

RAPORT TRZECI 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 30 WRZEŚNIA 2021	9
IV.	INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2021	16
V.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIACAP SA	36
VI.	INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	42
VII.	ANALIZA FINANSOWA	50
VIII.	DANE KONTAKTOWE	56



LIST OD ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

Za nami solidny trzeci kwartał, w którym w ramach po-pandemicznej rzeczywistości udało się kolejny raz zwiększyć sprzedaż. Przychody za Q3 2021 wyniosły 40,7 mln PLN (+41,6% r/r), co przełożyło się na 2,69 mln zysku EBITDA (-22,1% r/r). Należy jednak pamiętać, iż Q3 2020 był okresem szczególnej dyscypliny finansowej, tymczasem obecnie rozbudowujemy bazę kosztową pod kątem obsłużenia przyszłych przychodów.

Dla segmentu influencer & gaming marketing (LTTM) Q3 2021 był kolejnym okresem dynamicznego wzrostu przychodów. Osiągnęliśmy 19,5 mln PLN sprzedaży (+35,5% r/r) i 0,98 mln PLN EBITDA (-3,5% r/r). Niższy niż rok wcześniej wynik EBITDA jest pochodną gorszej struktury sprzedaży: napędem wzrostów była bowiem głównie lepsza saturacja reklamami na YouTube, a nie produkty o wyższej wartości dodanej, takie jak lokowanie produktów i branded content. Wzrost sprzedaży tych ostatnich pozostaje naszym głównym priorytetem pod kątem kolejnych okresów.

Miniony kwartał był okresem szczególnie silnego wzrostu sprzedaży dla naszego biznesu agencyjnego (Freundschaft). Kwartałna sprzedaż wyniosła 15,8 mln PLN (+68,8%), co przełożyło się na zbliżony do zeszłorocznego wynik EBITDA (1,04 mln PLN). Należy zwrócić uwagę, że pozytywny wynik EBITDA w zeszłym roku osiągnęliśmy dzięki przejściowo obniżonej bazie kosztowej. W tym roku natomiast koszty były na 'normalnym' poziomie. Do wzrostu przychodów kontrybuowały segment eventowy oraz e-commerce, co samo w sobie cieszy, ale wiąże się z niższymi marżami. Wierzymy, że w kolejnych okresach Freundschaft poprawi rentowność, a obecnie koncentrujemy się na pozyskiwaniu nowych klientów i przedłużaniu istniejących kontraktów pod kątem przyszłego roku.


Najwolniej odbija nasz segment badawczy (IQS), który wypracował w minionym kwartale 5,5 mln PLN przychodów (+9,0% r/r), co nie pozwoliło jeszcze na osiągnięcie dodatniej rentowności operacyjnej. Wynik EBITDA wyniósł 0,7 mln PLN (spadek z 1,41 mln PLN rok temu). Należy jednak zastrzec, iż w Q3 2020 IQS był beneficjentem tarcz antycovidowych w wysokości 0,2 mln PLN, zaś negatywny wpływ na jego bieżącą rentowność ma rozbudowa struktury pod kątem oczekiwanych wzrostów po pandemii.

Podsumowując, trzeci kwartał 2021 był kolejnym etapem w naszym powrocie na ścieżkę wzrostów. Choć rentowność segmentów nieco rozczarowała to należy pamiętać, iż Q3 2020 był czasem szczególnie twardej dyscypliny kosztowej i dofinansowań publicznych.

Po trzech kwartałach 2021 Grupa MEDIACAP wypracowała 3,9 mln PLN zysku operacyjnego, co przełożyło się na 3,1 mln PLN zysku brutto i 2,7 mln PLN zysku netto. To najwyższy wynik netto od 2018 roku, należy jednak pamiętać, że w około połowie (1,33 mln PLN) wynika on z umorzeń programów pomocowych.

Końcówka roku z racji swojej skali będzie najważniejsza pod kątem realizacji tegorocznego budżetu. Równolegle wchodzimy w okres intensywnych przygotowań do 2022, które mocno koncentrują się na stronie finansowej - w postaci wyzwań związanych z Polskim Ładem i inflacją kosztów. Musimy nauczyć się nimi zarządzać, jeżeli chcemy skorzystać z lepszej koniunktury.

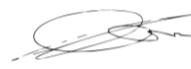
Z wyrazami szacunku,



Jacek Olechowski
Prezes Zarządu



Edyta Gurazdowska
Wiceprezes Zarządu



Marcin Jeziorski
Wiceprezes Zarządu



WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe

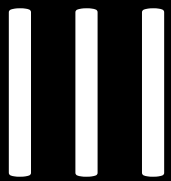
zawierające podstawowe pozycje skróconego skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro).

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Okres 9 miesiący zakończony 30.09.2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 (niebadane)	Okres 9 miesiący zakończony 30.09.2021 (niebadane)	Okres 9 miesiący zakończony 30.09.2020 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	106 478	79 600	23 358	17 920
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 882	716	851	161
Zysk (strata) brutto	3 145	823	690	185
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 673	540	586	122
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(16)	(1 594)	(4)	(359)
Zysk (strata) netto	2 657	(1 054)	583	(237)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	2 446	(771)	536	(174)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 887	1 447	1 291	326
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(416)	(2 135)	(91)	(481)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 039)	1 556	(1 325)	351
Przepływy pieniężne netto, razem	(569)	868	(125)	196
Średnia ważona liczba akcji	18 819 539	18 594 625	18 819 539	18 594 625
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	18 819 539	18 594 625	18 819 539	18 594 625
Zysk podstawowy/rozwodniony netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,14	0,03	0,03	0,01

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Aktywa obrotowe	32 834	39 216	7 087	8 498
Aktywa trwałe	35 512	37 443	7 665	8 114
Aktywa razem	68 356	76 751	14 754	16 631
Zobowiązania krótkoterminowe	36 309	36 706	7 837	7 954
Zobowiązania długoterminowe	9 913	14 903	2 140	3 229
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	17 850	18 521	3 853	4 013
Udziały niekontrolujące	4 284	6 061	925	1 313
Średnia ważona liczba akcji	18 819 539	18 651 161	18 819 539	18 651 161
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	18 819 539	18 651 161	18 819 539	18 651 161
Wartość księgowa dla Jednostki Dominującej na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,95	0,99	0,20	0,22
Rozwodniona wartość księgowa dla Jednostki Dominującej na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,95	0,99	0,20	0,22

Zasoby ludzkie

	Jednostkowe		Skonsolidowane	
	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Liczba zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty	8,44	10,86	148,79	145,24
płeć:				
- kobiety	64%	78%	72%	71%
- mężczyźni	36%	22%	28%	29%
wykształcenie:				
- średnie	17%	36%	17%	16%
- wyższe	83%	64%	83%	84%



SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
MEDIACAP SPORZĄDZONE
NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA
2021

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2021	Okres 3 miesiące zakończony 30.09.2020	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	40 749	28 776	106 478	79 600
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	40 749	28 776	106 478	79 600
Koszty działalności operacyjnej	39 168	26 963	104 330	79 946
Amortyzacja	924	1 159	3 006	3 668
Zużycie materiałów i energii	428	363	1 439	1 388
Usługi obce	31 833	19 674	83 684	58 159
Podatki i opłaty	124	65	333	267
Wynagrodzenia	5 097	5 192	13 668	14 754
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	616	396	1 760	1 377
Pozostałe koszty rodzajowe	145	115	440	333
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 581	1 813	2 148	(346)
Pozostałe przychody operacyjne	154	534	1 936	1 176
Pozostałe koszty operacyjne	(23)	57	203	114
Zysk na działalności operacyjnej	1 759	2 291	3 882	716
Przychody finansowe	(270)	16	110	1 451
Koszty finansowe	16	391	847	1 344
Zysk (strata) brutto	1 473	1 916	3 145	823
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	(43)	-	(215)
Podatek dochodowy	(364)	(339)	(472)	(67)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 109	1 533	2 673	540
Zysk netto z działalności zaniechanej	(13)	(143)	(16)	(1 594)
Zysk netto ogółem	1 097	1 390	2 658	(1 054)
Przypadający:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	980	880	2 446	(771)
Akcjonariuszom niekontrolującym	117	509	212	(284)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	18 819 539	18 594 625	18 819 539	18 594 625
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	18 819 539	18 594 625	18 819 539	18 594 625
Działalność kontynuowana				
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w PLN) przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego				
podstawowy/ rozwodniony	0,05	0,05	0,13	(0,04)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2021	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2020	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
Wynik netto	1 097	1 390	2 658	(1 054)
Inne całkowite dochody netto				
Całkowite dochody netto	1 097	1 390	2 658	(1 054)
Całkowite dochody przypadające:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	980	880	2 446	(771)
Akcjonariuszom niekontrolującym	117	509	212	(284)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2021	30.06.2021	30.09.2020	31.12.2020
I. AKTYWA TRWAŁE	35 512	36 522	37 363	37 443
Rzeczowe aktywa trwałe	6 448	7 083	9 074	8 517
Wartości niematerialne	2 116	2 316	2 915	2 711
Wartość firmy	21 864	21 864	19 405	21 864
Inwestycje w spółce stowarzyszonej rozliczane zgodnie z metodą praw własności	-	-	1 606	-
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	-	-	-	-
Należności długoterminowe	15	141	141	141
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 037	5 082	4 192	4 190
Pozostałe aktywa trwałe	31	37	31	21
II. AKTYWA OBROTOWE	32 834	32 967	30 416	39 216
Zapasy	29	29	24	24
Należności krótkoterminowe	24 816	22 577	20 221	29 696
Należności z tytułu dostaw i usług	21 115	19 538	16 417	26 114
Należności z tytułu podatku dochodowego	11	94	215	67
Pozostałe należności	3 690	2 945	3 589	3 515
Pozostałe aktywa finansowe	-	40	292	227
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 904	8 222	8 053	7 458
Pozostałe aktywa obrotowe	1 084	2 100	1 825	1 810
III. AKTYWA TRWAŁE ZAKWALIFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	9	85	114	92
AKTYWA RAZEM	68 356	69 574	67 893	76 751

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	30.09.2021	30.06.2021	30.09.2020	31.12.2020
I. KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	22 134	20 920	19 290	24 582
1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	17 850	16 752	13 659	18 521
Kapitał zakładowy	941	941	941	941
Kapitał zapasowy	14 255	15 555	9 852	13 776
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	10 898	10 989	14 822	10 898
Akcje własne	-	-	-	-
Kapitał rezerwowy	5 133	3 715	3 264	3 617
Zyski zatrzymane	(13 354)	(14 329)	(15 201)	(10 693)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(15 799)	(15 795)	(14 430)	(12 834)
- zysk (strata) netto	2 446	1 466	(771)	2 141
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(24)	(28)	(19)	(17)
2. Udziały niekontrolujące	4 284	4 168	5 631	6 061
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	9 913	11 136	16 899	14 903
1. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	9 212	10 317	15 718	13 823
Kredyty i pożyczki	5 123	5 846	9 887	8 127
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 761	4 143	5 527	5 280
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	328	328	304	416
2. Rozliczenia międzyokresowe	701	819	1 181	1 081
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	36 309	37 456	31 127	36 706
1. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	35 044	35 962	29 857	35 838
Kredyty i pożyczki	3 834	5 084	3 701	4 423
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 645	3 104	3 937	3 023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 713	6 244	6 903	11 152
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	912	631	85	238
Zobowiązania pozostałe	6 492	6 939	4 080	4 386
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	440	456	638	595
Pozostałe rezerwy	14 007	13 505	10 513	12 021
2. Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe	1 265	1 494	1 270	868
IV. ZOBOWIĄZANIE BEZPOŚREDNIO Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	-	62	577	559
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	68 356	69 574	67 893	76 751

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
Zysk (strata) brutto działalności kontynuowanej i zaniechanej	3 129	(771)
Korekty razem	2 758	2 218
Amortyzacja	3 006	3 985
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	135	(234)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	20	-
Zmiana stanu należności	5 972	12 234
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(4 244)	(12 216)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	(839)	(480)
Umorzenie PFR	(1 188)	-
Inne korekty	(104)	26
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 887	1 447
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	19	4
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19	4
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Odsetki	-	-
Wydatki	(435)	(2 139)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(435)	(639)
Nabycie jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek	-	(1 500)
Nabycie udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Udzielone pożyczki	-	-
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(416)	(2 135)
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	1 374	6 055
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki, emisja dłużnych papierów wartościowych	1 374	5 815
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	-	240
Wydatki	(7 413)	(4 498)
Spłaty kredytów i pożyczek, wykup dłużnych papierów wartościowych	(3 697)	(1 812)
Z tytułu innych zobowiązań finansowych - płatność za zobowiązania leasingowe ujęte zgodnie z MSF 16	(1 786)	(2 202)
Dywidendy wypłacone do udziałowców niekontrolujących	(1 795)	(200)
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Odsetki	(135)	(284)
Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 039)	1 556
Przeplýwy pieniężne netto, razem	(569)	868
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(569)	868
Środki pieniężne na początek okresu	7 473	7 205
Środki pieniężne na koniec okresu	6 904	8 073

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)	(12 833)	2 141	6 061
Całkowite dochody netto	2 651	2 439	-	-	-	-	(6)	2 446	-	2 446	212
- wynik netto za okres	2 657	2 446	-	-	-	-	-	2 446	-	2 446	212
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(6)	(6)	-	-	-	-	(6)	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitału własnego	(5 099)	(3 110)	-	479	-	1 516	-	(5 105)	(2 965)	(2 141)	(1 989)
- podział wyniku	-	-	-	1 643	-	-	-	(1 643)	498	(2 141)	-
- transakcje na udziałach niekontrolujących	(5 251)	(3 463)	-	-	-	-	-	(3 463)	(3 463)	-	(1 789)
- przeniesienie kapitału	-	-	-	(1 163)	-	1 163	-	-	-	-	-
- wypłata dywidendy dla udziałowców niekontrolujących	(200)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(200)
- wycena programu motywacyjnego	353	353	-	-	-	353	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu 30.09.2021	22 134	17 850	941	14 255	10 898	5 133	(23)	(13 354)	(15 799)	2 446	4 284

	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	(1 071)	(787)	-	-	-	-	(17)	(771)	-	(771)	(284)
- wynik netto za okres	(1 054)	(771)	-	-	-	-	-	(771)	-	(771)	(284)
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(17)	(17)	-	-	-	-	(17)	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitału własnego	(656)	301	20	(501)	-	-	-	782	(3 944)	4 725	(602)
- podział wyniku	-	-	-	(1 322)	-	-	-	1 322	(3 403)	4 725	-

- transakcje na udziałach niekontrolujących	(656)	(541)	-	-	-	-	-	(541)	(541)	-	(115)
- rozliczenie utraty kontroli	(527)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(527)
- objęcie kontroli	240	-	-	-	-	-	-	-	-	-	240
- wypłata dywidendy dla udziałowców niekontrolujących	(200)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(200)
- emisja kapitału	841	841	20	821	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu 30.09.2020	19 920	13 659	941	9 852	14 822	3 264	(19)	(15 201)	(14 430)	(771)	5 631

	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)	2 124	-	2 124	344
- wynik netto za okres	2 485	2 141	-	-	-	-	-	2 141	-	2 141	344
- różnice 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
- 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
30 WRZEŚNIA 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 oraz zawiera dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończony dnia września 2020 oraz na dzień 31 grudnia 2020.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy na dzień 30 września 2021 oraz skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 września 2020 nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Jako dane porównywalne zaprezentowano dane z zatwierdzonych i opublikowanych skonsolidowanych sprawozdań finansowych na dzień 30 września 2020, 30 czerwca 2020 oraz na dzień 31 grudnia 2020.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy MEDIACAP za trzeci kwartał 2021 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 trzeci 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 15 listopada 2021.

[2. Skład Grupy Kapitałowej MEDIACAP na dzień 30 września 2021](#)

Na koniec trzeciego kwartału 2021 Jednostka Dominująca posiadała bezpośrednio lub pośrednio udziały w 8 jednostkach zależnych.

Nazwa spółki	Przedmiot działalności	Procent posiadanych udziałów	Procent w całkowitej liczbie głosów	Inne
Grupa Freundschaft Sp. z o.o.	działalność agencji reklamowych	100%	100%	
Freundschaft 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	94,85%	94,85%	
TalentMedia Bulgaria EOOD	działalność agencji reklamowych	85,37%**	85,37%**	Kontrola przez Spółkę LTTM Sp. z o.o.
Lifetube Sp. z o.o.	działalność agencji reklamowych	74,98%**	74,98%**	Kontrola przez Spółkę LTTM Sp. z o.o.
Mellon Media Sp. z o.o. (w likwidacji)	działalność agencji reklamowych	49,32%	49,32%	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.

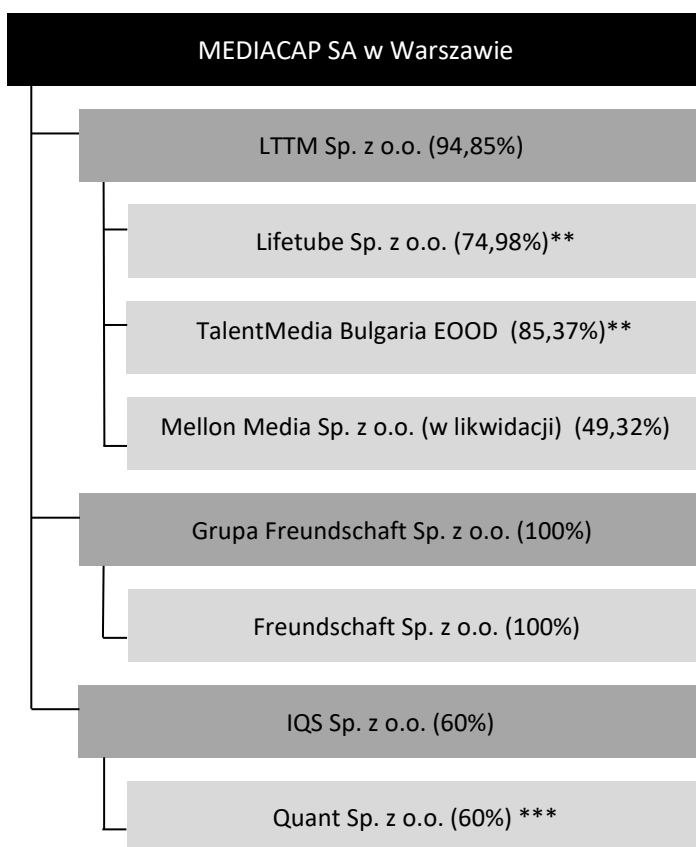
* Grupa posiada 100% udziałów w Spółce Grupa Freundschaft Sp. z o.o., która posiada 100% udziałów w Spółce Freundschaft Sp. z o.o. W związku z tym udział Grupy w Freundschaft Sp. z o.o. wynosi 100%

** Grupa posiada 94,85% udziałów w Spółce LTTM Sp. z o.o., która posiada:

- 79,05% udziałów w Spółce Lifetube Sp. z o. W związku z tym udział Grupy w Lifetube Sp. z o.o. wynosi 74,98%
- 90% udziałów w spółce TalentMedia Bulgaria EOOD. W związku z tym, udział Grupy w TalentMedia Bulgaria EOOD wynosi 85,37%.
- posiada 52% udziałów w Spółce Mellon Media Sp. z o.o. w likwidacji. W związku z tym udział Grupy w Mellon Media Sp. z o.o. w likwidacji wynosi 49,32%.

*** 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%

Strukturę organizacyjną jednostek powiązanych w Grupie Kapitałowej MEDIACAP na dzień 30.09.2021 przedstawia poniższy schemat:



3. 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
	- 30.09.2021	- 31.12.2020	- 31.09.2020
średni kurs na koniec okresu	4,6329	4,6148	4,5268
średni kurs okresu	4,5585	4,4742	4,4420
najwyższy średni kurs w okresie	4,6603	4,6330	4,6044
najniższy średni kurs w okresie	4,4541	4,2279	4,2279

4. 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.

5. Oświadczenia

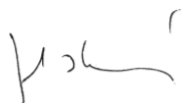
Oświadczenie o zgodności

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MEDIACAP za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 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

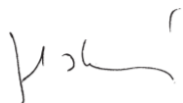


Marcin Jeziorski
Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie o rzetelności

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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, półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MEDIACAP i skrócone półroczne 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

6. 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.

7. 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.

8. 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 – 30.09.2021		Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem działalność kontynuowana
		FRFT	LTTM	IQS			
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	36 787	55 789	13 901	-	-	-
	Sprzedaż między segmentami	744	116	70	-	(930)	106 478
Zysk (strata) segmentu		2 699	1 542	(359)	(26)	-	3 882
Przychody finansowe		11	10	90	12	-	110
Koszty finansowe		(435)	(186)	(225)	(2)	-	(847)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		2 274	1 367	(495)	(16)	-	3 145
Udział w jedn. stowarzyszonych		-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy		(270)	(340)	139	-	-	(472)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 004	1 026	(356)	(16)	-	2 673
Amortyzacja		(964)	(537)	(1 505)	(1)	-	(3 006)
EBITDA		3 662	2 079	1 146	(25)	-	6 887
Aktywa segmentu i działalności zaniechanej		35 188	34 686	16 080	-	(17 608)	68 346

Dane za okres bieżący 01.01.2020 – 30.09.2020		Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem działalność kontynuowana
		FRFT	LTTM	IQS			
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	28 353	38 784	12 463	460	-	-
	Sprzedaż między segmentami	647	56	71	-	774	79 600
Zysk (strata) segmentu		540	912	(736)	(1 585)	-	716
Przychody finansowe		1 244	101	106	431	-	1 451
Koszty finansowe		(531)	(317)	(496)	(10)	-	(1 344)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		1 252	696	(1 126)	(1 594)	-	822
Udział w jedn. stowarzyszonych		-	(215)	-	-	-	(215)
Podatek dochodowy		(151)	(51)	134	-	-	(67)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 101	430	(991)	(1 594)	-	540
Amortyzacja		(1 200)	(674)	(1 794)	(326)	-	(3 668)
EBITDA		1 739	1 586	1 058	(1 258)	-	4 383
Aktywa segmentu i działalności zaniechanej		32 652	28 992	12 988	-	6 853	67 779

EBITDA = wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja

9. 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 848 tys. zł, rozliczone na zwiększenie wyniku finansowego oraz zmniejszenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 87 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			30.09.2021
		Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	
Odpisów aktualizujących:					
- należności	1 637	346	459	98	1 426
Rezerw z tytułu:					
- przyszłych kosztów	714	1 326	152	750	1 139
- niewypłaconych umów cyw.- prawnych związanych z zakończonymi projektami	137	-	-	137	-
- kosztów projektów	541	1 943	294	1 079	1 110
- kosztów sporządzenia i badania sprawozdania	99	92	-	157	34
- pozostałych rezerw	10 530	12 265	86	10 986	11 724
Rozliczeń międzyokresowych z tytułu:					
- kosztów niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	435	38	-	33	440
- kosztów wynagrodzeń premiowych	160	-	10	150	-
Razem	14 253	16 011	1 001	13 389	15 874

W Grupie Kapitałowej MEDIACAP nie występują odpisy aktualizujące wartość zapasów.

10. Kwota 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 opisanymi w pkt 26.

11. 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.

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

W okresie 9 m-cy zakończonym 30 września 2021 Grupa poniosła nakłady inwestycyjne na nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych o wartości 520 tys. zł.

W raportowanym okresie Grupa nie sprzedała istotnych składników rzeczowych aktywów trwałych ani wartości niematerialnych i prawnych.

W dniu 30 września 2021 r. Zgromadzenie Wspólników Mellon Media sp. z o.o. w likwidacji podjęło uchwałę o zakończeniu likwidacji i rozwiązaniu spółki. Spółka Mellon Media sp. z o.o. w likwidacji utraci osobowość prawną i przestanie istnieć z chwilą wykreślenia z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

13. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

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

14. Korekty błędów poprzednich okresów

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

15. 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.

16. 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 w 2020 oraz odpisy dokonane w 2019 spowodowały niedotrzymanie kowenantów bankowych. Po rozmowach z obsługującymi nas bankami, Zarząd nie przewiduje jednak wypowiedzeń umów kredytowych.

17. Zawarcie przez MEDIACAP SA lub jednostkę zależną od 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 oraz jednostki Grupy MEDIACAP nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

18. 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.

19. 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.

20. 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. W 2021 roku MEDIACAP dokonał wykupu 4 szt. obligacji serii B na kwotę 200 tys. zł. Stan zobowiązań MEDIACAP na 30 września 2021 z tytułu obligacji wynosi 550 tys. zł.

21. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

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

22. 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.

23. 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	30.09.2021	31.12.2020
- gwarancja- zabezpieczenie umowy najmu	940	905
- otrzymane gwarancje BGK	510	826
SUMA	1 451	1 731

Zobowiązania warunkowe	30.09.2021	31.12.2020
- weksle do umów leasingu	207	436
- weksel do umowy faktoringu	641	734
- weksle do otrzymanych gwarancji bankowych	940	905
- weksle oraz poręczenie do umów kredytowych	7 445	9 651
SUMA	9 234	11 726

Ponadto w Grupie występują następujące zabezpieczenia na majątku:

- zastaw rejestrowy na 1660 udziałach Lifetube Sp. z o.o. posiadanych przez LTTM Sp. z o.o. na rzecz mBank SA,
- zastaw rejestrowy na 2687 udziałach LTTM Sp. z o.o. posiadanych przez MEDIACAP SA na rzecz mBank SA.

24. 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 i 30 września 2020 r. zaprezentowano poniżej:

	Okres 9 miesięcy zakończony		30.09.2021		Okres 9 miesięcy zakończony		31.12.2020	
	30 września 2021		Należności	Zobowiązania	30 września 2020		Należności	Zobowiązania
	Przychody	Koszty			Przychody	Koszty		
ADWORKS								
Jacek Olechowski	-	304	-	50	-	302	-	17
Mediafinancjal Sp. Z o.o.	3	-	3	-	2	-	2	-
CLUE Gurazdowski Sp.J.	-	359	-	39	-	269	-	20
MakeValue.pl Jacek Welc	-	5	-	2	-	9	-	-
UGLY Marcin Jeziorski	-	276	-	52	-	169	-	-
JUST PAUL Juszczyk Grupińska Olechowska Sp. J.	26	-	3	-	24	-	-	-
IAA Polska Międzynarodowe Stowarzyszenie Reklamy	23	24	6	-	40	9	3	-
Polska Rada Biznesu	-	19	-	-	-	29	-	-
Fundacja Global Dignity Poland	1	-	-	-	2	-	-	-
Noa Tech Sp. z o.o.	-	118	-	-	325	-	126	-
Stowarzyszenie Komunikacji Marketingowej SAR	-	39	-	28	-	34	-	1
Ekstra Sp. z o.o. S.K.	-	218	-	16	-	240	-	6
Zielona 35 Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	12	-	-
Razem	52	1 361	12	188	393	1 073	132	44

Dodatkowo istnieje zobowiązanie wobec podmiotów powiązanych w wysokości 750 tys. 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 za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r. i 30 września 2020 r. przedstawia poniższa tabela:

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających, kluczowego personelu kierowniczego oraz organów nadzorujących	30.09.2021	30.09.2020
1. wynagrodzenia członków Zarządu i kluczowego personelu kierowniczego	187	189
a) krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	187	189
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	48	80

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MEDIACAP SA w dniu 31 marca 2020 r. postanowiło utworzyć program motywacyjny, przeznaczając na jego realizację nabyte akcje własne. Uprawnionym do nabycia akcji objętych Programem Motywacyjnym będzie Wiceprezes Zarządu, p. Marcin Jeziorski.

W ramach Programu Motywacyjnego przyznano Uprawnionemu Marciniowi Jeziorskiemu prawo do akcji własnych Spółki lub objęcia akcji Spółki w podwyższonym kapitale zakładowym maksymalnie do 1 110 562 (słownie: milion sto dziesięć tysięcy pięćset sześćdziesiąt dwa) akcji własnych Spółki („Akcje”), za cenę zdyskontowaną w stosunku do wartości rynkowej Akcji, wynoszącą 5 (pięć) groszy za każdą nabywaną Akcję. Uprawnionemu przysługuje prawo nabycia lub objęcia Akcji z upływem 31 grudnia 2023 r. pod warunkiem, że pozostanie w Spółce do 31 grudnia 2022 r. i pod warunkiem, że Grupa Kapitałowa MEDIACAP zrealizuje przyjęte założenia budżetowe w latach 2021 oraz 2022. W 2020 roku zawiązano rezerwę na koszty Programu Motywacyjnego dla Marcina Jeziorskiego w wysokości 352 704,40 PLN, a w 2021 roku zawiązano rezerwę w wysokości 352 704,39 PLN.

25. 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 akcji o wartości nominalnej 0,05 PLN każda.

- 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 16.127.543 do 18.419.368 o równej wartości nominalnej po 5 (pięć) groszy każda;

- 400.171 (czterysta 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 15 listopada 2021 (według informacji posiadanych przez Spółkę):

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji/głosów	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym/ ogólnej liczbie głosów
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%
Familiar S.A. SICAV-SIF	1 295 535	64 776,75	6,88%
Pozostali (poniżej 5% ogólnej liczby głosów na WZA)	6 401 379	320 068,95	34,01%
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 Emitenta od dnia, na który został sporządzony raport półroczny za 2021.

Imię i nazwisko (lub Nazwa)	Liczba posiadanych akcji stan na 15.11.2021	Wartość akcji w PLN	Zmiany w stanie posiadania akcji	Liczba posiadanych akcji stan na 30.09.2021	Procentowy udział posiadanych akcji na WZA
Posella IF1 Limited	9 361 820	468 091,00	-	9 361 820	49,75%
Posella Limited	379 216	18 960,80	-	379 216	2,02%
Jacek Olechowski	60 000	3 000,00	-	60 000	0,32%
Edyta Gurazdowska	1 321 589	66 079,45	-	1 321 589	7,02%
Marcin Jeziorski	855 171	42 758,55	-	855 171	4,54%
Familiar S.A. SICAV-SIF	1 295 535	64 776,75	b.d	b.d	b.d
Pozostali	5 546 208	277 310,40	b.d	b.d	b.d
RAZEM	18 819 539	940 976,95	-	18 819 539	100%

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę (na dzień 15 listopada 2021), zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami w okresie od przekazania poprzedniego raportu:

Imię i nazwisko (lub Nazwa)	Liczba posiadanych akcji stan na 15.11.2021	Wartość akcji w PLN	Zmiany w stanie posiadania akcji	Liczba posiadanych akcji stan na 30.09.2021	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym/ głosów na WZA
osoby zarządzające					
Jacek Olechowski	60 000	3 000	-	60 000	0,32%
Edyta Gurazdowska	1 321 589	66 079,45	-	1 321 589	7,02%
Marcin Jeziorski	855 171	42 758,55	-	855 171	4,54%
osoby nadzorujące					
Julian Kozankiewicz	33 698	1 684,90	-	33 698	0,18%
Artur Osuchowski	137 749	6 887,45	-	137 749	0,73%

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

Trzeci kwartał 2021 był kolejnym kwartałem, który można określić jak post-pandemiczny. Spółki grupy funkcjonują nadal w formule hybrydowej natomiast w relacjach z klientami działają już w normalnym trybie.

Kluczowym wyzwaniem jest obecnie zarządzanie długofalowymi skutkami Covid-19, szczególnie na poziomie HR: zwiększona rotacja, presja płacowa, frustracja, konflikty interpersonalne i praktyczne problemy wywołane przeciągającą się pracą zdalną; to sprawy, które dziś są w centrum uwagi zarządzających i zapewne pozostaną tam co najmniej do przyszłego roku. Nie mniej istotnym elementem jest przygotowanie struktury do zmian jakie może wprowadzić w przyszłym roku tzw. Polski Ład, który prawdopodobnie skokowo zwiększy koszty podatkowe po stronie naszych dostawców i pracowników, co wygeneruje znaczącą presję kosztową.

W Q3 2021 istotnym wydarzeniem było ogłoszone przez grupę akcjonariuszy wezwanie na akcje spółki. Projekt ten zakończył się niepowodzeniem wymagał jednak zwiększonej aktywności zarządu w zakresie relacji inwestorskich.

27. 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 – choć akurat nie dotyczy to bezpośrednio samego Q3 2021. Po trzecie przedłużająca się praca zdalna ma negatywny wpływ na dobrostan, motywację i nastrój

pracowników oraz powoduje zwiększoną rotację i presję płacową. To 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. Również w tym miejscu należy wspomnieć o przygotowaniach do Polskiego Ładu, który według szacunków zarządu będzie na wielu poziomach niekorzystnie oddziaływać na działalność grupy kapitałowej, w szczególności zwiększając jej bazę kosztową.

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

Nabycie udziałów spółki LTTM Sp. z o.o.

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

Nabycie udziałów Freundschaft Sp. z o.o.

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 Freundschaft Sp. z o.o. 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 Freundschaft Sp. z o.o.

Połączenie spółek Grupa Freundschaft sp. z o.o. oraz Freundschaft Commerce Sp. z o.o.

W dniu 31 sierpnia 2021 r. nastąpiło połączenie spółek 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.). 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 nastąpiło z dniem wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców i zostało 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 została rozwiązana, a Grupa Freundschaft wstąpiła z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Freundschaft Commerce. Ze względu na fakt, że Grupa Freundschaft była jedynym wspólnikiem Freundschaft Commerce oraz posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym Freundschaft Commerce, połączenie nastąpiło w trybie uproszczonym, na podstawie przepisów art. 516 k.s.h. Zgodnie z art. 515 §1 k.s.h. połączenie zostało przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Grupa Freundschaft oraz bez objęcia jakichkolwiek udziałów w kapitale zakładowym Grupa Freundschaft przez wspólników Freundschaft Commerce.

Zbycie udziałów Talentmedia Balcans sp. z o.o. przez spółkę zależną

W dniu 30 czerwca 2021 r. LTTM Sp. z o.o. zbyło 180 udziałów w TalentMedia Balcans Sp. z o.o., które stanowią 90% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki. LTTM Sp. z o.o. nie posiada aktualnie udziałów w TalentMedia Balcans Sp. z o.o.

Likwidacja Mellon Media sp. z o.o.

W dniu 30 września 2021 r. Zgromadzenie Wspólników Mellon Media sp. z o.o. w likwidacji podjęło uchwałę o zakończeniu likwidacji i rozwiązaniu spółki. Spółka Mellon Media sp. z o.o. w likwidacji utraci osobowość prawną i przestanie istnieć z chwilą wykreślenia z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

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

Prognoza wyników za rok 2021 nie była publikowana.

30. 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 lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych MEDIACAP SA

Na dzień 30 września 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 MEDIACAP SA.

31. 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 okresie sprawozdawczym 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.

32. 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.

33. 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 osiągane 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. O ile sam Q2 2021 był stosunkowo mało naznaczony efektem pandemii to, dopóki kryzys związany z Covid-19 nie zostanie ostatecznie zażegnany, to sytuacja będzie wpływać na

dostępność personelu, możliwość wykonywania usług oraz sytuację klientów spółek Grupy MEDIACAP. Obecnie Zarząd identyfikuje następujące nawracające 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 duże wzrosty w obu wypadkach, pomimo restrykcji związanych z Covid-19 – trudno jednak prognozować co się wydarzy w tym zakresie w przypadku tzw. czwartej Fali.

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 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 miesiące zakończony 30 września 2021	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2020	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2020
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 542	1 980	8 183	7 114
Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów	3 542	1 980	8 183	7 114
Koszty działalności operacyjnej	3 306	1 656	7 795	7 453
Amortyzacja	116	138	351	543
Zużycie materiałów i energii	90	65	202	321
Usługi obce	2 340	1 011	4 813	5 064
Podatki i opłaty	24	2	33	35
Wynagrodzenia	644	375	2 104	1 268
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	67	47	231	161
Pozostałe koszty rodzajowe	25	18	61	61
Zysk (strata) ze sprzedaży	236	324	388	(339)
Pozostałe przychody operacyjne	23	28	570	156
Pozostałe koszty operacyjne	6	32	38	37
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	253	320	920	(220)
Przychody finansowe	500	275	2 135	1 583
Koszty finansowe	104	73	359	319
Zysk (strata) brutto	649	521	2 696	1 043
Podatek dochodowy	6	7	(107)	(78)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	643	514	2 803	1 121
Zysk (strata) netto ogółem	643	514	2 803	1 121
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	643	514	2 803	1 121
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	18 819 539	18 594 625	18 819 539	18 594 625
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	18 819 539	18 594 625	18 819 539	18 594 625
Działalność kontynuowana				
Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN)				
- podstawowy/ rozwodniony	0,03	0,03	0,15	0,06

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2021	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2020	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2020
Wynik netto	643	514	2 803	1 121
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Całkowite dochody netto	643	514	2 803	1 121

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2021	30.06.2021	30.09.2020	31.12.2020
I. AKTYWA TRWAŁE	36 996	37 549	34 852	34 600
Rzeczowe aktywa trwałe	1 126	1 229	1 487	1 533
Wartości niematerialne	34	41	69	56
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	33 672	33 986	30 903	30 612
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 615	1 615	1 496	1 574
Pozostałe aktywa trwałe	549	678	897	825
II. AKTYWA OBROTOWE	6 409	6 446	5 877	6 219
Należności krótkoterminowe	4 295	4 095	2 788	3 847
Należności z tytułu dostaw i usług	4 111	3 933	2 622	3 676
Należności z tytułu podatku dochodowego	11	37	25	24
Pozostałe należności	173	125	141	147
Pozostałe aktywa finansowe	1 652	1 968	2 527	1 948
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41	2	29	28
Pozostałe aktywa obrotowe	421	381	533	396
III. AKTYWA TRWAŁE ZAKWALIFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM	43 405	43 995	40 729	40 820

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	30.09.2021	30.06.2021	30.09.2020	31.12.2020
I. KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	23 875	23 114	20 500	20 718
Kapitał zakładowy	941	941	941	941
Kapitał zapasowy	8 528	8 528	7 491	7 491
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	10 898	10 898	10 916	10 898
Akcje własne	-	-	-	-
Kapitał rezerwowy	705	588	137	489
Zyski zatrzymane	2 803	2 159	1 015	900
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	(106)	(88)
- zysk netto	2 803	2 159	1 121	987
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	6 252	6 971	10 034	9 264
1. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	5 548	6 157	8 856	8 184
Kredyty i pożyczki	1 666	1 896	3 201	2 721
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 740	4 119	5 494	5 249
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	142	142	161	214
2. Rozliczenia międzyokresowe	704	814	1 178	1 080
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	13 278	13 911	10 194	10 837
1. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	12 840	13 473	9 803	10 447
Kredyty i pożyczki	3 347	4 105	1 342	3 997
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 265	3 503	6 228	3 551
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	843	890	1 376	1 759
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	3 953	4 045	289	387
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	28	28	14	28
Pozostałe rezerwy	1 404	902	554	725
2. Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe	438	438	391	391
IV. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	-	-	-	-
PASYWA RAZEM	43 405	43 995	40 729	40 820

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	2 697	1 042
Korekty razem	(2 640)	(2 432)
Amortyzacja	350	544
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1 850)	(1 184)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	23	(113)
Zmiana stanu rezerw	679	47
Zmiana stanu należności	(447)	3 343
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 119)	(4 907)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(78)	(320)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	7	23
Inne korekty	(206)	135
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	56	(1 390)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	3 832	2 862
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	-
Spłata udzielonych pożyczek	227	33
Odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	2 135	1 400
Z aktywów finansowych	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	1 468	1 429
Wydatki	(604)	(1 744)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(57)	(17)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	(547)	(1 515)
Udzielone pożyczki	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	(212)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 229	1 118
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	-	2 515
Kredyty i pożyczki, emisja dłużnych papierów wartościowych	-	2 515
Inne wpływy finansowe	-	-
Płatności należności leasingowej - MSSF 16	-	-
Odsetki od należności leasingowej	-	-
Wydatki	(3 273)	(3 012)
Spłaty kredytów i pożyczek	(1 216)	(943)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(200)	(250)
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	(12)	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych – MSSF 16	(1 466)	(1 353)
Odsetki zapłacone	(379)	(467)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 273)	(497)
Przepływy pieniężne netto, razem	13	(769)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	13	(769)
Środki pieniężne na początek okresu	28	797
Środki pieniężne na koniec okresu	41	29

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	2 803	-	-	-	-	2 803	-	2 803
- wynik netto za okres	2 803	-	-	-	-	2 803	-	2 803
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego	353	-	1 036	-	353	-	88	-
- podział zysku / pokrycie straty	-	-	900	-	-	-	88	-
- zwiększenie kapitału	353	-	137	-	353	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego	-	-	-	-	137	900	-	-
- podział zysku / pokrycie straty	-	-	-	-	137	900	-	-
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu 30.09.2021	23 875	941	8 527	10 898	705	2 803	-	2 803

	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	1 121	-	-	-	-	1 121	-	1 121
- wynik netto za okres	1 121	-	-	-	-	1 121	-	1 121
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego	841	20	-	821	-	-	-	-
- podział zysku / pokrycie straty	-	-	-	-	-	-	-	-

Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego	-	-	-	4 745	-	(4 745)	(4 745)	-
- podział zysku / pokrycie straty	-	-	-	4 745	-	(4 745)	(4 745)	-
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu 30.09.2020	20 500	941	7 491	10 898	137	1 033	4 658	1 121

	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)	-	-
- podział zysku - 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 oraz zawiera dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 oraz na dzień 31 grudnia 2020. Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują również dane za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 oraz dane porównywalne za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 30 września 2020.

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 września 2021 nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Jako dane porównywalne zaprezentowano dane z zatwierdzonych i opublikowanych sprawozdań finansowych na dzień 30 września 2020, 30 czerwca 2021 oraz na dzień 31 grudnia 2020.

Sprawozdanie finansowe MEDIACAP SA za 3 kwartały 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 3 kwartały 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 15 listopada 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 w szczególności 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 okresie sprawozdawczym nastąpiło zwiększenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 41 tys. zł, rozliczone na zwiększenie wyniku finansowego oraz zmniejszenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartość 72 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			30.09.2021
		Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	
Odpisów aktualizujących:	148	197	228	-	117
- należności	125	197	228	-	94
- RMK	23	-	-	-	23
Rezerw z tytułu:	725	1 080	324	77	1 404
- przyszłych kosztów	33	31	-	57	7
- kosztów projektów	692	1 050	324	20	1 397
Rozliczeń międzyokresowych z tytułu:	28	-	-	-	28
- kosztów niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	28	-	-	-	28
Razem	901	1 278	553	77	1 549

Aktualizacja i tworzenie pozostałych rezerw na zobowiązania 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, wartościach niematerialnych oraz długoterminowych aktywach finansowych

W okresie 9 m-cy zakończonym 30 września 2021 Spółka:

- poniosła nakłady inwestycyjne na nabycie rzeczowych aktywów trwałych o wartości: 57 tys. PLN,
- sprzedała środki trwałe za cenę 3 tys. PLN.

6. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie sprawozdawczym 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. 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 za 2020 i za 9 m-cy 2021 oraz odpisy za rok 2019 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. Stan zobowiązań MEDIACAP na 30 września 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	30.09.2021	31.12.2020
- gwarancja- zabezpieczenie umowy najmu	940	905
- otrzymane gwarancje BGK	510	639
SUMA	1 451	1 544

Zmiany stanu zobowiązań warunkowych	30.09.2021	31.12.2020
- weksel do umów leasingu	38	158
- weksel do umowy faktoringu	641	734
- weksel do otrzymanych gwarancji bankowych	940	905
- weksle oraz poręczenia do umów kredytowych	4 986	6 212
SUMA	6 605	8 009

Ponadto w Grupie występują następujące zabezpieczenia na majątku:

- zastaw rejestrowy na 1660 udziałach Lifetube sp. z o.o. posiadanych przez LTTM sp. z o.o. na rzecz mBank SA
- zastaw rejestrowy na 2687 udziałach LTTM sp. z o.o. posiadanych przez MEDIACAP SA na rzecz mBank SA

17. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy Spółką a spółkami zależnymi i członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami rodzin w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 oraz w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 roku zaprezentowano poniżej.

	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021				Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020				31.12.2020
	Przychody	Koszty	Należ- ności	Zobowią- zania	Przychody	Koszty	Należ- ności	Zobowią- zania	
Kluczowy personel kierowniczy:									
Mediafinancial	3	-	3	-	2	-	2	-	
Adworks Jacek Olechowski	-	-	-	-	-	-	-	-	
MakeValue.pl Jacek Welc	-	5	-	2	-	9	-	-	
IAA POLSKA Międzynarodowe Stowarzyszenie Reklamy	11	24	-	-	39	9	3	-	
Polska Rada Biznesu	-	19	-	-	-	29	-	-	
Fundacja „Global Dignity Poland”	1	-	-	-	2	-	-	-	
Stowarzyszenie Komunikacji Marketingowej SAR	-	4	-	1	-	6	-	1	
Razem	15	52	3	3	43	52	6	1	
Transakcje z innymi jedn. powiązanymi:									
Grupa Freundschaft Sp. z o.o.****	2 716	183	141	21	1855	561	117	513*	
Plastream Sp. z o.o.	-	-	-	-	29	35	-	-	
Freundschaft Sp. z o.o.	496	30	157	-	554	43	126	-	
IQS Sp. z o.o.**	1 750	169	500	1 792	1 632	145	302	1 765	
LTTM Sp. z o.o.***	704	171	676	638	611	72	339	750	
TalentMedia Balcans Sp. z o.o.	2	-	-	-	6	-	15	-	
LifeTube Sp. z o.o.	222	-	65	-	144	-	25	-	
MellonMedia Sp. z o.o.	6	-	-	-	34	-	-	-	
Quant Sp. z o.o.	-	-	-	-	11	-	-	-	
Razem	5 896	553	1 539	2 451	4 906	856	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 Q2 2021 1 768 042,75 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 Q2 2021 550 000 PLN)

**** W 2020 roku przedstawiono dane łącznie z Freundschaft Commerce Sp. z o.o. (d. Boost Sp. z o.o.) – spółki połączone w Q3 2021

Powyższe transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających, kluczowego personelu kierowniczego oraz organów nadzorujących	30.09.2021	30.09.2020
1. Wynagrodzenia członków Zarządu i kluczowego personelu kierowniczego	174	135
a) krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	174	135
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	48	80

Dodatkowo istnieje program motywacyjny opisany w pkt. 24 w części dotyczącej sprawozdania skonsolidowanego

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 30 września 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 okresie sprawozdawczym 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 33 informacji dodatkowej do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 września 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

ANALIZA FINANSOWA

Wyniki finansowe jednostkowe i skonsolidowane w tys. PLN

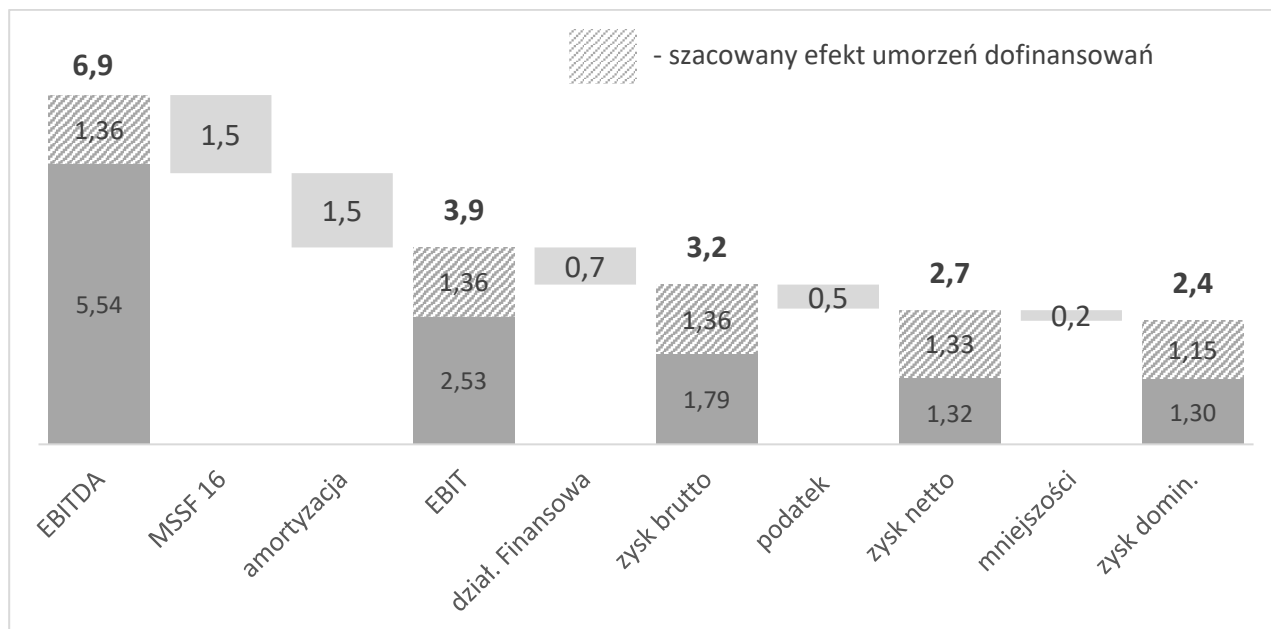
	Jednostkowe		Skonsolidowane	
	Q3 2021	Q3 2020	Q3 2021	Q3 2020
Przychody ze sprzedaży	8 183	7 114	106 478	79 600
EBITDA	1 271	323	6 887	4 384
Wynik na sprzedaży	388	(339)	2 148	(346)
Wynik na działalności operacyjnej	920	(220)	3 881	716
Wynik finansowy brutto	2 696	1 044	3 145	823
Wynik finansowy netto	2 803	1 121	2 657	(1 055)

Jednostkowe przychody ze sprzedaży w raportowanym okresie 2021 wyniosły 8 183 tys. PLN i są o 15% wyższe niż w porównywalnym okresie 2020. Wzrost przychodów w porównywanych okresach rok do roku wynika z powolnego procesu odbudowywania bazy Klientów korzystających z usług eventowych (w YTD Q3 2020 roku ze względu na trwającą pandemię Covid-19 i restrykcję z nią związane zmniejszyła się ilość wykonanych usług eventowych). W wyniku wzrostu sprzedaży oraz działań dążących do zmniejszenia kosztów działalności operacyjnej (w największym stopniu kosztów usług obcych, amortyzacji oraz zużycia materiałów i energii) spółka MEDIACAP osiągnęła w YTD Q3 zysk ze sprzedaży w wysokości 388 tys. PLN, podczas gdy w analogicznym okresie 2020 roku odnotowano stratę ze sprzedaży na wynoszącą 339 tys. PLN (dynamika 214% rok do roku). Znacznej poprawie uległ wynik brutto – za pierwsze trzy kwartały 2021 roku wyniósł on 2 696 tys. PLN, podczas gdy w YTD Q3 2020 odnotowano zysk brutto w wysokości 1 044 tys. PLN. Tak wysoka, pozytywna dynamika wyniku brutto rok do roku (158%), jest wynikiem wspomnianego wcześniej wzrostu sprzedaży, zmniejszenia kosztów działalności operacyjnej oraz faktu, że dywidendy od spółek zależnych były o 735 tys. PLN wyższe niż w analogicznym okresie i tego, że w YTD Q3 2021 rozpoznano przychód z tytułu umorzenia subwencji z Państwowego Funduszu Rozwoju w wysokości 545 tys. PLN.

Skonsolidowane przychody (z działalności kontynuowanej) ze sprzedaży Grupy Kapitałowej MEDIACAP SA na koniec trzeciego półrocza 2021 wyniosły 106 478 tys. PLN i są o 34% wyższe niż w analogicznym okresie 2020. Jest to wynikiem znacznego zwiększenia przychodów rok do roku we wszystkich Segmentach Grupy Kapitałowej MEDIACAP SA ze względu na polepszającą się sytuację rynkową w porównaniu do roku poprzedniego. Największy wzrost przychodów rok do roku odnotował Segment LTTM (+44%, a like for like +36%). Na zwiększenie przychodów w tym segmencie wpłynęła lepsza 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). Pozytywną dynamikę wzrostu przychodów rok do roku odnotowano także w Segmencie FRFT (+30%) oraz w Segmencie IQS (+12%). Zrealizowane wyniki na poziomie wyniku na działalności operacyjnej oraz wyniku brutto są o odpowiednio 442% i 282% wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Wpływ na lepsze wyniki Grupy miał wzrost obrotów oraz rozpoznany przychód z tytułu dofinansowań do walki ze skutkami Covid-19 w wysokości 1,36 mln PLN (w tym umorzenie części subwencji z Polskiego Funduszu Rozwoju w wysokości 1,2 mln PLN). Wynik brutto za pierwsze trzy kwartały 2021 bez ujęcia wpływu umorzenia subwencji PFR wynosi 1,8 mln PLN i jest o 117% wyższy od wyniku brutto za analogiczny okres roku 2020. Wynik netto w YTD Q3 2021 roku wyniósł 2 657 tys. PLN i był on znacznie lepszy od wyniku netto osiągniętego w YTD Q3 2020 (-1 055 tys. PLN). Wpływ na lepszy wynik netto Grupy MEDIACAP ma rozpoznana w pierwszych trzech kwartałach 2020 roku strata z działalności zaniechanej (Plastream Sp. z o.o. oraz Mellon Media Sp. z o.o.), która wyniosła -1 594 tys. PLN, podczas gdy strata

z działalności zaniechanej w YTD Q3 2021 wynosi -16 tys. PLN oraz dofinansowanie do walki ze skutkami Covid-19, o czym mowa powyżej.

EBITDA YTD Q3 2021 do Zysku Netto YTD Q3 2021 (w mln PLN) – wraz z efektem pomocy dofinansowań



a) analiza wskaźników

Wybrane jednostkowe i skonsolidowane wskaźniki rentowności MEDIACAP za Q3 2021 i wskaźniki porównywalne za Q3 2020

	Jednostkowe		Skonsolidowane	
	Q3 2021	Q3 2020	Q3 2021	Q3 2020
Wskaźnik rentowności sprzedaży (ROS)	34,25%	15,76%	2,50%	(1,33)%
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	12,57%	5,74%	11,38%	(5,28)%
Wskaźnik rentowności majątku (ROA)	6,66%	2,62%	3,66%	(1,40)%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	11,24%	(3,09)%	3,64%	0,90%
Wskaźnik rentowności EBITDA	15,53%	4,54%	6,47%	5,51%
Wskaźnik rentowności netto	34,25%	15,76%	2,50%	(1,33)%

Dla danych jednostkowych wskaźniki rentowności operacyjnej oraz EBITDA uległy polepszeniu w wyniku wzrostowi sprzedaży i obniżeniu części kosztów operacyjnych w stosunku do 2020 roku. Polepszeniu uległy także pozostałe wskaźniki, oparte na wyniku netto, który wzrósł o 1,68 mln PLN (głównie w wyniku otrzymanych w pierwszych trzech kwartałach 2021 roku przez spółkę MEDIACAP SA wyższych dywidend ze spółek zależnych oraz rozpoznaniu przychodu z tytułu umorzenia subwencji PFR i pozostałych dofinansowań).

W ujęciu skonsolidowanym obserwujemy wzrosty wszystkich wskaźników, czego główną przyczyną jest znaczący wzrost wyników w stosunku do roku poprzedniego. Duży wpływ na wzrost wyników ma wzrost sprzedaży, niższa strata na działalności zaniechanej (w YTD Q3 2021 strata z działalności zaniechanej wyniosła -16 tys. PLN, podczas gdy w analogicznym okresie roku poprzedniego strata ta wyniosła -1 594 tys. PLN) oraz rozpoznanie przychodu z umorzenia części otrzymanej subwencji PFR oraz pozostałych dofinansowań w wysokości 1,36 mln PLN.

Wybrane jednostkowe i skonsolidowane wskaźniki kondycji finansowej MEDIACAP za Q3 2021 i wskaźniki porównywalne za Q3 2020.

	Jednostkowe		Skonsolidowane	
	Q3 2021	Q3 2020	Q3 2021	Q3 2020
Wskaźnik ogólnej płynności	0,48	0,58	0,90	0,98
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,45	0,50	0,68	0,71
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	0,82	0,99	2,09	2,49
Wskaźnik relacji długu do EBITDA	3,91	14,07	0,30	3,10

Po pierwszych trzech kwartałach 2021 roku w ujęciu jednostkowym odnotowano pogorszenie wskaźnika ogólnej płynności w stosunku do porównywanego okresu roku poprzedniego. Jest to głównie rezultat wyższych niż w YTD Q3 2020 zobowiązań krótkoterminowych. Wzrost wynika głównie z powstałych zobowiązań z tyt. wykupu udziałów w LTTM Sp. z o.o. Polepszeniu uległ wskaźnik relacji długu do EBITDA – jest to rezultat wyższego wyniku niż ten osiągnięty po pierwszych trzech kwartałach 2020 roku. Wskaźnik ogólnego zadłużenia oraz zadłużenia kapitałów własnych pozostały na podobnym poziomie.

W ujęciu skonsolidowanym w YTD Q3 2021 roku na podobnym poziomie w stosunku do poziomu z analogicznego okresu 2020 pozostał wskaźnik ogólnego zadłużenia, natomiast negatywne zmiany zaobserwowano na wskaźniku ogólnej płynności. Znacznemu polepszeniu uległ wskaźnik relacji długu do EBITDA oraz wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych – jest to rezultat niższych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyższego wyniku EBITDA (w dużej mierze dzięki przychodom z umorzenia części subwencji PFR i pozostałych dofinansowań).

b) Charakterystyka struktury aktywów i pasywów

Poniższa analiza jest na podstawie danych zaprezentowanych w niniejszym raporcie.

Suma bilansowa spółki MEDIACAP SA na koniec trzeciego kwartału 2021 roku wyniosła 43 405 tys. PLN, co oznacza wzrost o 6,3% w stosunku do sumy bilansowej z końca 2020 roku. Dla danych skonsolidowanych natomiast suma bilansowa równa była 68 356 tys. PLN i spadła ona o 10,9%. W strukturze aktywów w sprawozdaniu jednostkowym odnotowano istotny wzrost w pozycji należności z tytułu dostaw i usług (dynamika +11,8%), co związane jest ze wzrostem sprzedaży. Dla danych skonsolidowanych istotne wzrost zaobserwowano w aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego (+20%). Największą pozycję aktywów w sprawozdaniu jednostkowym stanowią długoterminowe aktywa finansowe, które na koniec trzeciego kwartału 2021 stanowią 77,6% aktywów, a na koniec grudnia 2020 roku stanowiły 75% . Wzrost wynika z wykupu udziałów mniejszościowych w LTTM Sp. z o.o. oraz w Freundschaft Sp. z o.o. Dla danych skonsolidowanych natomiast największą pozycję aktywów stanowią należności krótkoterminowe (30,9%) oraz wartość firmy (32%). Największe spadki w YTD Q3 2021 w stosunku do końca 2020 roku w Grupie Kapitałowej MEDIACAP SA wystąpiły na pozycjach: należności krótkoterminowe (-16,4%) oraz pozostałe aktywa finansowe (-100%). Na koniec trzeciego kwartału 2021 roku spółka MEDIACAP SA dysponowała większym kapitałem własnym niż na

koniec 2020 roku – jest to rezultat dodatniego wyniku netto oraz brakiem wypłaty dywidendy. Dane skonsolidowane natomiast wykazują 10% spadek kapitałów własnych, co spowodowane jest wykupem udziałów mniejszościowych spółek LTTM Sp. z o.o. oraz Freundschaft Sp. z o.o. W strukturze pasywów w sprawozdaniu jednostkowym największą pozycją na koniec YTD Q3 2021 (pomijając kapitał własny) są zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe (29,6% na koniec Q3 2021 oraz 25,60% na koniec 2020 roku). Dla danych skonsolidowanych stanowią one na koniec trzeciego kwartału 2021 51,3%, a na koniec 2020 46,7%. W odniesieniu do danych z dnia 31 grudnia 2020 roku największe spadki wystąpił na zobowiązaniach z tyt. dostaw i usług – zarówno dla danych jednostkowych (-52%), jak i skonsolidowanych (-39,8%).

c) Przepływy pieniężne

Jednostkowe i skonsolidowane przepływy pieniężne MEDIACAP za Q3 2021 oraz dane porównywalne za Q3 2020 w tys. PLN.

	Jednostkowe		Skonsolidowane	
	Q3 2021	Q3 2020	Q3 2021	Q3 2020
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	56	(1 390)	5 887	1 447
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 229	1 118	(416)	(2 135)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 273)	(497)	(6 039)	1 556
Przepływy pieniężne netto razem	13	(769)	(568)	868

W ujęciu jednostkowym łączne przepływy pieniężne netto na koniec trzeciego kwartału 2021 wyniosły 12 tys. PLN, w porównaniu do -769 tys. PLN w analogicznym okresie roku 2020. Jednostkowe przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w YTD Q3 2021 wyniosły 56 tys. PLN i są o 1 446 tys. PLN wyższe niż w YTD Q3 2020 (-1 390 tys. PLN). Jest to głównie rezultat osiągniętego w YTD Q3 2021 wyższego wyniku brutto (po pierwszych trzech kwartałach 2021 roku wynik brutto wyniósł 2 697 tys. PLN, podczas gdy w analogicznym okresie roku poprzedniego 1 042 tys. PLN). Istotna zmiana nastąpiła w przepływach z działalności inwestycyjnej, które w raportowanym okresie wyniosły 3 229 tys. PLN, podczas gdy na koniec trzeciego kwartału 2020 wyniosły 1 118 tys. PLN. Różnica ta jest wynikiem braku aktywności inwestycyjnej w YTD Q3 2020 oraz otrzymania wyższej dywidendy od spółek zależnych przez spółkę MEDIACAP SA (w pierwszych trzech kwartałach 2021 przepływy z tytułu otrzymanych dywidend wyniosły 2 135 tys. PLN, podczas gdy w analogicznym okresie roku poprzedniego 1 400 tys. PLN). Wynik na działalności finansowej jest o 2 766 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) oraz niższych wpływów z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek (w 2020 roku spółka MEDIACAP SA otrzymała wpłatę subwencji od PFR w wysokości 1,1 mln PLN).

W ujęciu skonsolidowanym łączne przepływy pieniężne netto na koniec trzeciego kwartału 2021 wyniosły -568 tys. PLN, podczas gdy rok wcześniej wyniosły one 868 tys. PLN. Wpływ na mniejsze łączne przepływy netto miał głównie spadek przepływów pieniężnych z działalności finansowej, które wyniosły -6 039 tys. PLN, podczas gdy rok wcześniej wyniosły 1 566 tys. PLN. Jest to pochodna niższych wpływów z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek (otrzymane subwencje PFR w 2020) oraz wydatków na wykup udziałów niekontrolujących dokonanych w ciągu trzech pierwszych kwartałów 2021 (wykupienie udziałów spółki

Freundschaft Sp. z o.o. od Scholz&Friends GmbH oraz wykupienie kolejnych udziałów spółki LTTM Sp. z o.o.). 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.

Podpisy Członków Zarządu Jednostki Dominującej

Warszawa, 15 listopada 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
j.olechowski@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@frft.pl

www.frft.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

Tel. 500 240 318
pawel.stano@lttm.pl

www.lttm.pl