

**SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
SKONSOLIDOWANE
MEDIACAP SA
ZA 2018**

**MEDIACAP
SA**

SPIS TREŚCI

I. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
1. Informacje ogólne	5
2. Skład grupy kapitałowej mediacap na dzień 31 grudnia 2018	7
3. Waluta funkcjonalna, waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz kursy przyjęte do przeliczania danych finansowych	11
4. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
5. Porównywalność sprawozdań finansowych	12
6. Zasady konsolidacji	18
7. Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów	20
8. Segmenty działalności	35
II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018	38
a. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	399
b. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	40
c. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	40
d. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	42
e. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	43
Dodatkowe noty i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	44
Nota 1. Przychody ze sprzedaży	44
Nota 2. Koszty działalności operacyjnej	45
Nota 3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	46
Nota 4. Przychody i koszty finansowe	46
Nota 5. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy	48
Nota 6. Działalność zaniechana	51
Nota 7. Zysk przypadający na jedną akcję	51
Nota 8. Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego	52
Nota 9. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych	52
Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe	52
Nota 11. Wartości niematerialne	55
Nota 12. Zmiany strukturalne i wartość firmy	57
Nota 13. Należności długoterminowe	62
Nota 14. Pozostałe aktywa finansowe	62
Nota 15. Zapasy	62
Nota 16. Należności handlowe	62
Nota 17. Pozostałe należności	63
Nota 18. Pozostałe aktywa trwałe i obrotowe	64
Nota 19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64

Nota 20. Kapitał zakładowy	65
Nota 21. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	67
Nota 22. Pozostałe kapitały	66
Nota 23. Zyski zatrzymane	66
Nota 24. Kapitał przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących	66
Nota 25. Kredyty i pożyczki	67
Nota 26. Pozostałe zobowiązania finansowe	69
Nota 27. Zobowiązania handlowe	70
Nota 28. Pozostałe zobowiązania	71
Nota 29. Zobowiązania warunkowe	71
Nota 30. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	71
Nota 31. Rezerwa na świadczenia pracownicze	74
Nota 32. Pozostałe rezerwy	75
Nota 33. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	75
Nota 34. Informacja o instrumentach finansowych	78
Nota 35. Zarządzanie kapitałem	79
Nota 36. Informacje o podmiotach powiązanych	80
Nota 37. Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej i Rady Nadzorczej	81
Nota 38. Zatrudnienie	82
Nota 39. Umowy leasingu operacyjnego	82
Nota 40. Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	83
Nota 41. Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie	83
Nota 42. Sprawy sądowe	83
Nota 43. Rozliczenia podatkowe	83
Nota 44. Zdarzenia po dacie bilansu	84
Nota 45. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji	84
Nota 46. Udział spółek nieobjętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	84
Nota 47. Informacje o transakcjach z podmiotem dokonującym badania sprawozdania	84
Nota 48. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro	85
III. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	90
IV. SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MEDIACAP SA ZA 2018 ROK	89
V. DANE KONTAKTOWE	90



WPROWADZENIE
DO ROCZNEGO
SKONSOLIDO-
WANEGO
SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO
NA DZIEŃ
31 GRUDNIA 2018

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

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 (od 26 czerwca 2018 r.)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe (sprawozdanie finansowe) obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 r. oraz zawiera dane porównywalne za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.

Jako dane porównywalne zaprezentowano dane z opublikowanego i zatwierdzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017, za wyjątkiem:

- korekty wartości udziałów niekontrolujących w wysokości 300 tys. zł. W wyniku rozliczenia dywidend wypłaconych udziałowcom niekontrolującym w latach 2016 i 2017, wartość udziałów niekontrolujących na dzień 31 grudnia 2017 roku zmniejszyła się o 300 tys. zł, o tą samą wartość zwiększyła się pozycja zysków zatrzymanych. Wprowadzona korekta nie wpłynęła na sumę bilansową oraz wartość kapitałów własnych Grupy na dzień 31 grudnia 2017r.
- korekty związanej z rozliczeniem czynszów efektywnych. W wyniku wprowadzonej korekty, wartość pozycji przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe na dzień 31 grudnia 2017 roku uległa zwiększeniu o 866 tys. zł, aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego powiększono o 165 tys. zł, wynik roku 2017 uległ zmniejszeniu o 701 tys. zł. W stosunku do zatwierdzonych danych finansowych na dzień 31 grudnia 2017 r. suma bilansowa uległa zmniejszeniu o 165 tys. zł a wartość kapitałów własnych i wyniku netto roku 2017 uległa zmniejszeniu o 701 tys. zł, z tego 453 tys. zł obciążało wynik przypadający Akcjonariuszom podmiotu dominującego a 248 tys. zł wynik przypadający akcjonariuszom niekontrolującym.
- zmiany prezentacji rozliczenia czynszu efektywnego w roku 2017. W wyniku wprowadzonej korekty, pozycja pozostałych przychodów operacyjnych oraz kosztów działalności operacyjnej uległa zmniejszeniu o 145 tys. zł w stosunku do zatwierdzonych danych finansowych na dzień 31 grudnia 2017r. Korekta nie wpłynęła na wynik netto oraz wartość kapitałów własnych Grupy.
- zmiany prezentacji odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2017r. w kwocie 40 tys. zł uprzednio prezentowanych szykiem rozwartym w pozycjach: pozostałe aktywa obrotowe oraz zobowiązania krótkoterminowe. Po wprowadzeniu korekty prezentacyjnej, Grupa prezentuje powyższe tytuły per saldo. W wyniku wprowadzenia tej korekty suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2017r. uległa obniżeniu o 40 tys. zł. Korekta nie wpłynęła na wynik netto oraz wartość kapitałów własnych Grupy.

Wpływ zmian przedstawiono poniżej:

(w tysiącach PLN)	Zysk netto przypadający Grupie	Kapitał własny
Informacje finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku według zatwierdzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za ten rok	2 052	27 013
Zmiany:		
a) korekty czynszu efektywnego	(453)	(701)
Informacje finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku według zasad rachunkowości po zmianach	1 599	26 312

Wpływ zmian na zysk na akcję przypadający Akcjonariuszom podmiotu dominującego prezentuje poniższa tabela:

	31 grudnia 2017
Zysk na akcję wg zatwierdzonego sprawozdania finansowego	0,11
Zysk na akcję wg przekształconego sprawozdania finansowego	0,09
Rozwodniony zysk na akcję wg zatwierdzonego sprawozdania finansowego	0,11
Rozwodniony zysk na akcję wg przekształconego sprawozdania finansowego	0,09

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MEDIACAP za 2018 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 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 20 marca 2019 r.

2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ MEDIACAP NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018

Na dzień 31 grudnia 2018 Jednostka Dominująca posiadała bezpośrednio lub pośrednio udziały w 10 jednostkach zależnych objętych sprawozdaniem finansowym.

Nazwa spółki	Siedziba spółki	Przedmiot działalności	Procent posiadanych udziałów	Procent w całkowitej liczbie głosów	Metoda konsolidacji	Inne
Schol&Friends Warszawa Sp. z o.o.	Ul. Mangalia 2A, Warszawa	działalność agencji reklamowych	75%*	75%*	Pełna	Kontrola przez Spółkę The Digitals Sp. z o.o.

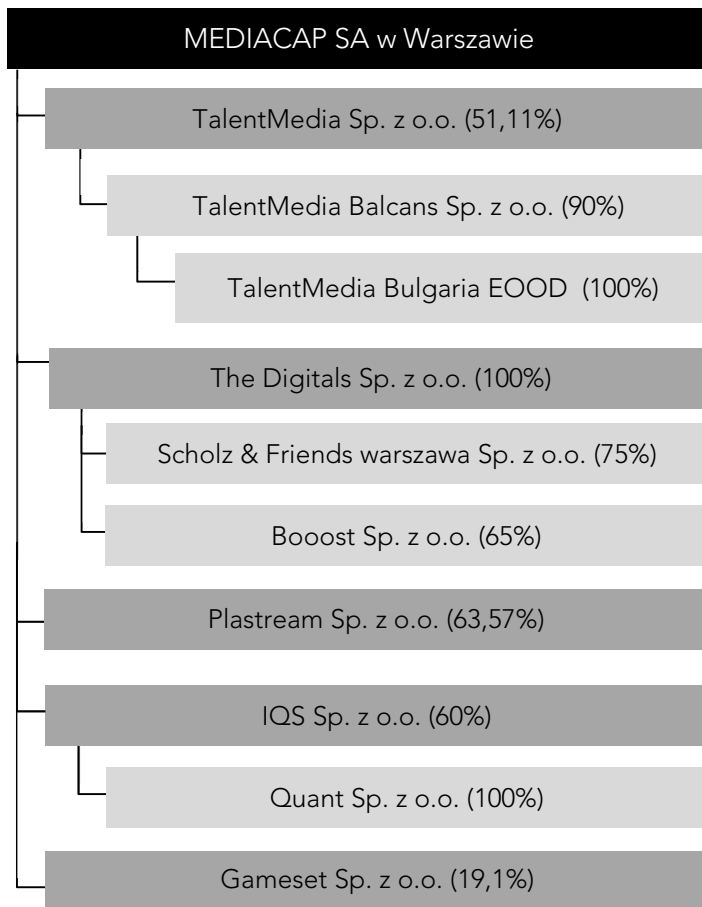
IQS Sp. z o.o.	Ul. Mangalia 2A, Warszawa	działalność agencji badawczych	60%	60%	Pełna	
The Digitals Sp. z o.o.	Ul. Mangalia 2A, Warszawa	komunikacja marketingowa	100%	100%	Pełna	
Quant Sp. z o.o.	Ul. Mangalia 2A, Warszawa	działalność agencji badawczych	60%	60%	Pełna	Kontrola przez Spółkę IQS Sp. z o.o.
Plastream Sp. z o.o. (d. EDGE Technology Sp. z o.o.)	Ul. Mangalia 2A, Warszawa	działalność związana z oprogramowani em	63,57%	63,57%	Pełna	
Booost sp. z o.o. (d.MCP Publica Sp. z o.o.)	Ul. Mangalia 2A, Warszawa	działalność portali interneto wych	65%***	65%	Pełna	Kontrola przez Spółkę The Digitals Sp. z o.o.
TalentMedia Sp. z o.o.	Ul. Mangalia 2A, Warszawa	działalność agencji reklamowych	51,11%	51,11%	Pełna	
TalentMedia Balcans Sp. z o.o.	Ul. Mangalia 2A, Warszawa	działalność agencji reklamowych	46%**	46%**	Pełna	Kontrola przez Spółkę TalentMedia Sp. z o.o.
TalentMedia Bulgaria EOOD	1 Sankt Petersburg blv., fl. 9, apt. 51, Plovdiv (Bułgaria)	Działalność agencji reklamowych	46%****	46%****	Pełna	Kontrola przez Spółkę TalentMedia Balcans Sp. z o.o.

Ponadto na dzień 31 grudnia 2018 Grupa posiada spółkę stowarzyszoną – Gameset sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w której Jednostka Dominująca objęła 19,1% 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. W związku z tym, że Jednostka Dominująca nabyła udziały spółki w grudniu 2018 r., wyniki Spółki Gameset nie zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Mediacap. Szczegółowe informacje na temat zakupu Spółki Gameset Sp. z o.o. zawarto w nocie 12.

- * Grupa posiada 100% udziałów w Spółce The Digitals Sp. z o.o., która posiada 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%.
- ** Grupa posiada 51,11% udziałów w Spółce TalentMedia Sp. z o.o., która posiada 90% udziałów w Spółce TalentMedia Balcans Sp. z o.o. W związku z tym, udział Grupy w TalentMedia Balcans Sp. z o.o. wynosi 46%. Ze względu na posiadanie większości głosów na walnym zgromadzeniu wspólników, MEDIACAP SA sprawuje kontrolę nad TalentMedia Balcans Sp. z o.o.
- *** Grupa posiada 100% udziałów w Spółce The Digitals Sp. z o.o., która posiada 65% udziałów w Spółce Booost sp. z o.o. (d.MCP PUBLICA Sp. z o.o.). W związku z tym, udział Grupy w Booost sp. z o.o. (d.MCP PUBLICA Sp. z o.o.) wynosi 65%.
- **** Grupa posiada 51,11% udziałów w Spółce TalentMedia Sp. z o.o., która 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 46%. Ze względu na posiadanie większości głosów na walnym zgromadzeniu wspólników spółki TalentMedia Sp. z o.o., MEDIACAP SA sprawuje pośrednio kontrolę nad TalentMedia Bulgaria EOOD.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień 31 grudnia 2017 r. udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

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



W dniu 7 marca 2017 r. Jednostka Dominująca MEDIACAP SA oraz spółka zależna The Digitals Sp. z o.o., zawarły ze Spółką TalentMedia Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz jej udziałowcami, umowę inwestycyjną dotyczącą inwestycji The Digitals w Spółce. Cena nabycia pakietu 34% udziałów od dotychczasowych właścicieli TalentMedia wyniosła 1,66 mln zł. Część ceny nabycia została rozliczona z pożyczką udzieloną udziałowcom TalentMedia przez The Digitals. Pozostała część ceny została zapłacona w terminie 3 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Jednocześnie spółka The Digitals objęła nowo utworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym TalentMedia, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 1,12 mln zł.

Umowa Inwestycyjna przewidywała możliwość zwiększenia ceny sprzedaży o wartość premii nieprzekraczającej kwoty 1,5 mln zł, której wysokość uzależniona będzie od wyników osiągniętych przez TalentMedia w latach 2017 i 2018.

W dniu 20 marca 2017 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie, na mocy którego w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym dla spółki TalentMedia Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie dokonano wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Grupa MEDIACAP posiada 51,11% udziałów w kapitale zakładowym TalentMedia Sp. z o.o. Pozostałe udziały TalentMedia pozostają w rękach kadry zarządzającej i kluczowych pracowników.

W dniu 18 maja 2017 r. MEDIACAP SA nabyła od spółki zależnej The Digitals Sp. z o.o. 561 udziałów w spółce EDGE Technology Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział, tj. o łącznej wartości nominalnej 28 050,00 zł, które stanowią 51% udziału w kapitale zakładowym oraz reprezentują taki sam udział w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników.

Dodatkowo dokonano także zmiany firmy spółki EDGE Technology Sp. z o.o., na Plastream Sp. z o.o. Transakcja została zrealizowana w celu uproszczenia struktury właścicielskiej. Zmiana firmy natomiast podyktowana była koniecznością uporządkowania nazewnictwa spółki, która obecnie skupia się na rozwoju platformy do analizy i monetyzacji contentu wideo funkcjonującej pod nazwą Plastream.

W dniu 23 czerwca 2017 r. TalentMedia Sp. z o.o., spółka zależna MEDIACAP SA, przejęła 90% udziałów w TalentMedia Balcans Sp. z o.o.

W dniu 15 grudnia 2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki The Digitals Spółka z o.o. postanowiło o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 120 000,00 zł, o kwotę 37 500,00 zł tj. do kwoty 157 500,00 zł poprzez ustanowienie 750 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 37 500,00 zł. W związku z tym Spółka Dominująca MEDIACAP SA objęła wyemitowane udziały Spółki. Kapitał został pokryty w całości wkładem niepieniężnym w postaci 75 udziałów w kapitale zakładowym Spółki Scholz & Friends Warszawa sp. z o.o. o wartości 7 300 000,00 zł. Nadwyżka ponad wartość nominalną obejmowanych udziałów w łącznej kwocie 7 262 500,00 zł została przeznaczona na kapitał zapasowy (agio) spółki The Digitals Sp. z o.o.

W dniu 15 grudnia 2017 roku Spółka The Digitals Spółka z o.o. sprzedała 138 udziałów reprezentujących 51,11% kapitału zakładowego spółki TalentMedia Sp. z o.o. spółce dominującej MEDIACAP SA. Po zarejestrowaniu transakcji w Krajowym Rejestrze Sądowym liczba posiadanych przez MEDIACAP SA udziałów uległa zmianie z 138 udziałów na 1 380 z uwagi na zmniejszenie wartości nominalnej każdego udziału z 500 zł do 50 zł. Udział % w kapitale nie uległ zmianie.

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 łącznej 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, Booost 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 Booost Sp. z o.o., The Digitals sp. z o.o. nabył 1 300 udziałów Booost Sp. zo.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.

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 ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Zastosowane kursy walut

Do przeliczenia podstawowych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano kursy:

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

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

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 2017 r., z wyjątkiem zastosowania:

- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” - zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

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

Wpływ MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MEDIACAP

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

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

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

Grupa prowadzi działalność w obszarach:

Marketingu – obejmującego planowanie i realizację wielokanałowych strategii reklamowych w mediach tradycyjnych i cyfrowych, w tym realizację projektów z zakresu marketingu zintegrowanego, marketingu eventowego, marketingu społecznościowego, ambient mediów, video marketingu i contentu oraz

Data – obejmującego analizę danych marketingowych i sprzedażowych, realizację badań marketingowych oraz budowę i wdrażanie rozwiązań programistycznych wspierających i automatyzujących procesy biznesowe po stronie klientów

Podpisane z odbiorcami umowy zawierają tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż usługi zatem Grupa oceniła, że wpływ przyjęcia MSSF 15 na ujmowanie przychodów oraz wyniki finansowe Grupy z tytułu takich umów nie jest istotny. Przychód jest rozpoznawany w określonym momencie, tj. gdy klient uzyska kontrolę nad usługą. W ramach oceny wpływu wprowadzenia MSSF 15, Grupa rozważyła m.in. następujące aspekty:

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

Wpływ MSSF 9 „Instrumenty finansowe” na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mediacap

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

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

Grupa przeprowadziła analizę posiadanych instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2017 roku pod kątem wpływu przepisów na sprawozdanie finansowe. Grupa dokonała analizy wpływu na sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku, oczekiwanych strat w zakresie należności krótkoterminowych używając uproszczoną metodę, dopuszczoną do stosowania przez MSSF 9 w stosunku do krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług w zakresie wpływu oczekiwanych strat.

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

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

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

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

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

- MSSF 16 „Leasing” - zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie),
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie) – Komisja

- Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie),
 - Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
 - Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
 - Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie).

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

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

U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny.

Grupa zamierza wprowadzić zmiany wynikające z nowego standardu od dnia 1 stycznia 2019 r. Grupa skatalogowała kontrakty, które w swej istocie będą objęte nowym standardem, oraz jest na etapie wdrożenia procedur, które będą służyć zarządzaniu tymi kontraktami oraz wycenie wpływu na sprawozdanie finansowe.

Grupa zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego (z łącznym efektem pierwszego zastosowania) zgodnie z MSSF 16:C5(b). Wobec tego Grupa nie dokona przekształcenia danych porównawczych, lecz ujmie skumulowany efekt przyjęcia MSSF 16 jako korektę kapitału własnego (niepodzielonego zysku) na dzień zastosowania standardu po raz pierwszy. W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy zobowiązanie z tytułu leasingu

wycenia się w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych przy użyciu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania. W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy prawo do użytkowania składnika aktywów wycenia się w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, poprzedzającym bezpośrednio datę pierwszego zastosowania. Nie przewiduje się zmian dotyczących umów leasingu operacyjnego, których okres obowiązywania na dzień 1 stycznia 2019 roku wynosi do 12 miesięcy oraz umów leasingu, dotyczących aktywów niskowartościowych. W takich przypadkach Grupa zdecydowała się na liniowe ujęcie kosztów leasingu. Grupa wyłączyła z oszacowania umowy wewnątrzgrupowe z uwagi na ich spodziewany niematerialny wpływ na sprawozdanie finansowe.

Oszacowany wpływ przyjęcia nowego standardu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy

zwiększenie aktywów w leasingu	8 866 tys. zł
zwiększenie zobowiązań leasingowych	8 866 tys. zł
zmniejszenie kosztów działalności operacyjnej	2 097 tys. zł
zwiększenie kosztów odsetkowych	- 483 tys. zł
zwiększenie amortyzacji	- 1 842 tys. zł
wpływ na wynik netto	- 228 tys. zł

Istotne subiektywne oceny i szacunki, dokonane na dzień wprowadzenia MSSF 16

Wdrożenie MSSF 16 wymaga subiektywnych ocen przy dokonywaniu szacunków i założeń, mających wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz praw do użytkowania składników aktywów:

- przy określaniu pozostałego okresu leasingu w odniesieniu do umów zawartych przed 1 stycznia 2019 roku dla umów na czas nieokreślony przyjęto 2-letni horyzont czasowy ich dalszego trwania,
- przy określeniu krańcowej stóp procentowych leasingobiorcy, stosowanych przy dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych przyjęto stopę ustaloną centralnie na szczeblu MEDIACAP SA,
- przy wskazaniu okresów użyteczności i stawek amortyzacji praw do użytkowania składników aktywów, ujętych na dzień 1 stycznia 2019 roku przyjęto okresy adekwatne do założonego pozostałego okresu leasingu.

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

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),

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

6. ZASADY KONSOLIDACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 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 kwotą 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 34,
- 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 przejęcia 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

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

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy 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 Spółki zaliczają do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, z podziałem na długo- i krótkoterminowe:

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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

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 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 naliczenia 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)

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 przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia. 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.

Zasady rachunkowości od 1 stycznia 2018

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 w pozycji przychodów finansowych. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą opisaną w punkcie „Utrata wartości aktywów finansowych”.

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

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

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

Zasady rachunkowości do 1 stycznia 2018

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które 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 wahanom 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 rezerwy 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.

Polityka rachunkowości obowiązująca od 1 stycznia 2018

Utrata wartości aktywów finansowych (należności)

MSSF 9 wprowadził nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite. Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych w odróżnieniu od modelu stosowanego w latach przed 2018 zgodnie z MSR 39, który bazował na koncepcji strat poniesionych. Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym 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 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, TalentMedia ze spółkami zależnymi oraz Boost, 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 nowoczesnego contentowego MCN – TalentMedia, zapewniając tym samym bezpośrednią integrację działań marketingowych z YouTube w ramach video marketingu, tworzenia dedykowanych treści, wspieranych zakupem mediów.

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.

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.

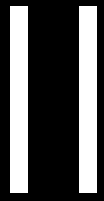
Grupa stosuje jednolite zasady rachunkowości dla wszystkich segmentów. Transakcje pomiędzy segmentami dokonywane są na warunkach rynkowych i eliminowane na poziomie danych skonsolidowanych.

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

Dane za okres bieżący 01.01.2018 – 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 zewewnętrznej	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 z działalności kontynuowanej	1 616	1 628	-	3 244
Aktywa segmentu	45 932	19 609	(6 889)	58 652
Amortyzacja	1 256	1 673	-	2 929

Dane za okres porównywalny 01.01.2017 – 31.12.2017 (przekształcone)		Działalność kontynuowana		Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
		Marketing	Data		
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	47 882	27 155	-	75 037
	Sprzedaż między segmentami	651	878	(1 529)	-
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	46 774	24 389	-	71 163
	Koszty sprzedaży między segmentami	878	651	(1 529)	-
Zysk (strata) segmentu		881	2 993	-	3 874
Przychody z tytułu odsetek		21	-	(14)	7
Koszty z tytułu odsetek		122	35	(14)	143
Istotne pozycje przychodów ujawnione zgodnie z pkt.86 MSSF 8 (np. pozostałe przychody operacyjne, pozostałe koszty finansowe poza odsetkami)		340	371	(55)	656
Istotne pozycje kosztów ujawnione zgodnie z pkt.86 MSSF 8 (np. pozostałe koszty operacyjne, koszty finansowe poza odsetkami)		517	503	(55)	965
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		603	2 826	-	3 429
Podatek dochodowy		115	651	-	766
Zysk (strata) netto		488	2 175	-	2 663
Aktywa segmentu		35 041	18 238	(4 300)	48 979
Amortyzacja		766	854	-	1 620



SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ
MEDIACAP
ZA 2018

a. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 (przekształcone)
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1	94 355	75 037
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		94 355	75 037
Koszty działalności operacyjnej	2	90 534	71 163
Amortyzacja		2 929	1 620
Zużycie materiałów i energii		3 028	3 402
Usługi obce		63 855	49 510
Podatki i opłaty		386	289
Wynagrodzenia		18 191	14 269
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 621	1 316
Pozostałe koszty rodzajowe		524	757
Zysk (strata) ze sprzedaży		3 821	3 874
Pozostałe przychody operacyjne	3	816	645
Pozostałe koszty operacyjne	3	315	763
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		4 322	3 756
Przychody finansowe	4	47	18
Koszty finansowe	4	256	345
Zysk (strata) brutto		4 113	3 429
Podatek dochodowy	5	869	766
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 244	2 663
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		2 114	1 599
Akcjonariuszom niekontrolującym		1 130	1 064
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	6	-	-
Zysk (strata) netto ogółem		3 244	2 663
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		2 114	1 599
Akcjonariuszom niekontrolującym		1 130	1 064
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	7	18 275 230	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		0,12	0,09
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w PLN) przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego			
podstawowy / rozwodniony		0,12	0,09

b. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 (przekształcone)
Wynik netto	9	3 244	2 663
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowite dochody netto		3 244	2 663
Całkowite dochody przypadające:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		2 114	1 599
Akcjonariuszom niekontrolującym		1 130	1 064

c. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	30.06.2018	31.12.2017 (przekształcone)
I. AKTYWA TRWAŁE		25 108	22 682
Rzeczowe aktywa trwałe	10	3 088	2 669
Wartości niematerialne	11	5 517	5 643
Wartość firmy	12	12 350	12 350
Inwestycje w spółce stowarzyszonej rozliczane zgodnie z metodą praw własności		1 800	-
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe		-	23
Należności długoterminowe	13	15	32
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	2 321	1 957
Pozostałe aktywa trwałe	18	17	8
II. AKTYWA OBROTOWE		33 544	26 297
Zapasy	15	1	-
Należności krótkoterminowe		30 920	21 842
Należności z tytułu dostaw i usług	16	29 745	20 568
Należności z tytułu podatku dochodowego	17	116	168
Pozostałe należności	17	1 059	1 106
Pozostałe aktywa finansowe	14	-	43
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	2 115	3 889
Pozostałe aktywa obrotowe	18	508	523
III. AKTYWA TRWAŁE ZAKWALIFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY		-	-
AKTYWA RAZEM		58 652	48 979

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	NOTA	31.12.2018	31.12.2017 (przekształcone)
I. KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		28 045	26 312
1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej		22 825	21 818
Kapitał zakładowy	20	921	921
Kapitał zapasowy	22	8 212	7 468
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	21	14 822	14 822
Akcje własne	22	(103)	(103)
Kapitał rezerwowy	22	3 367	3 054
Zyski zatrzymane	23	(4 394)	(4 344)
- zysk (strata) z lat ubiegłych		(6 508)	(5 943)
- zysk (strata) netto		2 114	1 599
2. Udziały niekontrolujące	24	5 220	4 494
II . ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		3 304	2 926
1. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		1 959	828
Kredyty i pożyczki	25	1 267	-
Pozostałe zobowiązania finansowe		229	252
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	463	576
2. Rozliczenia międzyokresowe	30	1 345	2 098
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		27 303	19 741
1. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		25 230	18 122
Kredyty i pożyczki	25	3 214	3 172
Pozostałe zobowiązania finansowe	26	1 913	120
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27	10 348	6 177
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	28	884	911
Zobowiązania pozostałe	28	2 627	2 251
Rezerwy na świadczenia pracownicze	31	1 020	912
Pozostałe rezerwy	32	5 224	4 579
2. Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe	30	2 073	1 619
IV. ZOBOWIĄZANIE BEZPOŚREDNIO Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY		-	-
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		58 652	48 979

d. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

NOTA	Okres 12 miesiący zakończony 31 grudnia 2018	Okres 12 miesiący zakończony 31 grudnia 2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
Zysk (strata) brutto, w tym:	4 113	3 429
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	4 113	3 429
Korekty razem	(1 780)	2 134
Amortyzacja	2 929	1 620
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	163	105
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	4	406
Zmiana stanu należności	(9 834)	1 051
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 033	(336)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	(1 317)	(713)
Inne korekty	242	1
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 333	5 563
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	618	380
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	94	360
Spłata udzielonych pożyczek	461	15
Odsetki	37	5
Inne wpływy inwestycyjne	26	-
Wydatki	(3 916)	(6 684)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(3 455)	(5 191)
Nabycie jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek	-	(290)
Udzielone pożyczki	(461)	(1 203)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 298)	(6 304)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	3 707	3 132
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	52	-
Kredyty i pożyczki, emisja dłużnych papierów wartościowych	3 655	3 132
Wydatki	(4 515)	(2 232)
Dywidendy i inne wpływy na rzecz właścicieli	(1 097)	-
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone przez spółki zależne udziałowcom niekontrolującym	(758)	(756)
Spłaty kredytów i pożyczek, wykup dłużnych papierów wartościowych	(2 337)	(1 271)
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	(103)	(125)
Odsetki	(220)	(80)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(808)	900
Przepływy pieniężne netto, razem	(1 773)	159
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(1 774)	159
Środki pieniężne na początek okresu	3 889	3 730
Środki pieniężne na koniec okresu	2 115	3 889

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	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	-	-	-	-
- zmiana struktury udziałowej	87	(370)	-	-	-	-	-	(370)	(370)	-	457
- opcje menadżerskie	240	240	-	-	-	-	240	-	-	-	-
- zakup / włączenie spółki do konsolidacji	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17
Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego	2 671	1 793	-	-	-	-	-	1 793	1 793	-	878
- wypłacona dywidenda	1 854	976	-	-	-	-	-	1 097	976	-	758
- podział zysku / pokrycie straty	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

<i>(przeształcone)</i>	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 01.01.2017	24 205	20 020	921	5 130	14 822	(103)	1 815	(2 565)	(2 565)	-	4 185
Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	24 205	20 020	921	5 130	14 822	(103)	1 815	(2 565)	(2 565)	-	4 185
Całkowite dochody netto	2 663	1 599	-	-	-	-	-	1 599	-	1 599	1 064
- wynik netto za okres	2 663	1 599	-	-	-	-	-	1 599	-	1 599	1 064
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego	4 044	3 777	-	2 338	-	-	1 239	200	200	-	267
- podział zysku / pokrycie straty	3 577	3 577	-	2 338	-	-	1 239	-	-	-	-
- korekta błędów	200	200	-	-	-	-	-	200	200	-	-
- zakup / włączenie spółki do konsolidacji	267	-	-	-	-	-	-	-	-	-	267
Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego	4 600	3 578	-	-	-	-	-	3 578	3 578	-	1 022
- dywidenda wypłacona akcjonariuszom niekontrolującym	956	-	-	-	-	-	-	-	-	-	956
- podział zysku / pokrycie straty	3 578	3 578	-	-	-	-	-	3 578	3 578	-	-
Zwrot dopłat do kapitału	66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66
Stan na koniec okresu 31.12.2017	26 312	21 818	921	7 468	14 822	(103)	3 054	(4 344)	(5 943)	1 599	4 494

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 2018 Grupa nie wykazuje żadnych aktywów oraz zobowiązań z tytułu umów z klientami.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017 (przekształcone)
Działalność kontynuowana		
- sprzedaż usług	94 355	75 037
Razem przychody ze sprzedaży	94 355	75 037
- pozostałe przychody operacyjne	816	645
- przychody finansowe	47	18
Razem przychody z działalności kontynuowanej	95 218	75 700
- przychody z działalności zaniechanej	-	-
RAZEM	95 218	75 700

Przychody ze sprzedaży – szczegółowa struktura geograficzna:

	01.01-31.12.2018		01.01-31.12.2017	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	88 280	93,56%	70 976	94,59%
Eksport / EU	6 075	6,44%	4 061	5,41%
RAZEM	94 355	100,00%	75 037	100,00%

Przychody ze sprzedaży do kontrahentów przekraczające 10% przychodów ogółem:

	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Kontrahent A	11 527	12 472
Kontrahent B	-	8 014

Nota 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Dane dotyczące kosztów działalności operacyjnej:

	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		
- realizacja badań	3 516		
- najem, dzierżawa	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

	01.01-31.12.2017 (przekształcone)		RAZEM
	Koszty operacyjne działalności kontynuowanej	Koszty operacyjne działalności zaniechanej	
Amortyzacja	1 620	-	1 620
Zużycie materiałów i energii	3 402	-	3 402
Usługi obce, w tym:	49 510	-	49 510
- usługi podwykonawców	38 215		
- realizacja badań	4 005		
- najem, dzierżawa	1 570		
Podatki i opłaty	289	-	289
Wynagrodzenia	14 269	-	14 269
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 316	-	1 316
Pozostałe koszty rodzajowe	757	-	757
RAZEM koszty działalności operacyjnej	71 163	-	71 163

Nota 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017 (przekształcone)
Dotacje	467	477
Uzyskanie odszkodowania	-	10
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	17	41
Spisanie przedawnionych zobowiązań	128	30
Rozwiązanie rezerw	136	54
Pozostałe	68	33
RAZEM działalność kontynuowana	816	645
Działalność zaniechana	-	-
RAZEM	816	645

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Strata ze zbycia niefinansowych środków trwałych	4	393
Odpis aktualizujący należności	194	158
Kary, grzywny, odszkodowania	-	17
Darowizny	4	12
Odpisanie należności	-	2
Utworzenie rezerwy	-	19
Zaokrąglenie VAT i inne	-	67
Składki członkowskie	25	17
Pozostałe	88	78
RAZEM działalność kontynuowana	315	763
Działalność zaniechana	-	-
RAZEM	315	763

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Należności handlowych	190	158

ROZWIĄZANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Należności handlowych	17	42

Nota 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Odsetki:	47	13
- od lokat bankowych	-	5
- od udzielonych pożyczek	12	4
- od obligacji	24	-
- pozostałe	11	4
Inne przychody finansowe	-	5
RAZEM działalność kontynuowana	47	18
Działalność zaniechana	-	-
RAZEM	47	18

KOSZTY FINANSOWE	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Odsetki:	202	143
- budżetowe	15	21
- od zobowiązań	-	1
- od kredytów bankowych i pożyczek	156	97
- od leasingu finansowego	22	17
- pozostałe	9	7
Ujemne różnice kursowe zrealizowane	11	100
Prowizja od udzielonej gwarancji	20	-
Pozostałe koszty finansowe	23	102
RAZEM działalność kontynuowana	256	345
Działalność zaniechana	-	-
RAZEM	256	345

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

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)	-	-

01.01-31.12.2017 (wg MSR 39)	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Pożyczki udzielone, należności własne, środki pieniężne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy
Przychody / koszty z tytułu odsetek	-	-	8	143	-
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	158	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	41	-	-
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	-	-	(100)	-	-

Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

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

PODATEK DOCHODOWY WSKAZANY W RZiS	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017 (przekształcone)
Bieżący podatek dochodowy	1 343	1 340
Dotyczący roku obrotowego	1 564	1 088
Korekty dotyczące lat ubiegłych	(221)	252
Odroczony podatek dochodowy:	(474)	(574)
- związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(474)	(574)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym RZiS	869	766

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.

Podatek odroczony wykazany w kapitale własnym nie występuje.

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017 (przekształcone)
A. Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej i zaniechanej	4 113	3 429
B. Korekty konsolidacyjne	3 009	1 662
C. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	1 112	(171)
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	-	39
Przychody wyłączone z opodatkowania	-	111
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	-	259
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	-	161
Ujemna podstawa opodatkowania	1 112	49
Odliczenia od dochodu – strata, darowizna	-	246
D. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	8 234	4 920
E. Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	1 564	1 099
F. Korekty podatku dotyczące lat ubiegłych	(221)	252
G. Zmiana podatku odroczonego	(474)	(574)
Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	869	777
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	21%	23%

Część bieżąca podatku dochodowego jednostek tworzących Grupę Kapitałową ustalona została według stawki równej 15%, 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	31.12.2017 (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	1 464	-	3 087
Faktury zakupu przeterminowane powyżej 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

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017 (przekształcone)
Odpisy aktualizujące należności	98	141	68	171
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	684	215	(104)	1 003
Koszty badania bilansu oraz wyceny aktuarialnej	53	26	22	57
Rezerwa na wynagrodzenia premiowe	480	600	480	600
Koszty umów o dzieło / zlecenia niewypłacone w okresie obrachunkowym oraz składki ZUS nieopłacone przez pracodawcę w okresie obrachunkowym	166	189	171	184
Ujemne różnice kursowe	30	28	29	29
Naliczone odsetki od pożyczek	38	4	25	17

Straty podatkowe łącznie	594	1 925	2 222	297
Rezerwa na projekty	1 697	38	592	1 143
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	304	94	87	311
Rezerwa na koszty wykonanych a nie fakturowanych usług	183	1 397	(43)	1 623
Faktury zakupu przeterminowane powyżej 30 dni	81	-	9	72
Rezerwa na rabat dla klienta	48	19	-	67
Rezerwa na koszty procesu	123	-	124	-
Rezerwa na wynagrodzenia panelistów	511	-	361	150
Pozostałe	366	4 001	(63)	4 430
Suma ujemnych różnic przejściowych	5 456	8 677	3 980	10 154

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONOWANEGO	31.12.2017	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

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONOWANEGO	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane	40	(14)	24	2
Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	72	8	16	64
Rezerwa na przychody	90	294	69	315
Różnica między wartością księgową a podatkową WNIP	565	87	60	592
Wartość panelu	921	-	121	800
Pozostałe	2	1 139	2	1 139
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 690	1 514	292	2 912

Aktywa / Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego:

	31.12.2018	31.12.2017 (przekształcone)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 321	1 957
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	463	576
Aktywa / rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	1 858	1 381

Nota 6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W latach 2017 i 2018 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 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:

	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017 (przekształcone)
Działalność kontynuowana		
Zysk z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 114	1 599
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego / rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	18 275 230	18 275 230
Podstawowy / rozwodniony zysk na akcję	0,12	0,09
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 114	1 599
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego / rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	18 275 230	18 275 230
Podstawowy / rozwodniony zysk na akcję	0,12	0,09

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 2017 dywidenda nie została wypłacona ani zadeklarowana.

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

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

Nota 9. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W okresach objętych sprawozdaniem 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	31.12.2018	31.12.2017
Własne	2 684	2 207
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	404	462
RAZEM	3 088	2 669

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 01.01.2018 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

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

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Wartość brutto						
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2017	260	1 516	10	486	243	2 515
Zwiększenia z tytułu:	1 505	178	167	1 244	2 258	5 352
- nabycia środków trwałych	1 447	113	-	875	-	2 435
- nabycia jednostki zależnej	58	61	-	5	-	124
- przemieszczenia	-	4	-	-	-	4
- nakładów na środki trwałe w budowie	-	-	167	364	2 258	2 789
Zmniejszenia z tytułu:	319	580	-	562	2 435	3 896
- zbycia	-	30	-	383	-	413
- przemieszczenia	-	-	-	4	-	4
- oddania zadań inwestycyjnych	-	-	-	-	2 435	2 435
- likwidacji	319	550	-	175	-	1 044
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2017	1 446	1 114	177	1 168	66	3 971

Umorzenie						
Umorzenie na dzień 01.01.2017	75	1 143	8	469	-	1 695
Zwiększenia z tytułu:	84	244	48	99	-	475
- amortyzacji	78	200	48	98	-	424
- przemieszczenia	6	39	-	1	-	46
- inne	-	5	-	-	-	5
Zmniejszenia z tytułu:	96	562	-	210	-	868
- sprzedaży	-	25	-	29	-	54
- likwidacji	96	537	-	176	-	809
- przemieszczenia	-	-	-	5	-	5
Umorzenie na dzień 31.12.2017	63	825	56	358	-	1 302
Odpisy aktualizujące						
Odpisy aktualizujące na 01.01.2017	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2017	-	-	-	-	-	-
Wartość netto						
Wartość bilansowa netto na 31.12.2017	1 383	289	121	810	66	2 669

Środki trwałe w budowie:

Informacja o zmianach wartości środków trwałych w budowie w roku 2018 i 2017 została zaprezentowana w tabeli zmian wartości środków trwałych.

Leasingowane środki trwałe

	31.12.2018			31.12.2017		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Maszyny i urządzenia	73	1	72	-	-	-
Środki transportu	167	102	65	167	46	121
Pozostałe środki trwałe	364	97	267	364	24	340
RAZEM	604	200	404	531	70	461

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie 01.01.2018 - 31.12.2018

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2018	-	-	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2018	-	-	-	-	-	-

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie 01.01.2017 - 31.12.2017

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2017	-	-	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2017	-	-	-	-	-	-

Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

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 01.01.2017	-	6 966	-	100	7 066
Zwiększenia z tytułu:	1 820	4 776	-	-	6 596
- nabycia jednostki zależnej	-	23	-	-	23
- nakładów na wartości niematerialne w trakcie realizacji	1 820	1 402	-	-	3 222
- nabycia wartości niematerialnych	-	3 222	-	-	3 222
- darowizny	-	129	-	-	129
Zmniejszenia z tytułu:	-	3 895	-	100	3 995
- sprzedaży	-	544	-	-	544
- oddania zadań inwestycyjnych	-	3 222	-	-	3 222
- przemieszczenia	-	129	-	-	129
- rozliczenia zaliczki	-	-	-	100	100
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2017	1 820	7 847	-	-	9 667
Umorzenie					
Umorzenie na dzień 01.01.2017	-	3 192	-	-	3 192
Zwiększenia z tytułu:	-	1 206	-	-	1 206
- amortyzacji	-	1 196	-	-	1 196
- inne	-	10	-	-	10
Zmniejszenia z tytułu:	-	374	-	-	374
- sprzedaży	-	374	-	-	374
Umorzenie na dzień 31.12.2017	-	4 024	-	-	4 024
Odpisy aktualizujące					
Odpisy aktualizujące na 01.01.2017	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2017	-	-	-	-	-
Wartość netto					
Wartość bilansowa netto na 31.12.2017	1 820	3 823	-	-	5 643

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto

	31.12.2018	31.12.2017
Własne	5 517	5 643
RAZEM	5 517	5 643

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 2018 oraz 31 grudnia 2017 nie posiadała zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych.

Nota 12. ZMIANY STRUKTURALNE I WARTOŚĆ FIRMY

Jednostka Dominująca objęła kontrolę nad jednostką zależną – TalentMedia Bulgaria EOOD, od 1 października 2018 roku. 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.

NABYCIE SPÓŁEK ZALEŻNYCH

TalentMedia Bulgaria EOOD	
Data objęcia konsolidacją	01.10.2018
Procent przejętych udziałów kapitałowych z prawem głósów	100%
	Wartość godziwa
Aktywa netto	15
Nabyte aktywa trwałe	5
Nabyte aktywa obrotowe	64
Przejęte zobowiązania krótkoterminowe	54
Wartość firmy z nabycia w dacie przejęcia*	8
Wartość brutto kwot należności wynikających z zawartych umów	110
Wartość godziwa na dzień przejęcia całkowitej przekazanej zapłaty w tym:	23
- środki pieniężne	23
Przepływy środków pieniężnych netto w wyniku nabycia	26
- rachunki bankowe i środki pieniężne nabyte	26

TalentMedia Bulgaria EOOD	
Przychody ze sprzedaży Spółek ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy	268
Wynik finansowy Spółek ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy	41
Przychody ze sprzedaży za cztery kwartały 2018 ze sprawozdania jednostkowego Spółki	709
Wynik za cztery kwartały 2018 ze sprawozdania jednostkowego Spółki	89

*Powstała wartość firmy została rozliczona z wynikiem bieżącym Grupy

W okresie porównywalnym miały miejsce następujące nabycia:

W dniu 7 marca 2017 r. Jednostka Dominująca MEDIACAP SA oraz spółka zależna The Digitals Sp. z o.o., zawarły ze Spółką TalentMedia Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz jej udziałowcami, umowę inwestycyjną dotyczącą inwestycji The Digitals w Spółce. Cena nabycia pakietu 34% udziałów od dotychczasowych właścicieli TalentMedia wyniosła 1,66 mln zł. Część ceny nabycia została rozliczona z pożyczką udzieloną udziałowcom TalentMedia przez The Digitals. Pozostała część ceny została zapłacona w terminie 3 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Jednocześnie spółka The Digitals objęła nowo utworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym TalentMedia, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 1,12 mln zł.

Umowa Inwestycyjna przewiduje możliwość zwiększenia ceny sprzedaży o wartość premii nieprzekraczającej kwoty 1,5 mln zł, której wysokość uzależniona będzie od wyników osiągniętych przez TalentMedia w latach 2017 i 2018.

W dniu 20 marca 2017 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie, na mocy którego w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonego dla spółki TalentMedia Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie dokonano wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Grupa MEDIACAP posiada 51,11% udziałów w kapitale zakładowym TalentMedia Sp. z o.o. Pozostałe udziały TalentMedia pozostają w rękach kadry zarządzającej i kluczowych pracowników. W dniu 23 czerwca 2017 roku spółka zależna Grupy, TalentMedia sp. z o.o. zawarła warunkowe umowy nabycia 180 udziałów Spółki TalentMedia Balcans sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (TMB) o łącznej wartości nominalnej 9 tys. zł, które stanowią 90% udziałów.

Zawarcie umów zakupu udziałów przez TalentMedia uzależnione było od spełnienia 3 warunków zawieszających. Warunki te spełniły się dnia 30 czerwca 2017 roku. TalentMedia Balcans jest przedstawicielem TalentMedia na rynek bułgarski.

	TalentMedia Sp. z o.o.	TalentMedia Balcans Sp. z o.o.
Data przejęcia	07.03.2017	23.06.2017
Procent przejętych udziałów kapitałowych z prawem głósów	51,11%	90%
	Wartość godziwa	Wartość godziwa
Aktywa netto	265	12
Nabyte aktywa trwałe	92	11
Nabyte aktywa obrotowe	1 207	1
Przejęte zobowiązania krótkoterminowe	503	-
Przejęte zobowiązania długoterminowe	531	-
Wartość firmy z nabycia w dacie przejęcia	2 515	93
Wartość brutto kwot należności wynikających z zawartych umów	1 008	-
Wartość godziwa na dzień przejęcia całkowitej przekazanej zapłaty w tym:	2 780	105
- środki pieniężne	2 780	105

Przepływy środków pieniężnych netto w wyniku nabycia	(194)	(110)
- łączny wpływ środków pieniężnych z tytułu nabycia	860	110
- rachunki bankowe i środki pieniężne nabyte	666	-

	TalentMedia Sp. z o.o.	TalentMedia Balcans Sp. z o.o.
Przychody ze sprzedaży Spółek ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy	8 574	4
Wynik finansowy Spółek ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy	86	-
Przychody ze sprzedaży za IV kwartały 2017 ze sprawozdania jednostkowego Spółki	10 018	4
Wynik za IV kwartały 2017 ze sprawozdania jednostkowego Spółki	(606)	(9)

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

WARTOŚĆ FIRMY	31.12.2018	31.12.2017
Rozliczenie nabycia Scholz & Friends Warszawa Sp. z o.o.	932	932
Rozliczenie nabycia The Digitals Sp. z o.o.	8 222	8 222
Rozliczenie nabycia i sprzedaży części udziałów EDGE Technology Sp. z o.o.	30	30
Rozliczenie nabycia Grupy IQS	558	558
Rozliczenie nabycia TalentMedia Sp. z o.o.	2 515	2 515
Rozliczenie nabycia TalentMedia Balcans Sp. z o.o.	93	93
RAZEM	12 350	12 350

Spółka dominująca na koniec roku obrotowego przeprowadza testy na utratę wartości firmy. Wartość firmy związana jest z rozliczeniem nabycia spółek zależnych:

1. Scholz & Friends Warszawa Sp. z o.o.,
2. The Digitals Sp. z o.o.,
3. Plastream Sp. Z o.o. (EDGE Technology Sp. z o.o.),
4. Grupy IQS
5. Grupa TalentMedia

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.

Testy wartości firmy zostały wykonane przy następujących założeniach:

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

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

Wyszczególnienie	Scholz & Friends Warszawa	The Digitals	Plastream (Edge Technology)	Grupa IQS	TalentMedia
Średnia stopa dyskonta	14%	14%	14%	14%	14%
Średnia stopa wzrostu przychodów	7%	7%	30%	3%	w latach 2019-2020 wzrost przychodów o 20% w skali roku, w latach 2021-2023 o 7%
Stopa wzrostu po okresie prognozowanym	3%	3%	3%	3%	3%
Wartość odzyskiwalna	25 569	27 324	7 658	21 313	18 055
Odpis wartości firmy	-	-	-	-	-

Przeprowadzone testy na utratę wartości firmy nie wykazały potrzeby tworzenia odpisu aktualizującego wartość bilansową.

Wrażliwość na zmiany założeń

W testach na utratę wartości „Wartości Firmy” wykonano symulację wartości odzyskiwalnej przy zmienionych poziomach stóp dyskontowych w latach 2019-2023 dla każdej ze spółek w zakresie +/- 1 punkt procentowy, które nie wykazały konieczności aktualizacji wartości przy zmienionych parametrach.

NABYCIE SPÓŁKI STOWARZYSZONEJ W 2018

W dniu 20 grudnia 2018 r Zarząd Spółki MEDIACAP S.A. zawarł ze spółką Gameset sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę inwestycyjną, która pozwoli Spółce Dominującej na osiągnięcie 27,8% udziału w kapitale zakładowym Gameset oraz ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników Gameset.

W umowie inwestycyjnej Strony postanowiły o:

1. dokonaniu inwestycji w Gameset, polegającej na objęciu przez MEDIACAP S.A. oraz Członka Zarządu MEDIACAP S.A. udziałów w Gameset;
2. podwyższeniu kapitału zakładowego Gameset;
3. zmianie umowy spółki Gameset;

4. emisji obligacji imiennych przez MEDIACAP S.A.;
5. nabyciu przez Gameset obligacji wyemitowanych przez MEDIACAP S.A..

W przypadku osiągnięcia przez Gameset wyników w 2019 r. istotnie niższych od zakładanych w jej planie finansowym, umowa inwestycyjna przewiduje możliwość objęcia przez MEDIACAP S.A. dodatkowych udziałów, które pozwolą na osiągnięcie poziomu 33,6% udziału w kapitale zakładowym Gameset oraz ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników Gameset.

W wykonaniu umowy inwestycyjnej MEDIACAP S.A. objął 60 nowoutworzonych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Gameset, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 1 800 tys. zł. Z chwilą ich rejestracji, nowoutworzone udziały pozwolą Jednostce Dominującej na uzyskanie udziału 19,1% w kapitale zakładowym Gameset i ogólnej liczby głosów na jej zgromadzeniach wspólników. Osiągnięcie docelowego udziału 27,8% w Gameset nastąpi po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018 r. i umorzeniu udziałów jednego z dotychczasowych wspólników, bez obniżenia kapitału zakładowego.

W wykonaniu umowy, Członek Zarządu MEDIACAP S.A. również objął nowoutworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Gameset.

W dniu 20 grudnia 2018 r. podjęto także uchwałę w sprawie emisji 29 obligacji imiennych MEDIACAP S.A. serii B o wartości nominalnej 50 tys. zł każda o łącznej wartości 1 450 tys. zł, oprocentowanych według stopy procentowej równej 6% w skali roku. Termin wykupu obligacji został ustalony na 30 czerwca 2019 r., z możliwością przedterminowego wykupu 14 obligacji o łącznej wartości 700 tys. zł po 30 kwietnia 2019 r. Propozycja nabycia obligacji została skierowana do Gameset Sp. z o.o., który w dniu 20 grudnia 2018 r. przyjął propozycję nabycia wszystkich 29 obligacji. Przydział i wydanie obligacji nastąpiło w dniu 1 lutego 2019 r., po wpłacie ceny za obligacje przez Gameset.

Kluczowe pozycje wstępnego sprawozdania finansowego za 2018 rok spółki Gameset Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie 00-590, ul. Marszałkowskiej 20/22/91 prezentują się następująco:

Aktywa trwałe	1 450 tys. zł
Aktywa obrotowe	3 787 tys. zł
Kapitał własny	3 138 tys. zł
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 099 tys. zł.
Wynik netto za 2018 rok	829 tys. zł

Kapitał zakładowy wynosi 12,5 tys. zł i dzieli się na 248 udziałów o wartości 50 zł za każdy udział.

Na podstawie umowy z 18 września 2018 r. zawartej pomiędzy wspólnikami Spółki, wspólnicy zobowiązali się podjąć wszelkie starania, w celu doprowadzenia do dobrowolnego umorzenia 98 udziałów posiadanych przez jednego ze wspólników w kapitale zakładowym Spółki. Umorzenie miałyby nastąpić w drodze nabycia udziałów przez Spółkę w celu ich umorzenia, bez obniżania kapitału zakładowego, za wynagrodzeniem wynoszącym 810.166 zł

Na podstawie umowy zawartej w dniu 26 października 2018 r. The Digital sp. z o.o. zobowiązała się do wykonania na rzecz Klienta („Spółka”) usług w postaci stworzenia propozycji kreatywnych dla nowej marki klienta. W ramach wykonania tej umowy, mając na uwadze innowacyjność produktu Klienta, The Digital sp. z o.o. zdecydowała się na przyszłe zaangażowanie kapitałowe w spółce Klienta z jednoczesnym przeznaczeniem wynagrodzenia uzyskanego w wykonaniu umowy na objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Klienta.

W razie dojścia do skutku planowanej transakcji związanej z objęciem udziałów w podwyższonym kapitale Klienta, udział TheDigitals sp. z o.o. w kapitale Spółki nie będzie na tyle wysoki, aby sklasyfikować ją jako jednostkę zależną, współzależną ani stowarzyszoną.

Nota 13. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
Kaucje	15	32
RAZEM	15	32

Nota 14. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
Pożyczki udzielone, w tym: - dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	43
RAZEM	-	43

W okresie porównywalnym Grupa udzieliła następującej pożyczki członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej jednostek Grupy.

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa w PLN	Oprocentowanie nominalne	Oprocentowanie efektywne	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Kontrahent	10 tys. EUR	43	4%	4%	31.05.2018	brak

Nota 15. ZAPASY

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Materiały na potrzeby produkcji	1	-
Zapasy brutto	1	-
Odpis aktualizujący stan zapasów	-	-
Zapasy netto, w tym:	1	-
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	-	-
RAZEM	-	43

Nota 16. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Należności handlowe netto:	29 745	20 568
- od pozostałych jednostek	29 745	20 568

Odpisy aktualizujące:	439	350
- od pozostałych jednostek	439	350
Należności handlowe brutto	30 184	20 918

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj następujące terminy płatności:

- MEDIACAP SA – od 14 do 30 dni,
- Scholz & Friends Warszawa Sp. z o.o. – od 14 do 60 dni,
- IQS Sp. z o.o. – od 7 do 100 dni,
- The Digitals Sp.z o.o. – od 14 do 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.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	350	273
Zwiększenia, w tym:	190	186
- utworzenie odpisów aktualizujących	190	158
- odpisy przejęte w wyniku połączenia	-	28
Zmniejszenia, w tym:	101	109
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	84	67
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	17	42
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	439	350

Nota 17. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe należności brutto, w tym:	1 179	1 274
- rozrachunki z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	116	168
- pozostałe rozrachunki publicznoprawne	479	394
- kaucje, wadia	402	466
- rozrachunki z pracownikami	42	96
- zaliczki na dostawy	7	-
- należności z tytułu aktywów finansowych	35	-

- inne	98	150
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	4	-
RAZEM	1 175	1 274

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe należności, w tym:	1 175	1 274
- od pozostałych jednostek	1 175	1 274
Odpisy aktualizujące	4	-
Pozostałe należności brutto	1 179	1 274

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Należności skierowane na drogę postępowania sądowego brutto	-	5
Należności krótkoterminowe skierowane na drogę postępowania sądowego netto	-	5

Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE I OBROTOWE

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017 (przekształcone)
Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	77	55
Składki członkowskie	11	12
Koszty przyszłych okresów (projektowe i licencje)	357	363
Odsetki naliczone	-	40
Pozostałe	80	100
RAZEM pozostałe aktywa trwałe i obrotowe	525	570
- długoterminowe	17	8
- krótkoterminowe	508	563

Nota 19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	2 115	3 629
- środki pieniężne w kasie	39	19
- rachunki bankowe	2 045	3 610
- lokaty	31	-
Inne środki pieniężne:	-	260
- lokaty terminowe	-	260
RAZEM	2 115	3 889

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	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne ZFŚS	1	92

Nota 20. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

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%

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2017 r.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Wartość akcji (w PLN)	Udział w kapitale akcyjnym (%)
Posella IF1 Limited	9 361 820	468 091,00	50,83%
mBank SA	1 769 635	88 481,75	9,61%
Pozostali (poniżej 5% ogólnej liczby głosów na WZA)	7 287 913	364 395,65	39,57%
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 21. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

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

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 22. POZOSTAŁE KAPITAŁY

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

Nota 23. 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.

	31.12.2018	31.12.2017 (przekształcone)
Niepodzielony wynik ze sprawozdań jednostkowych oraz korekty MSR/MSSF	(6 508)	(5 943)
RAZEM	(6 508)	(5 943)

Nota 24. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH

	31.12.2018	31.12.2017 (przekształcone)
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących na początek okresu	4 494	4 085
Rozpoznanie udziału w wyniku okresu	1 130	1 064
Dywidendy wypłacone i zadeklarowane udziałowcom niekontrolującym	(878)	(856)
Zmiana struktury udziałowej	474	267
Zwrot dopłat wspólników	-	(66)
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących na koniec okresu	5 220	4 494

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.,
- Boost Sp. z o.o.
- TalentMedia Sp. z o.o.,
- TalentMedia Balcans Sp. z o.o.,
- TalentMedia Bulgaria EOOD

oraz udziałem w ich wynikach finansowych i zmianach wartości kapitału własnego od dnia nabycia kontroli nad ww. jednostkami.

Nota 25. KREDYTY I POŻYCZKI

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek:

	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	3 214	3 172
Kredyty i pożyczki długoterminowe:	1 267	-
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	1 267	-
RAZEM kredyty i pożyczki	4 481	3 172

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

ING Bank Polski S.A.	Limit kredytowy w rachunku bieżącym do kwoty 700 tys.	409	WIBOR 1M + marża banku	27.03.2022	gwarancyjnej de minimis 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			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2017

Nazwa banku /pożyczkodawcy	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy (tys. PLN)	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty (tys. PLN)	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
mBank S.A.	Limit kredytowy w rachunku bieżącym do kwoty 990 tys.	116	WIBOR ON + marża banku	18.01.2019	weksel
ING Bank Polski S.A.	Limit kredytowy w rachunku bieżącym do kwoty 700 tys.	533	WIBOR 1M + marża banku	27.03.2018	weksel gwarancja udzielona przez BGK
ING Bank Polski S.A.	Limit kredytowy w rachunku bieżącym do kwoty 1,85 mln	1 850	WIBOR 1M + marża banku	27.03.2018	weksel gwarancja udzielona przez BGK
ING Bank Polski S.A.	Limit kredytowy w rachunku bieżącym do kwoty 200 tys.	200	WIBOR 1M + marża banku	30.11.2018	brak
ING Bank Polski S.A.	Limit obrotowy w formie linii	-	WIBOR 1M + marża banku	30.11.2018	brak

odnawialnej do kwoty 200 tys.						
ING Bank Polski S.A.	Limit kredytowy w rachunku bieżącym	433	WIBOR 1M + marża banku	25.08.2018	weksel gwarancja udzielona przez BGK na podstawie portfelowej linii gwarancyjnej de minimis	
osoba fizyczna	150 tys.	40	4,8%	31.12.2018	brak	
RAZEM		3 172				

Struktura walutowa kredytów i pożyczek:

	31.12.2018		31.12.2017	
	Wartość w walucie	Wartość w PLN	Wartość w walucie	Wartość w PLN
Kredyty	-	4 481	-	3 132
Pożyczki	-	-	-	40
RAZEM	-	4 481	-	3 172

Nota 26. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2018	31.12.2017 (przekształcone)
Zobowiązania leasingowe	342	412
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 800	-
RAZEM zobowiązania finansowe	2 142	412
- długoterminowe	229	252
- krótkoterminowe	1 913	160

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017 (przekształcone)
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	113	160
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	229	252
- od 1 roku do 5 lat	229	252
RAZEM zobowiązania leasingowe	342	412

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
- korekty błędów	-	-	-	-	-
Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	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

Zmiana stanu zobowiązań finansowych w 2017

	Kredyty i pożyczki	Leasing finansowy	Zobowiązania z tyt. dywidend	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu	857	412	-	-	1 269
Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	857	412	-	-	1 269
Zwiększenia	3 472	556	756	830	5 614
- otrzymane kredyty, pożyczki	3 132	-	-	-	3 132
- leasing finansowy	-	499	-	-	499
- naliczone odsetki	109	57	-	-	166
- dywidenda zadeklarowana	-	-	756	-	756
- inne	231	-	-	830	1 061
Zmniejszenia	1 156	144	756	830	2 886
- spłata kredytów, pożyczek	1 051	-	-	-	1 051
- spłata zobowiązań z tyt. Leasingu	-	127	-	-	127
- spłata odsetek	105	17	-	-	122
- spłata zobowiązań z tyt. Dywidend	-	-	756	-	756
- wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	220	220
- inne	-	-	-	610	610
Stan na koniec okresu	3 173	824	-	-	3 997

Nota 27. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania handlowe:	10 348	6 177
- wobec jednostek pozostałych	10 348	6 177

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania:

Wyszczególnienie	Razem	Zobowiązania bieżące	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
Stan na 31.12.2018	10 348	5 133	4 879	177	118	41
- wobec jednostek pozostałych	10 348	5 133	4 879	177	118	41
Stan na 31.12.2017	6 177	2 988	3 000	71	-	118
- wobec jednostek pozostałych	6 177	2 988	3 000	71	-	118

Nota 28. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe:

	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	884	911
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	231	154
ZUS	261	156
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	1 730	1 484
Zobowiązania z tytułu podatku PFRON	20	3
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	28	15
Kaucje	60	-
Zobowiązania z tytułu nabycia ŚT	57	270
Rozrachunki z pracownikami inne niż wynagrodzenia	68	59
Pozostałe	172	110
RAZEM pozostałe zobowiązania	3 511	3 162

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania:

Wyszczególnienie	Razem	Zobowiązania bieżące	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
Stan na 31.12.2018	3 511	3 511	-	-	-	-
- wobec jednostek pozostałych	3 511	3 511	-	-	-	-
Stan na 31.12.2017	3 162	2 891	271	-	-	-
- wobec jednostek pozostałych	3 162	2 891	271	-	-	-

Nota 29. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2018
Poręczenie wobec mBank S.A. w związku z umową	mBank	Poręczenie wobec mBank S.A. w związku z umową	PLN	802 902,27

standardową 38/065/17 pomiędzy MCP a mBank		standardową 38/065/17 pomiędzy MCP a mBank	
Deklaracja do weksla in blanco poręczonego	ING Bank Śląski S.A.	Zabezpieczenie spłaty kredytu wynikającego z umowy kredytu w rachunku bieżącym FT/877/2018/00001218/00 udzielonego przez ING Bank Śląski S.A.	PLN 990 000,00
Poręczenie dla IQS do weksla In Blanco	ING Bank Śląski S.A.	Zabezpieczenie spłaty kredytu wynikającego z umowy kredytu w rachunku bieżącym FT/877/2018/00001218/00 udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. dla IQS Sp. z o.o.	PLN 990 000,00
RAZEM			2 782 902,27

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2018
IQS Sp. z o.o.	Mbank	Poręczenie wobec mBank S.A. w związku z umową standardową 38/065/17 pomiędzy MCP a mBank	PLN	776 496,12
RAZEM				776 496,12

W dniu 6 września 2018 r. spółka Scholz & Friends Warszawa sp. z o.o. otrzymała pismo, w którym wskazano podejrzenie naruszenie praw autorskich nadawcy pisma przy realizacji kampanii przygotowanej przez Agencję na rzecz klienta.

W dniu 21 września 2018 r. Scholz & Friends Warszawa sp. z o.o. wystosowała odpowiedź, w której wskazała, że jej zdaniem nie doszło do jakiegokolwiek naruszenia praw autorskich na dowód czego posiada dodatkowe opinie prawne. Do dnia publikacji niniejszego raportu spółka nie otrzymała jakiegokolwiek dalszej korespondencji w tej sprawie. Nie znana jest również kwota potencjalnych roszczeń.

Ze względu na fakt, iż podmiot, którego prawa autorskie mogłyby potencjalnie zostać naruszone nie wskazał kwoty ewentualnego roszczenia, na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji nie jest możliwe oszacowanie potencjalnych skutków finansowych ww. sprawy.

W opinii Zarządu, wynikającej z analiz przeprowadzonych przez renomowane kancelarie prawne, ryzyko ewentualnego wpływu środków pieniężnych, dotyczących ww. roszczeń jest niskie, w związku z czym Grupa nie utworzyła rezerwy z tego tytułu.

Nota 30. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (PASYWA)

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017 (przekształcone)
Otrzymane zaliczki na realizację projektów unijnych	627	1 149
Pozostałe	2 790	2 568
RAZEM rozliczenia międzyokresowe, w tym:	3 417	3 717
- długoterminowe	1 345	2 098
- krótkoterminowe	2 073	1 619

Umowa z dnia 4 listopada 2013 r. z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości na dofinansowania projektu MEDIACAP S.A. w wysokości 733 tys. zł

Przedmiotem umowy było dofinansowanie przez Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości projektu MEDIACAP S.A. w ramach działania 8.2 "Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B" w kwocie 733 250,00 zł. Łączna kwota dofinansowania wskazana powyżej stanowiła 70% całkowitych kosztów.

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

Projekt został zakończony w lipcu 2015 r.

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

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

Przedmiotem umowy było dofinansowanie przez Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości projektu spółki The Digitals Sp. z o.o. w ramach działania 8.2 "Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B" w kwocie 543 340,00 zł (pięćset czterdzieści trzy tysiące trzysta czterdzieści złotych). Łączna kwota dofinansowania wskazana powyżej stanowiła 70% całkowitych kosztów.

Przedmiotem projektu było wdrożenie systemu B2B automatyzującego procesy biznesowe realizowane pomiędzy firmą The Digitals Sp. z o.o. a zleceniodawcami i podwykonawcami. Celem projektu było stworzenie zunifikowanego, nowoczesnego i efektywnego systemu B2B automatyzującego procesy biznesowe poprzez integracje tego rozwiązania z systemem informatycznym spółki oraz udostępnienie panelu klienta Partnerom.

Projekt został zakończony w lutym 2015 r.

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

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

Przedmiotem umowy było dofinansowanie przez Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości projektu spółki IQS Sp. z o.o. w ramach działania 8.2 "Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B" w kwocie 660 982,00 zł. Łączna kwota dofinansowania wskazana powyżej stanowiła 70 % całkowitych kosztów.

Przedmiotem projektu było wdrożenie systemu B2B automatyzującego procesy zarządzania projektami badawczymi realizowanym na rzecz zleceniodawców przy współpracy podwykonawców. Celem projektu było stworzenie zunifikowanego, nowoczesnego i efektywnego systemu B2B automatyzującego procesy biznesowe poprzez integracje tego rozwiązania z systemem informatycznym oraz udostępnienie panelu klienta Partnerom.

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 EDGE Technology sp. z o.o. w wysokości 418 247,20 zł

Przedmiotem umowy było dofinansowanie przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości projektu EDGE Technology Sp. z o.o. w ramach działania 8.2 „Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B” w kwocie 418 247,20 zł. Łączna kwota dofinansowania wskazana powyżej stanowiła 70% całkowitych kosztów.

Przedmiotem projektu było wdrożenie aplikacji B2B, za pośrednictwem której nastąpiła reorganizacja zasadniczych procesów biznesowych związanych z realizacją wspólnych projektów informatycznych we współpracy z kluczowymi partnerami biznesowymi.

Projekt został zakończony we wrześniu 2015 r.

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

Nota 31. REZERWA NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Na niewykorzystane urlopy	340	312
Na wynagrodzenia premiowe	680	600
RAZEM, w tym:	1 020	912
- krótkoterminowe	1 020	912

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 01.01.2017	480	304	784
Utworzenie	600	98	698
Wykorzystanie	480	75	555
Rozwiązanie	-	15	15
Stan na 31.12.2017, w tym:	600	312	912
- krótkoterminowe	600	312	912
Stan na 01.01.2018	600	312	912
Utworzenie	680	123	803

Wykorzystanie	600	95	695
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 32. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwa na projekty	2 752	2 856
Rezerwa na wynagrodzenia panelistów	763	498
Rezerwa na sporządzenie i badanie sprawozdania	26	66
Rezerwa na niewypłacone umowy cyw.-pr. związane z zakończonymi projektami	238	174
Rezerwa na przyszłe koszty	1 445	984
RAZEM, w tym:	5 224	4 578
- krótkoterminowe	5 224	4 578

Zmiana stanu rezerw:

Wyszczególnienie	Pozostałe rezerwy
Stan na 01.01.2017	4 577
Nabycie jednostki zależnej	803
Utworzone w ciągu roku obrotowego	6 230
Wykorzystane	6 385
Rozwiązane	647
Stan na 31.12.2017, w tym:	4 578
- krótkoterminowe	4 578
Stan na 01.01.2018	4 578
Utworzone w ciągu roku obrotowego	8 138
Wykorzystane	6 389
Rozwiązane	1 104
Stan na 31.12.2018, w tym:	5 223
- krótkoterminowe	5 223

Nota 33. 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 2018 oraz 31 grudnia 2017 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.

Stopień narażenia na ryzyko rynkowe:

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE 31.12.2018	Stopień (wartość narażenia na ryzyko) Waluty					Stopy procentowej
	EUR	USD	CHF	GBP	TRY	
Środki pieniężne	72	20	-	1	-	-
Pożyczki i należności	179	11	1	3	-	-
Zobowiązania handlowe	40	7	-	8	-	-

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE 31.12.2017	Stopień (wartość narażenia na ryzyko) Waluty					Stopy procentowej
	EUR	USD	CHF	GBP	TRY	
Środki pieniężne	86	43	-	-	-	-
Pożyczki i należności	187	21	-	4	-	-
Zobowiązania handlowe	21	2	-	2	1	-

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 34.

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług netto	29 745	20 568
Należności od kontrahentów, które jednostkowo przekraczają 10% należności z tyt. dostaw i usług ogółem	13 484	6 746
Liczba kontrahentów	18	11

Przeterminowane należności handlowe:

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane w dniach			
			do 90 dni	90-180 dni	180-360	>360 dni
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 brutto	1 179	1 170	-	-	-	9
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	4	-	-	-	-	4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 115	2 115	-	-	-	-
31.12.2017						
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	20 919	13 646	5 809	826	312	326
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	351	-	-	4	34	313
Pozostałe należności	1 274	1 274	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	43	43	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 889	3 889	-	-	-	-
Inne aktywa finansowe	23	23	-	-	-	-

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 2018 r. i 31 grudnia 2017 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 31.12.2018				
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	-	-	-	-
Stan na 31.12.2017				
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 383	789	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	122	282	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 339	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-

Nota 34. 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 31.12.2018	Wartość bilansowa 31.12.2018	Wartość godziwa 31.12.2018	Kategoria instrumentu finansowego wg MSFF 9
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30 804	30 804	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 115	2 115	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

AKTYWA FINANSOWE 31.12.2017	Wartość bilansowa 31.12.2017	Wartość godziwa 31.12.2017	Kategoria instrumentu finansowego wg MSR 9
Udzielone pożyczki	43	43	Należności i pożyczki
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21 674	21 674	Należności i pożyczki
Środki finansowe i ich ekwiwalenty	3 889	3 889	Należności i pożyczki

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

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, w tym:	4 481	4 481	Zob. wycenione wg zamortyzowanego kosztu
- długoterminowe kredyty oprocentowane wg zmiennej stopy finansowej	1 267	1 267	Zob. wycenione wg zamortyzowanego kosztu
- kredyty w rachunku bieżącym	3 214	3 214	Zob. wycenione wg zamortyzowanego kosztu
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	342	342	Zob. wycenione wg zamortyzowanego kosztu
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE 31.12.2017	Wartość bilansowa 31.12.2017 (przekształcone)	Wartość godziwa 31.12.2017 (przekształcone)	Kategoria instrumentu finansowego wg MSR 9
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	3 172	3 172	Pozostałe zobowiązania
- długoterminowe kredyty oprocentowane wg zmiennej stopy finansowej	116	116	Pozostałe zobowiązania
- kredyty w rachunku bieżącym	2 583	2 583	Pozostałe zobowiązania
- krótkoterminowe pożyczki oprocentowane wg stałej stopy finansowej	473	473	Pozostałe zobowiązania
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	412	412	Pozostałe zobowiązania
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	412	412	Pozostałe zobowiązania
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 157	8 157	Pozostałe zobowiązania

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 35. 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 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 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 35%.

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.

	31.12.2018	31.12.2017 (przekształcone)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	4 481	3 172
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 859	9 339
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 115	3 889
Zadłużenie netto	16 225	8 622
Kapitał własny	22 825	21 972
Kapitał razem	22 825	21 972
Kapitał i zadłużenie netto	39 050	30 594
Wskaźnik dźwigni	0,42	0,28

Nota 36. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Transakcje pomiędzy Jednostką Dominującą a jej spółkami zależnymi podlegały eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Transakcje pomiędzy Grupą a spółkami powiązаныmi osobowo i członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami rodzin w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r. i 31 grudnia 2017 r. zaprezentowano poniżej:

Podmiot powiązany	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018		31.12.2018		Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017		31.12.2017	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
ADWORKS Jacek Olechowski	-	210	-	55	-	90	-	18
Mediafinancjal Sp. z o.o.	1	-	-	-	1	-	-	-
CLUE GURAZDOWSKI SPÓŁKA JAWNA (wspólnik Edyta Gurazdowska)	-	375	-	-	-	125	-	-
MakeValue.pl Jacek Welc	-	7	-	-	-	5	-	-
UGLY Marcin Jeziorski	3	372	-	90	-	136	-	-
JUST PAUL Juszczyk Grupańska Olechowska sp.j.	33	-	36	-	-	-	-	-
IAA Polska. Międzynarodowe Stowarzyszenie Reklamy	6	2	1	-	20	2	-	-
Arkady Sobieskiego sp. z o.o. SKA	-	2 994	-	162	1 845	1 015	-	35
Polska Rada Biznesu	-	6	-	1	-	58	-	-

Fundacja Global Dignity Poland	8	-	1	-	-	-	-	-
NT Sp. z o.o.	496		561					
Noatech Sp. z o.o.	26		20					
Razem	573	3 966	619	308	1 866	1 431	-	53

Transakcje pomiędzy Grupą a spółkami powiązаныmi kapitałowo w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r. zaprezentowano poniżej:

Podmiot powiązany	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018		31.12.2018		Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017		31.12.2017 *przekształcone	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Scholz and Friends Group GmbH	-	-	-	-	-	-	-	-
Gameset Sp. z o.o.*	107	-	105	-	-	-	-	-
Razem	107	-	105	-	-	-	-	-

* spółka stowarzyszona od dnia 20.12.2018 r.

W dniu 15 grudnia 2017 roku miała miejsce transakcja sprzedaży w ramach kapitału mniejszościowego 9 udziałów spółki TalentMedia Sp. z o.o. Panu Marcinowi Jeziorskiemu, Prezesowi spółki The Digitals Sp. z o.o. Nabyte udziały zostały odkupione od dwóch Wspólników w Spółce.

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

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

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

Podmiotem o znaczącym wpływie na Grupę jest Posella IF1 Limited. Na dzień 31 grudnia 2018 r. Posella IF1 Limited jest właścicielem 50,83% akcji zwykłych MEDIACAP S.A. (na 31 grudnia 2017 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 31.12.2017 r. oraz 31.12.2018 r.

Nota 37. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

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

01.01-31.12.2018

01.01-31.12.2017

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) oraz z tytułu umów o współpracę	252	252
RAZEM	252	252

	Fukcja	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Jacek Olechowski	Prezes Zarządu MEDIACAP SA	84	84
Edyta Gurazdowska	Wiceprezes Zarządu MEDIACAP SA	84	84
Marcin Jeziorski	Wiceprezes Zarządu MEDIACAP SA	84	84
RAZEM		252	252
Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej			
Hubert Janiszewski	Przewodniczący RN MEDIACAP SA	10	21
Artur Osuchowski	Członek Rady Nadzorczej MEDIACAP SA	9	13
Julian Kozankiewicz	Członek Rady Nadzorczej MEDIACAP SA	3	12
Jacek Welc	Członek Rady Nadzorczej MEDIACAP SA	11	17
Makevalue.pl Jacek Welc	Umowy o współpracę	7	5
Marcin Olechowski	Członek Rady Nadzorczej MEDIACAP SA	7	8
Artur Czerwoński	Członek Rady Nadzorczej MEDIACAP SA	3	-
RAZEM		50	76

Nota 38. ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie na koniec poszczególnych okresów w Grupie Kapitałowej:

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Pracownicy produkcyjni	61	43
Pracownicy nieprodukcyjni	67	60
RAZEM	128	103

Nota 39. UMOWA LEASINGU OPERACYJNEGO ORAZ AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółki Grupy podpisane mają następujące umowy spełniające definicje leasingu operacyjnego:

- umowę leasingową z firmą Prime Car Management S.A., Wartość przedmiotu leasingu netto w dniu podpisania umowy 13 grudnia 2017 roku wynosiła 76 tys. zł. Po okresie leasing (36 miesięcy) spółka Grupy ma możliwość wykupienia przedmiotu leasingu za kwotę 45 tys. zł
- umowę leasingową z firmą Europejski Fundusz Leasingowy S.A. Wartość przedmiotu leasingu netto w dniu podpisania umowy 5 października 2018 roku wynosiła 73 tys. zł. Po okresie leasingu (48 miesięcy) spółka Grupy ma możliwość wykupienia przedmiotu leasingu za kwotę 18 tys. zł.

- umowę leasingową z firmą Getin Leasing S.A., wartość przedmiotu leasingu netto w dniu podpisania umowy 14 kwietnia 2016 roku wynosiła 74 tys. zł. Po okresie leasing (36 miesięcy) spółka grupy ma możliwość wykupienia przedmiotu leasingu za kwotę 22 tys. zł.
- Umowę wynajmu biura zawartą z firmą Arkady Sobieskiego Sp. z o.o. S.K.A. na okres 7 lat. Grupa nie ma informacji dotyczących wartości wynajmowanego biura. Wartość bieżąca płatności leasingowych na dzień zawarcia umowy wynosiła 9.985 tys. zł.

Zmiany stanu aktywów warunkowych	01.01.2018	Zmiany		31.12.2018
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
- otrzymane gwarancje	2 394	-	8	2 386

Zmiany stanu zobowiązań warunkowych	01.01.2018	Zmiany		31.12.2018
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
- gwarancja "zabezpieczenie umowy najmu"	1 655	26	-	1 681
- weksel in blanco do umowy kredytowej	2 614	-	-	2 614
	-	-	-	-

* Dane dotyczące zobowiązań warunkowych na dzień 01.01.2018 zawierają skorygowane wartości odpowiednio o kwotę 776 tys. zł oraz zwiększenia o 26 tys. zł., w związku z czym kwota na 31.12.2018 jest większa o 803 tys. zł w porównaniu ze stanem na 30.06.2018r.

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

Nota 40. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

Nota 41. 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 42. SPRAWY SĄDOWE

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

Nota 43. 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 44. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Rada Nadzorcza Spółki Dominującej, na posiedzeniu w dniu 18 marca 2019 r., podjęła uchwały o powołaniu Członków Zarządu MEDIACAP S.A. na kolejną, samodzielną trzyletnią kadencję, rozpoczynającą się w dniu następującym po dniu odbycia się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2018 rok.

Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu na kolejną kadencję, następujące osoby:

- Pana Jacka Olechowskiego, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu,
- Panią Edytę Gurazdowską, powierzając jej funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- Pana Marcina Jeziorskiego, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 18 marca 2019 r. spółka zależna Grupy - TalentMedia sp. z o.o., na podstawie umowy sprzedaży udziałów, zakupiła od NGU Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego z siedzibą w Warszawie, 1 660 udziałów spółki LT Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o wartości nominalnej 50 zł każdy udział, stanowiących 79,05% udziałów w kapitale zakładowym Spółki, za cenę 9 235 tys. zł.

Zgodnie z zawartą umową sprzedaży udziałów, zapłata ceny została rozłożona na dwie transze. Własność udziałów przejdzie na Grupę w dniu zapłaty pierwszej transzy w wysokości 500 tys. zł, co powinno nastąpić w terminie 7 dni od dnia zawarcia umowy sprzedaży udziałów. Zapłata pozostałej części ceny nastąpi w terminie do dnia 18 lipca 2019 r. i została zabezpieczona poprzez złożenie przez Grupę oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji. Nabycie udziałów zostanie sfinansowane ze środków własnych Grupy oraz finansowania dłużnego.

Do końca stycznia 2019 roku Jednostka Dominująca dokonała wpłaty na kapitał spółki Gameset. W dniu 1 lutego 2019 r. nastąpił przydział i wydanie Obligacji imiennych Mediacap S.A, które nabyła spółka Gameset Sp. z o.o. Do dnia publikacji niniejszego raportu podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane.

Nota 45. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Nie dotyczy Grupy Kapitałowej.

Nota 46. UDZIAŁ SPÓŁEK NIEOBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

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

NOTA 47. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Obowiązkowe badania rocznego sprawozdania finansowego	70	113
- badanie sprawozdania Jednostki Dominującej	12	32
- badanie sprawozdań jednostek zależnych	46	71
- badanie sprawozdania skonsolidowanego	12	10
RAZEM	70	113

Nota 48. WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EURO

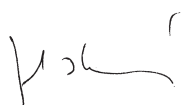
Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR w okresach objętych sprawozdaniem finansowym, ustalane i ogłaszane są przez Narodowy Bank Polski.

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 2018	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 (przekształcone)	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	94 355	75 037	22 140	17 678
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 322	3 756	1 014	885
Zysk (strata) brutto	4 113	3 429	965	808
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 244	2 663	761	627
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto ogółem	3 244	2 663	761	627
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	2 114	1 599	496	377
Przepływy operacyjne netto z działalności operacyjnej	2 333	5 563	547	1 311
Przepływy operacyjne netto z działalności inwestycyjnej	(3 298)	(6 304)	(774)	(1 485)
Przepływy operacyjne netto z działalności finansowej	(808)	900	(190)	212
Przepływy operacyjne netto, razem	(1 773)	159	(416)	37
Średnia ważona liczba akcji	18 275 230	18 275 230	18 275 230	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)	0,12	0,09	0,03	0,02
	31.12.2018	31.12.2017 (przekształcone)	31.12.2018	31.12.2017 (przekształcone)
Aktywa obrotowe	33 544	26 297	7 801	6 305

Aktywa trwałe	25 108	22 682	5 839	5 438
Aktywa razem	58 652	48 979	13 640	11 743
Zobowiązania krótkoterminowe	27 303	19 741	6 350	4 733
Zobowiązania długoterminowe	3 304	2 926	768	702
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	22 825	21 818	5 308	5 231
Udziały niekontrolujące	5 220	4 494	1 214	1 077
Liczba akcji	18 419 368	18 419 368	18 419 368	18 419 368

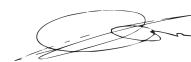
Podpisy Członków Zarządu Jednostki Dominującej:



Jacek Olechowski
Prezes Zarządu



Edyta Gurazdowska
Wiceprezes Zarządu



Marcin Jeziorski
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe:



Aleksandra Jaraczewska
Dyrektor ds. Konsolidacji i Polityki Rachunkowości Business Support Solution S.A.
Warszawa, 20 marca 2019 r.

Podpisy Członków Zarządu Jednostki Dominującej

Warszawa, 20 marca 2019

Jacek Olechowski – Prezes Zarządu

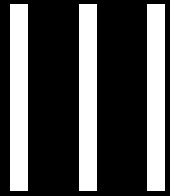
Edyta Gurazdowska – Wiceprezes Zarządu

Marcin Jeziorski – Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej skonsolidowane
sprawozdanie finansowe

Warszawa, 20 marca 2019

Aleksandra Jaraczewska
Dyrektor ds. Konsolidacji i Polityki Rachunkowości
Business Support Solution S.A.



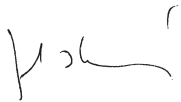
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

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

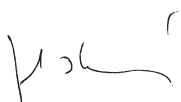


Marcin Jeziorski
Wiceprezes Zarządu

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 2018
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 WARSAWA 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

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.edgetechnology.pl

TALENTMEDIA SP. Z O.O.

Krzysztof Botko
Prezes Zarządu

Tel. 502 058 824

krzysztof@talentmedia.tv

www.talentmedia.tv

GAMESET SP. Z O.O.

Piotr Bombol
Prezes Zarządu

Tel. 602 407 789

piotr.bombol@gameset.co

www.gameset.co

MEDIACAP SA

Ul. Mangalia 2a, 02-758 Warszawa

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

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