

SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
JEDNOSTKOWE
MEDIACAP SA
ZA 2020

SPIS TREŚCI

I. WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
1. Informacje ogólne	5
2. Waluta funkcjonalna, waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz kursy przyjęte do przeliczania danych finansowych	7
3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	8
4. Porównywalność sprawozdań finansowych	8
5. Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów	9
II. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2020	26
a. Rachunek zysków i strat	27
b. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	28
c. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	28
d. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	29
e. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	30
Dodatkowe noty i objaśnienia do sprawozdania finansowego	31
Nota 1. Przychody ze sprzedaży	31
Nota 2. Koszty działalności operacyjnej	32
Nota 3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	32
Nota 4. Przychody i koszty finansowe	33
Nota 5. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy	34
Nota 6. Działalność zaniechana	37
Nota 7. Zysk przypadający na jedną akcję	37
Nota 8. Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego	38
Nota 9. Ujawnienie elementów pozostałych dochodów całkowitych	38
Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe	38
Nota 11. Wartości niematerialne	40
Nota 12. Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	42
Nota 13. Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	44
Nota 14. Należności handlowe	44
Nota 15. Pozostałe należności	45
Nota 16. Rozliczenia międzyokresowe	46
Nota 17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46
Nota 18. Kapitał zakładowy	47
Nota 19. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	48
Nota 20. Pozostałe kapitały	48
Nota 21. Zyski zatrzymane	48

Nota 22. Kredyty i pożyczki	49
Nota 23. Zobowiązania handlowe	51
Nota 24. Pozostałe zobowiązania	51
Nota 25. Zobowiązania warunkowe	52
Nota 26. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	53
Nota 27. Rezerwa na świadczenia pracownicze	53
Nota 28. Pozostałe rezerwy	54
Nota 29. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	54
Nota 30. Informacja o instrumentach finansowych	57
Nota 31. Zarządzanie kapitałem	58
Nota 32. Informacje o podmiotach powiązanych	59
Nota 33. Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej i rady nadzorczej	60
Nota 34. Zatrudnienie	61
Nota 35. Umowa leasingu operacyjnego	61
Nota 36. Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	61
Nota 37. Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie	61
Nota 38. Sprawy sądowe	61
Nota 39. Rozliczenia podatkowe	62
Nota 40. Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny	62
Nota 41. Zdarzenia po dacie bilansu	62
Nota 42. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji	64
Nota 43. Informacje o transakcjach z podmiotem dokonującym badania sprawozdania	64
Nota 44. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro	64
III. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	66
IV. DANE KONTAKTOWE	68



WPROWADZENIE
DO ROCZNEGO
JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO
NA DZIEŃ
31 GRUDNIA 2020

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

W dniu 22 lipca 2016 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Prospekt emisyjny MEDIACAP SA. Prospekt emisyjny został sporządzony w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii A, B, C, D. W dniu 3 sierpnia 2016 roku Zarząd Spółki Dominującej złożył wniosek o wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. - 18 419 368 akcji Spółki zwykłych na okaziciela, w tym: 10 000 000 akcji serii A, 1 134 880 akcji serii B, 4 992 662 akcji serii C, 2 291 826 akcji serii D o wartości nominalnej 0,05 zł każda, 400.171 akcji serii E o wartości nominalnej 0,05 zł każda. W dniu 4 sierpnia 2016r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (KDPW) zarejestrował 2 291 826 akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki Dominującej o wartości nominalnej 0,05 zł każda oraz oznaczył je kodem PLEMLAB00018 - pod warunkiem dopuszczenia tych akcji do obrotu.

W dniu 9 sierpnia 2016r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowił dopuścić z dniem 11 sierpnia 2016r. do obrotu giełdowego na rynku równoległym 10 000 000 akcji serii A, 1 134 880 akcji serii B, 4 992 662 akcji serii C oraz 2 291 826 akcji serii D o wartości nominalnej 0,05 zł każda. Równocześnie w tym dniu, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dokonał, na wniosek Spółki Dominującej, wykluczenia z dniem 11 sierpnia 2016 roku akcji zwykłych na okaziciela serii A, B i C z Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect.

11 sierpnia 2016r. akcje Spółki MEDIACAP SA zadebiutowały na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki MEDIACAP S.A. jest:

- działalność agencji reklamowych,
- pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na reklamę,
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- pozaszkolne formy szkolenia

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zakres działalności nie uległ zmianie.
Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

W okresie sprawozdawczym i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego

Zarząd MEDIACAP SA sprawowali:

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

Radę Nadzorczą MEDIACAP SA stanowili:

Od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 7 sierpnia 2020 r. Rada Nadzorcza składała się z następujących osób:

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

Od dnia 7 sierpnia 2020 r. do dnia 11 sierpnia 2020 r. Rada Nadzorcza składała się z następujących osób:

Hubert Janiszewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Artur Osuchowski	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Welc	Członek Rady Nadzorczej
Julian Kozankiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Olechowski	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Śledzikowski	Członek Rady Nadzorczej
Heike Tyler	Członek Rady Nadzorczej

Od dnia 11 sierpnia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. Rada Nadzorcza składała się z następujących osób:

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

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2020 r. oraz zawiera dane porównywalne za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 r. i jest sprawozdaniem jednostkowym MEDIACAP S.A.

Sprawozdanie finansowe za 2020 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. W opinii Zarządu Spółki pomimo konsekwencji spowodowanych pandemią Covid-19 nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych 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”).

Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego, datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 stycznia 2014 roku.

Spółka zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2020 roku i zastosowała identyczne zasady (politykę) rachunkowości przy sporządzeniu bilansu otwarcia według MSSF na dzień 1 stycznia 2014 roku oraz przez wszystkie prezentowane w niniejszym sprawozdaniu okresy. Wszelkie zmiany zasad rachunkowości wprowadzono retrospektywnie z wyjątkiem dalej wymienionych wyłączeń dopuszczonych przez MSSF 1, które Spółka zdecydowała się zastosować w odniesieniu do:

- połączenia jednostek gospodarczych; Spółka nie stosuje postanowień MSSF 3 Połączenie jednostek gospodarczych, retrospektywnie w odniesieniu do przeprowadzonych w przeszłości połączeń, które miały miejsce przed dniem przejścia na MSSF.
- wartość godziwa lub przeszacowanie do zakładanego kosztu. Spółka zdecydowała, aby na dzień przejścia na MSSF wyceniać składniki rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych w wartości godziwej i stosować tę wartość godziwą jako zakładany koszt ustalony na ten dzień.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 31 marca 2021r.

2. WALUTA FUNKCJONALNA, WALUTA PREZENTACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ORAZ KURSY PRZYJĘTE DO PRZELICZANIA DANYCH FINANSOWYCH

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

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny

bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Zastosowane kursy walut

Do przeliczenia podstawowych pozycji sprawozdania finansowego zastosowano kursy:

- średni kurs EURO obowiązujący na koniec każdego okresu - dla danych wynikających ze 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 z rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych.

	Okres sprawozdawczy	Okres porównywalny
	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
średni kurs na koniec okresu	4,6148	4,2585
średni kurs okresu	4,4742	4,2992
najwyższy średni kurs w okresie	4,6330	4,3891
najniższy średni kurs w okresie	4,2279	4,2406

3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

W dniu 2 lutego 2015r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło, na mocy art. 45 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. (tekst jednolity Dz.U. z 2021 poz.217) 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.

4. PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z zastosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów, które weszły w życie w 2020 roku:

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorstw” – definicja przedsiębiorstwa
- Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 – definicja terminu „istotny”
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 – reforma IBOR”
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing”- uproszczenie dot. zmian wynikających z umów leasingu w związku z Covid-19

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

- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych: klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe oraz klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe - odroczenie terminu wejścia w życie” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - odroczenie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 16 „Leasing” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - Faza 2 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później).

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy ich wpływu na stosowane zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe.

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

Profesjonalny osąd

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

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

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

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

Niepewność szacunków

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

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

Utrata wartości aktywów - Spółka w przypadku wystąpienia przesłanek przeprowadza testy na utratę wartości środków trwałych. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Z utratą wartości aktywów mamy do czynienia, gdy wartość aktywów wykazana w bilansie jest niezgodna z ich faktyczną wartością, a ściślej kiedy wartość odzyskiwalna jest niższa niż wartość bilansowa. Wartość odzyskiwalna jest równa wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, w zależności od tego, która z nich jest wyższa. Wartość godziwa to wartość rynkowa składników majątku, bądź też wartość tych składników, nierzadko wyznaczana przez biegłego rzeczoznawcę majątkowego. Ze względu na trudności z pozyskaniem informacji z rynku, często łatwiejsze jest wyznaczenie wartości użytkowej. Wartość użytkową ustala się w wartości netto planowanych przepływów pieniężnych oczekiwanych z użytkowania aktywów. Komponentami, wpływającymi na wartość użytkową są: przepływy pieniężne, stopa dyskontowa oraz wartość końcowa. Składniki aktywów prezentowane w sprawozdaniu finansowym nie mogą przyjmować wartości wyższych niż odzyskiwalne. Omawiana, ewentualna utrata wartości dotyczy aktywów wymienionych w notcie 10 oraz 11.

Utrata wartości aktywów finansowych - Spółka na koniec roku obrotowego przeprowadza testy na utratę wartości posiadanych udziałów w jednostkach zależnych. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Mediacap SA po przeprowadzonych analizach podjęła decyzję, iż ośrodkami wypracowującymi środki pieniężne są poszczególne spółki zależne. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Przeprowadzone testy na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych nie wykazały potrzeby tworzenia odpisu aktualizującego. Szczegóły dotyczące założeń przyjętych do przeprowadzenia testu na utratę wartości udziałów w spółkach zależnych przedstawiono w notce 12.

Wycena rezerw - rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów zostały oszacowane dla poszczególnych spółek na podstawie posiadanych informacji kadrowych i finansowo księgowych. Rezerwy wyliczane są na koniec roku obrotowego na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększonej o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich. Otrzymana w ten sposób ilość dni dla każdego pracownika mnożona jest przez średnią stawkę dzienną opartą o średnie wynagrodzenie przyjęte do ustalenia wynagrodzenia za czas urlopu. Rezerwy na niewykorzystane urlopy wyliczane są na koniec każdego roku, tzn. korekta rezerw o faktycznie poniesione koszty urlopów wykorzystanych dokonywana jest na koniec każdego roku. Szczegółowe informacje zamieszczono w notcie 27.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego - Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Informacje dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego podano w notcie 5.

Wartość godziwa instrumentów finansowych - wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Poszczególne elementy składające się na pozycję instrumentów finansowych zostały wymienione w notcie 30.

Stawki amortyzacyjne - wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Istotność - zgodnie z MSR 1, istotne pominięcia lub zniekształcenia pozycji - są istotne, jeżeli mogą, pojedynczo lub razem, wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie sprawozdania finansowego. Istotność uzależniona jest od wielkości i rodzaju pominięcia lub zniekształcenia w kontekście towarzyszących okoliczności. Ustalenie istotności jest kwestią osądu Zarządu Spółki. Czynnikiem rozstrzygającym może być wielkość lub rodzaj pozycji, lub kombinacja obu tych czynników. Spółka, za pozycje istotne, które wymagają dodatkowych objaśnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym traktuje pozycje, których wartość przekracza niższą z dwóch wartości: 5% sumy bilansowej lub 5% przychodów ze sprzedaży.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

• budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10%
• inwestycje w obcym obiekcie	czas trwania umowy najmu
• urządzenia techniczne i maszyny (komputery)	30%
• urządzenia techniczne	10% i 18%
• środki transportu	20%
• pozostałe środki trwałe	20%

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

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

- można je wyłączyć lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązаныmi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań lub
- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy są zbywalne lub możliwe do wyodrębnienia z jednostki gospodarczej lub z innych tytułów lub zobowiązań.

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

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

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

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

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

Leasing

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

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

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

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

Zobowiązania z tytułu leasingu – początkowe ujęcie i późniejsza wycena

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

W skład płatności leasingowych wchodzi:

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

Po początkowym ujęciu Spółka ujmuje zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania – początkowe ujęcie

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

Spółka ujmuje aktywo z tytułu prawa do użytkowania w tej samej wysokości co zobowiązanie, skorygowanej o wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą,

pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe oraz powiększone o wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę.

Późniejsza wycena aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

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

Uproszczenia dotyczące umów krótkoterminowych i aktywów o niskiej wartości

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

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje analizy, czy występują obiektywne dowody na potwierdzenie, że poszczególne składniki aktywów niefinansowych utraciły wartość.

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

Należności handlowe i pozostałe

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

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

Na dzień sprawozdawczy przeprowadzono ocenę utraty wartości należności pod względem oczekiwanych strat kredytowych (MSSF 9). Oczekiwane straty kredytowe ustalane są z perspektywy kolejnych dwunastu miesięcy, jeżeli nie zidentyfikowano znaczącego pogorszenia ryzyka kredytowego związanego z istniejącą ekspozycją. W przypadku, gdy znacząco wzrosło ryzyko kredytowe, oczekiwane straty kredytowe liczone są z perspektywy pozostałego okresu życia wierzytelności.

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

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

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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

Jako działalność zaniechaną Spółka określa część jednostki gospodarczej, która została zbyta lub jest zakwalifikowana jako przeznaczona do sprzedaży oraz:

- stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności,
- jest częścią pojedynczego, skoordynowanego planu zbycia odrębnej, ważnej dziedziny działalności lub geograficznego obszaru działalności, lub
- jest jednostką zależną nabytą (przejętą) wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży.

Spółka prezentuje wyniki swojej działalności zaniechanej oddzielnie od działalności kontynuowanej.

Kapitał Zakładowy

Na kapitały własne składają się:

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

Rezerwy

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

Rezerwy na zobowiązania tworzy się według następujących tytułów:

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

W pozycji pozostałych rezerw prezentuje się głównie rezerwy na przewidywane koszty.

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

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Kredyty bankowe, pożyczki i inne papiery dłużne

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

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

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

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody jednostki to uzyskane w roku obrotowym zwiększenia korzyści ekonomicznych w formie uzyskania lub ulepszenia aktywów lub zmniejszenia zobowiązań jednostki, co ostatecznie prowadzi do zwiększenia kapitału własnego jednostki. Przychody operacyjne, to jest ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów oraz z operacji finansowych, ustala się zgodnie z zasadą memoriału.

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

Przychody ze sprzedaży produktów (usług)

Spółka stosuje MSSF 15 z uwzględnieniem modelu 5 kroków:

- Identyfikacja umowy z klientem

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

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

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

- Określenie ceny transakcyjnej

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

- Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

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

- Ujęcie przychodów w momencie spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

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

Dotacje

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

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

Podatki

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

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

Podatek odroczony

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wspomniane różnice i straty. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

Zobowiązania warunkowe

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe obejmują udziały w podmiotach powiązanych, wyceniane według ceny nabycia lub ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne, pożyczki udzielone i należności własne oraz środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

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

Instrumenty finansowe

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

Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów.

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

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

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

Wycena po początkowym ujęciu:

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

W szczególności do tej kategorii Spółka klasyfikuje:

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2019 i 31 grudnia 2020 Spółka nie posiadała aktywów finansowych zaklasyfikowanych do tej kategorii.

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2019 i 31 grudnia 2020 Grupa nie posiadała aktywów finansowych zaklasyfikowanych do tej kategorii.

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

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

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Utrata wartości aktywów finansowych (należności)

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

Spółka dla wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości stosuje model uproszczony. W modelu uproszczonym Spółka nie monitoruje zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia instrumentu oraz szacuje oczekiwaną stratę kredytową w horyzoncie do terminu zapadalności instrumentu.

W szczególności, za zdarzenie niewypłacalności Spółka uznaje brak wywiązania się z zobowiązania przez kontrahenta po upływie 365 dni od dnia wymagalności należności. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka wykorzystuje matrycę rezerw oszacowaną na podstawie historycznych poziomów spłacalności.

Do kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej Spółka wyznacza parametr prawdopodobieństwa nieściągalności należności oszacowany na podstawie analizy ilości niespłaconych faktur w okresie ostatnich trzech lat, oraz wskaźnik niewykonania zobowiązań oszacowany na podstawie wartości niespłaconych faktur w okresie ostatnich trzech lat. Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

Zysk przypadający na jedną akcję

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

Płatności w formie akcji

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie wykorzystuje rachunkowości zabezpieczeń.

Wypłata dywidend

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

Prezentacja sprawozdania z sytuacji finansowej

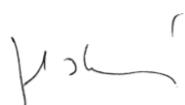
Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” aktywa oraz zobowiązania są prezentowane w bilansie jako krótkoterminowe i długoterminowe.

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

Prezentacja sprawozdania z całkowitych dochodów

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” w rachunku zysków i strat koszty są prezentowane w układzie porównawczym.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:



Jacek Olechowski
Prezes Zarządu



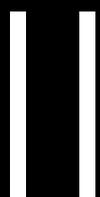
Edyta Gurazdowska
Wiceprezes Zarządu



Marcin Jeziorski
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg:

Dorota Grudzińska
Główna Księgowa
Warszawa, 31 marzec 2021



SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
MEDIACAP SA
ZA 2020

a. Rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1	10 661 575.13	18 175 927.09
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		10 661 575.13	18 175 927.09
Koszty działalności operacyjnej	2	11 115 696.07	18 290 192.15
Amortyzacja		668 363.92	859 221.84
Zużycie materiałów i energii		685 899.55	891 984.54
Usługi obce		7 353 061.61	14 479 265.40
Podatki i opłaty		45 286.55	60 798.39
Wynagrodzenia		2 072 072.98	1 725 007.17
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		205 125.15	166 672.85
Pozostałe koszty rodzajowe		85 886.31	107 241.96
Zysk (strata) ze sprzedaży		-454 120.94	-114 265.06
Pozostałe przychody operacyjne	3	216 329.93	302 639.94
Pozostałe koszty operacyjne	3	83 347.12	44 354.55
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-321 138.13	144 020.33
Przychody finansowe	4	1 615 139.94	944 047.46
Koszty finansowe	4	446 884.44	6 632 508.07
Zysk (strata) brutto		847 117.37	-5 544 440.28
Podatek dochodowy	5	-140 332.00	-799 052.00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		987 449.37	-4 745 388.28
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	6	-	-
Zysk (strata) netto ogółem		987 449.37	-4 745 388.28
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy			
		987 449.37	-4 745 388.28
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	7	18 651 161	18 419 368
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		18 651 161	18 419 368
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	7		
- podstawowy		0,06	-0,26
- rozwodniony		0,06	-0,26

b. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Wynik netto		987 449.37	-4 745 388.28
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków w tym:		-	-
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty w tym:		-	-
Inne całkowite dochody netto	9	-	-
Całkowite dochody netto		987 449.37	-4 745 388.28

c. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2020	31.12.2019
I. AKTYWA TRWAŁE		34 600 319.42	35 473 897.18
Rzeczowe aktywa trwałe	10	1 533 182.15	1 809 542.60
Wartości niematerialne	11	55 583.21	272 617.55
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	12	30 612 472.67	30 802 477.23
Należności długoterminowe		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	1 573 968.00	1 471 758.00
Pozostałe aktywa długoterminowe	16	825 113.39	1 117 501.80
II. AKTYWA OBROTOWE		6 219 356.23	9 499 547.93
Należności krótkoterminowe		3 847 490.73	6 130 651.83
Należności z tytułu dostaw i usług	14	3 676 277.62	5 845 165.47
Należności z tytułu podatku dochodowego	15	23 980.00	40 381.00
Pozostałe należności	15	147 233.11	245 105.36
Pozostałe aktywa finansowe	13	1 947 648.95	2 189 255.00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	28 308.91	797 698.58
Pozostałe aktywa obrotowe	16	395 907.64	381 942.52
III. AKTYWA TRWAŁE ZAKWALIFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY			
AKTYWA RAZEM		40 819 675.65	44 973 445.11

PASYWA	NOTA	31.12.2020	31.12.2019
I. KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		20 718 315.46	18 537 032.49
Kapitał zakładowy	18	940 976.95	920 968.40
Kapitał zapasowy	20	7 490 716.88	7 490 716.88
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	19	10 897 574.52	14 821 842.15
Akcje własne	20	-	-
Kapitał rezerwowy		489 329.74	136 625.34
Zyski zatrzymane	21	899 717.37	-4 833 120.28
- zysk (strata) z lat ubiegłych		-87 732.00	-87 732.00
- zysk (strata) netto		987 449.37	-4 745 388.28
II . ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		9 264 096.01	9 757 994.36
1. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		8 183 932.71	8 287 174.54
Kredyty i pożyczki	22	2 720 583.19	1 647 293.00
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	5 249 064.52	6 387 474.54

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	214 285.00	252 407.00
.2. Rozliczenia międzyokresowe	38	1 080 163.30	1 470 819.82
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		10 837 264.18	16 678 418.26
1. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		10 446 607.70	16 215 587.62
Kredyty i pożyczki	22	3 996 686.39	3 503 080.42
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	3 550 874.14	3 069 407.99
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23	1 759 050.24	6 784 290.15
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Zobowiązania pozostałe	24	387 435.37	2 429 125.81
Rezerwy na świadczenia pracownicze	27	27 643.05	13 795.37
Pozostałe rezerwy	28	724 918.51	415 887.88
2. Przychody przyszłych okresów oraz rozliczenia międzyokresowe	26	390 656.48	462 830.64
IV. ZOBOWIĄZANE BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY			
PASYWA RAZEM		40 819 675.65	44 973 445.11

d. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (metoda pośrednia)		
Zysk (strata) brutto, w tym:	847 117.37	-5 544 440.28
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	847 117.37	-5 544 440.28
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej	-	-
Korekty razem	-2 150 590.80	9 683 091,83
Amortyzacja	668 363.92	859 221.84
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 018 916.22	-736 501.34
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-113 400.00	6 367 857.00
Zmiana stanu rezerw	322 878.31	-438 000.19
Zmiana stanu należności	2 283 161.10	1 622 053.78
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 411 320.99	2 276 858.48
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-184 407.39	-255 291.95
Zapłacony podatek dochodowy	16 401.00	-
Inne korekty	286 649.47	-13 105.79
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 303 473.43	4 138 651,55
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	3 939 390.16	3 288 237.15
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	500 000.00
Odsetki od udzielonych pożyczek	27 644.28	15 205.48
Otrzymane dywidendy	1 400 000.00	917 982.87
Wpływy z aktywów finansowych	2 511 745.88	1 855 048.80
Wydatki	-2 151 585.65	-8 509 198.02
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-17 113.82	-27 944.76
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	-1 515 276.82	-5 461 753.26
Udzielone pożyczki	-	-719 500.00
Inne wydatki inwestycyjne	-619 195.01	-2.300 000.00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 787 804.51	-5 220 960.87

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	2 620 930.38	5 520 500.00
Kredyty i pożyczki, emisja dłużnych papierów wartościowych	2 620 930.38	5 520 500.00
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	-3 874 651.13	-3 673 180.12
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek, wykup dłużnych papierów wartościowych	-1 405 526.00	-1 404 324.30
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	-1 825 723.80	-1 718 162.91
Odsetki zapłacone	-643 401.33	-550 692.91
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 253 720.75	1 847 319.88
Przepływy pieniężne netto, razem	-769 389.67	765 010.56
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-769 389.67	765 010.56
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	797 698.58	32 688.02
Środki pieniężne na koniec okresu	28 308.91	797 698.58

e. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2020

	Kapitał własny razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Kapitał rezerwow	Zyski zatrzymane	Niepodzielony zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto
Stan na początek okresu 01.01.2020	18 537 032.49	920 968.40	7 490 716.88	14 821 842.15	-	136 625.34	-4 833 120.28	-87 732.00	-
Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	18 537 032.49	920 968.40	7 490 716.88	14 821 842.15	-	136 625.34	-4 833 120.28	-87 732.00	-
Całkowite dochody netto	987 449.37	-	-	-	-	-	987 449.37	-	987 449.37
- wynik netto za okres	987 449.37	-	-	-	-	-	987 449.37	-	987 449.37
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego	1 193 833.60	20 008.55	-	821 120.65	-	352 704.40	-	-	-
- podział zysku / pokrycie straty	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie kapitału	1 193 833.60	20 008.55	-	821 120.65	-	352 704.40	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego	-	-	-	4 745 388.28	-	-	-4 745 388.28	-	-
- podział zysku / pokrycie straty	-	-	-	4 745 388.28	-	-	-4 745 388.28	-	-
- podział zysku - wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu 31.12.2020	20 718 315.46	940 976.95	7 490 716.88	10 897 574.52	-	489 329.74	899 717.37	-87 732.00	987 449.37

Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2019

	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	23 282 420.77	920 968.40	5 759 632.80	14 821 842.15	-102 643.74	239 269.08	1 643 352.08	1 643 352.08	-
Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	23 282 420.77	920 968.40	5 759 632.80	14 821 842.15	-102 643.74	239 269.08	1 643 352.08	1 643 352.08	-
Całkowite dochody netto	-4 745 388.28	-	-	-	-	-	-4 745 388.28	-	-4 745 388.28
- wynik netto za okres	-4 745 388.28	-	-	-	-	-	-4 745 388.28	-	-4 745 388.28
Pozostałe zwiększenia kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- podział zysku / pokrycie straty	-	-	1 731 084.08	-	-	-	-	-	-
- opcje managerskie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia kapitału własnego	-	-	-	-	102 643.74	-102 643.74	1 731 084.08	1 731 084.08	-
- rozliczenie akcji własnych	-	-	-	-	102 643.74	-102 643.74	-	-	-
- podział zysku	-	-	-	-	-	-	1 731 084.08	1 731 084.08	-
- podział zysku - wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu 31.12.2019	18 537 032.49	920 968.40	7 490 716.88	14 821 842.15	-	136 625.34	-4 833 120.28	-87 732.00	-4 745 388.28

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem prezentują się następująco:

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Działalność kontynuowana		
- sprzedaż usług	10 661 575.13	18 175 927.09
RAZEM przychody ze sprzedaży	10 661 575.13	18 175 927.09
- pozostałe przychody operacyjne	216 329.93	302 639.94
- przychody finansowe	1 615 139.94	944 047.46
RAZEM przychody ogółem z działalności kontynuowanej	12 493 045.00	19 422 614.49
Działalność zaniechana		
- sprzedaż usług	-	-
RAZEM przychody ze sprzedaży działalności zaniechanej	-	-
RAZEM przychody ogółem z działalności zaniechanej	-	-
RAZEM przychody ogółem	12 493 045.00	19 422 614.49

Przychody ze sprzedaży – szczegółowa struktura geograficzna:

	01.01-31.12.2020		01.01-31.12.2019	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	10 634 753.53	99.75%	18 014 477.26	99.11%
Eksport / EU	26 821.60	0.25%	161 449.83	0.89%
RAZEM	10 661 575.13	100.00%	18 175 927.09	100.00%

Przychody ze sprzedaży do kontrahentów przekraczające 10% przychodów ogółem:

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Google Poland Sp. z o.o.	7 332 811.20	11 553 456,39

Nota 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Dane dotyczące kosztów działalności operacyjnej przedstawiono w Sprawozdaniu z całkowitego dochodu.

Nota 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Dotacje	71 960.18	143 919.96
Uzyskane odszkodowania	-	45 000.00
Spisanie przedawnionych zobowiązań	1 035.05	10 744.93
Rozwiązanie rezerw	423.20	-
Zaokrąglenia VAT i inne	14.48	2.38
Zwolnienie ze składek ZUS (III-V.2020)	60 452.70	-
Rekalkulacja podatku CIT-8 za 2018 rok	-	102 127.00
Dofinansowanie do wynagrodzeń z WUP (V-VII.2020)	29 550.52	-
Pozostałe	52 893.80	845.67
RAZEM	216 329.93	302 639.94

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Odpis aktualizujący należności	37 842.95	-
Kary, grzywny, odszkodowania	-	50.00
Darowizny	6 000.00	14 000.00
Odpisanie należności	36 602.32	-
Zaokrąglenie VAT i inne	8.10	9.23
Pozostałe	2 893.75	30 295.32
RAZEM	83 347.12	44 354.55

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Należności	37 842.95	-

ROZWIĄZANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Należności	-	-

Spółka ponosi koszty, które nie są kosztem prowadzonej przez nią działalności i refakturuje je na finalnego odbiorcę, realizując na tych transakcjach 5%. Przychody i koszty dotyczące refaktur ewidencjonowane są w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych, w rachunku zysków i strat prezentowane per saldem. Wysokość przychodów i kosztów w roku 2020 i 2019 prezentuje poniższa tabela.

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Przychody z tytułu refaktur	3 265 691.58	3 195 483.59
Koszty z tytułu refaktur	3 265 691.58	3 195 483.59

Nota 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Dywidendy i udziały w zyskach	1 400 000.00	917 982.87
Odsetki:	27 234.68	21 443.74
od lokat bankowych	106.61	228.13
pozostałe	27 128.07	21 215.61
Dodatnie różnice kursowe	61 099.88	-
Sprzedaż udziałów Plastream sp. z o.o.	47 678.00	-
Inne przychody finansowe	110 220.53	4 620.85
RAZEM	1 464 233.09	944 047.46

KOSZTY FINANSOWE	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Odsetki:	411 271.94	205 340.48
- budżetowe	2 827.00	2 260.60
- od obligacji	24 617.51	12 230.14
- od kredytów bankowych i pożyczek	207 238.04	109 208.65
- od leasingu finansowego MSSF 16	176 343.56	81 111.19
- pozostałe	245.83	529.90
Ujemne różnice kursowe	31 093.15	22 547.92
Odpis wartości udzielonych pożyczek i odsetek Plastream Sp. z o.o.	-	220 384.90
Utrata wartości udziałów	-	6 148 913.48
Prowizja od kredytów i pożyczek	35 612.50	35 321.29
Pozostałe koszty finansowe	-	-
RAZEM	477 977.59	6 632 508.07

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

01.01-31.12.2020	Pożyczki udzielone, należności własne, środki pieniężne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Przychody / koszty z tytułu odsetek	27 234.68	411 271.94
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	30 006.73	-

01.01-31.12.2019	Pożyczki udzielone, należności własne, środki pieniężne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Przychody / koszty z tytułu odsetek	21 443.74	205 340.48
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	(22 547.92)	-

Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2020 r. i 31 grudnia 2019 r. przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Dotyczący roku obrotowego	-	-
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy:	(140 332.00)	(799 052.00)
- związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(140 332.00)	(799 052.00)
Obciążenie podatkowe wykazane w RZiS	(140 332.00)	(799 052.00)

Wykazany w sprawozdaniu z całkowitego dochodu podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

Podatek odroczony wykazany w kapitale własnym nie występuje.

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej i zaniechanej	847 117.37	(5 544 440.28)
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	184 978.08	-
Przychody wyłączone z opodatkowania	2 291 419.29	1 698 551.33
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	529 569.63	-
Koszty podwyższające podstawę opodatkowania	2 113 463.31	6 913 725.30
Zysk/straty kapitałowe	-	-
Dochód do opodatkowania	324 569.84	(311 197.44)
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	324 569.84	-
Podstawa opodatkowania	-	(311 197.44)

Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	-	-
Korekty podatku dotyczące lat ubiegłych	-	-
Zmiana podatku odroczonego	(140 332.00)	(108 041.00)
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	-	(19 432.00)
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	-14%	14%
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej i zaniechanej	847 117.37	(5 544 420.28)
Kwota teoretyczna podatku	160 952.00	(1 053 444.00)
Trwałe różnice podatkowe niebędące przychodem podatkowym - dywidenda	266 000.00	174 417.00
Trwałe różnice podatkowe niebędące kosztem podatkowym	(35 284.00)	(88 305.00)
Pozostałe	-	(340 504.00)
Podatek dochodowy razem	(140 332.00)	(799 052.00)

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2019	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2020
Koszty wynagrodzeń nie wypłacone w okresie obrachunkowym oraz składki ZUS nieopłacone przez pracodawcę w okresie obrachunkowym	20 174.32	58 332.03	20 174.32	58 332.03
Naliczone odsetki od pożyczek i zobowiązań	79 557.54	51 491.78	-	131 049.32
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	13 795.36	27 643.05	13 795.36	27 643.05
Rezerwa na koszty wykonanych a nie fakturowanych usług	320 900.71	724 796.81	320 900.71	724 796.81
Koszty nabycia udziałów	4 868 466.36	-	-	4 868 466.36
Pozostałe	-	-	-	-
Strata podatkowa z zysków kapitałowych	502 255.00	-	13 372.40	488 882.60
Ujemne różnice kursowe	12 947.30	-	12 947.30	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 166 722.34	-	266 869.64	899 852.70
Utworzona rezerwa na program motywacyjny	-	352 704.40	-	352 704.40
Czynsz efektywny	694 754.00	-	123 786.92	570 967.08
Niezapłacony podatek u źródła	5 287.00	3 494.00	5 287.00	3 494.00
Odpisy aktualizujące należności	-	-	-	-
Wartość zobowiązania z tytułu leasingu	61 238.87	157 855.31	61 238.87	157 855.31
Suma ujemnych różnic przejściowych	7 746 098.80	1 376 317.38	838 372.52	8 284 043.66
stawka podatkowa	19%			19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 471 758.00			1 573 968.00

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2019
Koszty wynagrodzeń nie wypłacone w okresie obrotowym oraz składki ZUS nieopłacone przez pracodawcę w okresie obrotowym	10 186.91	20 174.32	10 186.91	20 174.32
Naliczone odsetki od pożyczek i zobowiązań	5 755.82	73 801.72	-	79 557.54
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	27 630.01	13 795.36	27 630.01	13 795.36
Rezerwa na koszty wykonanych a nie fakturowanych usług	840 053.43	320 900.71	840 053.43	320 900.71
Koszty nabycia udziałów	247 602.36	4 620 864.00	-	4 868 466.36
Pozostałe		-	-	
Strata podatkowa z zysków kapitałowych	502 255.00	-	-	502 255.00
Ujemne różnice kursowe	691.56	12 947.30	691.56	12 947.30
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 433 591.82	1 166 722.34	1 433 591.82	1 166 722.34
Utworzona rezerwa na program motywacyjny	239 369.08	-	239 369.08	-
Czynsz efektywny	102 878.00	591 874.00	-	694 754.00
Niezapłacony podatek u źródła	7 463.00	5 287.00	7 463.00	5 287.00
Odpisy aktualizujące należności	3 071.54	-	3 071.54	-
Wartość zobowiązania z tytułu leasingu	72 819.41	-	11 580.54	61 238.87
Suma ujemnych różnic przejściowych	3 493 369.94	6 826 366.75	2 573 637.89	7 746 098.80
stawka podatkowa	19%			19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	663 740.00			1 471 758.00

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2019	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2020
Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane	1 298.78	-	256.14	1 042.64
Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	5 862.98	-	5 862.98	-
Różnica między wartością księgową a podatkową WNIP	151 242.69	-	143 913.03	7 329.66
Rezerwa na przychody	361 237.56	362 259.46	361 237.56	362 259.46
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	780 683.65	-	181 358.96	599 324.69
Wartość netto przedmiotu leasingu	28 131.85	157 855.31	28 131.85	157 855.31
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 328 457,51	520 114.77	720 760.52	1 127 811.76
stawka podatkowa	19%			19%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	252 407.00			214 285.00

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2019
---	-------------------	--------------------	---------------------	-------------------

Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane	1 851.80	1 298.78	1 851.80	1 298.78
Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	-	5 862.98	-	5 862.98
Różnica między wartością księgową a podatkową WNIP	264 233.93	-	112 991.24	151 242.69
Wyceny IRR	-	-	-	-
Rezerwa na przychody	-	361 237,56	-	361 237.56
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	958 920.05	780 683,65	958 920.05	780 683.65
Wartość netto przedmiotu leasingu	56 263.69	-	28 131.85	28 131.85
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 281 269.47	1 149 082.97	1 101 894.94	1 328 457,51
stawka podatkowa	19%			19%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	243 441.00			252 470.00

Aktywa / Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego:

	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 573 968.00	1 471 758.00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - działalność kontynuowana	214 285.00	252 407.00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - działalność zaniechana	-	-
Aktywa/ rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	1 359 683.00	1 219 351.00

Nota 6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W latach 2019 i 2020 w Spółce nie wystąpiła działalność zaniechana.

Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Zysk netto z działalności kontynuowanej	987 449.37	-4 745 388.28
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	987 449.37	-4 745 388.28
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	987 449.37	-4 745 388.28

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	18 651 161	18 419 368
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	18 651 161	18 419 368

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

Spółka nie emitowała akcji uprzywilejowanych z tytułu prawa do dywidendy. Za rok 2020 Zarząd nie deklaruje wypłaty dywidendy z wypracowanego zysku. Zarekomenduje do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy przeznaczenie zysku wypracowanego przez Spółkę w 2020 roku na pokrycie strat z lat ubiegłych w wysokości 87 732.00 i pozostałą część wypracowanego zysku na kapitał zapasowy.

Nota 9. UJAWNienie ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

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

Nota 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2020	31.12.2019
Własne	354 730.69	454 635.76
Używane na podstawie umowy leasingu	1 178 451.46	1 354 906,84
RAZEM	1 533 182.15	1 809 542.60

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

Jednostka nie zaciągnęła zobowiązań zabezpieczonych na ich rzeczowym majątku trwałym. Spółka nie posiada zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2020 r. - 31.12.2020 r.

Wyszczególnienie	Budynki i budowle (inwestycje w obcym środku trwałym-budynku)	Maszyny i urządzenia	Środki transport	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2020	2 058 899.67	306 540.05	129 395.53	216 944.35	-	2 711 779.60
Zwiększenia z tytułu:	-	-	157 855,31	17 113.82	-	174 969.13
- zakupu	-	-	-	17 113.82	-	17 113.82
- przyjęcia w leasing finansowy	-	-	157 855.31	-	-	157 855.31
Zmniejszenia z tytułu:	-	20 233.02	84 395.53	5 945.00	-	110 573.55

- z tytułu likwidacji	-	20 233.02	-	5 945.00	-	26 178.02
- zwrot do leasingodawcy	-	-	84 395.53	-	-	84 395.53
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2020	2 058 899.67	286 307.03	202 855.31	228 113.17	-	2 776 175.18
Umorzenie na dzień 01.01.2020	430 022.15	273 777.84	66 763.68	131 673.23	-	902 237.00
Zwiększenia z tytułu:	372 740.92	17 747.42	34 431.84	26 409.39	-	451 329.58
- amortyzacji, w tym MSSF 16	372 740.92	17 747.42	34 431.84	26 409.39	-	451 329.58
	306 178,84	-	-	-	-	306 178,84
Zmniejszenia z tytułu:	-	20 233.02	84 395.53	5 945.00	-	110 573.55
- z tytułu likwidacji	-	22 233.02	-	5 945.00	-	26 178.02
- zwrot do leasingodawcy	-	-	84 395.53	-	-	84 395.53
Umorzenie na dzień 31.12.2020	802 763.77	271 292.34	16 800.00	152 137.62	-	1 242 993.03
Odpisy aktualizujące na 01.01.2020	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 01.01.2020	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2020	1 628 877.52	32 762.11	62 631.85	85 271.12	-	1 809 542.60
Wartość bilansowa netto na 31.12.2020	1 256 136.60	15 014.69	186 055.31	75 975.55	-	1 533 182.15

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

Wyszczególnienie	Budynki i budowle (inwestycje w obcym środku trwałym-budynku)	Maszyny i urządzenia	Środki transport	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2019	327 997.64	298 220.85	129 395.53	208 206.84	89 981.61	1 053 802.47
Zastosowanie MSSF 16 po raz pierwszy	1 632 953,83	-	-	-	-	1 632 953,83
Zwiększenia z tytułu:	1 730 902.03	8 319.20	-	8 737.51	12 962.89	1 760 921,63
- nakłady inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
- przyjęcie z inwestycji	97 948.20	-	-	-	-	97 948.20
- zakupu	-	8 319.20	-	8 737.51	12 962,89	30 019.60
- przyjęcia w leasing finansowy	1 632 953.83	-	-	-	-	1 632 953,83
Zmniejszenia z tytułu:	-	-	-	-	102 944.50	102 944.50
- oddania zadań inwestycyjnych	-	-	-	-	102 944.50	102 944.50
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2019	2 058 899.67	306 540.05	129 395.53	216 944.35	-	2 711 779.60
Umorzenie na dzień 01.01.2019	59 044.91	236 514.44	32 331.84	103 425.79	-	431 316.98
Zwiększenia z tytułu:	370 977.24	37 263.50	34 431.84	28 247.44	-	470 920.02
- amortyzacji, w tym MSSF 16	370 977.24	37 263.50	34 431.84	28 247.44	-	470 920,02
	306 178,84	-	-	-	-	306 178,84
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu:	-	-	-	-	-	-
- zbycie	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2019	430 022.15	273 777.94	66 763.68	131 673.23	-	902 237.00

Odpisy aktualizujące na 01.01.2019	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2019	268 952.73	61 706.41	97 063.69	104 781.05	89 981.61	622 485.49
Wartość bilansowa netto na 31.12.2019	1 628 877.52	32 762.11	62 631.85	85 271.12	-	1 809 542.60

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania prezentowane w środkach trwałych

W związku z pierwszym zastosowaniem MSSF 16 na dzień 1.1.2019 Spółka rozpoznała aktywo z tytułu prawa do użytkowania w wysokości 1 632 953.83 złotych dotyczące umowy najmu powierzchni biurowej, która nie jest podnajmowana spółkom zależnym. Wartość tego aktywa z tytułu prawa do użytkowania na 31.12.2019 wynosi 1 326 775 złotych. Odpisy amortyzacyjne w 2020 roku wyniosły 306 179 złotych a wartość netto tego aktywa na 31.12.2020 wyniosła 1 020 596 złotych.

Ponadto Spółka na koniec 2020 roku zawarła umowę leasingową samochodu osobowego o wartości początkowej 157 855.31 zł. Zabezpieczenie wszelkich roszczeń Finansującego w stosunku do Korzystającego stanowi jeden weksel in blanco z wystawienia Korzystającego wraz z deklaracją wystawców i poręczycieli. Wszystkie należności (wierzytelności) przysługujące Finansującemu z tytułu zawartej umowy leasingu mogą zostać obciążone zastawem rejestrowym. Po upływie podstawowego okresu umowy Korzystający ma prawo do nabycia przedmiotu leasingu za cenę określoną w umowie.

Spółka na 31.12.2020 r. nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości środków trwałych.

Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2020 r. - 31.12.2020r.

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2020	1 857 622.93	-	1 857 622.93
Zwiększenia z tytułu:	-	-	-
- nabycia	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu:	-	-	-
- likwidacji	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2020	1 857 622.93	-	1 857 622.93
Umorzenie na dzień 01.01.2020	1 585 005.38	-	1 585 005.38
Zwiększenia z tytułu:	217 034.34	-	217 034.34
- amortyzacji	217 034.34	-	217 034.34
Zmniejszenia z tytułu:	-	-	-
- likwidacji	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2020	1 802 039.72	-	1 802 039.72
Odpisy aktualizujące na 01.01.2020	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-

Zmniejszenia	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2020	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2020	272 617.55	-	272 617.55
Wartość bilansowa netto na 31.12.2020	55 583.21	-	55 583.21

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

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2019	1 854 701.23	-	1 854 701.23
Zwiększenia z tytułu:	2 921.70	-	2 921.70
- nabycia	2 921.70	-	2 921.70
Zmniejszenia z tytułu:	-	-	-
- likwidacji	-	-	-
- oddania zadań inwestycyjnych	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na 31.12.2019	1 857 622.93	-	1 857 622.93
Umorzenie na dzień 01.01.2019	1 196 703.32	-	1 196 703.32
Zwiększenia z tytułu:	388 302.06	-	388 302.06
- amortyzacji	388 302.06	-	388 302.06
- inne	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu:	-	-	-
- likwidacji	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2019	1 585 005.38	-	1 585 005.38
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2019	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 01.01.2019	657 997.91	-	657 997.91
Wartość bilansowa netto na 31.12.2019	272 617.55	-	272 617.55

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto

	31.12.2020	31.12.2019
Własne	55 583,21	272 617.55
RAZEM	55 583,21	272 617.55

Wartości niematerialne do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań nie występują. Spółka nie posiada zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych.

Nota 12. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE	31.12.2020	31.12.2019
Udziały w spółkach zależnych wg wartości bilansowej:	26 328 183.55	23 685 954.35
IQS Sp. z o.o.	2 895 500.00	2 895 500.00
Plastream Sp. z o.o.	-	1 528 049.48
<i>Plastream Sp. z o.o. - odpis aktualizujący wartość udziałów</i>	-	<i>- 1 528 049.48</i>
The Digitals Sp. z o.o.	15 875 388.27	15 875 388.27
<i>The Digitals Sp. z o.o. - odpis aktualizujący wartość części udziałów</i>	<i>- 4 620 864.00</i>	<i>- 4 620 864.00</i>
Booost Sp. z o.o.	-	-
LTTM Sp. z o.o. (d. TalentMedia Sp. z o.o.)	12 178 159.28	9 535 930.08
Lifetube Sp. z o.o. (d. LT Group Sp. z o.o.)	-	-
Gamellon Sp. z o.o.	-	-
Udziały w spółkach stowarzyszonych wg wartości bilansowej:	-	1 800 000.00
Gameset Sp. z o.o.	-	1 800 000.00
Inne inwestycje długoterminowe - MSSF 16	4 284 289,12	5 316 522.88
RAZEM	30 612 472,67	30 802 477.23

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 współnikami oraz jego spółką powiązaną, Gameset Sp. z o.o. i jej współnikami 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. Następnie w dniu 19 listopada 2020 r. zgromadzenia współników łączących się spółek podjęły uchwały o połączeniu. Połączenie zostało 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 współnikom Gameset Sp. z o.o. Na skutek połączenia Gameset Sp. z o.o. została rozwiązana, a LTTM Sp. z o.o. wstąpiła 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., zostało przyznanych 145 udziałów w kapitale zakładowym LTTM Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 złotych każdy. Połączenie nastąpiło z dniem wpisania połączenia do rejestru właściwego według siedziby Spółki przejmującej, tj. z dniem 31 grudnia 2020 r. 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 objął udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki przejmującej.

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. Następnie w dniu 21 lipca 2020 r. zgromadzenia współników

łączących się spółek podjęły uchwały o połączeniu. Połączenie zostało dokonane z dniem wpisu połączenia do rejestru, tj. 30 września 2020 r. 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.

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 ustanowił 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.

Kierownictwo Spółki zleciło przeprowadzenie testów sprawdzających, czy nastąpiła utrata wartości aktywów finansowych – udziałów w spółkach zależnych. Wyceny te zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 dla wszystkich spółek.

Wyceny zostały wykonane w oparciu o:

- jednostkowe sprawozdania finansowe za lata 2017-2019,
- śródroczne sprawozdania finansowe za okres styczeń – wrzesień 2020 roku,
- prognozowane wyniki finansowe za 2020 rok,
- publicznie dostępne informacje dotyczące wyników finansowych oraz notowań spółek giełdowych z szeroko rozumianej branży usług marketingowych i reklamowych.

Wyceny dla spółek wskazanych w poniższej tabeli dokonano metodą porównawczą oraz metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Istotne założenia dotyczące wycen zawiera poniższa tabela:

Wyszczególnienie	The Digitals Sp. z o.o.	Scholz & Friends Warszawa Sp. z o.o.	Boost Sp. z o.o.	LTTM Sp. z o.o.	Lifetube Sp. z o.o.
Średnia stopa wzrostu przepływów pieniężnych	2,5%	2,5%	2,5%	500%*; 2,5%**	2,5%
Średnia stopa dyskontowa	8%	8%	8%	8%	8%
Dyskonto z tyt. relatywnie niewielkiej skali	10%	10%	10%	10%	10%

działalności i braku płynności					
Uzyskana wartość z testu	6 298 195	21 476 493	3 887 776	15 905 608	27 216 826
Udział w kapitale	100%	75%	100%	76,42%	60,41%
Wartość z wyceny przypadająca na MEDIACAP	6 298 195	16 107 370	3 887 776	12 155 066	16 441 687

* stopa wzrostu wolnych przepływów pieniężnych w pierwszym roku po 2020 roku w zastosowanym w wycenie metodą dochodowej modelu dwufazowym;

** stopa wzrostu wolnych przepływów pieniężnych w nieskończoność po pierwszym roku następującym po 2020 w zastosowanym w wycenie metodą dochodową modelu dwufazowym.

Dla IQS Sp. z o.o. wycena nie została sporządzona ze względu na to, że wartość wykazywana w bilansie jest niska w stosunku do generowanych co roku wyników. Generowane wyniki jednoznacznie wskazują, że nie ma wskazań do dokonania odpisu.

Wynik testów wszystkich inwestycji dały wynik powyżej wartości księgowej prezentowanej w sprawozdaniu finansowym na 31.12.2020, w związku z tym nie było konieczności tworzenia odpisów aktualizujących ich wartość.

Nota 13. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE KROTKOTERMINOWE

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki udzielone, w tym:	227 111,12	500 000.00
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-
Odsetki od udzielonych pożyczek	-	4 978.08
Należności finansowe z tytułu leasingu MSSF 16	1 720 537,83	1 684 276,92
RAZEM	1 947 648,95	2 189 255.00

Stan na dzień 31.12.2020

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa w PLN	Oprocentowanie nominalne	Oprocentowanie efektywne	Termin spłaty
Plastream Sp. z o.o.	Do kwoty 500 000.00	227 111,12	4.6%	4.6%	10.07.2021

Nota 14. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Należności handlowe brutto	3 801 771,89	5 955 816.79
- od jednostek powiązanych	939 253,77	718 038.59
- od pozostałych jednostek	2 862 518,12	5 237 778.20
Odpisy aktualizujące	125 494,27	110 651.32
- od pozostałych jednostek	125 494,27	110 651.32
Należności handlowe netto	3 676 277,62	5 845 165.47

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj terminy płatności od 14 do 30 dni.

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

Na dzień sprawozdawczy przeprowadzono ocenę utraty wartości należności pod względem oczekiwanych strat kredytowych (MSSF 9). Oczekiwane straty kredytowe ustalane są z perspektywy kolejnych dwunastu miesięcy, jeżeli nie zidentyfikowano znaczącego pogorszenia ryzyka kredytowego związanego z istniejącą ekspozycją. W przypadku, gdy znacząco wzrosło ryzyko kredytowe, oczekiwane straty kredytowe liczone są z perspektywy pozostałego okresu życia wierzycelności.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	110 651.32	118 920.48
Zwiększenia, w tym:	-	-
- utworzenie odpisów aktualizujących	14 842,95	-
Zmniejszenia, w tym:	-	8 269.16
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	8 269,16
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	125 494,27	110 651.32

Nota 15. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Pozostałe należności brutto, w tym:		
Rozrachunki z tytułu VAT	70 486,47	157 796,78
Kaucje, wadła	75 301,60	82 123.55
Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń	-	-
Inne rozrachunki z pracownikami	1 313,95	2 358,50
Inne	131,09	2 826.53
RAZEM pozostałe należności	147 233,11	245 105,36

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Pozostałe należności, w tym:	147 233,11	245 105,36
- od pozostałych jednostek	147 233,11	245 105,36
Pozostałe należności brutto	147 233,11	245 105,36

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego – nie występują.

Nota 16. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	1 718,64	318.49
Koszty przyszłych okresów (licencje)	13 146,35	18 823.19
Rozliczenie środków przekazanych w związku z umową dzierżawy biura	810 248,40	1 098 360.12
RAZEM	825 113,39	1 117 501.80

Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	13 944,51	13 443.27
Opłacone z góry prenumeraty, domeny, składki członkowskie	4 323,74	4 222.00
Koszty przyszłych okresów (projektowe i licencje)	84 914.01	67 393.10
Rozliczenie środków przekazanych w związku z umową dzierżawy biura	288 111.21	288 111.21
Pozostałe	4 614,17	8 772.94
RAZEM	395 907,64	381 942.52

Nota 17. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	28 308,91	797 698.58
- rachunki bankowe	28 308,91	797 698.58
rachunek bankowy PLN	6 069,62	141 061.96
rachunek bankowy EUR	45,99	41.83
rachunek bankowy USD	11 565,79	656 594.79
rachunek bankowy GBP	10 627,51	-
Inne środki pieniężne:	-	-
- lokaty terminowe	-	-
RAZEM	28 308,91	797 698.58

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

Nota 18. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2020 r.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Wartość jednostkowa w zł	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w PLN	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji
Posella IF1 Limited	9 361 820	49.75%	9 361 820	49.75%	0.05	468 091.00	BRAK	BRAK
Posella Limited	379 216	2.02%	379 216	2.02%	0.05	18 960.80	BRAK	BRAK
Jacek Olechowski	60 000	0,32%	60 000	0,32%	0.05	3 000.00	BRAK	BRAK
Edyta Gurazdowska	1 321 589	7,02%	1 321 589	7,02%	0.05	66 079.45	BRAK	BRAK
Pozostali	7 696 914	40,89%	7 696 914	40,89%	0.05	384 845.70	BRAK	BRAK
Razem	18 819 539	100%	18 819 539	100%		940 976.95		

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A	zwykłe na okaziciela	brak	10 000 000	0.05	500 000.00	gotówka	2008 rok
Seria B	zwykłe na okaziciela	brak	1 134 880	0.05	56 744.00	gotówka	2008 rok
Seria C	zwykłe na okaziciela	brak	4 992 662	0.05	249 633.10	aport	2014 rok
Seria D	zwykłe na okaziciela	brak	2 291 826	0.05	114 591.30	gotówka	2016 rok
Seria E	zwykłe na okaziciela	brak	400 171	0.05	20 008.55	aport	2020 rok

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2019 r.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Wartość jednostkowa w zł	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w PLN	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji
Posella IF1 Limited	9 361 820	50.83%	9 361 820	50.83%	0.05	468 091.00	BRAK	BRAK
Posella Limited	319 216	1.73%	319 216	1.73%	0.05	15 960.80	BRAK	BRAK
Pozostali	8 738 332	47.44%	8 738 332	47.44%	0.05	436 916.60	BRAK	BRAK
Razem	18 419 368	100%	18 419 368	100%		920 968.40		

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A	zwykle na okaziciela	brak	10 000 000	0.05	500 000.00	gotówka	2008 rok
Seria B	zwykle na okaziciela	brak	1 134 880	0.05	56 744.00	gotówka	2008 rok
Seria C	zwykle na okaziciela	brak	4 992 662	0.05	249 633.10	aport	2014 rok
Seria D	zwykle na okaziciela	brak	2 291 826	0.05	114 591.30	gotówka	2016 rok

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

Nota 19. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

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

Wartość kapitału zapasowego z objęcia akcji powyżej ceny nominalnej wzrosła w roku 2014 o kwotę 8 314 tys. zł w związku z objęciem emisji akcji serii C oraz w roku 2016 o kwotę 3 827 tys. zł w związku z objęciem emisji akcji serii D a w związku z emisją serii E w 2020 roku wzrosła o 821 tys. zł. Z tego kapitału pokryto również stratę z roku 2019 w wysokości 4 745 tys. zł.

Na dzień 31.12.2020 r. wartość kapitału zapasowego z objęcia akcji powyżej wartości nominalnej wynosi 10 898 tys. zł.

Nota 20. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Na pozostałe kapitały składają się: kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy.

Nota 21. ZYSKI ZATRZYMANE

	31.12.2020	31.12.2019
Niepodzielony wynik ze sprawozdań jednostkowych oraz korekty MSR/MSSF	-87 732.00	-87 732.00
Zysk (strata) netto	987 449.37	-4 745 388.28
RAZEM	899 717.37	-4 833 120.28

Nota 22. KREDYTY I POŻYCZKI

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek:

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	3 996 686.39	3 503 080.42
Kredyty i pożyczki długoterminowe:	2 720 583,19	1 647 293.00
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	-	-
RAZEM kredyty i pożyczki	6 717 269.58	5 150 373.42

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2020 r.

Nazwa banku /pożyczkodawcy	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy (tys. PLN)	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty (tys. PLN)	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty					
mBank S.A.	3 203 000.00	649 368,00	WIBOR 3 M w PLN + marża banku	31.10.2024	Weksle in blanco Zastaw rejestrowy na udziałach LTTM Sp. z o.o.; zabezpieczeniem są także poręczenia innych spółek
mBank S.A.	Limit kredytowy w rachunku bieżącym do kwoty 1 500 000	798 190,26	WIBOR ON + marża banku	16.07.2021	Weksel in blanco Gwarancja de minimis BGK
IQS Sp. z o.o.	600 000.00	633 271.23	4.6%	30.06.2021	brak
IQS Sp. z o.o.	1 000 000.00	1 097 778.09	4.7%	31.03.2021	brak
The Digitals Sp. z o.o.	500 000.00	500 000.00	4.6%	18.07.2021	brak
Państwowy Fundusz Rozwoju SA	1 090 556,00	318 078,81	N/D	11.05.2023	brak
RAZEM		3 996 686,39			
Długoterminowe pożyczki i kredyty					
mBank S.A.	3 203 000.00	1 948 106,00	WIBOR 3 M w PLN + marża banku	31.10.2024	Weksle in blanco Zastaw rejestrowy na udziałach LTTM Sp. z o.o.; zabezpieczeniem są także poręczenia innych spółek
Państwowy Fundusz Rozwoju SA	1 090 556,00	772 477,19	N/D	11.05.2023	brak
RAZEM		2 720 583,19			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2019 r.

Nazwa banku /pożyczkodawcy	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy (tys. PLN)	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty (tys. PLN)	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty					
mBank S.A.	3 203 000.00	423 207.00	WIBOR 3 M w PLN + marża banku	31.10.2024	Weksle in blanco Zastaw rejestrowy na udziałach LTTM Sp. z o.o.; zabezpieczeniem są także poręczenia innych spółek
mBank S.A.	Limit kredytowy w rachunku bieżącym do kwoty 1 500 000	400 315.88	WIBOR ON + marża banku	14.07.2020	Weksel in blanco Gwarancja de minimis BGK
IQS Sp. z o.o.	600 000.00	633 271.23	4.6%	30.06.2020	brak
IQS Sp. z o.o.	1 000 000.00	1 023 178.09	4.7%	31.03.2020	brak
IQS Sp. z o.o.	500 000.00	505 086.30	4.7%	31.05.2020	brak
The Digitals Sp. z o.o.	500 000.00	518 021.92	4.6%	18.07.2020	brak
RAZEM		3 503 080.42			
Długoterminowe pożyczki i kredyty					
mBank S.A.	3 203 000.00	1 647 293.00	WIBOR 3 M w PLN + marża banku	31.10.2024	Weksel in blanco Zastaw rejestrowy na udziałach LTTM Sp. z o.o.
RAZEM		1 647 293.00			

Pozostałe zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania leasingowe	157 855,31	61 238,87
Zobowiązania z tytułu obligacji	750 000,00	1 050 000,00
Zobowiązania z tytułu mFaktoring	733 737,53	-
Zobowiązania z tytułu leasingu dotyczące najmu biura MSSF 16	7 158 345,82	8 345 643,66
RAZEM zobowiązania finansowe	8 799 938,66	9 456 882,53
- długoterminowe	5 249 064,52	6 387 474,54
- krótkoterminowe	3 550 874,14	3 069 407,99

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	16 085,87	11 583,83
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	141 769,44	49 655,04
- od 1 roku do 5 lat	141 769,44	49 655,04
- powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu dotyczące najmu biura w ujęciu MSSF 16	7 158 345,82	8 345 643,66
- część krótkoterminowa	2 051 050,74	2 007 824,16
- część długoterminowa	5 107 295,08	6 337 819,50
- od 1 roku do 5 lat	5 107 295,08	6 337 819,50
- powyżej 5 lat	-	-
Razem zobowiązania leasingowe	7 316 201,13	8 406 882,53

Nota 23. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania handlowe	1 759 050,24	6 784 290,15
- wobec jednostek powiązanych	46 652,43	860 835,43
- wobec jednostek pozostałych	1 712 397,81	5 923 454,72

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania:

Wyszczególnienie	Razem	Zobowiązania bieżące	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
Stan na 31.12.2020	1 759 050,24	781 631,74	919 185,69	17 817,32	9 436,69	30 978,80
- wobec jednostek powiązanych	46 652,43	34 504,27	12 148,16	-	-	-
- wobec jednostek pozostałych	1 712 397,81	747 127,47	907 037,53	17 817,32	9 436,69	30 978,80
Stan na 31.12.2019	6 784 290,15	2 212 223,63	3 827 948,21	694 575,53	36 161,83	13 380,95
- wobec jednostek powiązanych	860 835,43	810 291,93	50 543,50	-	-	-
- wobec jednostek pozostałych	5 923 454,72	1 401 931,70	3 777 404,71	694 575,53	36 161,83	13 380,95

Nota 24. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe:

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	18 777,00	18 188,00
ZUS	49 563,37	46 197,36
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	256 731,64	395 200,86
Zobowiązania z tytułu podatku u źródła	3 494,00	5 287,00
Kaucje	-	-
Rozrachunki z tytułu zakupu środków trwałych	-	-
Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń	47 561,88	-
Rozrachunki z pracownikami inne niż wynagrodzenia	10 041,48	41 396,75
Rozrachunki z tytułu nabycia udziałów LTTM	-	1 514 176,82
Rozrachunki pozostałe	1 266,00	984,01
Zobowiązanie wobec The Digitals	-	407 695,01
RAZEM pozostałe zobowiązania	387 435,37	2 429 125,81

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania:

Wyszczególnienie	Razem	Zobowiązani a bieżące	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
Stan na 31.12.2020	387 435,37	387 435,37	-	-	-	-
- wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
- wobec jednostek pozostałych	387 435,37	387 435,37	-	-	-	-
Stan na 31.12.2019	2 429 125.81	2 429 125.81	-	-	-	-
- wobec jednostek powiązanych	407 695.01	407 695.01	-	-	-	-
- wobec jednostek pozostałych	2 021 430.80	2 021 430.80	-	-	-	-

Nota 25. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka na dzień 31 grudnia 2020 posiada zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji, weksla in blanco, wartości przedstawia tabela poniżej:

Wyszczególnienie	Kwota
- weksel in blanco – do umowy kredytu w rachunku bieżącym	798 190,26
- weksel in blanco – do umowy kredytu inwestycyjnego udzielonego przez mBank	2 597 474,00
- poręczenie kredytu inwestycyjnego udzielone przez mBank	2 754 000,00
- poręczenie wekslowe do kredytu udzielonego przez ING Bank Śląski SA dla Plastream sp. z o.o.	62 500,00
- weksel do umowy factoringu związanej z mFaktoring	733 737,53
- weksel in blanco do umowy leasing operacyjnego	157 855,21
- weksel in blanco- do udzielonych gwarancji bankowych do zabezpieczenia umowy najmu powierzchni biurowej	905 358,49
Razem	8 009 115,49

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu - nie występują.

Mediacap S.A. na dzień 31 grudnia 2020 posiada również aktywa warunkowe z tytułu otrzymanych gwarancji. Ich wartość została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Kwota
- gwarancja – zabezpieczenie umowy najmu powierzchni biurowej	905 358,49
- gwarancja udzielona przez BGK do spłaty kredytu w rachunku bieżącym	638 552,21
Razem	1 543 910,70

Nota 26. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (PASYWA)

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. otrzymanej dotacji	-	71 960.18
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. nakładów na przestrzeń biurową	1 470 819,78	1 861 690.28
RAZEM rozliczenia międzyokresowe przychodów. w tym:	1 470 819.78	1 933 650.46
- długoterminowe	1 080 163.30	1 470 819.82
- krótkoterminowe	390 656.48	462 830.64

Nota 27. REZERWA NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Na urlopy wypoczynkowe	27 643.05	13 795.37
RAZEM, w tym:	27 643.05	13 795.37
- krótkoterminowe	27 643.05	13 795.37

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

Zmiana stanu rezerw:

Wyszczególnienie	Na urlopy wypoczynkowe	Razem
Stan na 01.01.2019	27 630.01	27 630.01
Wykorzystanie	13 834.64	13 834.64
Stan na 31.12.2019. w tym:	13 795.37	13 795.37
- krótkoterminowe	13 795.37	13 795.37
Stan na 01.01.2020	13 795.37	13 795.37
Wykorzystanie	13 795,37	13 795,37
- Utworzenie	27 643,05	27 643,05
Stan na 31.12.2020. w tym:	27 643,05	27 643,05
- krótkoterminowe	27 643,05	27 643,05

Spółka kierując się istotnością oraz strukturą wiekową zatrudnionych osób nie tworzy rezerw na odprawy emerytalne i rentowe oraz nagrody jubileuszowe.

Nota 28. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Rezerwa na projekty	684 749.71	406 887.88
Rezerwa za sporządzenie sprawozdania finansowego	-	-
Rezerwa na badanie sprawozdania	33 000.00	9 000.00
Rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia	7 168.80	-
Pozostałe rezerwy	-	-
RAZEM, w tym:	724 918,51	415 887.88
- krótkoterminowe	724 918.51	415 887.88

Zmiana stanu rezerw:

Wyszczególnienie	Pozostałe rezerwy
Stan na 01.01.2019	840 053.43
Zwiększenia	1 493 128.68
Wykorzystanie	1 917 294.23
Rozwiązanie	-
Stan na 31.12.2019. w tym:	415 887.88
- krótkoterminowe	415 887.88
Stan na 01.01.2020	415 887,88
Zwiększenia	724 918,51
Wykorzystanie	-
Rozwiązanie	415 887,88
Stan na 31.12.2020. w tym:	724 918,51
- krótkoterminowe	724 918,51

Nota 29. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych z których korzysta Spółka należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pożyczki, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe, zobowiązania z tytułu zakupu udziałów. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka na dzień oraz 31.12.2020 nie zawierała transakcji z udziałem instrumentów pochodnych. Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

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

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim krótkoterminowych zobowiązań kredytowych i leasingowych. Wartość pozycji podana została w tabelach powyżej.

Z uwagi na nieistotność kwot zobowiązań poddanych ryzyku zmiany stóp procentowych, nie prezentuje się analizy wrażliwości Spółki na ryzyko zmiany stopy procentowej, uznając je za nieistotne.

Ryzyko walutowe

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

Do 0.25% zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży. Pozostała część sprzedaży wyrażona jest w walucie sprawozdawczej.

Z uwagi na nieistotność kwot rozrachunków walutowych, w szczególności, że następuje rozliczenie za pośrednictwem konta walutowego, na który wpływają środki w określonej walucie i z którego realizowane są zobowiązania w danej walucie, nie prezentuje się analizy wrażliwości wyniku finansowego i kapitału własnego Spółki na ryzyko zmiany kursów walutowych, uznając je za nieistotne.

Ryzyko cen towarów

Nie dotyczy Spółki.

Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko ujawniona została w nocie 31.

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

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług	3 676 277.62	5 845 165.47
Należności od kontrahentów, które jednostkowo przekraczają 10% należności z tyt. dostaw i usług ogółem	2 304 648.43	4 247 580.59
Liczba kontrahentów	1	1

Przeterminowane należności:

Wyszczególnienie	Razem	Bieżące	Przeterminowane w dniach			
			< 90 dni	90-180 dni	180-360	>360 dni
31.12.2020						
Należności z tytułu dostaw i usług	3 801 771.89	2 857 878.20	714 766.66	46 338.64	69 251.22	113 267.17
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	125 494.27	-	14 842.95	-	-	110 652.32
Pozostałe należności (z podatkiem dochodowym)	171 213.11	171 213.11	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	227 111.12	227 111.12	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 308.91	-	-	-	-	-
31.12.2019						
Należności z tytułu dostaw i usług	5 955 816.79	4 209 334.16	1 605 231.60	13 313.85	-2 912,27	130 849.45
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	110 651.32	-	-	-	-	110 651.32
Pozostałe należności (z podatkiem dochodowym)	285 486.36	285 486.36	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	500 000.00	500 000.00	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	797 698.58	-	-	-	-	-

Ryzyko związane z płynnością

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności. W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Nastąpiło ograniczenie działalności jako bezpośrednia konsekwencja pandemii Covid-19. Działalność wykonywana pod marką EMLAB została znacznie zredukowana w następstwie ograniczeń prawnych.

Wyszczególnienie	do 3 m-cy	od 3 do 12 m-cy	od 1 do 5 lat	>5 lat
Stan na 31.12.2020				
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 260 120.09	2 736 566.30	2 720 583.19	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym	3 397 007.29	2 300 352.46	5 249 064.52	-
- zobowiązanie MSSF 16	516 784.15	1 550 352.46	5 249 064.52	-
- od jednostek powiązanych	46 652.43	-	-	-
Stan na 31.12.2019				
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 023 178,09	2 479 902,33	1 647 293,00	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym	10 788 129,94	1 494 694,01	6 387 474,54	-
- zobowiązanie MSSF 16	513 130,15	1 494 694,01	6 337 819,50	-
- od jednostek powiązanych	1 268 530,44	-	-	-

Nota 30. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych:

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

	Wartość bilansowa 31.12.2020	Wartość bilansowa 31.12.2019	Wartość godziwa 31.12.2020	Wartość godziwa 31.12.2019	Kategoria instrumentu finansowego
Aktywa finansowe					
Udzielone pożyczki	227 111.12	500 000.00	227 111.12	500 000.00	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 847 490.73	6 130 651.83	3 847 490.73	6 130 651.83	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 308.91	797 698.58	28 308.91	797 698.58	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	3 395 664.26	823 522.88	3 395 664.26	823 522.88	Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
- oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	-	-	-	-	Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 177 473.59	12 954 557.33	13 177 473.59	12 954 557.33	Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

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

Zabezpieczenia – Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń

Nota 31. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale do 35%. Wskaźnik ten na koniec 2020 r. wynosi 30%.

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

	31.12.2020	31.12.2019
Oprocentowane kredyty i pożyczki	6 717 269.58	5 150 373,42
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 146 485.61	6 784 290,15
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 309.91	797 698.58
Zadłużenie netto	8 835 446.28	11 136 964.99
Kapitał własny	20 718 315.46	18 537 032.49
Kapitał razem	20 718 315.46	18 537 032.49
Kapitał i zadłużenie netto	29 553 761.74	29 673 997.48
Wskaźnik dźwigni	0.30	0.37

Nota 32. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Transakcje pomiędzy Spółką a spółkami powiązanymi i członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami rodzin w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 roku zaprezentowano poniżej.

	Okres 12 miesięcy zakończony				Okres 12 miesięcy zakończony			
	31 grudnia 2020		31.12.2020		31 grudnia 2019		31.12.2019	
	Przychody	Koszty	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Należności	Zobowiązania
Kluczowy personel kierowniczy:								
Mediafinancial	3 459,93	-	2 051,37	-	2 345,95	-	1 532,52	-
Adworks Jacek Olechowski	-	-	-	-	-	17 500,00	-	21 525,00
MakeValue.pl Jacek Welc	-	10 800,00	-	-	-	9 000,00	-	2 214,00
IAA POLSKA Międzynarodowe Stowarzyszenie Reklamy	52 261,08	12 000,00	3 162,82	-	99,45	7 500,00	2 181,34	-
Polska Rada Biznesu	-	36 340,00	-	-	-	51 341,85	-	-
Fundacja „Global Dignity Poland”	1 943,70	-	369,00	-	2 649,14	-	369,00	-
Stowarzyszenie Komunikacji Marketingowej SAR	-	7 090,32	-	1 200,00	-	6 963,00	-	1 200,00
Razem	57 664,71	66 230,32	5 583,19	1 200,00	5 094,54	92 304,85	4 082,84	24 939,00

Transakcje z innymi jedn. powiązanyimi:								
The Digitals Sp. z o.o.*	1 841 341,48	205 431,88	98 145,29	512 535,61	836 382,07	637 820,28	636 953,88	1 213 737,18
Plastream Sp. z o.o.	29 041,36	34 620,00	-	-	61 966,38	139 311,71	27 691,40	46 961,40
Scholz&Friends Warszawa Sp. z o.o.	787 930,95	48 792,61	126 456,81	58,12	943 981,36	37 619,73	141 450,37	14 791,08
IQS Sp. z o.o.**	2 202 992,86	212 042,62	301 899,93	1 765 108,02	2 663 857,89	263 067,55	116 718,26	2 169 887,32
Boost Sp. z o.o.	299 770,55	375 734,18	18 492,26	-	382 904,59	1 194 308,94	17 165,30	354 250,00
LTTM Sp. z o.o.	620 156,34	60 545,88	339 314,97	750 000,00***	561 317,91	-	110 651,62	-
TalentMedia Balcans Sp. z o.o.	8 679,89	-	14 838,68	-	4 770,07	-	4 162,41	-
LifeTube Sp. z o.o.	197 215,43	184 105,25	25 262,88	-	110 135,14	-	28 204,62	-
Gamellon Sp. z o.o.****	-	-	-	-	4 215,05	-	5 184,52	-
MellonMedia Sp. z o.o.	37 979,25	14 842,95	-	-	9 259,98	-	11 389,78	-
Quant Sp. z o.o.	12 944,50	-	-	-	2 464,45	-	-	-
Gameset Sp. z o.o.**	248 745,25	32 667,51	-	-	268 149,05	113 630,14	118 999,83	1 174 722,00***
Razem	6 286 797,86	1 168 728,88	924 410,82	3 027 701,75	5 849 403,94	2 385 758,35	1 218 571,99	4 974 348,98

* W zobowiązaniach wobec The Digitals Sp. z o.o. oprócz zobowiązań z tytułu dostaw i usług zaprezentowane zostały także zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek (w 2019 kwota tych zobowiązań wyniosła 518 021,92 PLN, a w 2020 roku 500 000 PLN)

** W zobowiązaniach wobec IQS Sp. z o.o. oprócz zobowiązań z tytułu dostaw i usług zaprezentowane zostały także zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek (w 2019 kwota tych zobowiązań wyniosła 2 161 535,62 PLN, a w 2020 roku 1 731 049,32 PLN.)

*** W zobowiązaniach wobec Gameset sp. z o.o. oprócz zobowiązań z tytułu dostaw i usług zaprezentowane zostały także zobowiązania z tytułu obligacji (w 2019 kwota tych zobowiązań wyniosła 1 050 000 PLN, a w 2020 roku 750 000 PLN – wykazane jako zobowiązania LTTM ze względu na połączenie spółek dnia 30.12.2020r.)

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowy transakcje pomiędzy jednostkami powiązanymi dotyczyły głównie:

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

Zdaniem Zarządu Spółki warunki transakcji zawieranych pomiędzy podmiotami powiązanymi nie odbiegają od warunków rynkowych.

Podmioty o znaczącym wpływie na Spółkę:

- Posella IF1 Limited. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Posella IF1 Limited jest właścicielem 49.75% akcji zwykłych (31 grudnia 2019 roku Posella IF1 Limited była właścicielem 50.83%).

Wspólne przedsięwzięcia, w których Spółka jest współnikiem, nie występują.

Pożyczki udzielone członkom Zarządu - Spółki nie wystąpiły.

Nota 33. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

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

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających, kluczowego personelu kierowniczego oraz organów nadzorujących:	31.12.2020	31.12.2019
1. Wynagrodzenia członków Zarządu i kluczowego personelu kierowniczego	180 000,00	197 500,00
a) krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) oraz z tyt. umów o współpracę	180 000,00	197 500,00
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	98 700,00	68 500,00

Funkcja		01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Wynagrodzenia Członków Zarządu MEDIACAP SA			
Jacek Olechowski	Prezes Zarządu	84 000,00	84 000,00
AdWorks Jacek Olechowski	Umowy o współpracę	-	17 500,00
Edyta Gurazdowska	Wiceprezes Zarządu	84 000,00	84 000,00
Marcin Jeziorski	Wiceprezes Zarządu	12 000,00	12 000,00
RAZEM		180 000,00	197 500,00
Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej MEDIACAP SA			
Artur Osuchowski	Przewodniczący RN	15 800,00	11 250,00
Gerlinge Heike Tyler	Wiceprzewodnicząca RN	5 700,00	-
Hubert Janiszewski	Członek Rady Nadzorczej	20 400,00	17 000,00
Julian Kozankiewicz	Członek Rady Nadzorczej	10 200,00	5 100,00
Jacek Welc	Członek Rady Nadzorczej	17 100,00	14 250,00
Makevalue.pl Jacek Welc	Umowy o współpracę	10 800,00	9 000,00
Marcin Olechowski	Członek Rady Nadzorczej	10 200,00	6 800,00
Artur Czerwoński	Członek Rady Nadzorczej	5 100,00	5 100,00
Marcin Śledzikowski	Członek Rady Nadzorczej	3 400,00	-
RAZEM		98 700,00	68 500,00

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

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

Nota 34. ZATRUDNIENIE

Średnie zatrudnienie w bieżącym roku w Spółce:

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2020	01.01 - 31.12.2019
Pracownicy produkcyjni	3	1.41
Pracownicy nieprodukcyjni	5.5	5.17
RAZEM	8.5	6.58

Nota 35. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Wszystkie umowy leasingu Spółka ujęła w sprawozdaniu zgodnie z MSSF 16.

Nota 36. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

W okresie objętym historyczną informacją finansową Spółka nie aktywowała istotnych odsetek związanych z zadłużeniem zewnętrznym.

Nota 37. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

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

Nota 38. SPRAWY SĄDOWE

W okresie objętym informacją oraz w poprzednim okresie obrotowym finansową przeciwko Spółce nie toczyły się istotne postępowanie sądowe.

Nota 39. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Nota 40. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

W dniu 21 października 2005 roku weszła w życie większość przepisów ustawy o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym („ZSEE”). Nakłada ona na podmioty wprowadzające na rynek sprzęt elektryczny i elektroniczny (producentów oraz importerów) m.in. obowiązek zorganizowania i sfinansowania odbierania od prowadzących punkty zbierania zużytego sprzętu, przetwarzania, odzysku, w tym recyklingu, i unieszkodliwiania zużytego sprzętu. Od dnia 1 stycznia 2009 roku wprowadzający sprzęt przeznaczony dla gospodarstw domowych będzie obowiązany do zapewniania zbierania zużytego sprzętu pochodzącego z gospodarstw domowych. Ustawa nie dotyczy Spółki dlatego Spółka nie utworzyła rezerwy ani z tytułu zobowiązania do zbierania historycznego ZSEE, ani też nowego ZSEE.

Nota 41. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 10 marca 2021 spółka zależna The Digitals Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie nabyła od Scholz & Friends Group GmbH 25 udziałów w kapitale zakładowym spółki Scholz & Friends Warszawa Sp. z o.o., stanowiących 25% kapitału zakładowego Spółki. Łączna cena za 25 udziałów wynosiła 270.000 EUR. Przejście własności udziałów nastąpiło po zapłacie przez Nabywcę całej Ceny tj. w dniu 12 marca 2021.

The Digitals Sp. z o.o. posiadał dotąd 75 udziałów Spółki, które stanowiły 75% kapitału zakładowego. W związku z powyższym, po zapłacie ceny i nabyciu 25 udziałów od Scholz & Friends Group GmbH, The Digitals posiada 100% udziałów Spółki. Transakcja jest elementem strategii uproszczenia formalnej struktury kapitałowej MEDIACAP mającego na celu poprawę wskaźnika zysku na akcję (EPS).

W dniu 29.03.2021 nastąpiła zmiana nazwy spółki Scholz & Friends Warszawa sp. z o.o. na Freundschaft spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (w skrócie Freundschaft sp. z o.o.). Zmiana został potwierdzona dokonaniem wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

COVID – wpływ na 2020

Ogłoszona w dniu 11 marca 2020 r. przez Światową Organizację Zdrowia (WHO) pandemia koronawirusa Covid-19 miała znaczący wpływ na działalność MEDIACAP SA.

W bezpośredni sposób została dotknięta działalność wykonywana pod marką handlową EMLAB. Miały na to wpływ ograniczenia nałożone przez państwo, ponieważ spółka przestała mieć możliwość świadczenia usług w zakresie wykonywania klasycznych eventów. Spółka estymuje spadek przychodów z tego powodu na poziomie 7,5 mln. Zostały podjęte działania zmierzające do stworzenia usług i produktów, które będą odpowiadać obecnej sytuacji rynkowej i co za tym idzie odpowiadać na potrzeby klientów, przy czym grupa nie prognozuje już znaczących przychodów z tego typu usług w kolejnych miesiącach co minimalizuje ryzyko odchylenia.

Znaczny spadek przychodów został zanotowany także w segmencie IQS 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). Estymowany negatywny efekt na przychodach z tego powodu jest szacowany na poziomie 5,5 mln. Spodziewamy się jednak znaczącego odbicia tego segmentu po pandemii – nie umiemy jednak przewidzieć czy będzie to druga połowa 2021 (bardziej prawdopodobne) czy jednak rok 2022.

W pozostałych obszarach świadczonych usług także nastąpił spadek przychodów, jednakże w zdecydowanie mniejszej skali – należy jednak podkreślić, że wydatki na reklamę są szczególnie wrażliwe na ogólną koniunkturę gospodarczą. W efekcie spodziewamy się negatywnej presji co najmniej do końca Q2 2021.

Pomimo niższych wyników finansowych sytuacja cash flow jest stabilna. Na zwiększenie stabilności pozytywny wpływ miały uzyskane subwencje z Państwowego Funduszu Rozwoju oraz z Urzędu Pracy oraz dofinansowania ZUS. Spółki nie przewidują w tym obszarze zagrożenia.

W pozostałych aspektach działalności sytuacja także jest stabilna.

FORMAT XHTML OZNACZONY ZNACZNIKAMI - ODSTĄPIENIE

Zgodnie z rozporządzeniem 2019/815 (na podstawie dyrektywy 2004/109/WE) emitenci są zobligowani do sporządzania raportów rocznych obejmujących sprawozdania finansowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzone zgodnie z MSSF w formacie XHTML oznaczonego znacznikami XBRL. Rozporządzenie oraz dyrektywę stosuje się do raportów rocznych zawierających sprawozdania finansowe za lata obrotowe rozpoczynające się dnia 1 stycznia 2020 r. lub później.

15 grudnia 2020 r. Ministerstwo Finansów oraz Urząd Komisji Nadzoru Finansowego wydało komunikat, w została przekazana informacja o decyzji o odsunięciu o rok obowiązku stosowania ESEF w sprawozdawczości finansowej emitentów. Jednocześnie za rok 2020 została utrzymana możliwość raportowania w tym formacie.

Parlament Unii Europejskiej przyjął rozporządzenie stanowiące, że państwo członkowskie powinno mieć możliwość opóźnienia o rok stosowania wymogu sporządzania i ujawniania rocznych raportów finansowych przy użyciu jednolitego elektronicznego formatu raportowania (komunikaty PIBR, UKNF). Komisja notyfikowała wniosek Polski o opóźnieniu wprowadzenia wymogów w dniu 15 marca 2021 r. 25 marca br. senat przyjął bez poprawek projektu ustawy o zmianie ustawy – Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw. Zmiana ta wprowadza do ustawy przepis umożliwiający emitentom niestosowanie formatu ESEF do raportów rocznych oraz skonsolidowanych raportów rocznych za rok 2020 i sporządzenie tych

raportów na dotychczasowych zasadach. Ustawa ma wejść w życie w następnym dniu po dniu podpisania ustawy przez Prezydenta. Przepis ten będzie miał zastosowanie również do raportów rocznych sporządzonych przed dniem jego wejścia w życie.

W związku z powyższym Zarząd Jednostki dominującej odstąpił od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie XHTML oznaczonego znacznikami XBRL.

Nota 42. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Nie dotyczy Spółki.

NOTA 43. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Obowiązkowe badania rocznego sprawozdania finansowego:	23 000.00	23 000.00
- badanie sprawozdania Spółki	15 000.00	15 000.00
- przegląd półroczny sprawozdania Spółki	8 000.00	8 000.00
Pozostałe usługi	-	-
RAZEM	23 000.00	23 000.00

Nota 44. WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EURO

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

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

Wyszczególnienie	2020		2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	10 661 575.13	2 382 923.07	18 175 927.09	4 227 746.35
Koszty działalności operacyjnej	11 115 696.07	2 484 421.70	18 290 192.15	4 254 324.56
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-321 138.13	-71 776.21	144 020.33	33 499.33
Zysk (strata) brutto	847 117.37	189 335.58	-5 544 440.28	-1 289 644.65
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	987 449.37	220 700.59	-4 745 388.28	-1 103 784.02
Zysk (strata) netto ogółem	987 449.37	220 700.59	-4 745 388.28	-1 103 784.02
Liczba akcji w sztukach średnioważona	18 651 161.00	18 651 161.00	18 419 368	18 419 368
Zysk (strata) netto przypadający na akcję zwykłą średnioważoną (zł/euro)	0,05	0,01	-0.26	0.00
Aktywa trwałe	34 600 319.42	7 497 685.58	35 473 897.18	8 330 139.06
Aktywa obrotowe	6 219 356.23	1 347 697.89	9 499 547.93	2 230 726.30
Kapitał własny	20 718 315.46	4 489 537.02	18 537 032.49	4 352 948.81
Zobowiązania długoterminowe	9 264 096.01	2 007 475.08	9 757 994.36	2 291 415.84
Zobowiązania krótkoterminowe	10 837 264.18	2 348 371.37	16 678 418.26	3 916 500.71
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1.11	0.24	1.01	0.24

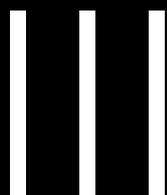
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 303 463.43	-291 331.54	4 138 651.55	962 656.20
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 787 804.51	339 584.54	-5 220 960.87	-1 214 402.88
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 253 720.75	-280 213.76	1 847 319.88	429 689.22

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Data podpisania	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
31 marzec 2021r.	Jacek Olechowski	Prezes Zarządu	
31 marzec 2021r.	Edyta Gurazdowska	Wiceprezes Zarządu	
31 marzec 2021r.	Marcin Jeziorski	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg:

Data podpisania	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
31 marzec 2021r.	Dorota Grudzińska	Główna Księgowa	



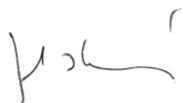
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

a. Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe Spółki MEDIACAP S.A. za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi Interpretacjami przyjętymi do stosowania przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku (tj. Dz.U. z 2014 poz. 133 z późn. zm.) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

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

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



Jacek Olechowski
Prezes Zarządu



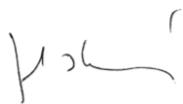
Edyta Guradzowska
Wiceprezes Zarządu



Marcin Jeziorski
Wiceprezes Zarządu

b. Oświadczenie o rzetelności

Zarząd Spółki MEDIACAP SA oświadcza, że według swojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę MEDIACAP SA, oraz że przedstawione dane odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki MEDIACAP SA oraz jej wynik finansowy. Ponadto Zarząd Spółki MEDIACAP SA oświadcza, że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.



Jacek Olechowski
Prezes Zarządu



Edyta Guradzowska
Wiceprezes Zarządu



Marcin Jeziorski
Wiceprezes Zarządu

IV

DANE KONTAKTOWE

MEDIACAP SA

Jacek Olechowski
Prezes Zarządu

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

www.mediacap.pl

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