

**SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
SKONSOLIDOWANE
MEDIACAP SA
ZA 2019**

**MEDIACAP
SA**

SPIS TREŚCI

I. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
1. Informacje ogólne	5
2. Skład grupy kapitałowej mediacap na dzień 31 grudnia 2019	6
3. Waluta funkcjonalna, waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz kursy przyjęte do przeliczania danych finansowych	10
4. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
5. Porównywalność sprawozdań finansowych	12
6. Zasady konsolidacji	14
7. Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów	16
8. Segmenty działalności	33
II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019	36
a. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	37
b. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	38
c. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	38
d. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	40
e. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	41
Dodatkowe noty i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	42
Nota 1. Przychody ze sprzedaży	42
Nota 2. Koszty działalności operacyjnej	43
Nota 3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	44
Nota 4. Przychody i koszty finansowe	44
Nota 5. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy	46
Nota 6. Działalność zaniechana	49
Nota 7. Zysk przypadający na jedną akcję	49
Nota 8. Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego	50
Nota 9. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych	50
Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe	50
Nota 11. Wartości niematerialne	53
Nota 12. Zmiany strukturalne i wartość firmy	55
Nota 13. Należności długoterminowe	58
Nota 14. Zapasy	58
Nota 15. Należności handlowe	58
Nota 16. Pozostałe należności	59
Nota 17. Pozostałe aktywa trwałe i obrotowe	59
Nota 18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60
Nota 19. Kapitał zakładowy	60

Nota 20. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	61
Nota 21. Pozostałe kapitały	61
Nota 22. Zyski zatrzymane	61
Nota 23. Kapitał przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	62
Nota 24. Kredyty i pożyczki	62
Nota 25. Pozostałe zobowiązania finansowe	65
Nota 26. Zobowiązania handlowe	66
Nota 27. Pozostałe zobowiązania	66
Nota 28. Zobowiązania warunkowe	67
Nota 29. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	67
Nota 30. Rezerwa na świadczenia pracownicze	68
Nota 31. Pozostałe rezerwy	69
Nota 32. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	70
Nota 33. Informacja o instrumentach finansowych	72
Nota 34. Zarządzanie kapitałem	73
Nota 35. Informacje o podmiotach powiązanych	74
Nota 36. Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej i Rady Nadzorczej	76
Nota 37. Zatrudnienie	76
Nota 38. Aktywa i zobowiązania warunkowe	77
Nota 39. Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	77
Nota 40. Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie	77
Nota 41. Sprawy sądowe	77
Nota 42. Rozliczenia podatkowe	77
Nota 43. Zdarzenia po dacie bilansu	78
Nota 44. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji	78
Nota 45. Udział spółek nieobjętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	78
Nota 46. Informacje o transakcjach z podmiotem dokonującym badania sprawozdania	78
Nota 47. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro	79
III. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	81
IV. SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MEDIACAP SA ZA 2019 ROK	84
V. DANE KONTAKTOWE	85

I

WPROWADZENIE
DO ROCZNEGO
SKONSOLIDO-
WANEGO
SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO
NA DZIEŃ
31 GRUDNIA 2019

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności jednostek Grupy Kapitałowej MEDIACAP jest:

- działalność agencji reklamowych,
- pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na reklamę,
- działalność związana z oprogramowaniem,
- 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 skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zakres działalności Grupy Kapitałowej nie uległ zmianie.

Czas trwania Jednostki Dominującej i jednostek Grupy jest nieoznaczony.

W okresie sprawozdawczym i do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Zarząd MEDIACAP SA sprawowali:

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

Radę Nadzorczą MEDIACAP SA stanowili:

Hubert Janiszewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jacek Welc	Wiceprzewodniczący i Sekretarz Rady Nadzorczej
Julian Kozankiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Artur Osuchowski	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Olechowski	Członek Rady Nadzorczej
Artur Czerwoński	Członek Rady Nadzorczej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe (sprawozdanie finansowe) obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 r. oraz zawiera dane porównywalne za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.

Jako dane porównywalne zaprezentowano dane z opublikowanego i zatwierdzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MEDIACAP za 2019 rok 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 pomimo konsekwencji spowodowanych pandemią COVID-19 nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Jednostkę Dominującą i jednostki zależne.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 4 maja 2020 r.

2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ MEDIACAP NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019

Na dzień 31 grudnia 2019 Jednostka Dominująca posiadała bezpośrednio lub pośrednio udziały w 12 jednostkach zależnych objętych sprawozdaniem finansowym.

Nazwa spółki	Przedmiot działalności	Procent posiadanych udziałów	Procent w całkowitej liczbie głosów	Metoda konsolidacji	Inne
The Digital's Sp. z o.o.	działalność agencji reklamowych	100%	100%	Pełna	
Scholz&Friends Warszawa Sp. z o.o.	działalność agencji reklamowych	75%*	75%	Pełna	Kontrola przez Spółkę The Digital's Sp. z o.o.
Booost sp. z o.o.	działalność portali internetowych	100%*	100%	Pełna	Kontrola przez Spółkę The Digital's Sp. z o.o.
LTTM Sp. z o.o.	działalność agencji reklamowych	77,21%	77,21%	Pełna	

Lifetube Sp. z o.o.	działalność agencji reklamowych	61,03%**	61,03%	Pełna	Kontrola przez Spółkę LTTM Sp. z o.o.
TalentMedia Balcans Sp. z o.o.	działalność agencji reklamowych	69,49%**	69,49%	Pełna	Kontrola przez Spółkę LTTM Sp. z o.o.
TalentMedia Bulgaria EOOD	działalność agencji reklamowych	69,49%**	69,49%	Pełna	Kontrola przez Spółkę TalentMedia Balcans Sp. z o.o.
Gamellon sp. z o.o.	działalność agencji reklamowych	77,21%**	77,21%	Pełna	Kontrola przez Spółkę LTTM Sp. z o.o.
IQS Sp. z o.o.	działalność agencji badawczych	60%	60%	Pełna	
Quant Sp. z o.o.	działalność agencji badawczych	60%***	60%	Pełna	Kontrola przez Spółkę IQS Sp. z o.o.
Plastream Sp. z o.o.	działalność związana z oprogramowaniem	63,57%	63,57%	Pełna	
Gameset Sp. z o.o.	Działalność agencji reklamowych	27,78%	27,78%	Praw własności	

* Grupa posiada 100% udziałów w Spółce The Digitals Sp. z o.o., która posiada
a) 75% udziałów w Spółce Scholz&Friends Warszawa Sp. z o.o. W związku z tym udział Grupy w Scholz&Friends Warszawa Sp. z o.o. wynosi 75%
b) posiada 100% udziałów w Spółce Boost sp. z o.o. W związku z tym udział Grupy w Boost sp. z o.o. wynosi 100%

** Grupa posiada 77,21% udziałów w Spółce LTTM Sp. z o.o., która posiada
a) 79,05% udziałów w Spółce Lifetube sp. z o.o. W związku z tym udział Grupy w Lifetube sp. z o.o. wynosi 61,03%
b) 90% udziałów w Spółce TalentMedia Balcans Sp. z o.o. W związku z tym, udział Grupy w TalentMedia Balcans Sp. z o.o. wynosi 69,49%.
c) posiada 90% udziałów w Spółce TalentMedia Balcans Sp. z o.o. Spółka TalentMedia Balcans zaś posiada 100% udziałów w spółce TalentMedia Bulgaria EOOD. W związku z tym, udział Grupy w TalentMedia Bulgaria EOOD wynosi 69,49%.
d) posiada 100% udziałów w Spółce Gamellon sp. z o.o. W związku z tym udział Grupy w Galemmon sp.z. o.o. wynosi 77,21%

*** 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%

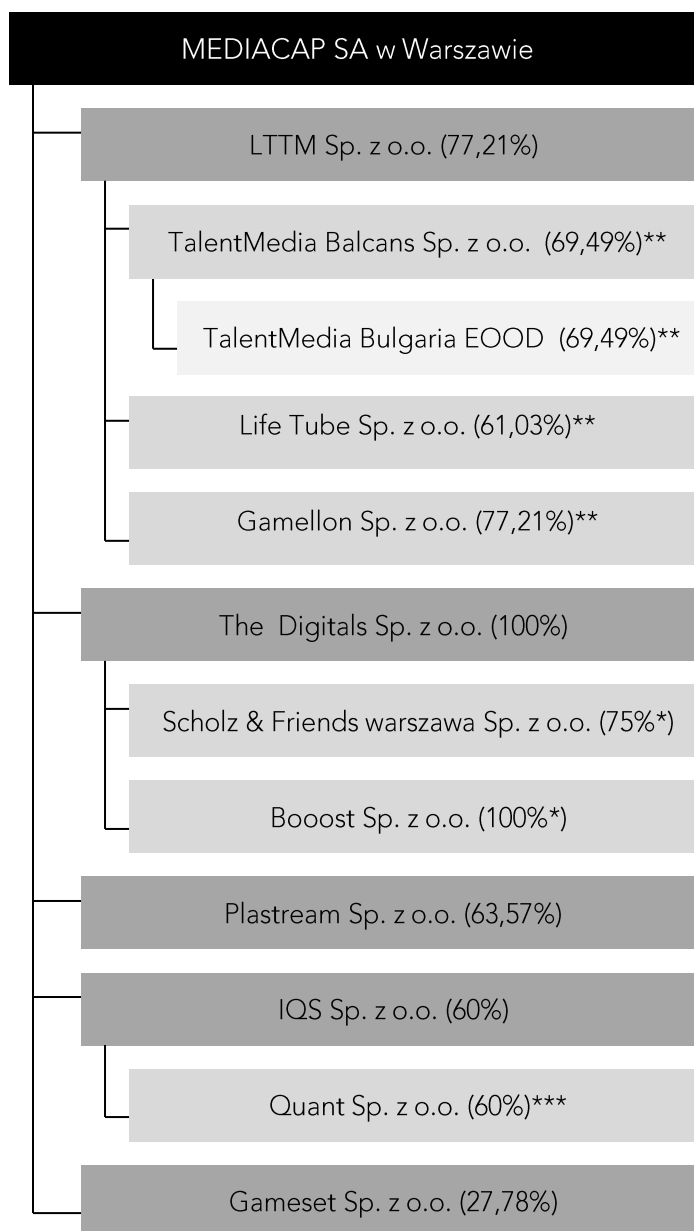
Ponadto na dzień 31 grudnia 2019 Grupa posiada spółkę stowarzyszoną – Gameset sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w której Jednostka Dominująca objęła 27,78% udziału w kapitale zakładowym Gameset oraz ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników Gameset. Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy, spółka stowarzyszona jest ujmowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Dodatkowo w IV kwartale 2020 została zawiązana spółka Mellon Media sp. z o.o. w której MEDIACAP SA posiada kontrolę poprzez LTTM sp. z o.o. i posiada pośrednio 40,15%. Wyniki Spółki Mellon Media Sp. z o.o. nie zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Mediacap ponieważ księgi zostały założone z dniem 1 stycznia 2020. Ze względu na posiadanie większości głosów na zgromadzeniu wspólników spółki LTTM Sp. z o.o., MEDIACAP SA sprawuje pośrednio kontrolę nad Mellon Media sp. z o.o. i będzie konsolidowana od 1 stycznia 2020 metodą pełną.

Pozostałe spółki Grupy MEDIACAP są konsolidowane metodą pełną.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

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

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



W dniu 25 stycznia 2018 roku podpisana została umowa inwestycyjna pomiędzy Spółkami MEDIACAP S.A. a Plastream Sp. z o.o., w której Strony postanowiły o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki zależnej z kwoty 55 000 PLN, o kwotę 20 900 PLN tj. do kwoty 75 900 poprzez ustanowienie 418 udziałów uprzywilejowanych, o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy, o łącznej wartości nominalnej 20 900 PLN. W związku z tym Spółka Dominująca MEDIACAP SA objęła 404 wyemitowane udziały Spółki, zaś pozostałe 14 udziałów objął członek Zarządu Spółki. Kapitał został pokryty w całości wkładem pieniężnym w kapitale zakładowym Spółki Plastream Sp. z o.o. w kwocie 1 551 979,66 PLN. Nadwyżka ponad wartość nominalną obejmowanych udziałów w

łącznie kwocie 1 531 079,66 PLN została przeznaczona na kapitał zapasowy (agio) spółki Plastream Sp. z o.o. W związku z powyższym nastąpiło zwiększenie udziałów Spółki Dominującej w spółce zależnej do 63,57 %.

Jednocześnie w celu zabezpieczenia realizacji inwestycji w Plastream Sp. z o.o., Spółka Dominująca wemitowała, wyłącznie w zamian za świadczenia o charakterze pieniężnym, 18 sztuk niezabezpieczonych obligacji serii A o wartości nominalnej 50 000 każda obligacja, o łącznej wartości nominalnej 900 000 zł. Emisja nastąpiła w trybie oferty prywatnej, skierowanej wyłącznie do Spółki zależnej Plastream Sp. z o.o. Spółka zależna przyjęła propozycję nabycia obligacji imiennych, zbywalnych i oprocentowanych. Obligacje zostały wykupione w trakcie I półrocza 2018.

W dniu 29 marca 2018 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu do rejestru połączenia spółek zależnych Grupy MEDIACAP - IQS sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako spółki przejmującej z IQS Data sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako spółką przejmowaną. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie na spółkę przejmującą, jako jedyne go wspólnika spółki przejmowanej, całego majątku spółki przejmowanej w drodze sukcesji uniwersalnej oraz rozwiązanie spółki przejmowanej bez przeprowadzania jej likwidacji. Połączenie nastąpiło bez podwyższania kapitału zakładowego spółki przejmującej. Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy dotyczącą transakcji pod wspólną kontrolą, połączenie zostało rozliczone metodą analogiczną do metody łączenia udziałów i nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy MEDIACAP.

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

Spółka prowadzi obecnie działalność w zakresie produktów i usług big data oraz performance marketing.

Od 1 października 2018 roku, Jednostka Dominująca objęła kontrolę nad jednostką zależną – TalentMedia Bulgaria EOOD. Ze względu na dynamiczne rozpoczęcie działalności z klientem lokalnym, w modelu wypracowanym wcześniej przez Grupę na rynku polskim, Jednostka Dominująca podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, mając jednocześnie możliwość kształtowania strategii sprzedażowej Jednostki Zależnej.

W dniu 18 marca 2019 r. spółka zależna Emitenta - LTTM sp. z o.o. (dawniej: TalentMedia sp. z o.o.) na podstawie umowy sprzedaży udziałów, zakupiła od NGU Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego z siedzibą w Warszawie 1.660 udziałów spółki Lifetube Sp. z o.o. (dawniej: LT Group sp. z o.o.) o wartości nominalnej 50 zł każdy udział, stanowiących 79,05% udziałów w kapitale zakładowym Lifetube Sp. z o.o. za cenę 9.235.000 zł. Zgodnie z porozumieniem podpisanym w dniu 4 lipca 2019 r, cena ta została skorygowana do 9.000.000 zł.

Zgodnie z zawartą umową sprzedaży udziałów zapłata ceny została rozłożona na dwie transze, a własność Udziałów przeszła na LTTM sp. z o.o. w dniu zapłaty pierwszej transzy w wysokości 500.000 zł, tj. w dniu 20.03.2019 r. Zapłata pozostałej części ceny nastąpiła w dniu 18.07.2019 r.

W dniu 27 czerwca 2019 r. Emitent podpisał aneks do umowy inwestycyjnej z dnia 7 marca 2017 r. zawartej pomiędzy Emitentem, spółką zależną LTTM sp. z o.o., a także wspólnikami LTTM sp. z o.o. W aneksie Strony postanowiły m.in. o podwyższeniu kapitału zakładowego LTTM sp. z o.o.

kwotę 30.650 zł, poprzez utworzenie 613 nowych udziałów, z których Emitent objął 576 udziałów o łącznej wartości nominalnej 28.800 zł, za łączną kwotę w wysokości 2.290.239,36 zł. Po rejestracji zmian w umowie Spółki kapitał zakładowy wynosił 165.650 zł i dzielił się na 3.313 udziałów, wobec 2.700 udziałów przed podniesieniem kapitału. Transakcja spowodowała, że Emitent posiadał wówczas 59,04% udziałów w kapitale zakładowym Spółki, wobec 51,11% udziałów przed podniesieniem kapitału.

W dniu 7 października 2019 r. spółka zależna Emitenta- LTTM sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zawarła ze współnikami spółki Gamellon sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę inwestycyjną dotyczącą nabycia 100% udziałów Gamellon sp. z o.o. W ramach transakcji LTTM sp. z o.o. nabyła 225 udziałów Gamellon sp. z o.o., które stanowią 100% kapitału zakładowego Spółki za łączną cenę 3.000.000 zł. Zapłata ceny została rozłożona na trzy raty, a własność Udziałów przeszła na LTTM sp. z o.o. w dniu zapłaty pierwszej transzy w wysokości 1.000.000 zł co nastąpiło w dniu 31.10.2019 r. Zapłata drugiej raty w wysokości 500.000 zł nastąpi do 1 lipca 2020 r. a trzeciej raty do 30 lipca 2021 r. Wysokość trzeciej raty jest uzależniona od realizacji określonych KPI dotyczących przychodów oraz inventory.

W dniu 7 października powołano nową spółkę Mellon Media sp. z o.o., w której LTTM sp. z o.o. objęła 52% udziałów w kapitale zakładowym, a dotychczasowi współnicy Gamellon sp. z o.o., resztę udziałów w kapitale zakładowym.

Tego samego dnia Zgromadzenie Wspólników LTTM sp. z o.o. zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego LTTM sp. z o.o. o kwotę 10.300 zł, poprzez utworzenie 206 nowych udziałów, o łącznej wartości nominalnej 10.300 zł, które zostały objęte przez Emitenta za łączną kwotę w wysokości 1.000.000,22 zł (4.854 zł/udział). Od dnia rejestracji zmian w umowie spółki LTTM sp. z o.o., tj. od 29.11.2019 r. kapitał zakładowy wynosi 175.950 zł i dzieli się na 3.519 udziałów, wobec 3.313 udziałów przed podniesieniem kapitału. Emitent posiadał wówczas 61,44% udziałów w kapitale zakładowym LTTM sp. z o.o., wobec 59,04% udziałów przed podniesieniem kapitału.

W dniu 5 listopada 2019 r. Emitent nabył 555 udziałów w spółce zależnej LTTM sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie od dotychczasowych współników na podstawie 4 umów sprzedaży udziałów wg których łączna cena wyniosła 3.274.870,35 zł (trzy miliony dwieście siedemdziesiąt cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt złotych 35/100). Nabycie udziałów zostało sfinansowane ze środków własnych Emitenta oraz kredytu bankowego. Łączna Cena sprzedaży zostanie zapłacona maksymalnie do dnia 30 czerwca 2020 r.

Własność nabywanych udziałów przeszła na Emitenta z chwilą podpisania umów sprzedaży, z wyjątkiem 30 udziałów nabytych od Pana Maksymiliana Makowskiego, które przeszły z chwilą zapłaty całej ceny za zakupione od niego udziały co nastąpiło w dniu 18.12.2019 r.

Po uwzględnieniu podwyższenia kapitału zakładowego LTTM sp. z o.o. z 7 października 2019 r. Emitent posiada obecnie w LTTM sp. z o.o. 2717 udziałów, stanowiących 77,21% udziałów w jej kapitale zakładowym, wobec 61,44% przed transakcją.

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 złotych.

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 ujmują 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.

	Okres sprawozdawczy	Okres porównywalny
	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
średni kurs na koniec okresu	4,2585	4,3000
średni kurs okresu	4,2992	4,2617
najwyższy średni kurs w okresie	4,2406	4,3978
najniższy średni kurs w okresie	4,3891	4,1423

4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

W dniu 2 lutego 2015 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej podjęło, na mocy art. 45 Ustawy o rachunkowości uchwałę o sporządzaniu od dnia 1 stycznia 2015 r. 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:

- jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej sporządzone zgodnie z MSSF,
- sprawozdania finansowe Spółek Grupy, sporządzone w oparciu o księgi rachunkowe prowadzone zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 r. 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. PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 r., z wyjątkiem zastosowania:

- MSSF 16 „Leasing”
- Interpretacja KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego
- Zmiany do MSSF 9: Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą
- Zmiany do MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu
- Zmiany do MSR 28: Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017:
 - a) MSSF 3 Połączenia jednostek – w zakresie nabyć wieloetapowych
 - b) MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne – w zakresie uzyskania wspólnej kontroli nad wspólnym działaniem
 - c) MSR 12 Podatek dochodowy – w zakresie skutków podatkowych dywidend
 - d) MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego.

Zarząd dokonał analizy wpływu nowych standardów na skonsolidowane sprawozdanie finansowe i poza wpływem MSSF 16 Leasing, opisanym w sekcji „Zastosowanie MSSF 16 Leasing po raz pierwszy” pozostałe zmiany standardów nie mają istotnego wpływu.

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

- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 17: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych (opublikowano dnia 26 września 2019 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;

- Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – data wejścia w życie nie została jeszcze określona;
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony.

Zastosowanie MSSF 16 Leasing po raz pierwszy

MSSF 16 Leasing Grupa wdrożyła z dniem 1 stycznia 2019 roku. Standard wprowadził jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy - w ogólności MSSF 16 zakłada ujęcie wszystkich umów leasingu w modelu podobnym do modelu ujęcia leasingu finansowego zgodnie z MSR 17. Nowy standard MSSF 16 Leasing zastępuje dotychczas obowiązujący standard MSR 17 oraz interpretacje KIMSF 4, SKI 15 oraz SKI 27. Grupa zastosowała MSSF 16 retrospektywnie z odniesieniem skumulowanego efektu pierwszego zastosowania niniejszego standardu jako korektę bilansu otwarcia zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli przekazuje prawo do kontroli zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres czasu w zamian za wynagrodzenie. Na dzień przejścia na MSSF 16 Grupa ujęła składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu. Spółka oddzielnie ujmuje koszt odsetek i amortyzację.

Stosując niniejszy standard retrospektywnie Grupa skorzystała z poniższych zwolnień:

- Grupa nie stosuje niniejszego standardu do umów, które wcześniej nie zostały zidentyfikowane jako umowy zawierające leasing zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4,
- Grupa zastosowała pojedynczą stopę dyskontową do portfela leasingów o podobnym charakterze,
- Umowy leasingu operacyjnego, z pozostałym okresem leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień 1 stycznia 2019 roku potraktowane zostały jako leasing krótkoterminowy i tym samym ujęcie tych umów nie ulegnie zmianie,
- Umowy leasingu operacyjnego, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość (np. wyposażenie biurowe) nie zostały przeliczone i ich ujęcie nie uległo zmianie,
- Grupa nie wydzieliła elementów leasingowych i nie leasingowych.
- Grupa kontynuuje rozliczanie leasingów klasyfikowanych dotychczas jako finansowy zgodnie z zasadami opisanymi w MSR 17

Na dzień 1 stycznia 2019 r. Grupa jako leasingobiorca ujęła zobowiązania z tytułu leasingu wycenione w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych według krańcowych stóp procentowych Grupy oraz ujęła składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania w kwocie równej zobowiązaniom z tytułu leasingu. Grupa podjęła decyzję o prezentacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania w ramach tej samej pozycji, w ramach której przedstawione zostałyby odpowiednie bazowe składniki aktywów, gdyby były własnością Grupy (leasingobiorcy). Wpływ wdrożenia MSSF 16 od 1 stycznia 2019 roku skutkowało rozpoznaniem aktywa z tytułu prawa do użytkowania, prezentowanego w linii rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 10,74 mln PLN oraz zobowiązania leasingowego prezentowanego w tej samej wysokości.

6. ZASADY KONSOLIDACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Sprawozdania finansowe jednostek Grupy, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki Dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości.

Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym przychody i koszty, niezrealizowane zyski oraz zyski i straty wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę do dnia jej ustania. Sprawowanie kontroli przez Jednostkę Dominującą ma miejsce wtedy, gdy jednocześnie Grupa:

- sprawuje władzę nad jednostką, w której dokonano inwestycji,
- z tytułu swojego zaangażowania w jednostce, w której dokonano inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych,
- posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy na jednostką, w której dokonano inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

W sytuacji gdy Grupa nie posiada większości głosów bądź podobnych praw w jednostce, w której dokonano inwestycji, Grupa rozważa wszystkie fakty i okoliczności mające zastosowanie do oceny czy sprawuje władzę nad jednostką, w której dokonano inwestycji.

Aktywa, zobowiązania, przychody i koszty jednostki zależnej nabytej bądź sprzedanej w trakcie roku są włączane do sprawozdania z całkowitych dochodów od dnia, w którym Grupa uzyskała kontrolę nad jednostką zależną do dnia, w którym tę kontrolę utraciła.

Zmiany w udziale własnościowym Jednostki Dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty

wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących, a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli Jednostki Dominującej.

Na dzień objęcia kontroli nad jednostką zależną możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i przejęte zobowiązania jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka przekazanej zapłaty oraz kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej nad kwotę netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z MSSF jest ujmowana w aktywach bilansu jako wartość firmy. W przypadku, gdy przekazana zapłata oraz kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

Udziały niekontrolujące są wykazywane według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto. W kolejnych okresach, straty przypadające na udziały niekontrolujące przypisuje się do właścicieli Jednostki Dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną. Sprzedane w roku obrotowym spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia zbycia. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

Udziały niekontrolujące obejmują nienależące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Udziały niekontrolujące ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Zidentyfikowane udziały niekontrolujące w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych ujmuje się oddzielnie od udziału własnościowego Jednostki Dominującej w tych aktywach netto. Udziały niekontrolujące w aktywach netto obejmują:

- wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3, oraz
- zmiany w kapitale własnym przypadające na udział niekontrolujący począwszy od dnia połączenia.

Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli Jednostki Dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczane metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

Grupa w okresie objętym sprawozdaniem posiada jednostkę stowarzyszoną Gameset sp. z o.o., której udziały zostały nabyte 20 grudnia 2018 r.

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

Profesjonalny osąd

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

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

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

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

Niepewność szacunków

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

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

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

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

- Utrata wartości wartości firmy - Spółka Dominująca na koniec roku obrotowego przeprowadza testy na utratę wartości firmy. Wartość firmy związana jest z rozliczeniem nabycia spółek zależnych. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te aktywa trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Przeprowadzone testy na utratę wartości wartości firmy nie wykazały potrzeby tworzenia odpisu aktualizującego. Szczegóły dotyczące założeń przyjętych do przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy przedstawiono w nocie 12,
- Wycena rezerw - rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów zostały oszacowane dla poszczególnych spółek na podstawie posiadanych informacji kadrowych i finansowo-księgowych. Rezerwy wyliczane są na koniec roku obrotowego na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększonej o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich. Otrzymana w ten sposób ilość dni dla każdego pracownika mnożona jest przez średnią stawkę dzienną opartą o średnie wynagrodzenie przyjęte do ustalenia wynagrodzenia za czas urlopu. Rezerwy na niewykorzystane urlopy wyliczane są na koniec każdego roku, tzn. korekta rezerw o faktycznie poniesione koszty urlopów wykorzystanych dokonywana jest na koniec każdego roku. Szczegółowe informacje zamieszczono w nocie 31,
- Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego - Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Informacje dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego podano w nocie 5,
- Wartość godziwa instrumentów finansowych - wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Poszczególne elementy składające się na pozycję instrumentów finansowych zostały wymienione w nocie 33,

- Stawki amortyzacyjne - wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków,
- Istotność - zgodnie z MSR 1, istotne pominięcia lub zniekształcenia pozycji są istotne, jeżeli mogą, pojedynczo lub razem, wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie sprawozdania finansowego. Istotność uzależniona jest od wielkości i rodzaju pominięcia lub zniekształcenia w kontekście towarzyszących okoliczności. Ustalenie istotności jest kwestią osądu Zarządu. Czynnikiem rozstrzygającym może być wielkość lub rodzaj pozycji, lub kombinacja obu tych czynników. Grupa, za pozycje istotne, które wymagają dodatkowych objaśnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktuje pozycje, których wartość przekracza niższą z dwóch wartości: 5% sumy bilansowej lub 5% przychodów ze sprzedaży.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

- | | |
|---|-----------|
| • budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 10% |
| • urządzenia techniczne i maszyny (komputery) | 30% |
| • urządzenia techniczne | 10% i 18% |
| • środki transportu | 20% |
| • pozostałe środki trwałe | 20% |

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

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

- można je wyłączyć lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno

indywidualnie, jak też łącznie z powiązаныmi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań lub

- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy są zbywalne lub możliwe do wyodrębnienia z jednostki gospodarczej lub z innych tytułów lub zobowiązań.

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia. Po początkowym ujęciu wartości niematerialne wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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

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

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

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

Do wartości niematerialnych Grupa zalicza również koszty prac rozwojowych wytworzonych we własnym zakresie i wykorzystywanych we własnym zakresie. Jako koszty prac rozwojowych Grupa uznaje wszystkie nakłady dające się bezpośrednio przyporządkować do tych prac oraz koszty, które da się do nich racjonalnie przypisać, w szczególności: wynagrodzenia pracowników umysłowych, inne koszty związane z zatrudnieniem personelu zaangażowanego w prace, materiały i usługi wykorzystywane w trakcie prac rozwojowych, nakłady poniesione na stworzenie programu komputerowego.

Wartość firmy

Wartość firmy początkowo wycenia się według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kwoty przekazanej zapłaty powiększonej o wartość rozpoznanych udziałów niekontrolujących oraz posiadane wcześniej udziały ponad wartość netto możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań. Jeżeli wartość godziwa aktywów netto przewyższa kwotę przekazanej zapłaty, Grupa ponownie ocenia, czy poprawnie zidentyfikowała wszystkie nabyte aktywa i wszystkie przejęte zobowiązania i dokonuje przeglądu procedur stosowanych do określenia wartości na dzień przejęcia. Jeśli po dokonaniu ponownej oceny nadal występuje nadwyżka wartości godziwej przejętych aktywów netto nad zagregowaną wartością przekazanej zapłaty, różnicę taką ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Na dzień przejścia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdej nabytej spółki. Od wartości firmy nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego oraz w przypadku zaistnienia przesłanek wskazujących na utratę wartości przeprowadzany jest test na utratę wartości firmy.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości spółki, do której została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości.

Leasing

Z dniem 1 stycznia 2019 roku MSSF 16 „Leasing” wprowadził jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy podobny do dotychczasowego modelu ujęcia leasingu finansowego zgodnie z MSR 17. Nowy standard zastąpił dotychczas obowiązujący standard MSR 17 oraz interpretacje KIMSF 4, SKI 15 oraz SKI 27.

Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli przekazuje prawo do kontroli zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres czasu w zamian za wynagrodzenie. Prawo do kontroli przechodzi na leasingobiorcę na mocy zawartej umowy, jeśli przez cały okres użytkowania dysponuje on łącznie:

- prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów, oraz
- prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Wszystkie więc prawa wynikające z umów najmu, dzierżawy, użytkowania, które spełniają powyższą definicję od dnia 1 stycznia 2019 roku Grupa wycenia i ujmuje w ramach tej samej pozycji, w ramach której przedstawione zostałyby odpowiednie bazowe składniki aktywów, gdyby były własnością Grupy (leasingobiorcy).

Zobowiązania z tytułu leasingu – początkowe ujęcie i późniejsza wycena.

Na moment pierwszego ujęcia Grupa ujmuje zobowiązanie z tytułu leasingu wycenione w wartości bieżącej płatności leasingowych należnych leasingodawcy w okresie leasingu zdyskontowanych krańcową stopą pożyczkową charakterystyczną dla danego składnika aktywów. W skład płatności leasingowych wchodzi:

- stałe opłaty pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem indeksu lub stawki obowiązujących na datę rozpoczęcia trwania umowy;
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Po początkowym ujęciu Grupa ujmuje zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz

- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania – początkowe ujęcie

Od dnia 1 stycznia 2019 roku dla umów zidentyfikowanych jako leasing Grupa ujmuje w swoim bilansie aktywa z tytułu prawa do użytkowania na dzień rozpoczęcia leasingu.

Grupa ujmuje aktywo z tytułu prawa do użytkowania w tej samej wysokości co zobowiązanie, skorygowanej o wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe oraz powiększone o wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę.

Późniejsza wycena aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Po dacie rozpoczęcia leasingu składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wycenia się według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu. Amortyzacja jest kalkulowana przy użyciu metody liniowej przez szacowany okres ekonomicznego użytkowania. W przypadku, gdy umowa leasingowa przenosi na spółki z Grupy tytuł własności danego składnika przed końcem okresu leasingu lub gdy koszt aktywa z tytułu prawa do użytkowania odzwierciedla fakt, że Grupa zrealizuje opcję wykupu wartości końcowej przedmiotu leasingu, Grupa amortyzuje aktywo z tytułu prawa do użytkowania od momentu rozpoczęcia umowy leasingu do końca okresu szacowanego ekonomicznego użytkowania danego aktywa. W innych przypadkach Grupa amortyzuje aktywa z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia umowy do wcześniejszej z dwóch dat: daty zakończenia okresu ekonomicznego użytkowania aktywa lub daty końca umowy leasingu.

Do oszacowania ewentualnej utraty wartości składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania Grupa stosuje przepisy MSR 36 Utrata wartości aktywów.

Uproszczenia dotyczące umów krótkoterminowych i aktywów o niskiej wartości

Grupa stosuje wyjątek praktyczny dotyczący umów najmu oraz umów o podobnym charakterze zawartych na okres krótszy niż 12 miesięcy od daty rozpoczęcia leasingu.

Wyjątek dotyczący wynajmu aktywów o niskiej wartości jest stosowany w Grupie dla wynajmu sprzętu IT i pozostałego wyposażenia o niskiej wartości początkowej - zgodnie z wytycznymi RMSR za przedmioty o niskiej wartości można uznać przedmioty, których wartość nie przekracza 5 tys. USD.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy podmioty z Grupy dokonują analizy, czy występują obiektywne dowody na potwierdzenie, że poszczególne składniki aktywów niefinansowych utraciły wartość.

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

Należności handlowe i pozostałe

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

Koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych Grupy zaliczają do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, z podziałem na długo- i krótkoterminowe:

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

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

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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

Kapitał Zakładowy

Na kapitały własne składają się:

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

Rezerwy

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

Rezerwy na zobowiązania tworzy się według następujących tytułów:

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

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Rezerwy

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

Kredyty bankowe, pożyczki i inne papiery dłużne

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

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

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

Przychody ze sprzedaży produktów (usług)

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

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

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

Grupa stosuje MSSF 15 z uwzględnieniem modelu 5 kroków:

- Identyfikacja umowy z klientem

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

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

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

- Określenie ceny transakcyjnej

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

- Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

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

- Ujęcie przychodów w momencie spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

Koszty

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

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

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

Dotacje

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

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

Podatki

Spółki Grupy Kapitałowej MEDIACAP stanowią samodzielne podmioty dla rozliczeń z tytułu podatku dochodowego z budżetem, tym samym Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej. Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

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

Podatek odroczony

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy nie jest tworzona w odniesieniu do różnic przejściowych dotyczących wartości firmy, której amortyzacja nie powoduje obniżenia podstawy opodatkowania lub wynikających z początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji niestanowiącej połączenia przedsiębiorstw ani nabycia jednostki albo jej zorganizowanej części i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto ani na podstawę opodatkowania.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wspomniane różnice i straty. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

Zobowiązania warunkowe

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe obejmują pożyczki udzielone i należności własne oraz środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

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

Instrumenty finansowe

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

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

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

Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów.

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

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

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

Wycena po początkowym ujęciu:

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

W szczególności do tej kategorii Grupa klasyfikuje:

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 i 31 grudnia 2019 Grupa nie posiadała aktywów finansowych zaklasyfikowanych do tej kategorii.

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 i 31 grudnia 2019 Grupa nie posiadała aktywów finansowych zaklasyfikowanych do tej kategorii.

Zobowiązania finansowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcyjne, a następnie wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, które nie powodują zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się w wyniku bieżącym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Utrata wartości aktywów finansowych (należności)

MSSF 9 wprowadził nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite. Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych w odróżnieniu od modelu stosowanego w latach przed 2018 zgodnie z MSR 39, który bazował na koncepcji strat poniesionych. Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Grupy, która podlega nowym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności handlowe z tytułu dostaw i usług.

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

Do kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej Grupa wyznacza parametr prawdopodobieństwa nieściągalności należności oszacowany na podstawie analizy ilości niespłaconych faktur w okresie ostatnich pięciu lat, oraz wskaźnik niewykonania zobowiązań oszacowany na podstawie wartości niespłaconych faktur w okresie ostatnich trzech lat. Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności. Zmiana zasad tworzenia odpisów na należności nie miała istotnego wpływu na wysokość odpisów aktualizujących wartość należności.

Zysk przypadający na jedną akcję

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

Płatności w formie akcji

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółki wchodzące w skład Grupy nie wykorzystują rachunkowości zabezpieczeń.

Wypłata dywidend

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

Prezentacja sprawozdania z sytuacji finansowej

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

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

Prezentacja sprawozdania z całkowitych dochodów

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” w sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty są prezentowane w układzie porównawczym.

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:

Marketing - obejmujący planowanie i realizację wielokanałowych strategii reklamowych w mediach tradycyjnych i cyfrowych, w tym realizację projektów z zakresu influencer marketingu, marketingu zintegrowanego, marketingu eventowego, marketingu społecznościowego, ambient mediów, video marketingu i contentu. Usługi te realizowane są pod markami handlowymi MEDIACAP, The Digitals, Scholz & Friends Warszawa, EM LAB, Booost, Gameset, TalentMedia, Lifetube, Mellon Media oraz Gamellon, w zależności od wiodącej charakterystyki realizowanego zlecenia. Grupa jest obecnie jednym z trzech największych niezależnych dostawców tego typu usług. Kluczową wartością dodaną jaką MEDIACAP zapewnia w tym segmencie od początku 2016 r. jest zarządzanie inwestycjami marketingowymi (tzw. marketing investment management) w modelu one-stop-shop, czyli takim, w którym jeden dostawca może zapewnić klientowi pełnozakresową obsługę obejmującą zarówno tradycyjne, jak i cyfrowe kanały komunikacji. Od 2017 r. oferta ta rozszerzona została o działalność w segmencie influencer marketingu, czyli działań z wykorzystaniem twórców contentu na youtube i jest obecnie, dzięki kombinacji wzrostu organicznego i przejęć, największym dostawcą tego typu rozwiązań w regionie – z udziałem rynkowym szacowanym na poziomie ponad 60%.

Data - obejmująca analizę danych marketingowych i sprzedażowych, realizację badań marketingowych oraz budowę i wdrażanie rozwiązań programistycznych wspierających i automatyzujących procesy biznesowe po stronie klientów. Usługi te realizowane są pod markami handlowymi IQS, Quant oraz Plastream, a Grupa Kapitałowa jest wiodącym dostawcą tego typu usług na rynku, w szczególności w rynku badań. Kluczową wartością dodaną jaką MEDIACAP zapewnia w tym segmencie jest połączenie usługi zarządzania inwestycjami w zakresie danych (tzw. data investment management) z rozbudowanym zapleczem programistycznym, które wdraża na rzecz klientów kompleksowe rozwiązania programistyczne, a także z największą platformą wiedzy o konsumentach – Opinie.pl, pozwalającą na analizy danych m.in. z cyklicznych ankiet zarejestrowanych panelistów, badań deklaratywnych oraz danych pozyskiwanych w ramach partnerstw. Elementem strategii w tym segmencie jest rozwój silnika NetDive, który pozwala agregować i analizować różnorodne źródła danych w celu optymalizacji strategii marketingowych.

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

Aktywa operacyjne Grupy zlokalizowane są na terytorium Polski.

Głównym organem podejmującym decyzje w zakresie alokacji 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 01.01.2019 – 31.12.2019		Działalność kontynuowana		Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
		Marketing	Data		
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	107 767	26 124	-	133 891
	Sprzedaż między segmentami	316	398	(714)	-
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	(102 620)	(24 418)	-	(127 038)
	Koszty sprzedaży między segmentami	(398)	(316)	714	-
Zysk (strata) segmentu		5 065	1 788	-	6 853
Przychody finansowe		129	89	(165)	53
Koszty finansowe		(6 729)	(2 652)	165	(9 216)
Istotne pozycje przychodów zgodnie z pkt. 86 MSSF 8		646	474	(83)	1 037
Istotne pozycje kosztów ujawnione zgodnie z pkt. 86 MSSF 8		(1 232)	(42)	83	(1 191)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		(2 121)	(342)	-	(2 464)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		(163)	-	-	(163)
Podatek dochodowy		116	474	-	590
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(2 400)	(816)	-	(3 216)
EBITDA		7 117	5 347	-	12 464
Amortyzacja		(2 638)	(3 126)	-	(5 764)
Aktywa segmentu		71 809	18 760	(8 159)	82 410

Dane za okres porównywalny 01.01.2018 – 31.12.2018		Działalność kontynuowana		Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
		Marketing	Data		
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	66 877	27 478	-	94 355
	Sprzedaż między segmentami	1 746	494	(2 240)	-
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	66 047	24 487	-	90 534
	Koszty sprzedaży między segmentami	494	1 746	(2 240)	-
Zysk (strata) segmentu		2 082	1 739	-	3 821
Przychody z tytułu odsetek		24	49	(26)	47
Koszty z tytułu odsetek		177	52	(26)	203
Istotne pozycje przychodów ujawnione zgodnie z pkt.86 MSSF 8 (np. pozostałe przychody operacyjne, pozostałe koszty finansowe poza odsetkami)		511	421	(83)	849
Istotne pozycje kosztów ujawnione zgodnie z pkt.86 MSSF 8 (np. pozostałe koszty operacyjne, koszty finansowe poza odsetkami)		407	77	(83)	401
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		2 033	2 080	-	4 113
Podatek dochodowy		417	452	-	869
Zysk (strata) netto		1 616	1 628	-	3 244
Aktywa segmentu		45 932	19 609	(6 889)	58 652
Amortyzacja		1 256	1 673	-	2 929



SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ
MEDIACAP
ZA 2019

a. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1	133 891	94 355
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		133 891	94 355
Koszty działalności operacyjnej	2	127 038	90 534
Amortyzacja		5 764	2 929
Zużycie materiałów i energii		2 836	3 028
Usługi obce		88 642	63 855
Podatki i opłaty		443	386
Wynagrodzenia		23 820	18 191
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		2 103	1 621
Pozostałe koszty rodzajowe		3 429	524
Zysk (strata) ze sprzedaży		6 853	3 821
Pozostałe przychody operacyjne	3	1 037	816
Pozostałe koszty operacyjne	3	1 191	315
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		6 699	4 322
Przychody finansowe	4	53	47
Koszty finansowe	4	9 216	256
Zysk (strata) brutto		(2 464)	4 113
Podatek dochodowy	5	590	869
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych		(163)	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(3 216)	3 244
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		(4 725)	2 114
Akcjonariuszom niekontrolującym		1 509	1 130
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	6	-	-
Zysk (strata) netto ogółem		(3 216)	3 244
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		(4 725)	2 114
Akcjonariuszom niekontrolującym		1 509	1 130
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	7	18 419 368	18 275 230
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		18 419 368	18 419 368
Działalność kontynuowana			
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w PLN) przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego			
podstawowy / rozwodniony		(0,26)	0,12
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w PLN) przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego			
podstawowy / rozwodniony		(0,26)	0,12

b. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
Wynik netto	9	(3 216)	3 244
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowite dochody netto		(3 216)	3 244
Całkowite dochody przypadające:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		(4 725)	2 114
Akcjonariuszom niekontrolującym		1 509	1 130

c. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2019	31.12.2018
I. AKTYWA TRWAŁE		39 524	25 108
Rzeczowe aktywa trwałe	10	11 510	3 088
Wartości niematerialne	11	2 713	5 517
Wartość firmy	12	19 405	12 350
Inwestycje w spółce stowarzyszonej rozliczane zgodnie z metodą praw własności		1 637	1 800
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe		-	-
Należności długoterminowe	13	215	15
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	3 980	2 321
Pozostałe aktywa trwałe	18	64	17
II. AKTYWA OBROTOWE		42 886	33 544
Zapasy	15	309	1
Należności krótkoterminowe		33 818	30 930
Należności z tytułu dostaw i usług	16	31 125	29 745
Należności z tytułu podatku dochodowego	17	211	116
Pozostałe należności	17	2 482	1 059
Pozostałe aktywa finansowe	14	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	7 205	2 115
Pozostałe aktywa obrotowe	18	1 554	508
III. AKTYWA TRWAŁE ZAKWALIFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY		-	-
AKTYWA RAZEM		82 410	58 652

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	NOTA	31.12.2019	31.12.2018
I. KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		20 664	28 045
1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej		14 147	22 825
Kapitał zakładowy	20	921	921
Kapitał zapasowy	22	10 353	8 212
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	21	14 822	14 822
Akcje własne	22	-	(103)
Kapitał rezerwowy	22	3 264	3 367
Zyski zatrzymane	23	(15 211)	(4 394)
- zysk (strata) z lat ubiegłych		(10 486)	(6 508)
- zysk (strata) netto		(4 725)	2 114
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		(2)	-
2. Udziały niekontrolujące	24	6 517	5 220
II . ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		16 713	3 304
1. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		13 738	1 959
Kredyty i pożyczki	25	7 084	1 267
Pozostałe zobowiązania finansowe		6 185	229
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	469	463
2. Rozliczenia międzyokresowe	30	2 975	1 345
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		45 034	27 303
1. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		44 459	25 230
Kredyty i pożyczki	25	3 020	3 214
Pozostałe zobowiązania finansowe	26	4 186	1 913
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27	20 122	10 348
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	28	967	884
Zobowiązania pozostałe	28	5 899	2 627
Rezerwy na świadczenia pracownicze	31	941	1 020
Pozostałe rezerwy	32	9 325	5 224
2. Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe	30	575	2 073
IV. ZOBOWIĄZANIE BEZPOŚREDNIO Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY		-	-
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		82 410	58 652

d. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 12 miesiący zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesiący zakończony 31 grudnia 2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
Zysk (strata) brutto	(2 627)	4 113
Korekty razem	(22 142)	(1 780)
Amortyzacja	5 764	2 929
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	246	163
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-	4
Zmiana stanu należności i innych aktywów	2 471	(9 834)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 323	6 033
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	(1 506)	(1 317)
Odpis wartości firmy i aktywów netto Grupy	6 889	-
Inne korekty	(45)	242
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 515	2 333
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	1	618
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	94
Spłata udzielonych pożyczek	-	461
Odsetki	-	37
Inne wpływy inwestycyjne	-	26
Wydatki	(14 284)	(3 916)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 173)	(3 455)
Nabycie jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek	(10 311)	-
Nabycie udziałów w jednostkach stowarzyszonych	(1 800)	-
Udzielone pożyczki	-	(461)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14 283)	(3 298)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	10 871	3 707
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	52
Kredyty i pożyczki, emisja dłużnych papierów wartościowych	10 871	3 655
Wydatki	(11 014)	(4 515)
Dywidendy i inne wpływy na rzecz właścicieli	-	(1 097)
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone przez spółki zależne udziałowcom niekontrolującym	(891)	(758)
Spłaty kredytów i pożyczek, wykup dłużnych papierów wartościowych	(4 149)	(2 337)
Z tytułu innych zobowiązań finansowych – płatność za zobowiązania leasingowe ujęte zgodnie z MSSF 16	(2 359)	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	(103)
Wydatki na wykup udziałów niekontrolujących	(3 310)	-
Odsetki	(305)	(220)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(143)	(808)
Przepływy pieniężne netto, razem	5 089	(1 773)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	5 090	(1 774)
Środki pieniężne na początek okresu	2 115	3 889
Środki pieniężne na koniec okresu	7 205	2 115

e. 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	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski zatrzymane	Niepodzielony zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Udziały niekontrolujące
Stan na początek okresu 01.01.2019	28 045	22 825	921	8 212	14 822	(103)	3 367	-	(4 394)	(4 394)	-	5 220
Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	28 045	22 825	921	8 212	14 822	(103)	3 367	-	(4 394)	(4 394)	-	5 220
Całkowite dochody netto	(3 218)	(4 727)	-	-	-	-	-	(2)	(4 725)	-	(4 725)	1 509
- wynik netto za okres	(3 216)	(4 725)	-	-	-	-	-	-	(4 725)	-	(4 725)	1 509
- różnic kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(2)	(2)	-	-	-	-	-	(2)	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitału własnego	(4 163)	(3 951)	-	2 141	-	103	(103)	-	(6 092)	(6 092)	-	(212)
- zakup / włączenie spółki do konsolidacji	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30
- podział wyniku	-	-	-	2 141	-	-	-	-	(2 141)	(2 141)	-	-
- transakcje na udziałach niekontrolujących	(3 302)	(3 951)	-	-	-	-	-	-	(3 951)	(3 951)	-	649
- rozliczenie akcji własnych	-	-	-	-	-	103	(103)	-	-	-	-	-
- wypłata dywidndy dla udziałowców niekontrolujących	(891)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(891)
Stan na koniec okresu 31.12.2019	20 664	14 147	921	10 353	14 822	-	3 264	(2)	(15 211)	(10 486)	(4 725)	6 517

	Kapitał własny razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Niepodzielony zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Udziały niekontrolujące
Stan na początek okresu 01.01.2018	26 312	21 818	921	7 468	14 822	(103)	3 054	(4 344)	(4 344)	-	4 494
Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	26 312	21 818	921	7 468	14 822	(103)	3 054	(4 344)	(4 344)	-	4 494
Całkowite dochody netto	3 244	2 114	-	-	-	-	-	2 114	-	2 114	1 130
- wynik netto za okres	3 244	2 114	-	-	-	-	-	2 114	-	2 114	1 130
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego	1 161	687	-	744	-	-	313	(370)	(370)	-	474
- podział zysku / pokrycie straty	817	817	-	744	-	-	73	-	-	-	-
- korekta błędu	87	(370)	-	-	-	-	-	(370)	(370)	-	457
- zakup / włączenie spółki do konsolidacji	240	240	-	-	-	-	240	-	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17
- dywidenda wypłacona akcjonariuszom niekontrolującym	2 671	1 793	-	-	-	-	-	1 793	1 793	-	878
- podział zysku / pokrycie straty	1 854	976	-	-	-	-	-	1 097	976	-	758
Zwrot dopłat do kapitału	817	817	-	-	-	-	-	696	817	-	120
Stan na koniec okresu 31.12.2018	28 045	22 825	921	8 212	14 822	(103)	3 367	(4 394)	(6 508)	2 114	5 220

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

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

W ramach współpracy z kontrahentem występuje sprzedaż z odroczonym terminem płatności. Płatność staje się wymagalna w dniu wskazanym na fakturze (zgodnie z terminem płatności), kontrakty nie zawierają istotnych elementów finansowania.

Grupa udziela gwarancji na sprzedawane usługi. Zazwyczaj gwarancje stanowią zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją i nie stanowią dodatkowej usługi.

Wszystkie aktywa trwałe Grupy są zlokalizowane na terenie Polski.

Na dzień 31 grudnia 2019 Grupa nie wykazuje żadnych aktywów oraz zobowiązań z tytułu umów z klientami.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Działalność kontynuowana		
- sprzedaż usług	133 885	94 355
- sprzedaż towarów	6	-
Razem przychody ze sprzedaży	133 891	94 355
- pozostałe przychody operacyjne	1 037	816
- przychody finansowe	53	47
Razem przychody z działalności kontynuowanej	134 980	95 218
- przychody z działalności zaniechanej	-	-
RAZEM	134 980	95 218

Przychody ze sprzedaży – szczegółowa struktura geograficzna:

	01.01-31.12.2019		01.01-31.12.2018	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	109 889	81,41%	88 280	93,56%
Eksport / EU	25 091	18,59%	6 075	6,44%
RAZEM	134 980	100,00%	94 355	100,00%

Przychody ze sprzedaży do kontrahentów przekraczające 10% przychodów ogółem:

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Google Ireland Limited	17 204	-
Google Poland Sp. z o.o.	-	11 527

Nota 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Dane dotyczące kosztów działalności operacyjnej:

	01.01-31.12.2019		RAZEM
	Koszty operacyjne działalności kontynuowanej	Koszty operacyjne działalności zaniechanej	
Amortyzacja	5 764	-	5 764
Zużycie materiałów i energii	2 836	-	2 836
Usługi obce, w tym:	88 642	-	88 642
- usługi podwykonawców	61 643	-	61 643
- realizacja badań	3 111	-	3 111
- najem, dzierżawa	1 366	-	1 366
Podatki i opłaty	443	-	443
Wynagrodzenia	23 820	-	23 820
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 103	-	2 103
Pozostałe koszty rodzajowe	3 429	-	3 429
RAZEM koszty działalności operacyjnej	127 038	-	127 038

	01.01-31.12.2018		RAZEM
	Koszty operacyjne działalności kontynuowanej	Koszty operacyjne działalności zaniechanej	
Amortyzacja	2 929	-	2 929
Zużycie materiałów i energii	3 028	-	3 028
Usługi obce, w tym:	63 855	-	63 855
- usługi podwykonawców	52 770	-	52 770
- realizacja badań	3 516	-	3 516
- najem, dzierżawa	890	-	890
Podatki i opłaty	386	-	386
Wynagrodzenia	18 191	-	18 191
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 621	-	1 621
Pozostałe koszty rodzajowe	524	-	524
RAZEM koszty działalności operacyjnej	90 534	-	90 534

Nota 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Dotacje	444	467
Uzyskanie odszkodowania	13	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	27	17
Spisanie przedawnionych zobowiązań	276	128
Rozwiązanie rezerw	13	136
Pozostałe	264	68
RAZEM działalność kontynuowana	1 037	816
Działalność zaniechana	-	-
RAZEM	1 037	816

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Strata ze zbycia niefinansowych środków trwałych	4	4
Odpis aktualizujący należności	967	194
Kary, grzywny, odszkodowania	-	-
Darowizny	24	4
Odpisanie należności	99	-
Utworzenie rezerwy	-	-
Zaokrąglenie VAT i inne	-	-
Składki członkowskie	29	25
Pozostałe	68	88
RAZEM działalność kontynuowana	1 191	315
Działalność zaniechana	-	-
RAZEM	1 191	315

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Należności handlowych	967	190

ROZWIĄZANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Należności handlowych	27	17

Nota 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Odsetki:	5	47
- od lokat bankowych	2	-
- od udzielonych pożyczek	-	12
- od obligacji	-	24
- pozostałe	3	11
Inne przychody finansowe	48	-
RAZEM działalność kontynuowana	53	47
Działalność zaniechana	-	-
RAZEM	53	47

KOSZTY FINANSOWE	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Odsetki:	817	202
- budżetowe	16	15
- od zobowiązań	-	-
- od kredytów bankowych i obligacji	228	156
- od leasingu finansowego	571	22
- pozostałe	3	9
Ujemne różnice kursowe zrealizowane	81	11
Prowizja od udzielonej gwarancji	36	20
Pozostałe koszty finansowe	85	23
Koszty związane z objęciem kontroli	310	-
Odpis wartości firmy i aktywów netto	6 889	-
Dopłata do udziałów LTTM	378	-
Odpis wartości inwestycji w aktywa finansowe	620	-
RAZEM działalność kontynuowana	9 216	256
Działalność zaniechana	-	-
RAZEM	9 216	256

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

01.01-31.12.2019 (wg MSSF 9)	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy
Przychody / koszty z tytułu odsetek	-	5	243	-
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	620	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	-	54	-	-

01.01-31.12.2018 (wg MSSF 9)	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy
Przychody / koszty z tytułu odsetek	-	47	203	-
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	194	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	17	-	-
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	-	(11)	-	-

Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2019 r. i 31 grudnia 2018 r. przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WSKAZANY W RZiS	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Bieżący podatek dochodowy	1 622	1 343
Dotyczący roku obrotowego	1 622	1 564
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	(221)
Odroczony podatek dochodowy:	1 653	(474)
- związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 032	(474)
- włączenie do konsolidacji spółki LT Sp. z o.o.	621	-
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym RZiS	590	869

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych z wyłączeniem salda aktywa na podatek odroczony, który wynika z włączenia do konsolidacji spółki nad którą Jednostka Dominująca objęła kontrolę w trakcie 2019 roku.

Podatek odroczony wykazany w kapitale własnym nie występuje.

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
A. Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(2 627)	4 113
B. Korekty konsolidacyjne	2 885	3 009
C. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	2 846	1 112
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	-	-
Przychody wyłączone z opodatkowania	665	-
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	4 036	-
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	-	-
Ujemna podstawa opodatkowania	-	1 112
Odliczenia od dochodu – strata, darowizna	-	-
Inne	(525)	-
D. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym po uwzględnieniu różnic trwałych	3 104	8 234
E. Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	590	1 564
F. Korekty podatku dotyczące lat ubiegłych	-	(221)
G. Zmiana podatku odroczonego	(1 032)	(474)
Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	590	869
Efektywna stawka podatku -udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem	(22)%	21%

Część bieżąca podatku dochodowego jednostek tworzących Grupę Kapitałową ustalona została według stawki równej 9%, 19% oraz 10% dla jednostki TalentMedia Bulgaria EOOD dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2019
Odpisy aktualizujące należności	269	814	162	921
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	7	42	7	42
Koszty badania bilansu oraz wyceny aktuarialnej	28	30	13	45
Rezerwa na wynagrodzenia premiowe	680	-	680	-
Koszty umów o dzieło / zlecenia niewypłacone w okresie obrachunkowym oraz składki ZUS nieopłacone przez pracodawcę w okresie obrachunkowym	519	183	478	225
Ujemne różnice kursowe	2	50	19	33
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-
Naliczone odsetki od pożyczek	13	-	13	-
Odsetki od zobowiązań	-	-	-	-
Straty podatkowe łącznie	1 715	1 774	1 703	1 787
Rezerwa na projekty	969	164	92	1 041
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	339	82	53	368
Rezerwa na koszty wykonanych a nie fakturowanych usług	3 087	1 050	2 247	1 890
Faktury zakupu przeterminowane powyżej 30 dni	-	-	-	-
Rezerwa na rabat dla klienta	100	18	4	114
Rezerwa na wynagrodzenia panelistów	763	217	610	370
Pozostałe	3 583	12 330	1 804	14 110
Suma ujemnych różnic przejściowych	12 074	16 756	7 885	20 945

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2017 (przekształcone)	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2018
Odpisy aktualizujące należności	171	98	-	269
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	1 003	-	996	7
Koszty badania bilansu oraz wyceny aktuarialnej	57	-	29	28
Rezerwa na wynagrodzenia premiowe	600	630	550	680
Koszty umów o dzieło / zlecenia niewypłacone w okresie obrachunkowym oraz składki ZUS nieopłacone przez pracodawcę w okresie obrachunkowym	184	335	-	519
Ujemne różnice kursowe	29	-	27	2

Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	22	22	-
Naliczone odsetki od pożyczek	17	-	4	13
Odsetki od zobowiązań	-	-	-	-
Straty podatkowe łącznie	297	1 418	-	1 715
Rezerwa na projekty	1 143	-	174	969
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	311	28	-	339
Rezerwa na koszty wykonanych a nie fakturowanych usług	1 623	1464	-	3 087
Faktury przeterminowane > 30 dni	72	-	72	-
Rezerwa na rabat dla klienta	67	44	11	100
Rezerwa na wynagrodzenia panelistów	150	763	151	763
Pozostałe	4 430	-	847	3 583
Suma ujemnych różnic przejściowych	10 154	4 802	2 883	12 074

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2019
Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane	5	23	23	5
Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	20	124	-	144
Naliczone odsetki od obligacji, lokat	-	-	-	-
Rezerwa na przychody	-	-	-	-
Różnica między wartością księgową a podatkową WNIP	641	44	160	525
Wartość panelu	678	-	121	557
Pozostałe	959	455	178	1 236
Suma dodatnich różnic przejściowych	2 304	647	669	2 466

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2017 (przekształcone)	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2018
Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane	2	3	-	5
Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	64	-	44	20
Naliczone odsetki od obligacji, lokat	-	8	8	-
Rezerwa na przychody	315	-	315	-
Różnica między wartością księgową a podatkową WNIP	592	50	-	641
Wartość panelu	800	-	122	678
Pozostałe	1 139	-	180	959
Suma dodatnich różnic przejściowych	2 912	61	669	2 304

Aktywa / Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego:

	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 980	2 321
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	469	463
Aktywa / rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	3 511	1 858

Nota 6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W latach 2018 i 2019 w Grupie nie wystąpiła działalność zaniechana.

Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Działalność kontynuowana		
Zysk z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(4 725)	2 114
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego / rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	18 419 368	18 275 230
Podstawowy / rozwodniony zysk na akcję	(0,26)	0,12
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(4 725)	2 114
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego / rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	18 419 368	18 275 230
Podstawowy / rozwodniony zysk na akcję	(0,26)	0,12

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

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

Spółka nie emitowała akcji uprzywilejowanych z tytułu prawa do dywidendy.

W roku 2019 dywidenda nie została wypłacona ani zadeklarowana.

W dniu 27 czerwca 2019 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej podjęło uchwałę o przeznaczeniu całości zysku wypracowanego przez Spółkę Dominującą w 2016 r. tj. kwoty 1 731 084,08 zł na kapitał zapasowy.

Za rok 2019 Zarząd nie deklaruje wypłaty dywidendy z wypracowanego zysku. Zarekomenduje do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy pokrycie straty osiągniętej przez Spółkę w 2019 r. na zysków z kolejnych lat.

Nota 9. UJAWNienie ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

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

Nota 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2019	31.12.2018
Własne	2 467	2 684
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	9 043	404
RAZEM	11 510	3 088

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

Jednostki powiązane nie zaciągnęły zobowiązań zabezpieczonych na ich rzeczowym majątku trwałym. Grupa Kapitałowa nie posiada zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Wartość brutto						
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2019	1 777	1 684	222	1 407	204	5 294
Zastosowanie MSSF 16 po raz pierwszy	10 737	-	-	-	-	10 737
Zwiększenia z tytułu:	877	299	-	96	8	1 280
- nabycia środków trwałych	6	287	-	96	8	397
- nabycia jednostki zależnej	-	8	-	-	-	8
- nakładów na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-
- przyjęcia z inwestycji	209	3	-	-	-	212
- podpisania umowy leasingu	662	-	-	-	-	662
Zmniejszenia z tytułu:	-	8	10	-	212	231
- sprzedaży	-	8	10	-	-	18
- oddania zadań inwestycyjnych	-	-	-	-	212	212
- inne	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2019	13 391	1 974	212	1 503	-	17 080
Umorzenie						
Umorzenie na dzień 01.01.2019	285	1 110	116	705	-	2 206
Zwiększenia z tytułu:	2 745	347	44	247	-	3 382
- amortyzacji działalności kontynuowanej	2 745	347	44	247	-	3 382
- nabycia jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-
- inne	-	(1)	-	2	-	2
Zmniejszenia z tytułu:	-	8	10	-	-	18
- sprzedaży	-	8	10	-	-	18
Umorzenie na dzień 31.12.2019	3 030	1 438	150	952	-	5 570
Odpisy aktualizujące						
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2019	-	-	-	-	-	-
Wartość netto						
Wartość bilansowa netto na 31.12.2019	10 361	536	62	551	-	11 510

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

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Wartość brutto						
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2018	1 446	1 114	177	1 168	66	3 971
Zwiększenia z tytułu:	331	570	45	242	1 247	2 435
- nabycia środków trwałych	331	486	45	242	-	1 104
- nabycia jednostki zależnej	-	11	-	-	-	11
- nakładów na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	1 247	1 247
Zmniejszenia z tytułu:	-	-	-	3	1 109	1 112
- sprzedaży	-	-	-	3	-	3
- oddania zadań inwestycyjnych	-	-	-	-	1 104	1 104
- inne	-	-	-	-	5	5
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2018	1 777	1 684	222	1 407	204	5 294
Umorzenie						
Umorzenie na dzień 01.01.2018	63	825	56	358	-	1 302
Zwiększenia z tytułu:	222	275	60	350	-	907
- amortyzacji działalności kontynuowanej	222	270	60	350	-	902
- nabycia jednostki zależnej	-	5	-	-	-	5
Zmniejszenia z tytułu:	-	-	-	3	-	3
- sprzedaży	-	-	-	3	-	3
Umorzenie na dzień 31.12.2018	285	1 100	116	705	-	2 206
Odpisy aktualizujące						
Odpisy aktualizujące na 01.01.2018	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2018	-	-	-	-	-	-
Wartość netto						
Wartość bilansowa netto na 31.12.2018	1 492	584	106	702	204	3 088

Środki trwałe w budowie:

Informacja o zmianach wartości środków trwałych w budowie w roku 2019 i 2018 została zaprezentowana w tabeli zmian wartości środków trwałych.

Leasingowane środki trwałe

	31.12.2019	31.12.2018
	Wartość netto	Wartość netto
Maszyny i urządzenia	59	72
Środki transportu	28	65
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania związane z umowami najmu biura	8 956	-
Pozostałe środki trwałe	-	267
RAZEM	9 043	404

Wzrost salda środków trwałych w 2019 roku wynika z pierwszego zastosowania standardu MSSF 16 Leasing i ujęcia aktywa z tytułu prawa do użytkowania dotyczącego umowy najmu powierzchni biurowej.

Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych w 2019 ani w 2018 roku

Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2019 - 31.12.2019

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne	RAZEM
Wartość brutto					
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2019	1 820	8 722	1 014	-	11 556
Zwiększenia z tytułu:	1 953	899	383	-	3 235
- nabycia jednostki zależnej	-	62	-	-	62
- nakładów na wartości niematerialne w trakcie realizacji	1 014	383	-	-	1 397
- nabycia wartości niematerialnych	939	455	383	-	1 776
- darowizny	-	-	-	-	0
Zmniejszenia z tytułu:	-	-	1 397	-	1 397
- sprzedaży	-	-	-	-	0
- oddania zadań inwestycyjnych	-	-	1 397	-	1 397
- przemieszczenia	-	-	-	-	0
- rozliczenia zaliczki	-	-	-	-	0
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2019	3 773	9 621	0	-	13 394
Umorzenie					
Umorzenie na dzień 01.01.2019	364	5 675	-	-	6 039
Zwiększenia z tytułu:	539	1 845	-	-	2 383
- amortyzacji	539	1 845	-	-	2 383
Zmniejszenia z tytułu:	-	374	-	-	374
- sprzedaży	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2019	903	7 520	-	-	8 422

	Odpisy aktualizujące				
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2019	2 259	-	-	-	2 259
	Wartość netto				
Wartość bilansowa netto na 31.12.2019	611	2 102	-	-	2 713

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

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne	RAZEM
Wartość brutto					
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2018	1 820	7 847	-	-	9 667
Zwiększenia z tytułu:	-	1 970	1 014	-	2 984
- nakładów na wartości niematerialne w trakcie realizacji	-	985	1 014	-	1 999
- nabycia wartości niematerialnych	-	985	-	-	985
Zmniejszenia z tytułu:	-	1 095	-	-	1 095
- likwidacji	-	110	-	-	110
- oddania zadań inwestycyjnych	-	985	-	-	985
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2018	1 820	8 722	1 014	-	11 556
Umorzenie					
Umorzenie na dzień 01.01.2018	-	4 024	-	-	4 024
Zwiększenia z tytułu:	364	1 665	-	-	2 029
- amortyzacji działalności kontynuowanej	364	1 665	-	-	2 029
- amortyzacji działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu:	-	14	-	-	14
- sprzedaży	-	14	-	-	14
Umorzenie na dzień 31.12.2018	364	5 675	-	-	6 039
Odpisy aktualizujące					
Odpisy aktualizujące na 01.01.2018	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2018	-	-	-	-	-
Wartość netto					
Wartość bilansowa netto na 31.12.2018	1 456	3 047	1 014	-	5 517

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto

	31.12.2019	31.12.2018
Własne	2 713	5 517
RAZEM	2 713	5 517

W omawianych okresach nie występują w Grupie wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań.

Grupa Kapitałowa na dzień 31 grudnia 2019 oraz 31 grudnia 2018 nie posiadała zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych.

Nota 12. ZMIANY STRUKTURALNE I WARTOŚĆ FIRMY

18 marca 2019 r. spółka LTTM sp. z o.o. na podstawie umowy sprzedaży udziałów, zakupiła od NGU Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego z siedzibą w Warszawie 1.660 udziałów spółki Lifetube Sp. z o.o. (o wartości nominalnej 50 zł każdy udział) stanowiących 79,05% udziałów w kapitale zakładowym Lifetube Sp. z o.o. za cenę 9.235.000 zł. Zgodnie z porozumieniem podpisanym w dniu 4 lipca 2019 r, cena ta została skorygowana do 9.000.000 zł.

NABYCIE SPÓŁEK ZALEŻNYCH

	LifeTube Sp. z o.o.
Data objęcia konsolidacją	31.03.2019
Procent przejętych udziałów kapitałowych z prawem głósów	79%
	Wartość godziwa
Aktywa netto	161 878
Wartość firmy z nabycia w dacie przejęcia*	8 872
Wartość brutto kwot należności wynikających z zawartych umów	-
Wartość godziwa na dzień przejęcia całkowitej przekazanej zapłaty w tym:	9 000
- środki pieniężne	9 000
Przepływy środków pieniężnych netto w wyniku nabycia	11
- rachunki bankowe i środki pieniężne nabyte	11

W dniu 7 października 2019 r. spółka LTTM sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zawarła ze współnikami spółki Gamellon sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę inwestycyjną dotyczącą nabycia 100% udziałów Gamellon sp. z o.o. W ramach transakcji LTTM sp. z o.o. nabyła 225 udziałów Gamellon sp. z o.o., które stanowią 100% kapitału zakładowego Spółki za łączną cenę 3.000.000 zł.

Tymczasowe rozliczenie ceny nabycia		Gamellon Sp. z o.o.
Data objęcia konsolidacją		07.10.2019
Procent przejętych udziałów kapitałowych z prawem głosów		100%
		Wartość godziwa
Aktywa netto		187 647
Wartość firmy z nabycia w dacie przejęcia*		2 812
Wartość brutto kwot należności wynikających z zawartych umów		-
Wartość godziwa na dzień przejęcia całkowitej przekazanej zapłaty		3 000
w tym:		
- środki pieniężne		3 000
Przepływy środków pieniężnych netto w wyniku nabycia		178
- rachunki bankowe i środki pieniężne nabyte		178

Zwiększenia i zmniejszenia wartości firmy wynikającej z konsolidacji spółek zależnych przedstawiają się następująco:

WARTOŚĆ FIRMY	31.12.2019	31.12.2018
Rozliczenie nabycia Scholz & Friends Warszawa Sp. z o.o.	932	932
Rozliczenie nabycia The Digitals Sp. z o.o.	3 622	8 222
Rozliczenie nabycia i sprzedaży części udziałów Plastream Sp. z o.o.	-	30
Rozliczenie nabycia Grupy IQS	558	558
Rozliczenie nabycia LTTM Sp. z o.o.	2 515	2 515
Rozliczenie nabycia TalentMedia Balcans Sp. z o.o.	93	93
Rozliczenie nabycia Lifetube Sp. z o.o.	8 872	-
Rozliczenie nabycia Gamellon Sp. z o.o.	2 812	-
RAZEM	19 404	12 350

Zarząd Grupy przeprowadził testy na utratę wartości firmy i aktywów netto na poziomie ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, jakim są poszczególne spółki z Grupy Kapitałowej.

Wyceny zostały przeprowadzone przez Akandi Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Barbara Wągrowa biegły rewident nr 10029). Wyceny zostały sporządzone na dzień 30 listopada 2019 dla wszystkich spółek oprócz wyceny dla Gameset Sp. z o.o., która została sporządzona na dzień 31 stycznia 2020.

Wyceny zostały wykonane w oparciu o:

- jednostkowe sprawozdania finansowe za lata 2017-2018
- śródroczne sprawozdania finansowe za okresy styczeń- wrzesień 2018 oraz 2019 roku
- prognozowane wyniki finansowe za 2019
- publicznie dostępne informacje dotyczące wyników finansowych oraz notowań spółek giełdowych z szeroko rozumianej branży usług marketingowych i reklamowych.

Wyceny dla ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne/spółek wskazanych w poniższej tabeli dokonano metodą porównawczą oraz metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wyjątek stanowi wycena dla Gamellon Sp. z o.o. oraz Gameset Sp. z o.o., gdzie zastosowano jedynie metodę porównawczą, ponieważ prognozy na tym etapie rozwoju spółki byłyby obciążone zbyt dużym poziomem subiektywności i niepewności.

Istotne założenia dotyczące wycen zawiera poniższa tabela:

Wyszczególnienie	The Digitals Sp. z o.o.	Scholz& Friends Warszawa Sp. z o.o.	Booost Sp. z o.o.	Gameset Sp. z o.o.	LTTM Sp. z o.o.	Lifetube Sp. z o.o.	Gamellon Sp. z o.o.
Średnia stopa wzrostu przepływów pieniężnych	2,5%	2,5%	2,5%	N/D	2,5%	2,5%	N/D
Średnia stopa dyskontowa	8%	8%	8%	N/D	8%	8%	N/D
Dyskonto z tyt. relatywnie niewielkiej skali działalności	10%	10%	20%	20%	10%	10%	10%
Dyskonto z tyt. wysokiej koncentracji odbiorców				10%			
Dyskonto z tyt. braku płynności				10%			
Uzyskana wartość z wyceny	4 603 164	32 775 327	3 213 749	8 004 000	9 567 638	16 614 284	2 937 721
Udział w kapitale	100%	75%	100%	27,78%	77,21%	61,05%	100%
Wartość z wyceny przypadająca na MEDIACAP	4 603 164	24 581 495	3 213 749	2 223 500	7 387 173	10 143 020	2 937 721

Dla IQS Sp. z o.o. nie została sporządzona wycena ze względu na to, że wartość aktywów netto przypisanych do tego ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest niska w stosunku do generowanych co roku wyników. Generowane wyniki jednoznacznie wskazują, że nie ma wskazań do dokonania odpisu.

Wynik testów wszystkich aktywów netto, łącznie z wartością firmy poza The Digitals dały wynik powyżej wartości księgowej prezentowanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31.12.2019, w związku z tym nie było konieczności tworzenia odpisów aktualizujących ich wartość. Wynik testu dla The Digitals dał wynik niższy od wartości księgowej wartości firmy i aktywów netto przypisanych do tej spółki, w związku z tym Zarząd Grupy podjął decyzję o objęciu odpisem aktualizującym w wysokości 4,6 mln zł. wartość firmy. Odpis aktualizujący został odniesiony w koszty finansowe Spółki.

Dodatkowo Zarząd Spółki ze względu na słabsze niż zakładane tempo rozwoju spółki Plastream sp. z o.o. i co za tym idzie duże prawdopodobieństwo, że nie przyniesie w przyszłości przewidywanych korzyści ekonomicznych podjął decyzję o odpisania wartości aktywów przypisanych do tej spółki w łącznej wysokości 2 289 385 złotych, w tym wartości firmy w kwocie 30 000 złotych.

Decyzja odnośnie utworzenia odpisu została podjęta z uwagi na Przedłużający się proces komercjalizacji projektów oraz wysoki poziom koniecznych nakładów operacyjnych i inwestycyjnych wynikający z zaawansowania technologicznego projektu stanowił duże obciążenie finansowe i negatywnie wpływał na wynik netto Grupy MEDIACAP.

Nota 13. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2019	31.12.2018
Kaucje	215	15
RAZEM	215	15

Nota 14. ZAPASY

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Produkcja w toku	309	1
Zapasy brutto	309	1
Odpis aktualizujący stan zapasów	-	-
Zapasy netto, w tym:	309	1
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	-	-
RAZEM	309	-

Nota 15. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Należności handlowe netto:	31 125	29 745
- od pozostałych jednostek	31 125	29 745
Odpisy aktualizujące:	1 301	439
- od pozostałych jednostek	1 301	439
Należności handlowe brutto	32 426	30 184

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj terminy płatności w przedziale: 14-60 dni.

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

Na dzień sprawozdawczy przeprowadzono ocenę utraty wartości należności pod względem oczekiwanych strat kredytowych (MSSF 9). Oczekiwane straty kredytowe ustalone są z perspektywy kolejnych dwunastu miesięcy, jeżeli nie zidentyfikowano znaczącego pogorszenia ryzyka kredytowego związanego z istniejącą ekspozycją. W przypadku, gdy znacząco wzrosło ryzyko kredytowe, oczekiwane straty kredytowe liczone są z perspektywy pozostałego okresu życia wierzytelności. Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	439	350
Zwiększenia, w tym:	967	190
- utworzenie odpisów aktualizujących	967	190
- odpisy przejęte w wyniku połączenia	-	-
Zmniejszenia, w tym:	105	101
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	78	84
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	27	17
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	1 301	439

Nota 16. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Pozostałe należności brutto, w tym:	2 692	1 179
- rozrachunki z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	211	116
- pozostałe rozrachunki publicznoprawne	1 629	479
- kaucje, wadia	209	402
- rozrachunki z pracownikami	59	42
- zaliczki na dostawy	-	7
- należności z tytułu aktywów finansowych	408	35
- inne	177	98
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	-	4
RAZEM	2 693	1 175

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE I OBROTOWE

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	84	77
Składki członkowskie	16	11
Koszty przyszłych okresów (projektowe i licencje)	177	357
Niezakończone prace rozwojowe	1 091	-
Opłacone licencje programów	142	-
Pozostałe	108	80
RAZEM pozostałe aktywa trwałe i obrotowe	1 618	525
- długoterminowe	65	17
- krótkoterminowe	1 553	508

Nota 18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	6 172	2 115
- środki pieniężne w kasie	40	39
- rachunki bankowe	5 038	2 045
- lokaty	1 093	31
Inne środki pieniężne:	1 033	-
- lokaty terminowe	1 003	-
- przedpłacone karty	29	-
RAZEM	7 205	2 115

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

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, niewykazywane w pozycji bilansowej	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne ZFŚS	19	1

Nota 19. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2019 r.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Wartość akcji (w PLN)	Udział w kapitale akcyjnym (%)
Posella IF1 Limited	9 361 820	468 091,00	50,83%
Posella Limited	319 216	15 960,80	1,73%
Edyta Gurazdowska	1 321 589	66 079,45	7,17%
Pozostali (poniżej 5% ogólnej liczby głosów na WZA)	7 416 743	370 837,15	40,27%
RAZEM	18 419 368	920 968,40	100,00%

W tabeli pokazano także akcje posiadane przez Posella Limited ponieważ jest to spółka dominująca wobec Posella IF1 Limited.

Seria/emisja rodzaj akcji	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Seria A	10 000 000	54%	10 000 000	54%
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	13%	2 291 826	13%
RAZEM	18 419 368	100%	18 419 368	100%

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2018 r.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Wartość akcji (w PLN)	Udział w kapitale akcyjnym (%)
Posella IF1 Limited	9 361 820	468 091,00	50,83%
Posella Limited	319 216	15 960,80	1,73%
Pozostali (poniżej 5% ogólnej liczby głosów na WZA)	8 738 332	436 916,60	47,44%
RAZEM	18 419 368	920 968,40	100,00%

Seria/emisja rodzaj akcji	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Seria A	10 000 000	54%	10 000 000	54%
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	13%	2 291 826	13%
RAZEM	18 419 368	100%	18 419 368	100%

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

Kapitał zakładowy wynosi 920 968,40 zł (dziewięćset dwadzieścia tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt osiem złotych czterdzieści groszy) i dzieli się na:

10 000 000 niepodzielnych akcji zwykłych na okaziciela serii A,
1 134 880 niepodzielnych akcji zwykłych na okaziciela serii B,
4 992 662 niepodzielne akcje zwykłe na okaziciela serii C,
2 291 826 niepodzielnych akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 groszy każda akcja.

Nota 20. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Wartość kapitału zapasowego z objęcia akcji powyżej wartości nominalnej powstała w związku z emisjami akcji serii A i B - 2 681 tys. zł. Wartość kapitału zapasowego z objęcia akcji powyżej ceny nominalnej wzrosła w 2014 roku w związku z objęciem emisji akcji serii C o kwotę 8 314 tys. zł, w 2016 roku w związku z objęciem emisji akcji serii D wzrosła o 3 827 tys. zł.

Nota 21. POZOSTAŁE KAPITAŁY

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

Nota 22. ZYSKI ZATRZYMANE

Niepodzielony wynik obejmuje w dominującej większości kwoty wynikające z korekt związanych z przejściem na standardy MSR/MSSF oraz korekt konsolidacyjnych. Kapitały, które nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy dotyczą korekt konsolidacyjnych.

	31.12.2019	31.12.2018
Niepodzielony wynik ze sprawozdań jednostkowych oraz korekty MSR/MSSF	(10 486)	(6 508)
RAZEM	(10 486)	(6 508)

Nota 23. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH

	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących na początek okresu	5 220	4 494
Rozpoznanie udziału w wyniku okresu	1 509	1 130
Dywidendy wypłacone i zadeklarowane udziałowcom niekontrolującym	(891)	(878)
Zmiana struktury udziałowej	649	474
Objęcie kontroli nad Lifetube Sp. z o.o.	30	-
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących na koniec okresu	6 517	5 220

Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących związany jest z rozliczeniem nabycia kontroli nad Spółkami:

- Scholz & Friends Warszawa Sp. z o.o.,
- Grupą Kapitałową IQS Sp. z o.o.,
- Plastream Sp. z o.o.,
- Grupą Kapitałową LTTM Sp. z o.o.,
- TalentMedia Balcans Sp. z o.o.,
- TalentMedia Bulgaria EOOD,
- Lifetube Sp. z o.o.

oraz udziałem w ich wynikach finansowych, zmianach wartości kapitału własnego oraz transakcji z udziałowcami niekontrolującymi zawieranyymi przez Jednostkę Dominującą od dnia nabycia kontroli nad ww. jednostkami.

Nota 24. KREDYTY I POŻYCZKI

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek:

	31.12.2019	31.12.2018
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	3 020	3 214
Kredyty i pożyczki długoterminowe:	7 084	1 267
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	374	1 267
- płatne powyżej 3 roku do 5 lat	6 710	-
RAZEM kredyty i pożyczki	10 104	4 481

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2019

Nazwa banku /pożyczkodawcy	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy (tys. PLN)	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty (tys. PLN)	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Długoterminowe kredyty i pożyczki					
mBank S.A.	Kredyt inwestycyjny 38/066/19/Z/IN 6,75 mln	5 063	WIBOR 3M + marża banku	31.10.2024	weksel, zastaw rejestrowy na udziałach LTTM Sp. z. o.o.
mBank S.A.	Kredyt inwestycyjny 38/120/19/Z/IN 3,2 mln	1 648	WIBOR 3M + marża banku	31.10.2024	weksel, zastaw rejestrowy na udziałach LTTM Sp. z. o.o.
ING Bank Polski S.A.	Limit kredytowy w rachunku bieżącym do kwoty 450 tys.	63	WIBOR 1M + marża banku	24.05.2021	weksel gwarancja udzielona przez BGK na podstawie portfelowej linii gwarancyjnej de minimis
ING Bank Polski S.A.	Limit kredytowy w rachunku bieżącym do kwoty 1,85 mln	312	WIBOR 1M + marża banku	28.03.2021	weksel gwarancja udzielona przez BGK
	SUMA	7 084			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty					
ING Bank Polski S.A.	Limit kredytowy w rachunku bieżącym do kwoty 1,85 mln	743	WIBOR 1M + marża banku	31.12.2019	weksel gwarancja udzielona przez BGK
ING Bank Polski S.A.	Limit kredytowy w rachunku bieżącym do kwoty 450 tys.	150	WIBOR 1M + marża banku	31.12.2019	weksel gwarancja udzielona przez BGK na podstawie portfelowej linii gwarancyjnej de minimis
mBank S.A.	Limit kredytowy w rachunku bieżącym do kwoty 1,5 mln	400	WIBOR ON + marża banku	12.07.2019	Weksel in blanco Gwarancja de minimis BGK na 900 000.00
mBank S.A.	Kredyt inwestycyjny 38/120/19/Z/IN 3,2 mln	376	WIBOR 3M + marża banku	31.10.2024	weksel, zastaw rejestrowy na udziałach LTTM Sp. z. o.o.
mBank S.A.	Kredyt inwestycyjny 38/066/19/Z/IN 6,75 mln	1 350	WIBOR 3M + marża banku	31.10.2024	weksel, zastaw rejestrowy na udziałach LTTM Sp. z. o.o.
RAZEM		3 020			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2018 r.

Nazwa banku /pożyczkodawcy	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy (tys. PLN)	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty (tys. PLN)	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Długoterminowe kredyty i pożyczki					
ING Bank Polski S.A.	Limit kredytowy w rachunku bieżącym do kwoty 450 tys.	212	WIBOR 1M + marża banku	24.05.2021	weksel gwarancja udzielona przez BGK na podstawie portfelowej linii gwarancyjnej de minimis
ING Bank Polski S.A.	Limit kredytowy w rachunku bieżącym do kwoty 700 tys.	409	WIBOR 1M + marża banku	27.03.2022	weksel gwarancja udzielona przez BGK
ING Bank Polski S.A.	Limit kredytowy w rachunku bieżącym do kwoty 1,85 mln	645	WIBOR 1M + marża banku	28.03.2021	weksel gwarancja udzielona przez BGK
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty					
mBank S.A.	Limit kredytowy w rachunku bieżącym do kwoty 990 tys.	917	WIBOR ON + marża banku	18.01.2019	weksel
ING Bank Polski S.A.	Limit kredytowy w rachunku bieżącym do kwoty 1,85 mln	743	WIBOR 1M + marża banku	31.12.2019	weksel gwarancja udzielona przez BGK
ING Bank Polski S.A.	Limit kredytowy w rachunku bieżącym do kwoty 450 tys.	150	WIBOR 1M + marża banku	31.12.2019	weksel gwarancja udzielona przez BGK na podstawie portfelowej linii gwarancyjnej de minimis
mBank S.A.	Limit kredytowy w rachunku bieżącym do kwoty 1,5 mln	1 405	WIBOR ON + marża banku	12.07.2019	Weksel in blanco Gwarancja de minimis BGK na 900 000.00
RAZEM		4 481			

Struktura walutowa kredytów i pożyczek:

	31.12.2019		31.12.2018	
	Wartość w walucie	Wartość w PLN	Wartość w walucie	Wartość w PLN
Kredyty	-	10 104	-	4 481
Pożyczki	-	-	-	-
RAZEM	-	10 104	-	4 481

Nota 25. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania leasingowe	9 321	342
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 050	1 800
RAZEM zobowiązania finansowe	10 371	2 142
- długoterminowe	6 185	229
- krótkoterminowe	4 186	1 913

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	3 136	113
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	6 185	229
- od 1 roku do 5 lat	6 185	229
RAZEM zobowiązania leasingowe	9 321	342

Zmiana stanu zobowiązań finansowych w 2019

	Kredyty i pożyczki	Leasing finansowy	Zobowiązania z tyt. dywidend	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu	4 480	342	-	-	4 822
Pierwsze zastosowanie MSSF 16	-	10 737	-	-	10 737
Zwiększenia	9 378	1 229	-	1 450	12 057
- otrzymane kredyty, pożyczki	9 376	-	-	-	9 376
- leasing finansowy	-	672	-	-	672
- naliczone odsetki	3	557	-	-	560
- obligacje	-	-	-	1 450	1 450
Zmniejszenia	3 754	2 987	-	400	7 141
- spłata kredytów, pożyczek	3 751	-	-	-	3 751
- spłata zobowiązań z tyt. leasingu	-	2 346	-	-	2 346
- spłata odsetek	3	553	-	-	556
- obligacje	-	-	-	400	400
- inne	-	88	-	-	88
Stan na koniec okresu	10 104	9 321	-	1 050	20 475

Zmiana stanu zobowiązań finansowych w 2018

	Kredyty i pożyczki	Leasing finansowy	Zobowiązania z tyt. dywidend	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu	3 172	412	-	-	3 584
Zwiększenia	3 792	77	1 854	-	5 723
- otrzymane kredyty, pożyczki	3 655	-	-	-	3 655
- leasing finansowy	-	73	-	-	73
- naliczone odsetki	137	4	-	-	141
- dywidenda zadeklarowana	-	-	1 854	-	1 854
Zmniejszenia	2 484	147	1 854	-	4 485
- spłata kredytów, pożyczek	2 337	-	-	-	2 337
- spłata zobowiązań z tyt. Leasingu	-	103	-	-	103
- spłata odsetek	147	44	-	-	191
- spłata zobowiązań z tyt. Dywidend	-	-	1 854	-	1 854
Stan na koniec okresu	4 480	342	-	-	4 822

Nota 26. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania handlowe:	20 122	10 348
- wobec jednostek pozostałych	20 122	10 348

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania:

Wyszczególnienie	Razem	Zobowiązania bieżące	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
Stan na 31.12.2019	20 122	8 852	9 957	1 193	99	21
- wobec jednostek pozostałych	20 122	8 852	9 957	1 193	99	21
Stan na 31.12.2018	10 348	5 133	4 879	177	118	41
- wobec jednostek pozostałych	10 348	5 133	4 879	177	118	41

Nota 27. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe:

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	967	884
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	336	231
ZUS	315	261

Zobowiązania z tytułu podatku VAT	2 463	1 730
Zobowiązania z tytułu podatku PFRON	7	20
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	24	28
Kaucje	3	60
Zobowiązania z tytułu nabycia ŚT	-	57
Rozrachunki z pracownikami inne niż wynagrodzenia	113	68
Pozostałe	2 638	172
RAZEM pozostałe zobowiązania	6 866	3 511

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania:

Wyszczególnienie	Razem	Zobowiązania bieżące	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
Stan na 31.12.2019	6 866	6 866	-	-	-	-
- wobec jednostek pozostałych	6 866	6 866	-	-	-	-
Stan na 31.12.2018	3 511	3 511	-	-	-	-
- wobec jednostek pozostałych	3 511	3 511	-	-	-	-

Nota 28. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

- W dniu 24 kwietnia 2017 r. Jednostka Dominująca otrzymała gwarancję bankową (przedłużoną w dniu 25 marca 2020 r.) udzieloną przez mBank S.A., na podstawie umowy standardowej nr 38/065/17, na zabezpieczenie roszczeń z tytułu najmu biura, której beneficjentem jest Corum XL Societe Civile de Placement Immobilier a Capital Variable na kwotę 828 303,02 zł,
- W dniu 24 kwietnia 2017 r. Jednostka Dominująca otrzymała gwarancję bankową (przedłużoną w dniu 25 marca 2020 r. udzieloną przez mBank S.A., na podstawie umowy standardowej nr 38/189/17, na zabezpieczenie roszczeń z tytułu najmu biura, której beneficjentem jest Corum XL Societe Civile de Placement Immobilier a Capital Variable na kwotę 77 055,47 zł,
- W dniu 28 lipca 2017 r. Jednostka Dominująca zawarła z bankiem mBank S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym nr 38/089/17/Z/VV do kwoty 1 500 000 zł, który zabezpieczony jest: wekslem własnym in blanco oraz gwarancją de minimis udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego; saldo kredytu na koniec 2019 - 400 tys. zł,
- W dniu 28 października 2019 r. Jednostka Dominująca zawarła z mBank S.A. umowę o kredyt inwestycyjny nr 38/120/19/Z/IN na kwotę 3 203 000 zł, który zabezpieczony jest: wekslem własnym in blanco oraz zastawem rejestrowym na udziałach LTTM sp. z o.o.;sado kredytu na koniec 2019- 2 071 tys. zł,
- Jednostka Dominująca udzieliła poręczenia wekslowego do umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 11 lipca 2017 r., udzielonego spółce zależnej Plastream sp. z o.o. przez ING Bank Śląski S.A. do kwoty 450.000 zł; saldo kredytu na koniec 2019- 213 tys. zł. ,
- Jednostka Dominująca udzieliła poręczenia umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 4 lipca 2019 r., udzielonego spółce zależnej LTTM sp. o.o. przez mBank S.A. na kwotę 6.750.000 zł. Poręczenie udzielone jest do 51% kwoty wskazanej w zdaniu poprzednim, saldo kredytu na koniec 2019 – 6 423 tys. zł.

Nota 29. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (PASYWA)

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Otrzymane zaliczki na realizację projektów unijnych	184	627
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów	1 500	-
Pozostałe	1 866	2 790
RAZEM rozliczenia międzyokresowe, w tym:	3 550	3 417
- długoterminowe	2 975	1 345
- krótkoterminowe	575	2 073

Umowa z dnia 4 listopada 2013 r. z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości na dofinansowania projektu MEDIACAP S.A. w wysokości 733 tys. zł. Projekt został zakończony w lipcu 2015 r. Spółka otrzymała zwrot zabezpieczenia do umowy o dofinansowanie w ramach działania 8.2 "Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B" PO IG w postaci weksla in blanco.

Umowa z dnia 30 października 2013 r. z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości na dofinansowania projektu spółki zależnej The Digitals Sp. z o.o. w wysokości 543 tys. zł. Projekt został zakończony w lutym 2015 r. Spółka otrzymała zwrot zabezpieczenia do umowy o dofinansowanie w ramach działania 8.2 "Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B" PO IG w postaci weksla in blanco.

Umowa z dnia 15 listopada 2013 r. z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości na dofinansowania projektu spółki zależnej IQS Sp. z o.o. w wysokości 661 tys. zł. Projekt został zakończony w czerwcu 2015 r.

Zgodnie z zawartą umową, zabezpieczenie do umowy o dofinansowanie w ramach działania 8.2 "Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B" PO IG w postaci weksla in blanco wraz z deklaracją wekslową, zostaną zniszczone po zakończeniu weryfikacji przez Państwową Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości realizacji wszystkich działań w ramach programu.

Umowa z dnia 27 czerwca 2013 r. z PARP na dofinansowania projektu w Plastream sp. z o.o. (dawniej: EDGE Technology sp. z o.o.) w wysokości 418 247,20 zł. Projekt został zakończony we wrześniu 2015 r. Spółka otrzymała zwrot zabezpieczenia do umowy o dofinansowanie w ramach działania 8.2 "Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B" PO IG w postaci weksla in blanco.

Nota 30. REZERWA NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Na niewykorzystane urlopy	368	340
Na wynagrodzenia premiowe	573	680
RAZEM, w tym:	941	1 020
- krótkoterminowe	941	1 020

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

Zmiana stanu rezerw:

Wyszczególnienie	Na wynagrodzenia premiowe	Na urlopy wypoczynkowe	Razem
Stan na 01.01.2019	680	340	1 020
Utworzenie	573	278	851
Wykorzystanie	680	27	707
Rozwiązanie	-	223	223
Stan na 31.12.2019, w tym:	573	369	941
- krótkoterminowe	573	369	941
Stan na 01.01.2018	600	312	912
Utworzenie	680	123	803
Wykorzystanie	600	95	695
Rozwiązanie	680	340	1 020
Stan na 31.12.2018, w tym:	680	340	1 020
- krótkoterminowe	680	340	1 020

Poszczególne spółki Grupy Kapitałowej kierując się istotnością oraz strukturą wiekową zatrudnionych osób nie tworzą rezerw na odprawy emerytalne i rentowe oraz nagrody jubileuszowe.

Nota 31. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwa na projekty	8 347	2 752
Rezerwa na wynagrodzenia panelistów		763
Rezerwa na sporządzenie i badanie sprawozdania	80	26
Rezerwa na niewypłacone umowy cyw.-pr. związane z zakończonymi projektami	182	238
Rezerwa na koszty	716	1 445
RAZEM, w tym:	9 325	5 224
- krótkoterminowe	9 325	5 224

Zmiana stanu rezerw:

Wyszczególnienie	Pozostałe rezerwy
Stan na 01.01.2019	5 224
Nabycie jednostek zależnych	4 085
Utworzone w ciągu roku obrotowego	13 919
Wykorzystane	10 597
Rozwiązane	3 306

Stan na 31.12.2019, w tym:	9 325
- krótkoterminowe	9 325
Stan na 01.01.2018	4 578
Nabycie jednostki zależnej	8 138
Utworzone w ciągu roku obrotowego	6 389
Wykorzystane	1 104
Rozwiązane	5 224
Stan na 31.12.2018, w tym:	5 224
- krótkoterminowe	4 578

Nota 32. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzystają Spółki tworzące Grupę Kapitałową należą kredyty i pożyczki, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe oraz zobowiązania z tytułu zakupu udziałów. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółki Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2019 oraz 31 grudnia 2018 nie zawierają transakcji z udziałem instrumentów pochodnych. Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

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

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim krótkoterminowych zobowiązań kredytowych.

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

Ryzyko walutowe

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

Z uwagi na nieistotność kwot rozrachunków walutowych w poszczególnych latach, nie prezentuje się analizy wrażliwości wyniku finansowego i kapitału własnego Grupy Kapitałowej na ryzyko zmiany kursów walutowych, uznając je za nieistotne.

Ryzyko cen towarów

Nie dotyczy Grupy Kapitałowej.

Ryzyko kredytowe

Spółki tworzące Grupę Kapitałową zawierają transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko ujawniona została w nocie 33.

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tytułu dostaw i usług netto	31 125	29 745
Należności od kontrahentów, które jednostkowo przekraczają 10% należności z tyt. dostaw i usług ogółem	4 248	13 484
Liczba kontrahentów	1	18

Przeterminowane należności handlowe:

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane w dniach			
			do 90 dni	90-180 dni	180-360	>360 dni
31.12.2019						
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	32 426	22 748	8 493	655	230	300
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	1 301	212	414	422	29	224
Pozostałe należności brutto	2 692	2 646	-	-	-	45
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 205	7 205	-	-	-	-
31.12.2018						
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	30 184	21 729	7 596	237	182	440
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	439	-	-	17	-	422
Pozostałe należności	1 179	1 170	-	-	-	9
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	4	-	-	-	-	4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 115	2 115	-	-	-	-

Ryzyko związane z płynnością

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2019 r. i 31 grudnia 2018 r. wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności. W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe. Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Wyszczególnienie	do 3 m-cy	od 3 do 12 m-cy	od 1 do 5 lat	>5 lat
Stan na 31.12.2019				
Oprocentowane kredyty i pożyczki	377	2 642	7 084	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	784	2 352	6 185	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26 987	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe		1 050		
Stan na 31.12.2018				
Oprocentowane kredyty i pożyczki	917	2 297	1 267	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	28	85	229	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 859	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-

Nota 33. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych:

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

AKTYWA FINANSOWE 31.12.2019	Wartość bilansowa 31.12.2019	Wartość godziwa 31.12.2019	Kategoria instrumentu finansowego wg MSFF 9
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	33 818	33 818	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 205	7 205	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

AKTYWA FINANSOWE 31.12.2018	Wartość bilansowa 31.12.2018	Wartość godziwa 31.12.2018	Kategoria instrumentu finansowego wg MSR 9
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30 804	30 804	Należności i pożyczki
Środki finansowe i ich ekwiwalenty	2 115	2 115	Należności i pożyczki

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE 31.12.2019	Wartość bilansowa 31.12.2019	Wartość godziwa 31.12.2019	Kategoria instrumentu finansowego wg MSR 9
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	10 104	10 104	Zob. wycenione wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26 987	26 987	Zob. Wycenione wg zamortyzowanego kosztu

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE 31.12.2018	Wartość bilansowa 31.12.2018	Wartość godziwa 31.12.2018	Kategoria instrumentu finansowego wg MSSF 9
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	4 481	4 481	Zob. wycenione wg zamortyzowanego kosztu
Pozostałe zobowiązania finansowe	342	342	Zob. wycenione wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 919	12 919	Zob. wycenione wg zamortyzowanego kosztu

Spółki Grupy Kapitałowej nie posiadają aktywów i zobowiązań, które byłyby wykazywane/wyceniane w wartości godziwej, dlatego też nie ujawnia się założeń służących jej określeniu, w tym przyporządkowania do poszczególnych poziomów hierarchii wyceny.

Zabezpieczenia:

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 34. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian

warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W latach zakończonych dnia 31 grudnia 2019 r. oraz 31 grudnia 2018 r. nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale do 50%. Przekroczenie tego wskaźnika spowodowane jest dokonanymi odpisami aktualizującymi, które w konsekwencji zmniejszyły wielkość kapitałów.

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

	31.12.2019	31.12.2018
Oprocentowane kredyty i pożyczki	10 104	4 481
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26 987	13 859
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 205	2 115
Zadłużenie netto	29 886	16 225
Kapitał własny	14 147	22 825
Kapitał razem	20 664	28 045
Kapitał i zadłużenie netto	50 550	39 050
Wskaźnik dźwigni	0,59	0,42

Nota 35. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Transakcje pomiędzy Jednostką Dominującą a jej spółkami zależnymi podlegały eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Transakcje pomiędzy Grupą a spółkami powiązanymi osobowo i członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami rodzin w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 r. i 31 grudnia 2018 r. zaprezentowano poniżej:

Podmiot powiązany	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019		31.12.2019		Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018		31.12.2018	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
ADWORKS Jacek Olechowski	-	541	-	96	-	210	-	55
Mediafinacial Sp. z o.o.	1	-	2	-	1	-	-	-
CLUE GURAZDOWSKI SPÓŁKA JAWNA	-	485	-	25	-	375	-	-

MakeValue.pl	-	9	-	2	-	7	-	-
Jacek Welc								
UGLY Marcin Jeziorski	-	374	-	81	3	372	-	90
JUST PAUL								
Juszczak Grupańska Olechowska sp.j.	47	-	8	-	33	-	36	-
IAA Polska. Międzynarodowe Stowarzyszenie Reklamy	-	8	2	-	6	2	1	-
Arkady Sobieskiego sp. z o.o. SKA	-	-	-	-	-	2 994	-	162
Polska Rada Biznesu	-	51	-	-	-	6	-	1
Fundacja Global Dignity Poland	1	-	-	-	8	-	1	-
NT Sp. z o.o.	-	-	-	-	496	-	561	-
Noatech Sp. z o.o. Stowarzyszenie Kominikacji Marketingowej	-	346	1	-	26	-	20	-
Ekstra Sp. z o.o. S.K.	-	-	-	2	-	-	-	-
Ekstra Sp. z o.o. S.K.	-	245	-	217	-	-	-	-
Razem	49	2 059	13	423	573	3 966	619	308

Transakcje pomiędzy Grupą a spółkami powiązanymi kapitałowo w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 r. zaprezentowano poniżej:

Podmiot powiązany	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019		31.12.2019		Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018		31.12.2018	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Scholz and Friends Group GmbH	-	-	-	-	-	-	-	-
Gameset Sp. z o.o.*	830	146	349	177	107	-	105	-
Razem	830	146	349	177	107	-	105	-

* spółka stowarzyszona od dnia 20.12.2018 r.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym transakcje pomiędzy jednostkami powiązanymi dotyczyły głównie:

- świadczenia usług przez jedną ze spółek na rzecz innej spółki w ramach projektów realizowanych na rzecz istniejącego lub potencjalnego wspólnego klienta,
- refaktur kosztów związanych z korzystaniem ze wspólnego biura i/lub rozliczaniem umów podpisywanych w ramach Grupy.

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

Podmiotem o znaczącym wpływie na Grupę jest Posella IF1 Limited. Na dzień 31 grudnia 2019 r. Posella IF1 Limited jest właścicielem 50,83% akcji zwykłych MEDIACAP S.A. (na 31 grudnia 2018 r. również 50,83%).

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Grupa jest współnikiem - nie występują.

Pożyczki udzielone członkom Zarządu - spółki Grupy Kapitałowej nie udzielały pożyczek Członkom Zarządu na dzień 31.12.2018 r. oraz 31.12.2019 r.

Nota 38 AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Aktywa warunkowe	31.12.2018	31.12.2019
- gwarancja- zabezpieczenie umowy najmu	879	905
- otrzymane gwarancje BGK	1 921	873
SUMA	2 800	1 778

Zmiany stanu zobowiązań warunkowych	01.01.2019	31.12.2019
- weksel do umowy leasingu	101	80
- weksel do umowy kredytowej	3 602	9 245
SUMA	4 582	10 230

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

Nota 39. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółki Grupy Kapitałowej nie aktywowały istotnych odsetek związanych z zadłużeniem zewnętrznym.

Nota 40. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

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.

Nota 41. SPRAWY SĄDOWE

W okresie objętym informacją finansową oraz w poprzednim okresie obrotowym przeciwko Spółkom Grupy Kapitałowej nie toczyły się istotne postępowania sądowe.

Nota 42. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach

o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Nota 43. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

11 marca 2020 Światowa Organizacja Zdrowia ogłosiła pandemię COVID-19. Ograniczenia wynikające z rozprzestrzeniania się epidemii mają bezpośredni wpływ na działalność wykonywaną pod marką EMLAB w ramach MEDIACAP SA. Przewidywane są zatory płatnicze, mniejsza ilość zleceń w pierwszym półroczu 2020 r. przełoży się na sytuację finansową oraz wyniki finansowe. Rozważane jest także ograniczenie nowych projektów inwestycyjnych w 2020 r. Zarząd uwzględnił powyższą sytuację i ryzyka w dokonywanych i ujawnionych w sprawozdaniu finansowym za 2019 rok odpisach aktualizujących składniki aktywów Grupy.

W dniu 31 marca 2020 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej, na którym podjęto m.in. uchwały w sprawie:

- podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 940 976,95 zł w drodze emisji 400 171 nowych akcji na okaziciela serii E, które zostaną objęte w drodze subskrypcji prywatnej, na podstawie oferty ich objęcia złożonej Panu Marcinowi Jeziorskiemu, Wiceprezesowi Zarządu Spółki. Akcje zostaną objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci 90 udziałów spółki LTTM sp.z o.o. oraz 6 udziałów spółki Gameset sp. z o.o.
- w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego na lata 2021-2022 dla Wiceprezesa Zarządu p. Marcina Jeziorskiego, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki, w wyniku której Panu Marcinowi Jeziorskiemu będzie przysługiwało prawo do objęcia dodatkowych 1.110.562 akcji Spółki, w przypadku spełnienia warunków wskazanych w uchwale Walnego Zgromadzenia.

Nota 44. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Nie dotyczy Grupy Kapitałowej.

Nota 45. UDZIAŁ SPÓŁEK NIEOBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

W prezentowanej informacji finansowej, wszystkie spółki zależne zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

NOTA 46. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Obowiązkowe badania rocznego sprawozdania finansowego	99	70
- badanie sprawozdania Jednostki Dominującej	15	12

- badanie sprawozdań jednostek zależnych	66	46
- badanie sprawozdania skonsolidowanego	18	12
Przegląd śródrocznych sprawozdań finansowych	20	
RAZEM	119	70

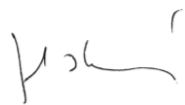
Nota 47. WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EURO

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

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

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018
Przychody ze sprzedaży	133 891	94 355	31 143	22 140
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 853	4 322	1 594	1 014
Zysk (strata) brutto	(2 464)	4 113	(573)	965
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(3 216)	3 244	(748)	761
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto ogółem	(3 216)	3 244	(748)	761
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(4 725)	2 114	(1 099)	496
Przepływy operacyjne netto z działalności operacyjnej	19 515	2 333	4 539	547
Przepływy operacyjne netto z działalności inwestycyjnej	(14 283)	(3 298)	(3 322)	(774)
Przepływy operacyjne netto z działalności finansowej	(143)	(808)	(33)	(190)
Przepływy operacyjne netto, razem	5 089	(1 773)	1 184	(416)
Średnia ważona liczba akcji	18 419 368	18 275 230	18 419 368	18 275 230
Średnia rozwodniona liczba akcji	18 419 368	18 419 368	18 419 368	18 419 368
Zysk podstawowy / rozwodniony netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,26)	0,12	(0,06)	0,03
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa obrotowe	42 886	33 544	10 071	7 801
Aktywa trwałe	39 524	25 108	9 281	5 839
Aktywa razem	82 410	58 652	19 352	13 640
Zobowiązania krótkoterminowe	45 034	27 303	10 575	6 350
Zobowiązania długoterminowe	16 713	3 304	3 925	768
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	14 147	22 825	3 322	5 308
Udziały niekontrolujące	6 517	5 220	1 530	1 214
Liczba akcji	18 419 368	18 419 368	18 419 368	18 419 368

Podpisy Członków Zarządu Jednostki Dominującej:



Jacek Olechowski
Prezes Zarządu



Edyta Gurazdowska
Wiceprezes Zarządu



Marcin Jeziorski
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

Dorota Grudzińska
Główna Księgową

Warszawa, 4 maj 2020 r.

Podpisy Członków Zarządu Jednostki Dominującej

Warszawa, 4 maj 2020

Jacek Olechowski – Prezes Zarządu

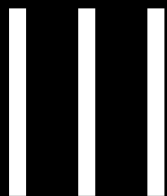
Edyta Gurazdowska – Wiceprezes Zarządu

Marcin Jeziorski – Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej skonsolidowane
sprawozdanie finansowe

Warszawa, 4 maj 2020

Dorota Grudzińska
Główna Księgową



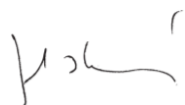
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

a. Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MEDIACAP za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r. 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 do publikacji, 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”).



Jacek Olechowski
Prezes Zarządu



Edyta Gurazdowska
Wiceprezes Zarządu

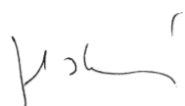


Marcin Jeziorski
Wiceprezes Zarządu

b. Oświadczenie w sprawie zgodności sprawozdania finansowego z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd Spółki MEDIACAP SA oświadcza że:

- wedle jego najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MEDIACAP wraz z danymi porównywalnymi wykazanymi w tym sprawozdaniu, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy MEDIACAP oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej MEDIACAP zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej MEDIACAP, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka,
- Moore Stephens Central Audit Sp. z o.o. podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MEDIACAP został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.



Jacek Olechowski
Prezes Zarządu



Edyta Gurazdowska
Wiceprezes Zarządu



Marcin Jeziorski
Wiceprezes Zarządu

IV

ZAŁĄCZNIK 1
SPRAWOZDANIE
NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO
SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
MEDIACAP SA ZA 2019
ROK



DANE KONTAKTOWE

MEDIACAP SA

Jacek Olechowski
Prezes Zarządu

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

www.mediacap.pl

SCHOLZ & FRIENDS WARSZAWA SP. Z O.O.

Marcin Jeziorski
Prezes Zarządu

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

www.s-f.com.pl

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

GAMESET SP. Z O.O.

Piotr Bombol
Prezes Zarządu

T +48 22 463 99 70
piotr.bombol@gameset.co

www.gameset.co

THE DIGITALS SP. Z O.O.

Piotr Hassine
Członek Zarządu

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

www.thedigitals.pl

PLASTREAM SP. Z O.O.

Bartosz Aninowski
Prezes Zarządu

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

www.plastream.net

TALENTMEDIA SP. Z O.O.

Krystian Botko
Prezes Zarządu

Tel. 502 058 824
krystian@ltnm.pl

www.talentmedia.tv

LIFETUBE SP. Z O.O.

Paweł Stano
Prezes Zarządu

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

www.lifetube.pl

BOOOST SP. Z O.O.

Piotr Hassine
Członek Zarządu

T +48 22 879 69 00
office@booost.pl

www.booost.pl

MEDIACAP SA

Ul. Mangalia 2a, 02-758 Warszawa

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

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