych w Q1 2021 (wykupienie udziałów spółki Scholz&Friends Warszawa Sp. z o.o. od Scholz&Friends GmbH). Spadki w przepływach pieniężnych z działalności finansowej zostały częściowo zrekompensowane w dodatnich przepływach z działalności operacyjnej. Wyższe przepływy niż rok temu spowodowane są głównie wyższym wynikiem brutto oraz niższej zmianie stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów.

Nieistotnemu zwiększeniu uległy przepływy pieniężne działalności inwestycyjnej, które w raportowanym okresie wyniosły -158 tys. PLN, podczas gdy rok wcześniej -237 tys. PLN. Wynika to z niższego nabycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych niż w pierwszym kwartale roku ubiegłego.

Podpisy Członków Zarządu Jednostki Dominującej

Warszawa, 31 maja 2021

Jacek Olechowski – Prezes Zarządu

Edyta Gurazdowska – Wiceprezes Zarządu

Marcin Jeziorski – Wiceprezes Zarządu

VIII

DANE KONTAKTOWE

MEDIACAP SA

Jacek Olechowski
Prezes Zarządu

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

www.mediacap.pl

FREUNDSCHAFT SP. Z O.O.

Anna Arkuszewska
Prezes Zarządu

T +48 22 463 86 48
F +48 22 463 99 08
a.koszur@firft.pl

www.freundschaft.pl

IQS SP. Z O.O.

Alina Lempa
Prezes Zarządu

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

www.grupaiqs.pl

LTTM SP. Z O.O.

Paweł Stano
Prezes Zarządu

T +48 22 299 21 20
pawel.stano@lttm.pl

www.lttm.pl

MEDIACAP SA

Ul. Mangalia 2A, 02-758 Warszawa

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

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