

RAPORT
TRZECI
KWARTAŁ
2020

MEDIACAP
SA

SPIS TREŚCI:

I.	LIST OD ZARZĄDU	3
II.	WYBRANE DANE FINANSOWE	5
III.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MEDIACAP SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020	9
IV.	INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020	17
V.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIACAP SA	40
VI.	INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	47
VII.	ANALIZA FINANSOWA	55
VIII.	DANE KONTAKTOWE	60



LIST
OD
ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

Za nami trzeci kwartał trudnego roku. W 2020 wchodziliśmy jako podmiot większy niż kiedykolwiek, z dużą dynamiką i konkretnymi planami przełożenia skali na większe zyski.

Covid 19 wymusił na nas gwałtowne zmiany – nie tylko planów finansowych, ale całego podejścia do biznesu: z dnia na dzień czasowo przestaliśmy mieć możliwość świadczenia części usług (m.in. eventy i badania jakościowe face-2-face, które w zeszłym roku przyniosły łącznie 22,8 mln przychodu), przeszliśmy na modele pracy zdalnej i hybrydowej oraz musieliśmy przekształcić się z organizacji wzrostowej na firmę, która potrafi zachować bezpieczeństwo finansowe przy spadkach. Nie byłoby to możliwe bez ogromnego wysiłku naszych pracowników i współpracowników – z którymi podobnie jak z kadrą zarządzającą wynegocjowaliśmy obniżki wynagrodzeń na czas pandemii.

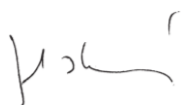
Sam trzeci kwartał przyniósł lekką poprawę sytuacji. Choć przychody nadal były mniejsze niż rok temu i wyniosły 28,8 mln PLN (-10% r/r) to przy lepszej strukturze sprzedaży i niższej bazie kosztowej udało nam się podwyższyć poziom EBITDA do 3,4mln PLN (+32% r/r) co oznacza, że od początku roku wyniosła 4,4mln PLN (-16% r/r). Tym samym, po trzech kwartałach udało nam się zmniejszyć stratę netto do 1,1mln PLN wobec 2,4mln straty poniesionej w 1 półroczu. Te wyniki były lepsze niż nasz pierwotny plan Covid 19, przy czym z racji kolejnych ograniczeń gospodarczych pozostajemy nadal bardzo ostrożni w kwestii końca roku.

Od początku roku grupa osiągnęła 79,6 mln PLN przychodów (-16% r/r like-for-like) a jej zysk netto wyniósł -1,1 mln PLN (wobec 0,2 mln PLN like-for-like w 2019). Biorąc pod uwagę, że Q4 jest sezonowo naszym największym kwartałem, nadal spodziewamy się dodatniego wyniku netto dla całego 2021.

Na poziomie segmentów, od początku roku najlepiej przed pandemią broni się LTTM (influencer i gaming marketing), którego przychody like-for-like spadły o 11%. Covid 19 mocniej dotknął Grupę S/F (usługi reklamowe), której przychody zmalały o 18%, zaś najbardziej IQS (badania i dane) którego przychody zmalały o 24%. W każdym z tych przypadków wierzymy jednak w powrót do wzrostów wraz z odejściem pandemii – które dzięki ogłoszonej w bieżącym tygodniu szczepionce jest już na horyzoncie.

Nasza strategia na przyszłość niezmiennie skupiona jest na najszybciej rosnących segmentach rynkowych: influencer i gaming marketing, ale też performance marketing i data. Wszystkie te segmenty stanowią istotną szansę dla naszych trzech segmentów działalności. Intensywnie więc pracujemy nad wykorzystaniem ich potencjału, co przełoży się na wzrosty przychodów i zysków w 2021.

Z wyrazami szacunku,



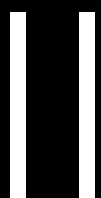
Jacek Olechowski
Prezes Zarządu



Edyta Gurazdowska
Wiceprezes Zarządu



Marcin Jeziorski
Wiceprezes Zarządu



WYBRANE
DANE
FINANSOWE

Wybrane dane finansowe

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

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2019 (niebadane, przekształcone)	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2019 (niebadane, przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	79 600	81 610	17 920	18 976
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	716	1 599	161	372
Zysk (strata) brutto	823	284	185	66
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	540	(186)	122	(43)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(1 594)	48	(359)	11
Zysk (strata) netto	(1 054)	(138)	(237)	(32)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(771)	(896)	(174)	(208)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 447	10 690	326	2 486
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 135)	(12 820)	(481)	(2 981)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 556	3 439	351	800
Przepływy pieniężne netto, razem	868	1 309	196	304
Średnia ważona liczba akcji	18 594 625	18 419 368	18 594 625	18 419 368
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	18 594 625	18 419 368	18 594 625	18 419 368
Zysk podstawowy/rozwodniony netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,04)	(0,05)	(0,01)	(0,01)

	30.09.2020	31.12.2019 (przekształcone)	30.09.2020	31.12.2019 (przekształcone)
Aktywa obrotowe	30 416	42 643	6 719	10 014
Aktywa trwałe	37 363	39 254	8 254	9 218
Aktywa razem	67 893	82 410	14 998	19 352
Zobowiązania krótkoterminowe	31 127	44 438	6 876	10 435
Zobowiązania długoterminowe	16 899	16 593	3 733	3 896
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	13 659	14 147	3 017	3 322
Udziały niekontrolujące	5 631	6 517	1 244	1 530
Średnia ważona liczba akcji	18 594 625	18 419 368	18 594 625	18 419 368
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	18 594 625	18 419 368	18 594 625	18 419 368
Wartość księgową dla Jednostki Dominującej na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,73	0,77	0,16	0,18
Rozwodniona wartość księgową dla Jednostki Dominującej na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,73	0,77	0,16	0,18

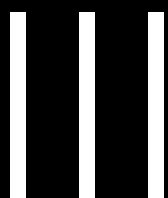
Wybrane dane finansowe

zawierające podstawowe pozycje kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego MEDIACAP SA (również przeliczone na euro).

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2020	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2019	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2020	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2019
Przychody ze sprzedaży	7 114	9 211	1 602	2 142
Koszty działalności operacyjnej	7 453	10 074	1 678	2 342
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(221)	(731)	(50)	(170)
Zysk (strata) brutto	1 043	(8)	235	(2)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 121	(87)	252	(20)
Zysk (strata) netto ogółem	1 121	(87)	252	(20)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 390)	1 384	(313)	322
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 118	(3 580)	252	(832)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(497)	2 383	(112)	554
Przepływy pieniężne netto, razem	(769)	187	(173)	43
Średnia ważona liczba akcji	18 594 625	18 419 368	18 594 625	18 419 368
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	18 594 625	18 419 368	18 594 625	18 419 368
Zysk podstawowy/rozwodniony netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	(0,06)	0,00	(0,01)	0,00
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe	34 852	35 474	7 699	8 330
Aktywa obrotowe	5 877	9 500	1 298	2 231
Aktywa razem	40 729	44 973	8 997	10 561
Zobowiązania długoterminowe	10 034	9 758	2 217	2 291
Zobowiązania krótkoterminowe	10 194	16 678	2 252	3 917
Kapitał własny	20 500	18 537	4 529	4 353
Liczba akcji	18 594 625	18 419 368	18 594 625	18 419 368
Rozwodniona liczba akcji	18 594 625	18 419 368	18 594 625	18 419 368
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,10	1,01	0,24	0,24
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,10	1,01	0,24	0,24

Zasoby ludzkie

	Jednostkowe		Skonsolidowane	
	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
Liczba zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty	10,86	5,90	145,24	124,03
płeć:				
- kobiety	78%	80%	71%	70%
- mężczyźni	22%	20%	29%	30%
wykształcenie:				
- średnie	36%	25%	16%	12%
- wyższe	64%	75%	84%	88%



SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
MEDIACAP
SPORZĄDZONE NA
DZIEŃ 30 WRZEŚNIA
2020

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2020	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2019 (przekształ- cone)	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2019	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 (przekształ- cone)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA						
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	28 776	31 975	32 033	79 600	81 610	82 540
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	28 776	31 975	32 033	79 600	81 610	82 540
Koszty działalności operacyjnej	26 963	30 816	31 155	79 946	80 527	81 502
Amortyzacja	1 159	1 213	1 399	3 668	3 635	4 072
Zużycie materiałów i energii	363	586	585	1 388	2 020	2 021
Usługi obce	19 674	22 196	22 998	58 159	54 734	55 210
Podatki i opłaty	65	88	89	267	292	293
Wynagrodze- nia	5 192	5 129	5 153	14 754	16 149	16 203
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	396	473	475	1 377	1 480	1 482
Pozostałe koszty rodzajowe	115	1 129	456	333	2 216	2 220
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 813	1 160	879	(346)	1 083	1 038
Pozostałe przychody operacyjne	534	153	322	1 176	571	642
Pozostałe koszty operacyjne	57	(91)	24	114	55	20
Zysk na działalności operacyjnej	2 291	1 403	1 177	716	1 599	1 660
Przychody finansowe	16	(64)	6	1 451	51	51
Koszty finansowe	391	970	1 045	1 344	1 366	1 379
Zysk (strata) brutto	1 916	369	138	823	284	332
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	(43)	(85)	(85)	(215)	(55)	(55)
Podatek dochodowy	(339)	561	269	(67)	415	415
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 533	15	(216)	540	(186)	(138)
Zysk netto z działalności zaniechanej	(143)	(231)	0	(1 594)	48	0
Zysk netto ogółem	1 390	(216)	(216)	(1 054)	(138)	(138)

Przypadający:						
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	880	(600)	(600)	(771)	(896)	(896)
Akcjonariuszom niekontrolującym	509	385	385	(284)	759	759
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	18 594 625	18 419 368	18 419 368	18 594 625	18 419 368	18 419 368
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	18 594 625	18 419 368	18 419 368	18 594 625	18 419 368	18 419 368
Działalność kontynuowana						
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w PLN) przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego						
podstawowy/ rozwodniony	(0,05)	(0,03)	(0,03)	(0,04)	(0,05)	(0,05)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2020	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2019	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
Wynik netto	1 390	(216)	(1 054)	(138)
Inne całkowite dochody netto		-		-
Całkowite dochody netto	1 390	(216)	(1 054)	(138)
Całkowite dochody przypadające:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	880	(600)	(771)	(896)
Akcjonariuszom niekontrolującym	509	384	(284)	759

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2020	30.06.2020	30.09.2019	31.12.2019 (przekształ- cone)	31.12.2019
I. AKTYWA TRWAŁE	37 363	38 537	43 080	39 254	39 524
Rzeczowe aktywa trwałe	9 074	9 883	11 842	11 510	11 510
Wartości niematerialne	2 915	3 106	4 911	2 519	2 713
Wartość firmy	19 405	19 405	21 222	19 405	19 405
Inwestycje w spółce stowarzyszonej rozliczane zgodnie z metodą praw własności	1 606	1 651	1 745	1 637	1 637
Inwestycje	-	-	620	-	-
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	-	-	-	-	-

Należności długoterminowe	141	141	130	215	215
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 192	4 315	2 578	3 904	3 980
Pozostałe aktywa trwałe	31	36	32	64	64
II. AKTYWA OBROTOWE	30 416	27 363	29 519	42 643	42 886
Zapasy	24	24	26	309	309
Należności krótkoterminowe	20 221	17 811	23 652	33 602	33 818
Należności z tytułu dostaw i usług	16 417	13 784	20 141	31 008	31 125
Należności z tytułu podatku dochodowego	215	322	146	211	211
Pozostałe należności	3 589	3 705	3 365	2 383	2 482
Pozostałe aktywa finansowe	292	292	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 053	8 286	3 424	7 181	7 205
Pozostałe aktywa obrotowe	1 825	950	2 417	1 551	1 554
III. AKTYWA TRWAŁE ZAKWALIFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	114	403	-	513	-
AKTYWA RAZEM	67 893	66 304	72 599	82 410	82 410

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	30.09.2020	30.06.2020	30.09.2019	31.12.2019 (przekształcone)	31.12.2019
I. KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	19 290	18 098	27 055	20 664	20 664
1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	13 659	12 775	20 848	14 147	14 147
Kapitał zakładowy	941	941	921	921	921
Kapitał zapasowy	9 852	11 168	10 353	10 353	10 353
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	14 822	15 643	14 822	14 822	14 822
Akcje własne	-	-	-	-	-
Kapitał rezerwowy	3 264	3 264	3 264	3 264	3 264
Zyski zatrzymane	(15 201)	(18 220)	(8 512)	(15 212)	(15 212)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(14 430)	(16 568)	(7 616)	(10 486)	(10 486)
- zysk (strata) netto	(771)	(1 651)	(896)	(4 725)	(4 725)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(19)	(21)	1	(2)	(2)
2. Udziały niekontrolujące	5 631	5 323	6 207	6 517	6 517
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	16 899	19 138	15 164	16 593	16 713
1. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	15 718	16 355	13 592	13 618	13 738
Kredyty i pożyczki	9 887	10 575	5 997	7 022	7 084
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 527	5 476	7 170	6 185	6 185
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	304	304	425	411	469
2. Rozliczenia międzyokresowe	1 181	2 783	1 572	2 975	2 975
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31 127	28 287	30 380	44 438	45 034
1. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	29 857	27 787	29 350	43 923	44 459
Kredyty i pożyczki	3 701	3 982	3 412	2 649	3 020
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 937	3 812	4 101	4 186	4 186

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 903	6 513	10 756	19 985	20 122
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	85	122	97	967	967
Zobowiązania pozostałe	4 080	2 613	3 089	5 884	5 899
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	638	775	520	941	941
Pozostałe rezerwy	10 513	9 970	7 376	9 311	9 325
2. Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe	1 270	501	1 031	515	575
IV. ZOBOWIĄZANIE					
BEZPOŚREDNIO Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	577	780	-	716	-
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	67 893	66 304	72 599	82 410	82 410

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
Zysk (strata) brutto działalności kontynuowanej i zaniechanej	(771)	332
Korekty razem	2 218	10 358
Amortyzacja	3 985	4 072
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(234)	-
Zmiana stanu należności	12 234	9 801
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(12 216)	(1 670)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	(480)	(1 802)
Zysk na utracie kontroli pomniejszony ośrodki pieniężne w spółce Plastream	(1 097)	-
Inne korekty	26	(43)
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 447	10 690
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	4	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Odsetki	-	-
Wydatki	(2 139)	(12 820)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(639)	(1 412)
Nabycie jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek	(1 500)	(8 989)
Nabycie udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	(2 419)
Udzielone pożyczki	-	-
Przeptywy pieniężne netto z działalności Inwestycyjnej	(2 135)	(12 820)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	6 055	8 426
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki, emisja dłużnych papierów wartościowych	5 815	8 426

Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	240	-
Wydatki	(4 498)	(4 987)
Spłaty kredytów i pożyczek, wykup dłużnych papierów wartościowych	(1 812)	(2 554)
Z tytułu innych zobowiązań finansowych - płatność za zobowiązania leasingowe ujęte zgodnie z MSSF 16	(2 202)	(1 889)
Dywidendy wypłacone do udziałowców niekontrolujących	(200)	
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	(150)
Odsetki	(284)	(394)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 556	3 439
Przepływy pieniężne netto, razem	868	1 309
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	868	1 309
Środki pieniężne na początek okresu	7 205	2 115
Środki pieniężne na koniec okresu	8 073	3 424

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) zatrzymane	Niepodzielony zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Udziały niekontrolujące
Stan na początek okresu 01.01.2020	20 664	14 147	921	10 353	14 822	-	3 264	(2)	(15 211)	(10 486)	(4 725)	6 517
Całkowite dochody netto	(1 071)	(787)	-	-	-	-	-	(17)	(771)	-	(771)	(284)
- wynik netto za okres	(1 054)	(771)	-	-	-	-	-	-	(771)	-	(771)	(284)
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	(17)	(17)	-	-	-	-	-	(17)	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitału własnego	(656)	301	20	(501)	-	-	-	-	782	(3 944)	4 725	(602)
- podział wyniku	-	-	-	(1 322)	-	-	-	-	1 322	(3 403)	4 725	-
- transakcje na udziałach niekontrolujących	(656)	(541)	-	-	-	-	-	-	(541)	(541)	-	(115)
- rozliczenie utraty kontroli	(527)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(527)
- objęcie kontroli	240	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	240
- wypłata dywidendy dla udziałowców niekontrolujących	(200)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(200)
- emisja kapitału	841	841	20	821	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu 30.09.2020	19 920	13 659	941	9 852	14 822	-	3 264	(19)	(15 201)	(14 430)	(771)	5 631

	Kapitał własny razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) zatrzymane	Niepodzielony zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Udziały niekontrolujące
Stan na początek okresu 01.01.2019	28 045	22 825	921	8 212	14 822	(103)	3 367	-	(4 394)	(4 394)	-	5 220
Całkowite dochody netto	(137)	(895)	-	-	-	-	-	1	(896)	-	(896)	759
- wynik netto za okres	(138)	(896)	-	-	-	-	-	-	(896)	-	(896)	759
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	1	1	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-

Pozostałe zmiany kapitału własnego	(853)	(1 081)	-	2 141	-	103	(103)	-	(3 221)	(3 221)	-	228
- zakup / włączenie spółki do konsolidacji	32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32
- podział wyniku	-	-	-	2 141	-	-	-	-	(2 141)	(2 141)	-	-
- transakcje na udziałach niekontrolujących	6	(1 081)	-	-	-	-	-	-	(1 081)	(1 081)	-	1 087
- rozliczenie akcji własnych	-	-	-	-	-	103	(103)	-	-	-	-	-
- wypłata dywidendy dla udziałowców niekontrolujących	(891)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(891)
Stan na koniec okresu 30.09.2019	27 055	20 848	921	10 353	14 822	-	3 264	1	(8 512)	(7 616)	(896)	6 207

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

IV

INFORMACJA
DODATKOWA DO
KWARTALNEGO
SKRÓCONEGO
SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA
DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020

1. Informacje ogólne

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności jednostek Grupy Kapitałowej MEDIACAP jest:

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

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

Czas trwania Jednostki Dominującej i jednostek Grupy jest nieoznaczony.

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

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

Radę Nadzorczą MEDIACAP SA stanowili:

Hubert Janiszewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej (Przewodniczący do 10 sierpnia 2020)
Jacek Welc	Członek Rady Nadzorczej
Julian Kozankiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Artur Osuchowski	Członek Rady Nadzorczej (od 10 sierpnia 2020 Przewodniczący Rady Nadzorczej)
Marcin Olechowski	Członek Rady Nadzorczej
Artur Czerwoński	Członek Rady Nadzorczej (od 26 czerwca 2018 do 7 sierpnia 2020)
Maciej Śledzikowski	Członek Rady Nadzorczej (od 7 sierpnia 2020)
Heike Tyler	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej (od 7 sierpnia 2020)

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy (skonsolidowane sprawozdanie finansowe) obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 oraz zawiera dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończony dnia września 2019 oraz na dzień 31 grudnia 2019.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy na dzień 30 września 2020 oraz skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 września 2019 nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Jako dane porównywalne zaprezentowano dane z zatwierdzonych i opublikowanych skonsolidowanych sprawozdań finansowych na dzień 30 września 2019, 30 czerwca 2020 oraz na dzień 31 grudnia 2019. Dane porównywalne zostały przekształcone w związku z działalnością zaniechaną.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2020 winno być czytane razem ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019, zatwierdzonym przez Zarząd Jednostki Dominującej i opublikowanym dnia 4 maja 2020.

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 13 listopada 2020.

[2. Skład Grupy Kapitałowej MEDIACAP na dzień 30 września 2020](#)

Na koniec trzeciego kwartału 2020 Jednostka Dominująca posiadała bezpośrednio lub pośrednio udziały w 11 jednostkach zależnych.

Nazwa spółki	Przedmiot działalności	Procent posiadanych udziałów	Procent w całkowitej liczbie głosów	Inne
The Digitals Sp. z o.o.	działalność agencji reklamowych	100%	100%	
Scholz&Friends Warszawa Sp. z o.o.	działalność agencji reklamowych	75%*	75%	Kontrola przez Spółkę The Digitals Sp. z o.o.
Booost Sp. z o.o.	działalność portali internetowych	100%*	100%	Kontrola przez Spółkę The Digitals Sp. z o.o.
LTTM Sp. z o.o.	działalność agencji reklamowych	79,77%	79,77%	
Lifetube Sp. z o.o.	działalność agencji reklamowych	63,06%**	63,06%	Kontrola przez Spółkę LTTM Sp. z o.o.
TalentMedia Balcans Sp. z o.o.	działalność agencji reklamowych	71,79%**	71,79%	Kontrola przez Spółkę LTTM Sp. z o.o.
TalentMedia Bulgaria EOOD	działalność agencji reklamowych	71,79%**	71,79%	Kontrola przez Spółkę TalentMedia Balcans Sp. z o.o.
Mellon Media Sp. z o.o.	działalność agencji reklamowych	41,48%	41,48%	Kontrola przez Spółkę LTTM Sp. z o.o.
IQS Sp. z o.o.	działalność agencji badawczych	60%	60%	
Quant Sp. z o.o.	działalność agencji badawczych	60%***	60%	Kontrola przez Spółkę IQS Sp. z o.o.
Gameset Sp. z o.o.	działalność agencji reklamowych	46,81%	46,81%	

* 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%
- 100% udziałów w Spółce Booost Sp. z o.o. W związku z tym udział Grupy w Booost Sp. z o.o. wynosi 100%

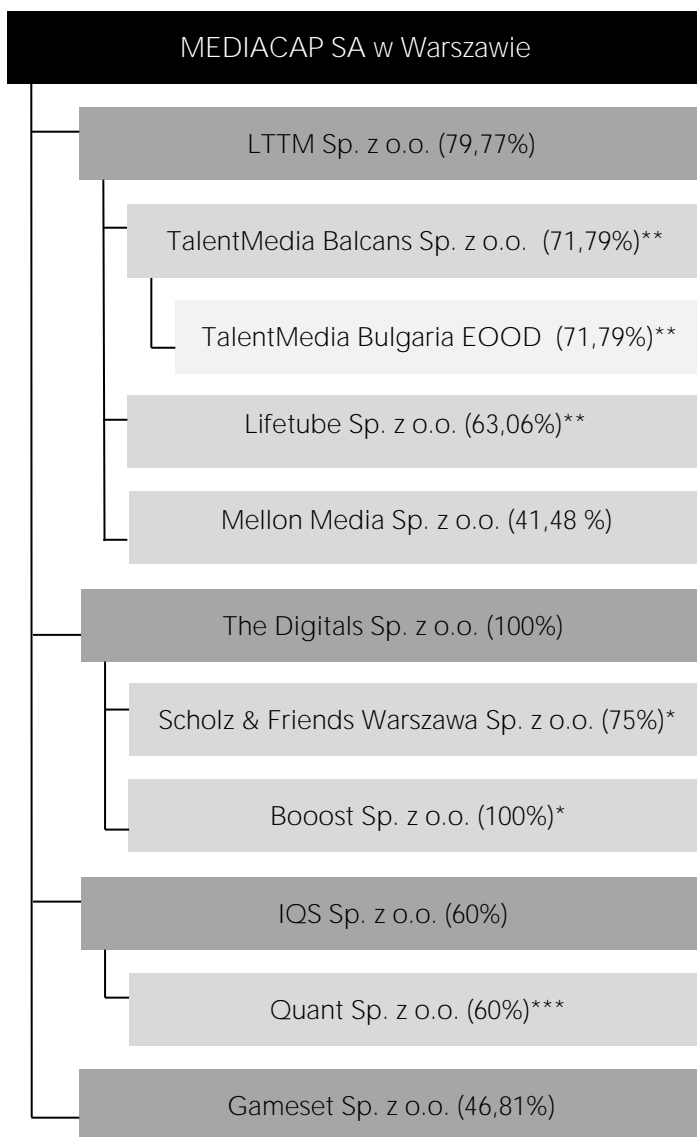
** Grupa posiada 79,77% udziałów w Spółce LTTM Sp. z o.o., która:

- 79,05% udziałów w Spółce Lifetube Sp. z o.o. W związku z tym udział Grupy w Lifetube Sp. z o.o. wynosi 63,06%
- 90% udziałów w Spółce TalentMedia Balcans Sp. z o.o. W związku z tym, udział Grupy w TalentMedia Balcans Sp. z o.o. wynosi 71,79%.
- 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 71,79%.
- posiada 52% udziałów w Spółce Mellon Media Sp. z o.o. W związku z tym udział Grupy w Mellon Media Sp. z o.o. wynosi 41,48%

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

Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy, spółka stowarzyszona (Gameset Sp. z o.o.) jest ujmowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Pozostałe spółki Grupy MEDIACAP są konsolidowane metodą pełną.

Strukturę organizacyjną jednostek powiązanych w Grupie Kapitałowej MEDIACAP na dzień 30.09.2020 przedstawia poniższy schemat:



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

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

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

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

Zastosowane kursy walut

Do przeliczenia podstawowych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano kursy:

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

Treść	Okres	Okres	
	sprawozdawczy	porównywalny	
	01.01	01.01	01.01
	- 30.09.2020	- 31.12.2019	- 31.09.2019
średni kurs na koniec okresu	4,5268	4,2585	4,3736
średni kurs okresu	4,4420	4,2992	4,3006
najwyższy średni kurs w okresie	4,6044	4,2406	4,2406
najniższy średni kurs w okresie	4,2279	4,3891	4,3891

4. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiły:

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

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

5. Oświadczenia

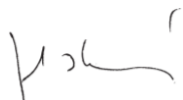
Oświadczenie o zgodności

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MEDIACAP za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami przyjętymi do stosowania przez Unię Europejską.

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

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

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



Jacek Olechowski
Prezes Zarządu



Edyta Gurazdowska
Wiceprezes Zarządu

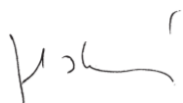


Marcin Jeziorski
Wiceprezes Zarządu


Oświadczenie o rzetelności

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

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



Jacek Olechowski
Prezes Zarządu



Edyta Gurazdowska
Wiceprezes Zarządu



Marcin Jeziorski
Wiceprezes Zarządu

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

Zasady rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku za wyjątkiem zastosowania nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji wydanych przez Komitet ds. IMSF, mających zastosowanie w przypadku Grupy dla okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Następujące standardy i zmiany standardów stały się obowiązujące od 1 stycznia 2020 r:

- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku);
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku);

Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 17: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych (opublikowano dnia 26 września 2019 roku);

- Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem

(opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony.

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

7. Działalność zaniechana

W wyniku sprzedaży udziałów Grupa Kapitałowa rozpoznała zysk na utracie kontroli nad spółką Plastream, w wysokości 1 097 tys. złotych. Szczegółowe rozliczenie zysku na utracie kontroli przedstawia tabela poniżej:

Plastream

Zbywane aktywa	
Razem aktywa	105,1
Wartość firmy	-
Zbywane zobowiązania	
Razem zobowiązania	627,8
Wartość aktywów netto (razem z wartością firmy)	(522,6)
Wartość udziałów niekontrolujących	526,9
Aktywa netto przypisane do Grupy na dzień utraty kontroli	(1 049,5)
Cena sprzedaży pakietu udziałów	47,7
Wynik na sprzedaży	1 097,2

W związku ze sprzedażą udziałów w Plastream przychody oraz koszty tej spółki zależnej do momentu utraty nad nią kontroli zostały zaprezentowane jako działalność zaniechana, zgodnie z zapisami MSSF 5.

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

8. Segmenty działalności

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

W konsekwencji zmian w obszarze struktury Grupy, które miały miejsce w roku 2019, w tym w szczególności nabycia nowych jednostek zależnych, które zostały szczegółowo opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, począwszy od roku 2020 zmianie uległ sposób, w jaki Zarząd Grupy analizuje dane finansowe i podejmuje strategiczne z punktu widzenia Grupy decyzje. Zmiana polega na podziale segmentu operacyjnego Marketing na dwa segmenty Grupa S/F oraz LTTM. Dotychczasowy segment operacyjny Data zmienił nazwę na IQS, a także nie zawiera danych spółki zależnej Plastream Sp. z o.o., która została zaprezentowana jako działalność zaniechana. Segment LTTM nie zawiera danych Mellon Media Sp. z o.o., które także zostały zaprezentowane jako działalność zaniechana. W konsekwencji tych zmian Grupa Kapitałowa w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wyodrębniła następujące segmenty operacyjne:

LTTM – obejmujący świadczenie usług z zakresu influencer i gaming marketing, czyli działań marketingowych z wykorzystaniem twórców wideo i platform wideo w internecie, działań marketingowych z wykorzystaniem graczy i na platformach zrzeszających graczy oraz produkcję własnego contentu w tych obszarach. Usługi te realizowane są pod marką parasolową LTTM wraz z jej markami wyspecjalizowanymi: Lifetube, Talentmedia i Gameset. Grupa jest największym

graczem w tym segmencie w regionie Europy Środkowej i Wschodniej z udziałem rynkowym szacowanym na poziomie ponad 60%. Kluczową wartością jaką zapewniamy naszym partnerom jest posiadanie sieci twórców generujących ponad 10% całkowitej oglądalności w języku polskim.

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

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

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

Charakterystyka rynku, perspektywy i strategia rozwoju oraz przewagi konkurencyjne Grupy zostały opisane w sprawozdaniu z działalności za 2019r.

Aktywa operacyjne Grupy zlokalizowane są na terytorium Polski.

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

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

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

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

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

Dane za okres bieżący 01.01.2019 – 30.09.2019		Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem działalność kontynuowana
		S/F	LTTM				
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	34 521	30 673	16 415	930	-	-
	Sprzedaż między segmentami	1 346	22	255	-	(1 624)	81 610
Zysk (strata) operacyjny segmentu		224	695	680	60	-	1 599
Przychody finansowe		75	6	76	-	(64)	94
Koszty finansowe		(465)	(673)	(334)	(13)	64	(1 409)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		(166)	28	422	48	-	284
Udział w jedn. stowarzyszonych		-	(55)	-	-	-	(55)
Podatek dochodowy		(318)	41	(137)	-	-	(415)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(485)	14	285	48	-	(186)
Amortyzacja		(1 397)	(367)	(1 872)	(437)	-	(3 635)
EBITDA		1 620	1 062	2 552	498	-	5 234
Aktywa segmentu i działalności zaniechanej		38 503	21 918	16 138	2 990	(6 951)	72 599

EBITDA = wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja

9. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

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

W bieżącym okresie dla działalności kontynuowanej nastąpiło zwiększenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 288 tys. zł, rozliczone na zwiększenie wyniku finansowego oraz zmniejszenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 107 tys. zł, rozliczone na zwiększenie wyniku finansowego.

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

	01.01.2020	Zmiany			30.09.2020
		Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	
Odpisów aktualizujących:					
- należności	1 301	-	-	-	1 301
Rezerw z tytułu:					
- przyszłych kosztów	5 177	1 770	894	4 777	1 275
- niewypłaconych umów cyw.- prawnych związanych z zakończonymi projektami	182	64	17	182	47
- kosztów projektów	728	1 177	72	1 070	762
- kosztów sporządzenia i badania sprawozdania	79	91	114	27	29
- pozostałych rezerw	2 302	14 297	7 931	269	8 400
Rozliczeń międzyokresowych z tytułu:					
- kosztów niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	368	56	-	36	389
- kosztów wynagrodzeń premialnych	573	-	-	324	249
Razem	10 709	17 455	9 028	6 685	12 452

W Grupie Kapitałowej MEDIACAP nie występują odpisy aktualizujące wartość zapasów.

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

W okresie pierwszego półrocza 2020 nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na aktywa, kapitał i wynik finansowy, poza:

- ograniczeniami wynikającymi z Covid 19. Bezpośrednią konsekwencją ograniczeń było zmniejszenie przychodów w marcu 2020 na poziomie ok. 2 mln zł. Trudno jest określić wielkość wpływu Covid 19 na wyniki II i III kwartału 2020. Aktualizacja wyceny aktywów została uwzględniona w sprawozdaniu finansowym za 2019

- b) transakcją sprzedaży udziałów w Plastream Sp. z o.o. Wpływ na sprawozdanie finansowe został wykazany w pkt 7.

11. Objasnienia dotyczące cykliczności lub sezonowości działalności

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

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

W okresie 9 m-cy zakończonym 30 września 2020 Grupa poniosła nakłady inwestycyjne na nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych o wartości 639 tys. zł.

Grupa w I półroczu 2020 nie sprzedała, ani nie likwidowała istotnych składników rzeczowych aktywów trwałych poza sprzedażą udziałów w Plastream. W wyniku transakcji został wykazany wynik na sprzedaży w wysokości 1 097 tys. PLN.

13. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

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

14. Korekty błędów poprzednich okresów

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

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

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

- odpis aktualizujący wartość firmy The Digitalis Sp. z o.o. w wysokości 4,6 mln zł,
- odpis aktualizujący wartość udziałów w Genzet Sp. z o.o. w wysokości 0,6 mln zł, posiadanych przez spółkę zależną - The Digitalis Sp. z o.o.
- odpis wartości firmy i aktywów netto Plastream Sp. z o.o. w łącznej wysokości 2,3 mln zł. W dniu 21 maja 2020 MEDIACAP wraz z pozostałymi współnikami zbył wszystkie posiadane przez siebie udziały w Plastream Sp. z o.o. co zostało opisane w pkt 27 informacji dodatkowej do skróconego sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2020.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W wykonaniu Umowy Inwestycyjnej, dotyczącej inwestycji w Gameset, w dniu 20 grudnia 2018 r. Spółka Dominująca podjęła uchwałę w sprawie emisji 29 obligacji imiennych serii B o wartości nominalnej 50.000 zł każda o łącznej wartości 1,45 mln zł, oprocentowanych według stopy procentowej równej 6% w skali roku. Termin wykupu obligacji został ustalony aneksami na 30 czerwca 2021 r. W okresie sprawozdawczym MEDIACAP dokonał wykupu 5 szt. obligacji serii B na kwotę 250 tys. zł. Stan zobowiązań MEDIACAP na 30 września 2020 z tytułu obligacji wynosi 800 tys. zł.

21. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

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

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

Nie wystąpiły zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy, które nie zostałyby ujęte w sprawozdaniu a które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe oprócz czynników opisanych w pkt. 33.

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

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

Aktywa warunkowe	30.09.2020	31.12.2019
- gwarancja- zabezpieczenie umowy najmu	905	905
- otrzymane gwarancje BGK	714	873
SUMA	1 619	1 778

Zobowiązania warunkowe	30.09.2020	31.12.2019
- weksel do umowy leasingu	127	80
- weksel do umowy faktoringu	719	-
- weksel do umowy kredytowej	10 439	10 150
SUMA	11 285	10 230

Ponadto w Grupie występują następujące zabezpieczenia na majątku:

- zastaw rejestrowy na 1660 udziałach Lifetube Sp. z o.o. posiadanych przez LTTM Sp. z o.o. na rzecz mBank SA
- zastaw rejestrowy na 2687 udziałach LTTM Sp. z o.o. posiadanych przez MEDIACAP SA na rzecz mBank SA
- zastaw rejestrowy na 1518 udziałach Plastream Sp. z o.o. posiadanych przez Marketlab Sp. z o.o. na rzecz MEDIACAP SA

24. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy Jednostką Dominującą a jej spółkami zależnymi podlegały eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Transakcje pomiędzy Grupą a spółkami powiązanymi i członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami rodzin w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 zaprezentowano poniżej:

	Okres 9 miesięcy zakończony				Okres 9 miesięcy zakończony			
	30 września 2020		30.09.2020		30 września 2019		31.12.2019	
	Przychody	Koszty	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Należności	Zobowiązania
ADWORKS	-	302	-	84	-	286	-	96
Jacek Olechowski	-	-	-	-	-	-	-	-
Mediafinancjal Sp. Z o.o.	2	-	2	-	1	-	2	-
CLUE Gurazdowski Sp.J.	-	269	-	91	-	385	-	25
MakeValue.pl Jacek Welc	-	9	-	2	-	5	-	2
UGLY Marcin Jeziorski	-	169	-	36	-	156	-	81
JUST PAUL Juszczyk	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupińska Olechowska Sp. J.	24	-	6	-	28	-	8	-
IAA Polska Międzynarodowe Stowarzyszenie Reklamy	40	9	-	-	-	4	2	-
Polska Rada Biznesu	-	29	-	-	-	26	-	-
Fundacja Global Dignity Poland	2	-	1	-	-	-	-	-
Noa Tech Sp. z o.o.	325	-	126	132	-	-	1	-
Stowarzyszenie Komunikacji Marketingowej SAR	-	34	1	1	-	-	-	2
Ekstra Sp. z o.o. S.K.	-	240	-	28	-	-	-	217
Zielona 35 Sp. z o.o.	-	12	-	-	-	-	-	-
Razem	393	1 073	136	375	29	861	13	423

Transakcje pomiędzy Grupą a spółkami powiązanymi kapitałowo z podmiotami, które nie podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 zaprezentowano poniżej:

	Okres 9 miesięcy zakończony				Okres 6 miesięcy zakończony			
	30 września 2020		30.09.2020		30 września 2019		31.12.2019	
	Przychody	Koszty	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Należności	Zobowiązania
Gameset Sp. Z o.o.*	690	119	382	21	415	20	349	177

* Spółka stowarzyszona od dnia 20.12.2018 r.

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających, kluczowego personelu kierowniczego oraz organów nadzorujących

	30.09.2020	30.09.2019
1. wynagrodzenia członków Zarządu i kluczowego personelu kierowniczego	1 169	1 150
a) krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 169	1 150
b) świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
c) płatność w formie akcji własnych	-	-
2. wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej (wynagrodzenia i narzuty) oraz z tyt. Umów o współpracę	80	49

25. Akcjonariat

a) Struktura akcyjna kapitału zakładowego

W dniu 3 czerwca 2020 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu (i) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 920 968,40 zł do kwoty 940 976,95 zł w drodze emisji 400.171 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,05 zł każda, oraz (ii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o wartości nominalnej nie wyższej niż 55.528,10 zł (pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset dwadzieścia osiem złotych dziesięć groszy).

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało dokonane w dniu 31 marca 2020 r. wskutek podjęcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały nr 4 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki. Wszystkie 400.171 akcji objął w dniu 15 maja 2020 r. Pan Marcin Jeziorski, Wiceprezes Zarządu Spółki, w zamian za wkład niepieniężny w postaci 90 udziałów LTTM Sp. z o.o. oraz 6 udziałów Gameset Sp. z o.o.

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

- 10.000.000 (dziesięć milionów) niepodzielnych akcji zwykłych na okaziciela serii A o kolejnych numerach 0000001 do 10.000.000 o równej wartości nominalnej po 5 (pięć) groszy każda;
- 1.134.880 (jeden milion sto trzydzieści cztery tysiące osiemset osiemdziesiąt) niepodzielnych akcji zwykłych na okaziciela serii B o kolejnych numerach 10.000.001 do 11.134.880 o równej wartości nominalnej po 5 (pięć) groszy każda;
- 4.992.662 (cztery miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące sześćset sześćdziesiąt dwa) niepodzielnych akcji zwykłych na okaziciela serii C o kolejnych numerach 11.134.881 do 16.127.542 o równej wartości nominalnej po 5 (pięć) groszy każda;
- 2.291.826 (dwa miliony dwieście dziewięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset dwadzieścia sześć) akcji serii D o kolejnych numerach od 16.127.543 do 18.419.368 o równej wartości nominalnej po 5 (pięć) groszy każda;
- 400.171 (czterysta tysięcy sto siedemdziesiąt jeden) akcji serii E o kolejnych numerach od 18.419.369 do 18.819.539 o równej wartości nominalnej po 5 (pięć) groszy każda.

Struktura kapitału zakładowego na dzień sporządzenia raportu:

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

b) Struktura akcjonariatu

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% (bezpośrednio i pośrednio) ogólnej liczby głosów na walnym Zgromadzeniu na na dzień 13 listopada 2020 (według informacji posiadanych przez Spółkę):

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

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

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta od dnia, na który został sporządzony raport półroczny za 2020.

Imię i nazwisko (lub Nazwa)	Liczba posiadanych akcji stan na dzień 13.11.2020	Wartość akcji w PLN	Zmiany w stanie posiadania akcji	Liczba posiadanych akcji stan na 28.08.2020	Procentowy udział posiadanych akcji na WZA
Posella IF1 Limited	9 361 820	468 091,00	-	9 361 820	49,75%
Posella Limited	379 216	18 960,80	60 000	319 216	2,02%
Edyta Gurazdowska	1 321 589	66 079,45	-	1 321 589	7,02%
Marcin Jeziorski	855 171	42 758,55	-	855 171	4,54%
Pozostali	6 901 743	340 087,15	-60 000	6 961 743	36,67%
RAZEM	18 819 539	940 976,95	+400 171	18 819 539	100%

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę (na dzień 13 listopada 2020), zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami w okresie od przekazania poprzedniego raportu:

Imię i nazwisko (lub Nazwa)	Liczba posiadanych akcji stan na dzień 13.11.2020	Wartość akcji w PLN	Zmiany w stanie posiadania akcji	Liczba posiadanych akcji stan na 28.08.2020	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym/głosów na WZA
osoby zarządzające					
Jacek Olechowski	60 000	3 000	-	60 000	0,32%
Edyta Gurazdowska	1 321 589	66 079,45	-	1 321 589	7,02%
Marcin Jeziorski	855 171	42 758,55	-	855 171	4,54%

osoby nadzorujące					
Hubert Janiszewski	25 000	1 250,00	-	25 000	0,13%
Julian Kozankiewicz	33 698	1 684,90	-	33 698	0,18%
Artur Osuchowski	130 000	6 500,00	+50 000	80 000	0,69%

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

III kwartał 2020 był nadal okresem zdominowanym przez Covid 19. Na poziomie zarządzania prace menedżerów skupione były ciągłej kontroli stopnia realizacji planów budżetowych Covid 19 przyjętych podczas poprzedzającego kwartału i dynamicznego dostosowywania się do zmian rynkowych. Na poziomie operacyjnym kluczowe było również utrzymanie stabilności modelu pracy w trybie zdalnym oraz hybrydowym, w taki sposób by nie stracić możliwości technicznego świadczenia usług, ale również dbając o motywację i dobrostan pracowników. Kluczowymi narzędziami w tym zakresie okazały się posiadane licencje na takie programy jak: Workplace, Google Meet czy Zoom. Na polu komercyjnym kluczowe było utrzymanie takich samych modeli współpracy z klientami spółek grupy w sytuacji, kiedy Ci ostatni mieli podobne wyzwania po swojej stronie.

Ostatecznie przychody w kwartale w ujęciu like-for-like dla działalności kontynuowanej okazały się niższe o 16% w stosunku do poprzedniego roku, podobnie jak kwartał temu. Ten wynik wskazuje na skuteczność grupy w radzeniu sobie sprzedażowo z pandemią – ponieważ nadal w niektórych segmentach (głównie eventach i badaniach *face-to-face*) Covid 19 uniemożliwiał lub mocno ograniczał świadczenie usług. Należy jednak pamiętać, że te lepsze wyniki nie stanowią gwarancji ich powtórzenia w kolejnym kwartale a częściowy lockdown wprowadzony przez rząd na przełomie października i listopada na pewno negatywnie wpłynie na wyniki końca roku.

Segmentowo najmniejsze odchylenie ponownie zaliczył LTTM (-4% odchylenia w kwartale, -11% *like-for-like* od początku roku), większe natomiast z racji braku eventów Grupa S/F (-29% w kwartale i -18% od początku roku) oraz IQS, który w którym Covid 19 drastycznie obniżył sprzedaż badań jakościowych *face-to-face* (-14% w kwartale, -24% od początku roku). Warto jednak podkreślić, że najbardziej dotknięte grupy przychodów (eventy i badania jakościowe) były równocześnie segmentami i niższej rentowności, co nieco łagodzi negatywny efekt ich utraty.

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

W okresie pierwszych trzech kwartałów 2020 w związku z pandemią wywołaną przez Covid 19 nastąpiło obniżenie przychodów i w konsekwencji wyników. W szczególności została dotknięta działalność wykonywana pod marką handlową Emlab, gdzie w związku z ograniczeniami nałożonymi przez państwo Spółka nie miała świadczenia usług w zakresie wykonywania klasycznych eventów. Ten segment pozostanie dotknięty do końca pandemii. Bardzo istotny spadek przychodów został też zanotowany w obszarze badań w związku z brakiem możliwości wykonywania badań, które wymagają fizycznej obecności w przestrzeni publicznej (np. sklepy) czy też wielu osób w jednej sali (badania fokusowe) oraz małej przydatności badań rynkowych w okresie gwałtownych, często nietrwałych zmian społecznych. Tu również należy spodziewać braku poprawy sprzedaży aż do końca pandemii. W obu wypadkach, w ograniczonym stopniu grupa kapitałowa stara się sprzedawać klientom usługi substytucyjne, ze świadomością, że po stronie klientów część budżetów została jednak anulowana.

W pozostałych segmentach prowadzonej działalności także nastąpił spadek przychodów, jednakże w zdecydowanie mniejszej skali, a trzeci kwartał był okresem wyraźnie lepszej koniunktury niż pierwsze półrocze. Należy jednak spodziewać się ponownego pogorszenia koniunktury w końcówce roku w związku z kolejnymi lockdown'ami.

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

Połączenie LTTM Sp. z o.o. oraz Gameset Sp. z o.o.

W dniu 1 czerwca 2020 roku pomiędzy MEDIACAP SA, jej spółką zależną, LTTM Sp. z o.o. i jej wspólnikami oraz jego spółką powiązaną, Gameset Sp. z o.o. i jej wspólnikami został zawarty list intencyjny regulujący zamiar połączenia spółek LTTM i Gameset.

W dniu 30 września 2020 r. nastąpiło uzgodnienie i podpisanie planu połączenia spółki LTTM Sp. z o.o. oraz Gameset Sp. z o.o. Połączenie zostanie dokonane na podstawie przepisu art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych przez przeniesienie całego majątku Gameset Sp. z o.o. na LTTM Sp. z o.o. w zamian za udziały LTTM Sp. z o.o. wydawane wspólnikom Gameset Sp. z o.o. Na skutek połączenia Gameset Sp. z o.o. zostanie rozwiązana, a LTTM Sp. z o.o. wstąpi z dniem połączenia we wszystkie jej prawa i obowiązki.

Na skutek połączenia Emitentowi, w zamian za posiadane przez niego udziały w kapitale zakładowym Gameset Sp. z o.o., zostanie przyznanych 145 udziałów w kapitale zakładowym LTTM Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 złotych każdy. Połączenie nastąpi z dniem wpisania połączenia do rejestru właściwego według siedziby Spółki przejmującej. Wpis ten, zgodnie z art. 493 § 2 k.s.h., wywołuje skutek wykreślenia z rejestru Spółki przejmowanej. Stosownie do treści art. 494 § 4 k.s.h. z dniem połączenia Emitent obejmie udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki przejmującej.

Na dzień 30 września 2020 MEDIACAP SA nie ma kontroli nad Gameset Sp. z o.o.

Połączenie LTTM Sp. z o.o. oraz Gamellon Sp. z o.o.

W dniu 29 maja 2020 r. nastąpiło uzgodnienie i podpisanie planu połączenia spółki LTTM Sp. z o.o. oraz Gamellon Sp. z o.o.. Połączenie zostało dokonane z dniem wpisu połączenia do rejestru, tj. 30 września 2020 na podstawie przepisu art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych przez przeniesienie całego majątku Gamellon Sp. z o.o. na LTTM Sp. z o.o. Na skutek połączenia Gamellon Sp. z o.o. została rozwiązana, a LTTM Sp. z o.o. wstąpił z dniem połączenia we wszystkie jej prawa i obowiązki. Połączenie nastąpiło w trybie uproszczonym, na podstawie przepisów art. 516 k.s.h. i zgodnie z art. 515 §1 k.s.h. zostało przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego LTTM Sp. z o.o. oraz bez objęcia udziałów w jej kapitale zakładowym przez wspólników Gamellon Sp. z o.o. Połączenie nie miało wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MEDIACAP.

Sprzedaż udziałów Plastream Sp. z o.o.

W dniu 21 maja 2020 MEDIACAP SA na podstawie zawartej umowy sprzedaży udziałów Spółka zbyła 965 udziałów Plastream Sp. z o.o. (wszystkie udziały), stanowiących 63,57% kapitału zakładowego tej spółki za cenę 47.678,00 zł. Cena za udziały została zapłacona przez kupującego w terminie 5 dni od dnia zawarcia przez Plastream Sp. z o.o. umowy o dofinansowanie projektu z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju.

Ponadto kupujący na zasadzie art. 391 kodeksu cywilnego zobowiązał się, że część zadłużenia z tytułu pożyczek udzielonych przez Spółkę Plastream Sp. z o.o. w maksymalnej kwocie 292.000,00

PLN zostanie spłacona w terminie do dnia 10 lipca 2021 r. Kupujący zobowiązał się także do dołożenia wszelkich starań, aby do dnia 30 czerwca 2020 r. udzielone przez Spółkę zabezpieczenie spłaty przez Plastream Sp. z o.o. kredytu bankowego w formie poręczenia weksla (z deklaracją wekslową) wystawionego przez Plastream Sp. z o.o. zostało zamienione na poręczenie kupującego i przestało wiązać Spółkę. Na zabezpieczenie tego zobowiązania, kupujący poddał się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5) k.p.c. oraz ustanowi zastaw rejestrowy na 100% udziałów w kapitale zakładowym Plastream Sp. z o.o. na rzecz Spółki, na podstawie umowy zastawu rejestrowego, w terminie 30 dni od dnia zawarcia umowy sprzedaży udziałów.

Zmiany w kapitale zakładowym MEDIACAP SA

W dniu 31 marca 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MEDIACAP SA podjęło m.in. uchwałę nr 4 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki. Wszystkie 400.171 akcji objął w dniu 15 maja 2020 r. Pan Marcin Jeziorski, Wiceprezes Zarządu Spółki, w zamian za wkład niepieniężny w postaci 90 udziałów LTTM Sp. z o.o. oraz 6 udziałów Gameset Sp. z o.o.

Dodatkowo tego samego dnia Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MEDIACAP SA podjęło uchwałę nr 6 w sprawie przyjęcia warunków programu motywacyjnego dla Pana Marcina Jeziorskiego, Wiceprezesa Zarządu Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru, zmiany statutu Spółki, upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji nowej emisji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych SA i upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia wszelkich stosownych działań w celu dopuszczenia akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym.

Wskazane powyżej uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie w dniu 3 czerwca 2020 r.

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

Prognoza wyników za rok 2020 nie była publikowana.

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

Na dzień 30 września 2020 nie występują postępowania w zakresie wiarytelności oraz zobowiązań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej (którego stroną są spółki Grupy MEDIACAP), których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki MEDIACAP SA.

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

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

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

W okresie sprawozdawczym wystąpiły czynniki, które mają wpływ na ocenę możliwości realizacji zobowiązań. Zostały one opisane w pkt 33 w sekcji dotyczącej płynności finansowej.

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

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

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

Przychody: Działalność wykonywana pod marką handlową Emlab, w związku z ograniczeniami nałożonymi przez państwo, została dotknięta w bezpośredni sposób uniemożliwiając świadczenie usług w zakresie wykonywania klasycznych eventów. Zostały podjęte działania zmierzające do stworzenia usług i produktów, które będą odpowiadać obecnej sytuacji rynkowej i co za tym idzie odpowiadać na potrzeby klientów. Jednakże przychody są zdecydowanie niższe.

Znaczny spadek przychodów został zanotowany także w segmencie data w związku z brakiem możliwości wykonywania badań, które wymagają fizycznej obecności w przestrzeni publicznej (np. sklepy) czy też wielu osób w jednej sali (badania fokusowe) oraz małej przydatności badań rynkowych w okresie gwałtownych, często nietrwałych zmian społecznych.

Pomimo odmrożenia gospodarki powyższe obszary nadal są pod silnym wpływem negatywnych konsekwencji pandemii.

W pozostałych segmentach prowadzonej działalności także nastąpił spadek przychodów, jednakże w mniejszej skali – należy jednak podkreślić, że wydatki na reklamę są szczególnie wrażliwe na ogólną koniunkturę gospodarczą i wobec tego spodziewamy się, iż polski rynek reklamowy spadnie w tym roku o co najmniej 20% - co oznacza, że z dużym prawdopodobieństwem przychody Grupy Kapitałowej będą w tym roku mniejsze niż rok temu. Najgorszym kwartałem w tym kontekście będzie zapewne Q2, pamiętając m.in. o tym, że od 13 marca 2020 wszystkie nasze spółki pracują przynajmniej częściowo w modelu pracy zdalnej, podobnie jak ogromna większość naszych klientów. Niewiadomą pozostaje Q4 który zależny będzie mocno od decyzji rządu w zakresie kolejnych lockdown'ów.

W przypadku przedłużających się restrykcji dot. prowadzenia działalności gospodarczej przewidujemy: m.in. ograniczenia wydatków marketingowych a w konsekwencji:

- a) likwidację niektórych aktywności marketingowych
- b) większą presję cenową
- c) mniejszą liczbę przetargów nowo biznesowych

Płynność finansowa: Sytuacja rynkowa może spowodować opóźnienia w płatnościach od naszych klientów, którzy w większości są dużymi firmami, ale których działalność także została dotknięta negatywnymi konsekwencjami pandemii. To zjawisko w powiązaniu z niższymi wynikami finansowymi, które osiągniemy może spowodować zatory płatnicze. Dodatkowo niższe przychody oraz odpisy za rok 2019 spowodują niedotrzymanie kowenantów bankowych. Po rozmowach z obsługującymi nas bankami, Zarząd nie przewiduje jednak wypowiedzeń umów kredytowych. Obecnie płynność finansowa została dodatkowo wsparta poprzez uzyskanie pomocy w ramach tarcz antykryzysowych z PFR na poziomie ok. 3,0 mln zł.

Zasoby ludzkie: Ciągłość pracy spółek Grupy MEDIACAP zależy przede wszystkim od dostępności pracowników i ich stanu zdrowia. Na chwilę obecną działalność spółek opiera się w znacznym stopniu na pracy zdalnej pracowników i świadczenie usług występuje w sposób ciągły. Niewiadomą pozostaje termin, do którego będziemy w taki sposób pracować oraz model, do którego przejdziemy w późniejszej fazie. W obecnej chwili nie przewidujemy abyśmy mogli wrócić do normalnej organizacji pracy z biura przed końcem 2020 roku. Należy pamiętać, iż istotnym elementem oszczędności w roku 2020 są wynegocjowane z zarządem, pracownikami i współpracownikami czasowe obniżki wynagrodzeń – co negatywnie wpływa na motywację pracowników i może wpłynąć na dodatkową rotację.

Dostawcy: Działalność spółek wchodzących w skład Grupy MEDIACAP oparta jest w dużej mierze na pracownikach oraz rozporozszonych dostawcach. Nie występuje koncentracja. Obecnie Zarząd nie widzi dużego ryzyka po stronie dostawców.

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

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

Pozostałe ryzyka zostały opisane w sprawozdaniu z działalności za 2019 rok.

V

KWARTALNE
SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
MEDIACAP SA

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2020	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2019	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2020	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2019
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 980	2 498	7 114	9 211
Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów	1 980	2 498	7 114	9 211
Koszty działalności operacyjnej	1 656	2 812	7 453	10 074
Amortyzacja	138	223	543	660
Zużycie materiałów i energii	65	238	321	466
Usługi obce	1 011	1 862	5 064	7 602
Podatki i opłaty	2	2	35	32
Wynagrodzenia	375	428	1 268	1 144
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	47	35	161	109
Pozostałe koszty rodzajowe	18	25	61	61
Zysk (strata) ze sprzedaży	324	(314)	(339)	(863)
Pozostałe przychody operacyjne	28	(54)	156	154
Pozostałe koszty operacyjne	32	(83)	37	22
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	320	(286)	(220)	(731)
Przychody finansowe	275	(1)	1 583	938
Koszty finansowe	73	141	319	214
Zysk (strata) brutto	521	(426)	1 043	(8)
Podatek dochodowy	7	11	(78)	78
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	514	(440)	1 121	(87)
Zysk (strata) netto ogółem	514	(440)	1 121	(87)
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	514	(440)	1 121	(87)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	18 594 625	18 419 368	18 594 625	18 419 368
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	18 594 625	18 419 368	18 594 625	18 419 368
Działalność kontynuowana				
Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN)				
- podstawowy/ rozwodniony	(0,03)	(0,02)	(0,06)	0,00

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2020	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2019	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2020	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2019
Wynik netto	514	(440)	1 121	(87)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Całkowite dochody netto	514	(440)	1 121	(87)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2020	30.06.2020	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2019
I. AKTYWA TRWAŁE	34 852	35 361	37 143	37 233	35 474
Rzeczowe aktywa trwałe	1 487	1 599	2 079	2 197	1 810
Wartości niematerialne	69	95	369	465	273
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	30 903	31 201	32 984	32 787	30 802
Należności długoterminowe	-	-	41	41	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 496	1 496	495	495	1 472
Pozostałe aktywa trwałe	897	970	1 175	1 247	1 118
II. AKTYWA OBROTOWE	5 877	6 636	5 367	7 229	9 500
Należności krótkoterminowe	2 788	3 193	2 607	4 530	6 131
Należności z tytułu dostaw i usług	2 622	2 998	2 425	3 235	5 845
Należności z tytułu podatku dochodowego	25	25	-	195	40
Pozostałe należności	141	170	182	1 100	245
Pozostałe aktywa finansowe	2 527	2 523	1 747	2 212	2 189
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	434	220	29	798
Pozostałe aktywa obrotowe	533	486	793	458	382
III. AKTYWA TRWAŁE ZAKWALIFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	-	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM	40 729	41 997	42 510	44 462	44 973

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	30.09.2020	30.06.2020	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2019
I. KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	20 500	19 986	23 197	23 637	18 537
Kapitał zakładowy	941	941	921	921	921
Kapitał zapasowy	7 491	7 491	7 491	7 491	7 491
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	10 916	15 643	14 822	14 822	14 822
Akcje własne	-	-	-	-	-
Kapitał rezerwowy	137	137	137	137	137
Zyski zatrzymane	1 015	(4 226)	(174)	266	(4 833)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(106)	(4 833)	(88)	(88)	(88)
- zysk netto	1 121	607	(87)	354	(4 745)
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	10 034	10 652	8 753	9 042	9 758
1. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	8 856	9 377	7 185	7 376	8 287
Kredyty i pożyczki	3 201	3 363	-	-	1 647
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 494	5 853	6 963	7 154	6 387
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	161	161	222	222	252
2. Rozliczenia międzyokresowe	1 178	1 275	1 568	1 666	1 471
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	10 194	11 359	10 561	11 784	16 678

1. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	9 803	10 968	9 862	11 229	16 216
Kredyty i pożyczki	1 342	2 004	1 022	1 399	3 503
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 228	6 005	5 962	7 445	3 069
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 376	1 989	2 273	1 963	6 784
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	289	217	227	168	2 429
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	14	14	28	28	14
Pozostałe rezerwy	554	739	350	226	416
2. Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe	391	391	699	555	463
IV. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY					
PASYWA RAZEM	40 729	41 997	42 510	44 462	44 973

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2020	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	1 042	(8)
Korekty razem	(2 432)	1 471
Amortyzacja	544	660
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1 184)	(864)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(113)	(1)
Zmiana stanu rezerw	47	(511)
Zmiana stanu należności	3 343	5 123
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(4 907)	(2 514)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(320)	(211)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	23	78
Inne korekty	135	(201)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 390)	1 384
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	2 862	1 416
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Splata udzielonych pożyczek	33	-
Odsetki	-	15
Otrzymane dywidendy	1 400	900
Z aktywów finansowych	-	501
Inne wpływy inwestycyjne	1 429	-
Wydatki	(1 744)	(4 996)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(17)	(28)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	(1 515)	(4 468)
Udzielone pożyczki	-	(500)

Inne wydatki inwestycyjne	(212)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 118	(3 580)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	2 515	2 950
Kredyty i pożyczki, emisja dłużnych papierów wartościowych	2 515	2 950
Inne wpływy finansowe	-	-
Płatności należności leasingowej - MSSF 16	-	-
Odsetki od należności leasingowej	-	-
Wydatki	(3 012)	(567)
Spłaty kredytów i pożyczek	(943)	(383)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(250)	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	(159)
Z tytułu innych zobowiązań finansowych – MSSF 16	(1 353)	-
Odsetki zapłacone	(467)	(25)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(497)	2 383
Przepływy pieniężne netto, razem	(769)	187
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(769)	187
Środki pieniężne na początek okresu	797	33
Środki pieniężne na koniec okresu	29	220

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Niepodzielony zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto
Stan na początek okresu 01.01.2020	18 537	921	7 491	14 822	137	(4 833)	(88)	-
Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	18 537	921	7 491	14 822	137	(4 833)	(88)	-
Całkowite dochody netto	1 121	-	-	-	-	1 121	-	1 121
- wynik netto za okres	1 121	-	-	-	-	1 121	-	1 121
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego	841	20	-	821	-	-	-	-
- podział zysku / pokrycie straty	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego	-	-	-	4 745	-	(4 745)	(4 745)	-
- podział zysku / pokrycie straty	-	-	-	4 745	-	(4 745)	(4 745)	-
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu 30.09.2020	20 500	941	7 491	10 898	137	1 033	4 658	1 121

	Kapitał własny razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Niepodzielony zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto
Stan na początek okresu 01.01.2019	23 282	921	5 760	14 822	(103)	239	1 643	1 643	-
Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	23 282	921	5 760	14 822	(103)	239	1 643	1 643	-
Całkowite dochody netto	(87)	-	-	-	-	-	(87)	-	(87)
- wynik netto za okres	(87)	-	-	-	-	-	(87)	-	(87)
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego	-	-	1 731	-	-	-	-	-	-
- podział zysku/ pokrycie straty	-	-	1 731	-	-	-	-	-	-

Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	(1 731)	(1 731)	-
- rozliczenie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- podział zysku/ pokrycie straty	-	-	-	-	-	-	(1 731)	(1 731)	-
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu 30.09.2019	23 196	921	7 491	14 822	(103)	239	(174)	(88)	(87)

	Kapitał własny razem	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
Stan na początek okresu 01.01.2019	23 282	921	5 760	14 822	(103)	239	1 643	1 643	-
Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	23 282	921	5 760	14 822	(103)	239	1 643	1 643	-
Całkowite dochody netto	(4 745)	-	-	-	-	-	(4 745)	-	(4 745)
- wynik netto za okres	(4 745)	-	-	-	-	-	(4 745)	-	(4 745)
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego	-	-	1 731	-	-	-	-	-	-
- podział zysku/ pokrycie straty	-	-	1 731	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego	-	-	-	-	103	(103)	(1 731)	(1 731)	-
- rozliczenie akcji własnych	-	-	-	-	103	(103)	-	-	-
- podział zysku/ pokrycie straty	-	-	-	-	-	-	(1 731)	(1 731)	-
- wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu 31.12.2019	18 537	921	7 491	14 822	-	137	(4 833)	(88)	(4 745)

VI

INFORMACJA
DODATKOWA DO
KWARTALNEGO
SKRÓCONEGO
SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

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

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe (sprawozdanie finansowe) obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 oraz zawiera dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 oraz na dzień 31 grudnia 2019.

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 września 2020 nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Jako dane porównywalne zaprezentowano dane z zatwierdzonych i opublikowanych sprawozdań finansowych na dzień 30 września 2019, 30 czerwca 2020 oraz na dzień 31 grudnia 2019.

Sprawozdanie finansowe MEDIACAP SA za 3 kwartały 2020 zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. W opinii Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez MEDIACAP SA.

Sprawozdanie finansowe za 3 kwartały 2020 winno być czytane razem ze sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019, zatwierdzonym przez Zarząd Spółki dnia 4 maja 2020.

Niniejsze skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 13 listopada 2020.

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

2. Informacja o istotnych zmianach szacunkowych

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

W okresie sprawozdawczym nastąpiło zwiększenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 24 tys. zł, rozliczone na zwiększenie wyniku finansowego oraz zmniejszenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartość 91 tys. zł, rozliczone na zwiększenie wyniku finansowego.

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

	01.01.2020	Zmiany			30.09.2020
		Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	
Odpisów aktualizujących:	111	-	-	-	111
- należności	111	-	-	-	111
Rezerw z tytułu:	416	346	-	207	554
- przyszłych kosztów	9	27	-	29	7
- kosztów projektów	407	319	-	178	548
Rozliczeń międzyokresowych z tytułu:	14	-	-	-	14
- kosztów niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych	14	-	-	-	14
Razem	540	346	-	207	679

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

W Spółce MEDIACAP SA nie występują odpisy aktualizujące wartość zapasów.

W związku ze sprzedażą udziałów Plastream Sp. z o.o. w I półroczu 2020 wykorzystano utworzone na dzień 31 grudnia 2019 odpisy aktualizujące:

1. wartość udziałów w wysokości 1 528 tys. zł
2. wartości pożyczki udzielonej Spółce w wysokości 220 tys. zł.
3. Kwoty i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na aktywa, kapitał i wynik finansowy, poza ograniczeniami wynikającymi z Covid 19. Bezpośrednią konsekwencją ograniczeń było zmniejszenie przychodów I kwartale na poziomie ok. 0,5 mln zł. Zarząd nie jest w stanie określić skali wynikającej z pandemii Covid 19 w II i III kwartale, w którym ze względu na ograniczenia prawne Spółka nie mogła świadczyć usług eventowych. Aktualizacja wyceny aktywów została uwzględniona w sprawozdaniu finansowym za 2020.

4. Objasnienia dotyczące cykliczności lub sezonowości działalności

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

5. Informacje o rzeczowych aktywach trwałych, wartościach niematerialnych oraz długoterminowych aktywach finansowych

W okresie 9 m-cy zakończonym 30 września 2020 Spółka:

- poniosła nakłady inwestycyjne na nabycie rzeczowych aktywów trwałych o wartości: 17 tys. PLN,
- nie sprzedała, ani nie likwidowała składników rzeczowych aktywów trwałych.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 21 maja 2020 MEDIACAP SA dokonała sprzedaży udziałów Plastream Sp. z o.o. z należnym wynagrodzeniem w wysokości 48 tys. zł. Jednocześnie dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego część wartości pożyczki (tj. 113 tys. zł) udzielonej Plastream Sp. z o.o., utworzonego na dzień 31 grudnia 2019. Dodatkowo zmniejszono wartość naliczonych przed zawarciem umowy odsetek od pożyczki w kwocie 1 tys. Łączna kwota wynikająca z rozliczenia ww. umowy zwiększyła jednocześnie wartość przychodów finansowych MEDIACAP na poziomie 162 tys. oraz wysokość kosztów finansowych w kwocie 4 tys.

6. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

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

7. Korekty błędów poprzednich okresów

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt błędów poprzednich okresów.

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

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

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

W okresie sprawozdawczym nie było przypadków niewywiązania się ze spłaty kapitału, wypłaty odsetek czy innych warunków wykupu zobowiązań. Niższe przychody za 2019 i za 9 m-cy 2020 oraz odpisy za rok 2019 spowodowały niedotrzymanie kowenantów bankowych. Po rozmowach z obsługującymi nas bankami, Zarząd nie przewiduje jednak wypowiedzeń umów kredytowych.

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

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

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

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

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

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

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

W wykonaniu Umowy Inwestycyjnej, dotyczącej inwestycji w Gameset, w dniu 20 grudnia 2018 r. Spółka Dominująca podjęła uchwałę w sprawie emisji 29 obligacji imiennych serii B o wartości nominalnej 50.000 zł każda o łącznej wartości 1,45 mln zł, oprocentowanych według stopy procentowej równej 6% w skali roku. Termin wykupu obligacji został ustalony aneksami na 30 czerwca 2021 r. Stan zobowiązań MEDIACAP na 30 września 2020 z tytułu obligacji wynosi 800 tys. zł.

14. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

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

15. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

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

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

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

Aktywa warunkowe	30.09.2020	31.12.2019
- gwarancja- zabezpieczenie umowy najmu	905	905
- otrzymane gwarancje BGK	416	873
SUMA	1 321	1 778

Zmiany stanu zobowiązań warunkowych	30.09.2020	31.12.2019
- weksel do umowy kredytowej	3 453	2 205
- weksel do umowy faktoringu	719	-
- poręczenie wekslowe do umowy kredytowej	100	213
- poręczenie kredytu inwestycyjnego	2 926	3 440
SUMA	7 198	5 858

Ponadto w Grupie występują następujące zabezpieczenia na majątku:

- zastaw rejestrowy na 1660 udziałach Lifetube sp. z o.o. posiadanych przez LTTM sp. z o.o. na rzecz mBank SA
- zastaw rejestrowy na 2687 udziałach LTTM sp. z o.o. posiadanych przez MEDIACAP SA na rzecz mBank SA
- zastaw rejestrowy na 1518 udziałach Plastream sp. z o.o. posiadanych przez Marketlab Sp. z o.o. na rzecz MEDIACAP SA

17. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy Spółką a spółkami zależnymi i członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami rodzin w okresie 3 miesięcy zakończonych 30 września 2020 zaprezentowano poniżej.

	Okres 9 miesięcy Zakończony 30 września 2020		30.09.2020		Okres 9 miesięcy zakończony września 2019		31.12.2019	
	Przychody	Koszty	Należ- ności	Zobowią- zania	Przychody	Koszty	Należ- ności	Zobowią- zania
Kluczowy personel kierowniczy:								
Mediafinacial	2	-	2	-	1	-	2	-
Adworks Jacek Olechowski	-	-	-	22	-	-	-	22
MakeValue.pl Jacek Welc	-	9	-	2	-	5	-	2
IAA POLSKA Międzynarodowe Stowarzyszenie Reklamy	39	9	-	-	-	4	2	-
Polska Rada Biznesu	-	29	-	-	-	26	-	-
Fundacja „Global Dignity Poland”	2	-	1	-	-	-	-	-
Stowarzyszenie Komunikacji Marketingowej SAR	-	6	-	1	-	-	-	-
Razem	43	52	3	25	1	35	4	24
Transakcje z innymi jedn. powiązanymi:								
The Digitals Sp. z o.o.	1 621	185	645	943	620	415	637	1 214
Plastream Sp. z o.o.	29	35	-	-	39	81	28	47
Scholz&Friends Warszawa Sp. z o.o.	554	43	78	-	635	20	141	15
IQS Sp. z o.o.	1 632	145	168	1 717	2 207	212	117	2 170
Boost Sp. z o.o.	265	376	3	26	365	881	17	354
LTTM Sp. z o.o.	414	45	57	-	405	45	111	-
TalentMedia Balcans Sp.	6	-	12	-	2	-	4	-

z o.o.								
LifeTube Sp. z o.o.	144	-	271	-	52	-	28	-
Gamellon Sp. z o.o.*	-	-	-	-	-	-	5	-
MellonMedia Sp. z o.o.	34	-	21	-	-	-	11	-
Quant Sp. z o.o.	11	-	-	-	-	-	-	-
Gameset Sp. z o.o.	197	27	44	802	189	2	119	1175
Razem	4 906	856	1 298	3 489	4 514	1 656	1 219	4 974

*Gamellon Sp. z o.o. z dniem 30.09.2020 został połączony z LTTM Sp. z o.o.

Powyższe transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających, kluczowego personelu kierowniczego oraz organów nadzorujących	30.09.2020	30.09.2019
1. Wynagrodzenia członków Zarządu i kluczowego personelu kierowniczego	135	135
a) krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	135	135
b) świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
c) płatność w formie akcji własnych	-	-
2. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej (wynagrodzenia i narzuty) oraz z tyt. umów o współpracę	80	49

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

W przypadku grupy kapitałowej, MEDIACAP SA odpowiedzialna jest za prowadzenie działalności holdingowej oraz realizowanie zadań pod marką EMLAB w ramach Grupy S/F. Wszelkie działania zarządcze są raportowane w odpowiednich sekcjach dotyczących raportu skonsolidowanego. Z perspektywy finansowej, należy zwrócić uwagę iż, że w raportowanym okresie spółka zrealizowała jednorazowy przychody w postaci sprzedaży udziałów w Plastream SP. z o.o, oraz pobrania dywidend od spółek zależnych IQS Sp. z o.o. oraz The Digitals Sp. z o.o.

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

Prognoza wyników za rok 2020 nie była publikowana.

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

Na dzień 30 września 2020 nie występują postępowania w zakresie wierzytelności oraz zobowiązań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej (którego stroną są spółki Grupy MEDIACAP), których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki MEDIACAP SA.

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

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

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

W okresie sprawozdawczym wystąpiły czynniki, które mają wpływ na ocenę możliwości realizacji zobowiązań. Zostały one opisane w pkt 33, w części dotyczącej sprawozdania skonsolidowanego, w sekcji dotyczącej płynności finansowej.

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

Czynniki zostały opisane w pkt 33 informacji dodatkowej do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2020.

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

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

VII

ANALIZA FINANSOWA

Wyniki finansowe jednostkowe i skonsolidowane w tys. PLN

	Jednostkowe		Skonsolidowane	
	Q3 2020	Q3 2019	Q3 2020	Q3 2019
Przychody ze sprzedaży	7 144	9 211	79 600	81 610
EBITDA	323	(71)	4 384	5 234
Wynik na sprzedaży	(339)	(863)	(346)	1 082
Wynik na działalności operacyjnej	(220)	(731)	716	1 599
Wynik finansowy brutto	1 043	(8)	823	284
Wynik finansowy netto	1 121	(87)	(1 055)	(138)

Jednostkowe przychody ze sprzedaży w raportowanym okresie 2020 wyniosły 7 144 tys. PLN i są o 23% niższe niż w porównywalnym okresie 2019. Jest to bezpośrednio związane z pandemią Covid 19, w wyniku której w przeważającej części okresu sprawozdawczego spółka nie miała możliwości świadczenia usług (eventów). Trzeci kwartał 2020 roku także był ograniczony pod względem sprzedaży ze względu na panującą sytuację rynkową (w samym Q3 2020 przychody ze sprzedaży wyniosły 1 980 tys. PLN i były niższe o 21% od trzeciego kwartału 2019 roku). Ze względu na znaczne obniżenie kosztów działalności operacyjnej (zwłaszcza usług obcych i zużycia materiałów i energii), które w raportowanym okresie 2020 wyniosły 7 453 tys. PLN i były o 26% niższe niż w roku poprzednim, polepszeniu uległ wynik na sprzedaży, chociaż nadal był ujemny. Zwiększył się on do poziomu -339 tys. PLN z -864 tys. PLN. Polepszeniu uległ także wynik na działalności operacyjnej, który zwiększył się do kwoty -220 tys. PLN na koniec Q3 2020 z -731 tys. PLN na koniec Q3 2019. Wynik brutto w raportowanym okresie 2020 wyniósł 1 043 tys. PLN, podczas gdy w analogicznym okresie 2019 roku wyniósł on -8 tys. PLN. Jest to rezultatem znacznego zwiększenia przychodów finansowych, spowodowanych otrzymaniem dywidend ze spółek zależnych w wysokości 1,4 mln oraz sprzedażą udziałów spółki Plastream.

Skonsolidowane przychody (z działalności kontynuowanej) ze sprzedaży Grupy Kapitałowej MEDIACAP SA na koniec trzeciego kwartału 2020 wyniosły 79 600 tys. PLN i są o 2% niższe niż w analogicznym okresie 2019. Spadek przychodów ze sprzedaży wydaje się niższy niż wynikałoby to z obecnie panującej sytuacji rynkowej związanej z pandemią Covid 19. Wynika to z faktu, że w 2019 zostały zakupione podmioty, które nie były objęte konsolidacją przez cały rok: Lifetube Sp. z o.o. - objęty konsolidacją od Q2 2019 i Gamellon Sp. z o.o. - objęty konsolidacją od Q4 2019. Porównując dane like for like przychody są o 16% niższe. Na mniejsze przychody w okresie sprawozdawczym, w stosunku do prognozowanych, miała wpływ pandemia, z powodu której zostały odwołane projekty, które były już w trakcie realizacji. Wielkość zmniejszonych przychodów w samym Q1 2020 z tego powodu Grupa szacuje na poziomie 2 mln PLN.

Wzrost obrotów zanotował segment LTTM (+26 % a like for like -11%), natomiast spadek odnotowały segmenty IQS (-24%) oraz Grupa S/F (-18%). W rezultacie wynik na sprzedaży jest ujemny (-346 tys. PLN), podczas gdy w zeszłym roku był dodatni (1 082 tys. PLN). Wynik na działalności operacyjnej wyniósł 716 tys. PLN i był o 55% niższy niż w analogicznym okresie 2019 (w 2019 roku 1 599 tys. PLN). Znacznemu wzrostowi rok do roku w raportowanym okresie uległ

skonsolidowany wynik finansowy brutto – wyniósł on 823 tys. PLN, podczas gdy w analogicznym okresie 2019 wyniósł on 284 tys. PLN. Wynik ten jest rezultatem znacznego zwiększenia przychodów finansowych w Segmencie Grupa S/F. W segmencie tym rozpoznawana jest spółka Mediacap S.A. która w 2020 roku sprzedała udziały Plastream, co przełożyło się na rozpoznanie dodatniego wpływu z tej sprzedaży w wysokości 1,1 mln PLN i zwiększyło wynik finansowy brutto oraz netto tego segmentu do poziomu odpowiednio 1 252 tys PLN. oraz 1 101 tys PLN. Na poziomie wyniku brutto największy spadek odnotował segment IQS, który zakończył raportowany okres stratą 1,1 mln PLN versus zysk 0,4 mln PLN rok wcześniej - jest to rezultat znacznego spadku sprzedaży.

Ujemny wpływ na wynik netto grupy ma działalność zaniechana, która w raportowanym okresie przyniosła 1,59 mln straty (działalność realizowana w ramach Mellon Media Sp. z o.o. oraz Plastream Sp. z o.o oraz odwołane projekty z powodu Covid 19, które były w trakcie realizacji.

a) analiza wskaźników

Wybrane jednostkowe i skonsolidowane wskaźniki rentowności MEDIACAP za Q3 2020 i wskaźniki porównywalne za Q3 2019

	Jednostkowe		Skonsolidowane	
	Q3 2020	Q3 2019	Q3 2020	Q3 2019
Wskaźnik rentowności sprzedaży (ROS)	15,76%	(0,94)%	(1,33)%	(0,17)%
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	5,74%	(0,42)%	(5,28)%	(0,57)%
Wskaźnik rentowności majątku (ROA)	2,62%	(0,21)%	(1,40)%	(0,20)%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	(3,09)%	(7,94)%	0,90%	1,96%
Wskaźnik rentowności EBITDA	4,54%	(0,77)%	5,51%	6,41%
Wskaźnik rentowności netto	15,76%	(0,94)%	(1,33)%	(0,17)%

Dla danych jednostkowych wskaźniki rentowności operacyjnej oraz EBITDA uległy polepszeniu w wyniku obniżenia kosztów operacyjnych w stosunku do 2019 roku. Polepszyły się także pozostałe wskaźniki, oparte na wyniku netto, który wzrósł o 1,2 mln PLN (w dużej mierze jako wynik wyższej dywidendy oraz wyniku na sprzedaży udziałów w Plastream Sp. z o.o.). Wynik byłby lepszy, gdyby nie zostały odwołane aktywności eventowe w związku z Covid 19.

W ujęciu skonsolidowanym obserwujemy spadki wszystkich wskaźników czego główną przyczyną jest znaczący spadek zysku netto. Duży wpływ na spadek wyników mają ujemne wyniki działalności zaniechanej, które nie zostały skompensowane pozytywnym wpływem rozpoznania wyniku na sprzedaży udziałów Plastream Sp. z o.o.

Wybrane jednostkowe i skonsolidowane wskaźniki kondycji finansowej MEDIACAP za Q3 2020 i wskaźniki porównywalne za Q3 2019.

	Jednostkowe		Skonsolidowane	
	Q3 2020	Q3 2019	Q3 2020	Q3 2019
Wskaźnik ogólnej płynności	0,58	0,57	0,98	0,96
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,50	0,59	0,71	0,74
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	0,99	1,43	2,49	2,95
Wskaźnik relacji długu do EBITDA	14,07	72,54	3,10	1,85

Po trzech kwartałach zarówno w ujęciu skonsolidowanym, jak i jednostkowym odnotowano podobne poziomy wskaźnika ogólnej płynności oraz ogólnego zadłużenia w stosunku do porównywalnego okresu 2019. Polepszył się wskaźnik zadłużenia kapitałów w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Na poziomie sprawozdania jednostkowego polepszył się wskaźnik relacji długu do EBITDA (w wyniku zwiększonej EBITDA w 2020 i mniejszego poziomu zobowiązań niż na koniec trzeciego kwartału 2019). Na poziomie skonsolidowanego sprawozdania wskaźnik ten pogorszył się ze względu na wyższy poziom zobowiązań i niższego wyniku EBITDA niż w zeszłym roku.

b) Charakterystyka struktury aktywów i pasywów

Poniższa analiza jest na podstawie danych zaprezentowanych w niniejszym raporcie.

Suma bilansowa na koniec Q3 2020 dla danych jednostkowych wyniosła 40 729 tys. PLN, co oznacza spadek -9% w stosunku do danych na koniec 2019 roku. Dla danych skonsolidowanych natomiast suma bilansowa była równa 67 893 tys. PLN i spadła ona o 18%. W strukturze aktywów w sprawozdaniu jednostkowym największy wzrost zanotowały pozostałe aktywa obrotowe (+40%), a dla danych skonsolidowanych pozostałe należności (+51%). Największą pozycję aktywów w sprawozdaniu jednostkowym stanowią aktywa finansowe długoterminowe, które na koniec Q3 2020 stanowią 76% aktywów, a na 31 grudnia 2019 stanowiły ok. 69% aktywów. Natomiast dla danych skonsolidowanych największą pozycję stanowią należności krótkoterminowe, które na koniec III kwartału 2020 stanowiły 30% sumy bilansowej, a rok wcześniej ok. 41%. Największe spadki w Grupie MEDIACAP S.A. wystąpiły na pozycjach: zapasy (-92%) oraz należności krótkoterminowe (-40%). Na koniec Q3 2020 Spółka MEDIACAP SA dysponowała wyższym kapitałem własnym niż na koniec 2019 – jest to rezultatem dodatniego wyniku netto. Natomiast dane skonsolidowane wykazują 7% spadek kapitałów własnych, co jest spowodowane ujemnymi wynikami wygenerowanymi w okresie sprawozdawczym. W strukturze pasywów w sprawozdaniu jednostkowym (pomijając kapitał własny) największą pozycją są zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe, które na koniec Q3 2020 wynoszą 10 194 tys. PLN i stanowią 24% sumy bilansowej, a na 31 grudnia 2019 stanowiły ok. 36%. Dla danych skonsolidowanych stanowią one w 2020 44%, a w 2019 53% sumy bilansowej. W odniesieniu do danych z końca 2019 największy spadek nastąpił na zobowiązaniach z tyt. dostaw i usług - zarówno dla danych jednostkowych (-79,7%) jak i skonsolidowanych (-65,5%).

c) Przepływy pieniężne

Jednostkowe i skonsolidowane przepływy pieniężne MEDIACAP za Q3 2020 oraz dane porównywalne za Q3 2019 w tys. PLN.

	Jednostkowe		Skonsolidowane	
	Q3 2020	Q3 2019	Q3 2020	Q3 2019
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 390)	1 384	1 447	10 690
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 118	(3 580)	(2 135)	(12 820)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	497	2 383	1 556	3 439
Przepływy pieniężne netto razem	(769)	187	868	1 309

W ujęciu jednostkowym łączne przepływy pieniężne netto na koniec trzeciego kwartału 2020 wyniosły -769 tys. PLN, w porównaniu do 187 tys. PLN w analogicznym okresie roku 2019. Zmiana

ta była w głównej mierze spowodowana ujemnymi przepływami z działalności operacyjnej (-1 390 tys. PLN), które wynikały z mniejszej zmiany w stanie należności (+3 343 tys. PLN) niż miało to miejsce rok wcześniej (+5 123 tys. PLN) oraz zmiany stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów, które na koniec Q3 2020 wyniosły 4 907 tys. PLN, podczas gdy rok wcześniej wynosiły 2 514 tys. PLN. Bardzo istotna zmiana nastąpiła w przepływach z działalności inwestycyjnej, które w raportowanym okresie wyniosły 1 118 tys. PLN, podczas gdy w na koniec trzeciego kwartału 2019 wyniosły -3 580 tys. PLN, co jest wynikiem braku aktywności inwestycyjnej oraz otrzymania wyższej dywidendy niż w 2019 roku. Wynik na działalności finansowej jest o 2 880 tys. PLN gorszy niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Główna zmiana dotyczy pozycji wpływów z tyt. kredytów i pożyczek (w wyniku uruchomienia ostatniej transzy kredytu zaciągniętego pod koniec 2019 na zakup udziałów w LTTM Sp. z o.o. oraz otrzymanych subwencji z PFR), a po stronie wydatków z tyt. płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego (MSSF16).

W ujęciu skonsolidowanym łączne przepływy pieniężne netto na koniec trzeciego kwartału 2020 wyniosły 868 tys. PLN, podczas gdy rok wcześniej 1 309 tys. PLN. Wpływ na to miał spadek przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, które wyniosły 1 447 tys. PLN, podczas gdy rok wcześniej wyniosły 10 690 tys. PLN. Największy wpływ na to miała zmiana w należnościach tj. o 2 433 tys. PLN oraz na zmianie stanu zobowiązań tj. o 10 546 tys PLN. Spadki w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej w dużej części zostały zrekompensowane w dodatnich przepływach z działalności finansowej. Największa zmiana zaszła na pozycji wpływów z tyt. kredytów i pożyczek. Jest to związane z uzyskaniem wsparcia z subwencji PFR 3,0 mln PLN oraz uruchomieniem kolejnych transz kredytu zaciągniętego na spłatę zobowiązań z tyt. zakupu udziałów w LTTM Sp. z o.o. (w Q4 2019).

Istotnemu zmniejszeniu uległy przepływy pieniężne działalności inwestycyjnej, które w raportowanym okresie wyniosły tylko -2 135 tys. PLN, podczas gdy rok wcześniej -12 820 tys. PLN (głównie jako wynik zakupu udziałów w Lifetube Sp. zo.o, Gamellon Sp. z o.o. oraz dodatkowych udziałów w LTTM Sp. z o.o.).

Podpisy Członków Zarządu Jednostki Dominującej

Warszawa, 13 listopad 2020

Jacek Olechowski – Prezes Zarządu

Edyta Gurazdowska – Wiceprezes Zarządu

Marcin Jeziorski – Wiceprezes Zarządu

VIII

DANE KONTAKTOWE

MEDIACAP SA

Jacek Olechowski
Prezes Zarządu

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

www.mediacap.pl

SCHOLZ & FRIENDS WARSZAWA SP. Z O.O.

Marcin Jeziorski
Prezes Zarządu

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

www.s-f.com.pl

IQS SP. Z O.O.

Alina Lempa
Prezes Zarządu

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

www.grupaiqs.pl

LTTM SP. Z O.O.

Paweł Stano
Prezes Zarządu

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

www.lttm.pl

MEDIACAP SA

Ul. Mangalia 2A, 02-758 Warszawa
Kapitał zakładowy Spółki: 920 968,40 PLN, NIP 521 27 93 367
KRS 0000302232, Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy XIII Wydział Gospodarczy