



**PMPG
POLSKIE
MEDIA SA**



**SKONSOLIDOWANY
RAPORT
KWARTALNY
ZA III KWARTAŁ
2020 ROKU**

wprost

CZŁOWIEK
ROKU

NAGRODA KISIELA

Innowatory

orły

DO
RZECZY



HISTORIA
RZECZY

100%
polski
produkt

SPIS TREŚCI:

| | | |
|--------|--|-----------|
| 1. | WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE..... | 3 |
| 2. | WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE | 4 |
| 3. | SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 6 |
| 4. | SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 7 |
| 5. | SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 7 |
| 6. | SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 8 |
| 7. | SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH | 9 |
| 7.1. | SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 R. | 9 |
| 7.2. | SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2019 R. | 10 |
| 7.3. | SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 R. | 11 |
| 8. | INFORMACJA DODATKOWA | 12 |
| 8.1. | INFORMACJE OGÓLNE | 12 |
| 8.2. | GRUPA KAPITAŁOWA PMPG | 12 |
| 8.3. | JEDNOSTKA DOMINUJĄCA | 13 |
| 8.4. | SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ | 14 |
| 8.4.1 | SPÓŁKI GRUPY | 14 |
| 8.4.2 | ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY | 15 |
| 8.4.3 | SPÓŁKI WYŁĄCZONE Z KONSOLIDACJI | 15 |
| 8.5. | <i>ISTOTNE DOKONANIA I CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIKI FINANSOWE GRUPY</i> | <i>15</i> |
| 8.5.1 | WAŻNE WYDARZENIA | 15 |
| 8.5.2 | TRANSAKCJE NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA RODZAJ, WARTOŚĆ, CZĘSTOTLIWOŚĆ MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA PREZENTOWANE DANE FINANSOWE .. | 16 |
| 8.5.3 | CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIKI GRUPY ORAZ PERSPEKTYWY | 16 |
| 8.5.4 | PERSPEKTYWY W NAJBLIŻSZYCH KWARTAŁACH | 19 |
| 8.5.5 | STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ | 19 |
| 8.5.6 | ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM | 19 |
| 8.5.7 | INNE INFORMACJE, KTÓRE MOGĄ W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO | 20 |
| 8.6. | <i>CAŁKOWITE DOCHODY GRUPY</i> | <i>20</i> |
| 8.6.1 | RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ WYNIKI OPERACYJNE | 20 |
| 8.6.2 | PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI | 22 |
| 8.6.3 | SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI | 22 |
| 8.7. | SYTUACJA FINANSOWA GRUPY | 23 |
| 8.7.1 | WAŻNIEJSZE ZMIANY AKTYWÓW I PASYWÓW GRUPY | 23 |
| 8.7.2 | ZMIANY AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH, W TYM WEWNĄTRZ GRUPY | 25 |
| 8.7.3 | INFORMACJA O ODPIŚCACH AKTUALIZUJĄCYCH | 25 |
| 8.8. | ZMIANY W KAPITAŁE WŁASNYM ORAZ DYWIDENDY | 25 |
| 8.8.1 | ZMIANY W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI | 25 |
| 8.8.2 | ZMIANY W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE | 26 |
| 8.8.3 | WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE DYWIDENDY | 27 |
| 8.8.4 | AKCJE WŁASNE | 27 |
| 8.9. | EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH | 28 |
| 8.10. | POSTĘPOWANIA PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ | 28 |
| 8.11. | PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 29 |
| 8.11.1 | ZMIANY USTALANIA WARTOŚCI AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO | 29 |
| 8.11.2 | ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH | 30 |
| 8.12. | KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW | 33 |
| 8.13. | TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI | 33 |
| 8.14. | ZASTOSOWANE KURSY EURO | 39 |
| | SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY RAPORT FINANSOWY PMPG POLSKIE MEDIA S.A. ZA III KWARTAŁ 2020 R | 40 |
| 9. | SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 41 |
| 10. | RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 42 |
| 11. | SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 42 |
| 12. | RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 43 |
| 13. | ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM | 44 |
| 13.1. | JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 R. | 44 |
| 13.2. | JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2019 R. | 44 |
| 13.3. | JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 R. | 45 |
| 14. | INFORMACJA DODATKOWA | 46 |
| 14.1. | INFORMACJE OGÓLNE | 46 |
| 14.2. | ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI | 46 |
| 14.3. | TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI | 46 |
| 14.4. | ZMIANY AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH, W TYM WEWNĄTRZ GRUPY | 52 |
| 14.5. | NIEUJĘTE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM, MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE | 53 |
| 14.6. | POSTĘPOWANIA PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ | 53 |
| 15. | ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 53 |
| 16. | OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI | 53 |
| | PODPISY | 55 |

WYBRANE DANE FINANSOWE:

1. WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE

| SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE | W TYS. PLN | W TYS. PLN | W TYS. EUR | W TYS. EUR |
|--|--|--|--|--|
| | OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020 R. | OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2019 R. | OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020 R. | OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2019 R. |
| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW | 23.743 | 35.987 | 5.345 | 8.363 |
| ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 429 | 669 | 97 | 155 |
| ZYSK (STRATA) NETTO | 2.316 | 295 | 521 | 69 |
| ZYSK (STRATA) NETTO PRZYPADAJĄCY NA JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ | 2.309 | 259 | 520 | 60 |
| LICZBA AKCJI (W TYS. SZT.) | 10.382 | 10.382 | 10.382 | 10.382 |
| ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCIĘ ZWYKŁĄ PODSTAWOWY I ROZWODNIONY (W PLN/ EUR) | 0,22 | 0,02 | 0,05 | 0,01 |
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 3.103 | -344 | 699 | -80 |
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | 2.168 | 792 | 488 | 184 |
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | 869 | -2.252 | 196 | -523 |
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM | 6.141 | -1.804 | 1.383 | -419 |
| | 30 WRZEŚNIA 2020 R. | 31 GRUDNIA 2019 R. | 30 WRZEŚNIA 2020 R. | 31 GRUDNIA 2019 R. |
| AKTYWA, RAZEM | 37.505 | 32.029 | 8.285 | 7.521 |
| AKTYWA OBROTOWE | 16.809 | 14.537 | 3.713 | 3.414 |
| ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 14.303 | 10.968 | 3.160 | 2.576 |
| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | 4.137 | 421 | 914 | 99 |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 10.166 | 10.547 | 2.246 | 2.477 |
| KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM | 23.202 | 21.061 | 5.125 | 4.946 |
| KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | 21.640 | 19.506 | 4.780 | 4.580 |
| LICZBA AKCJI (W TYS. SZT.) | 10.382 | 10.382 | 10.382 | 10.382 |
| WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCIĘ PODSTAWOWA I ROZWODNIONA | 2,08 | 1,88 | 0,46 | 0,44 |

W punkcie 8.14 niniejszego sprawozdania finansowego zamieszcza się informacje na temat zastosowanych kursów walutowych.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE

| WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE | W TYS. PLN | W TYS. PLN | W TYS. EUR | W TYS. EUR |
|--|---|--|--|--|
| | OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020R. | OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2019 R. | OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020 R. | OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2019 R. |
| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW | 17.044 | 22.198 | 3.837 | 5.159 |
| ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | -974 | 500 | -219 | 116 |
| ZYSK (STRATA) NETTO | 1.243 | 5 | 280 | 1 |
| LICZBA AKCJI (W TYS. SZT.) | 10.382 | 10.382 | 10.382 | 10.382 |
| ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ PODSTAWOWY I ROZWODNIONY (W PLN/ EUR) | 0,12 | 0,00 | 0,03 | 0,00 |
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | -216 | -1.174 | -49 | -273 |
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | 2.178 | 628 | 490 | 146 |
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | -239 | -1.053 | -54 | -245 |
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM | 1.723 | -1.599 | 388 | -372 |
| | 30 WRZEŚNIA 2020 R. | 31 GRUDNIA 2019 R. | 30 WRZEŚNIA 2020 R. | 31 GRUDNIA 2019 R. |
| AKTYWA, RAZEM | 34.618 | 32.628 | 7.647 | 7.662 |
| AKTYWA OBROTOWE | 6.673 | 7.580 | 1.474 | 1.780 |
| ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 18.587 | 17.665 | 4.106 | 4.148 |
| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | 5.119 | 245 | 1.131 | 58 |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 13.468 | 17.420 | 2.975 | 4.091 |
| KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM | 16.031 | 14.963 | 3.541 | 3.514 |
| LICZBA AKCJI (W TYS. SZT.) | 10.382 | 10.382 | 10.382 | 10.382 |
| WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ | 1,54 | 1,44 | 0,34 | 0,34 |

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ PMPG POLSKIE MEDIA
ZA III KWARTAŁ 2020 R.**

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 30 WRZEŚNIA 2020 R. | 30 CZERWCA 2020 R. | 31 GRUDNIA 2019 R. | 30 WRZEŚNIA 2019 R. |
|---|------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| AKTYWA TRWAŁE | 20.696 | 17.019 | 17.492 | 31.595 |
| RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 3.381 | 193 | 701 | 988 |
| NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE | 2.200 | 2.200 | 2.200 | 4.423 |
| WARTOŚCI NIEMATERIALNE | 13.894 | 13.899 | 13.911 | 13.917 |
| INWESTYCJE W JEDN. STOW. WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI | 0 | 0 | 0 | 0 |
| AKCJE I UDZIAŁY W JEDN. PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ | 0 | 0 | 0 | 0 |
| INNE AKTYWA FINANSOWE | 711 | 256 | 256 | 11.473 |
| INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE | 100 | 100 | 100 | 100 |
| AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO | 410 | 371 | 324 | 694 |
| NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYKRESOWE | 0 | 0 | 0 | 0 |
| AKTYWA OBROTOWE | 16.809 | 17.108 | 14.537 | 15.507 |
| ZAPASY | 218 | 249 | 140 | 380 |
| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI | 6.149 | 6.831 | 9.373 | 11.029 |
| ROZLICZENIA MIĘDZYKRESOWE | 246 | 319 | 562 | 788 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY | 9.930 | 8.964 | 3.789 | 3.205 |
| AKTYWA FINANSOWE | 266 | 745 | 673 | 105 |
| AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SUMA AKTYWÓW | 37.505 | 34.127 | 32.029 | 47.102 |
| KAPITAŁ WŁASNY (PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ) | 21.640 | 20.019 | 19.506 | 30.955 |
| KAPITAŁ PODSTAWOWY | 72.752 | 72.752 | 72.752 | 72.752 |
| NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ | -67.971 | -67.971 | -67.971 | -67.971 |
| AKCJE WŁASNE | -550 | -453 | -375 | -360 |
| RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTKI ZAGRANICZNEJ | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KAPITAŁ ZAPASOWY | 31.821 | 31.821 | 31.821 | 30.129 |
| KAPITAŁ REZERWOWY | 2.000 | 2.000 | 2.000 | 2.000 |
| KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ZYSKI ZATRZYMANE/ NIEPOKRYTE STRATY | -18.721 | -18.721 | -7.489 | -5.854 |
| WYNIK ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY | 2.309 | 591 | -11.232 | 259 |
| KAPITAŁY AKCJONARIUSZY MNIEJSZOŚCIOWYCH | 1.562 | 1.602 | 1.555 | 1.747 |
| KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM | 23.202 | 21.621 | 21.061 | 32.702 |
| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | 4.137 | 2.080 | 421 | 1.089 |
| OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI | 1.438 | 1.726 | 0 | 0 |
| ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | 2.274 | 0 | 0 | 0 |
| REZERWY | 16 | 16 | 16 | 16 |
| REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 409 | 338 | 405 | 1.073 |
| ROZLICZENIA MIĘDZYKRESOWE | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 10.166 | 10.426 | 10.547 | 13.311 |
| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA | 6.204 | 6.984 | 8.274 | 9.221 |
| BIEŻĄCA CZĘŚĆ OPROCENTOWANYCH KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK | 288 | 0 | 0 | 488 |
| ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | 1.071 | 142 | 571 | 840 |
| PODATEK DOCHODOWY | 19 | 19 | 30 | 0 |
| REZERWY | 206 | 246 | 251 | 1.714 |
| ROZLICZENIA MIĘDZYKRESOWE | 2.378 | 3.035 | 1.421 | 1.048 |
| ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI TRWAŁYMI ZAKLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ZOBOWIĄZANIA RAZEM | 14.303 | 12.506 | 10.968 | 14.400 |
| SUMA PASYWÓW | 37.505 | 34.127 | 32.029 | 47.102 |

4. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | OKRES 9 M - CY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020R. | OKRES 9 M - CY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2019R. | OKRES 3 M - CY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020R. | OKRES 3 M - CY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2019R. |
|---|--|--|--|--|
| DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | | | | |
| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I PRODUKTÓW, W TYM: | 23.743 | 35.987 | 6.486 | 13.266 |
| 1. GOTÓWKOWE | 22.275 | 33.662 | 6.180 | 12.297 |
| 2. REALIZOWANE W TRANSAKCYJACH BARTEROWYCH | 1.468 | 2.325 | 306 | 969 |
| KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY | 10.083 | 16.634 | 2.900 | 4.823 |
| ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY | 13.660 | 19.353 | 3.586 | 8.443 |
| POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 1.491 | 3.402 | 688 | 672 |
| KOSZTY SPRZEDAŻY | 8.723 | 15.003 | 2.134 | 4.767 |
| KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU | 4.855 | 5.997 | 1.456 | 2.123 |
| POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 1.144 | 1.086 | 248 | 453 |
| ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 429 | 669 | 436 | 1.772 |
| PRZYCHODY FINANSOWE | 5.546 | 984 | 1.670 | 118 |
| KOSZTY FINANSOWE | 3.359 | 839 | 407 | -27 |
| ZYSK(STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ZYSK (STRATA) BRUTTO | 2.616 | 814 | 1.699 | 1.917 |
| PODATEK DOCHODOWY | 300 | 519 | 21 | 146 |
| ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ | 2.316 | 295 | 1.678 | 1.771 |
| DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (STRATA) ZA ROK OBROTOWY Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ZYSK /(STRATA) NETTO ZA ROK OBROTOWY | 2.316 | 295 | 1.678 | 1.771 |
| PRZYPADAJĄCE: | | | | |
| AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | 2.309 | 259 | 1.718 | 1.536 |
| AKCJONARIUSZOM MNIEJSZOŚCIOWYM | 7 | 36 | -40 | 235 |

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | OKRES 9 M - CY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 R. | OKRES 9 M - CY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 R. | OKRES 3 M - CY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 R. | OKRES 3 M - CY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 R. |
|---|---|---|---|---|
| ZYSK (STRATA) NETTO | 2.316 | 295 | 1.678 | 1.771 |
| ZMIANY W NADWYŻCE Z PRZESZACOWANIA | | | | |
| ZYSKI (STRATY) Z TYTUŁU PRZESZACOWANIA SKŁADNIKÓW AKTYWÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY | | | | |
| EFEKTYWNA CZĘŚĆ ZYSKÓW I STRAT ZWIĄZANYCH Z INSTRUMENTAMI ZABEZPIECZAJĄCYMI PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | | | | |
| ZYSKI (STRATY) AKTUARIALNE Z PROGRAMÓW OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH | | | | |
| RÓŻNICE KURSOWE Z WYCENY JEDNOSTEK DZIAŁAJĄCYCH ZA GRANICĄ | | | | |
| UDZIAŁ W DOCHODACH CAŁKOWITYCH JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH | | | | |
| PODATEK DOCHODOWY ZWIĄZANY Z ELEMENTAMI POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | | | | |
| SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH | 2.316 | 295 | 1.678 | 1.771 |
| SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH PRZYPISANA AKCJONARIUSZOM MNIEJSZOŚCIOWYM | 7 | 36 | -40 | 235 |
| SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH PRZYPADAJĄCA NA PODMIOT DOMINUJĄCY | 2.309 | 259 | 1.718 | 1.536 |

6. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | OKRES 9 M - CY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 R. | OKRES 9 M - CY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 R. | OKRES 3 M - CY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 R. | OKRES 3 M - CY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 R. |
|---|---|---|---|---|
| ZYSK/(STRATA) NETTO | 2.316 | 295 | 1.678 | 1 771 |
| KOREKTY RAZEM | 787 | -639 | -1.640 | -784 |
| ZYSK/STRATA MNIEJSZOŚCI | 0 | 0 | 0 | 0 |
| UDZIAŁ W WYNIKU JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI | 0 | 0 | 0 | 0 |
| AMORTYZACJA | 798 | 917 | 273 | 318 |
| ZYSKI (STRATY) Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ODSETKI I DYWIDENDY, NETTO | -346 | -941 | -56 | -187 |
| (ZYSK)/STRATA NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (ZWIĘKSZENIE)/ ZMNIJSZENIE STANU NALEŻNOŚCI | 3.422 | -1.589 | 682 | -1 696 |
| (ZWIĘKSZENIE)/ ZMNIJSZENIE STANU ZAPASÓW | -78 | -98 | 31 | -54 |
| ZWIĘKSZENIE/ (ZMNIJSZENIE) STANU ZOBOWIĄZAŃ Z WYJĄTKIEM KREDYTÓW I POŻYCZEK | -2.070 | 1.175 | -781 | 952 |
| ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH | 1.187 | 1.425 | -623 | 87 |
| ZMIANA STANU REZERW | -41 | -2.020 | 32 | -222 |
| ZAPŁACONY PODATEK DOCHODOWY | -209 | -214 | 0 | 0 |
| POZOSTAŁE | -1.876 | 706 | -1.198 | 18 |
| PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 3.103 | -344 | 38 | 987 |
| SPRZEDAŻ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NABYCIE RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH | -25 | -74 | -20 | -11 |
| SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NABYCIE NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SPRZEDAŻ AKTYWÓW FINANSOWYCH | 1.103 | 0 | 1.103 | 0 |
| NABYCIE AKTYWÓW FINANSOWYCH | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NABYCIE JEDNOSTKI ZALEŻNEJ, PO POTRĄCENIU PRZEJĘTYCH ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DYWIDENDY I ODSETKI OTRZYMANE | 244 | 0 | 99 | 0 |
| SPŁATA OTRZYMANYCH POŻYCZEK | | 0 | | 0 |
| SPŁATA UDZIELONYCH POŻYCZEK | 8 | 412 | 8 | 11 |
| UDZIELENIE POŻYCZEK | -147 | -205 | 0 | -14 |
| POZOSTAŁE | 985 | 659 | 87 | 0 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | 2.168 | 792 | 1.277 | -14 |
| WPŁYWY Z TYTUŁU EMISJI AKCJI | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SPŁATA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO | -660 | -721 | -231 | -240 |
| WPŁYWY Z TYTUŁU ZACIĄGNIĘCIA POŻYCZEK/KREDYTÓW | 1.726 | 50 | 0 | 50 |
| EMISJA DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SPŁATA POŻYCZEK/KREDYTÓW | 0 | -1.387 | 0 | -514 |
| DYWIDENDY WYPŁACONE AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DYWIDENDY WYPŁACONE AKCJONARIUSZOM MNIEJSZOŚCIOWYM | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ODSETKI ZAPŁACONE | -22 | 0 | -22 | 0 |
| POZOSTAŁE | -175 | -194 | -97 | -51 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | 869 | -2.252 | -350 | -755 |
| ZWIĘKSZENIE NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW | 6.141 | -1.804 | 966 | 218 |
| RÓŻNICE KURSOWE NETTO | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 3.789 | 5.009 | 8.964 | 2.987 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM: | 9.930 | 3.205 | 9.930 | 3.205 |
| O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA | 0 | 0 | 0 | 0 |

7. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

7.1 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 R.

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 R. | PRZYPISANE AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | | | | | | | | UDZIAŁY AKCJONARIUSZY MNIejszościowych | KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM |
|---|---|---|-----------------|---------------------|----------------------|--|-------------------------------|---------------|--|--------------------------|
| | KAPITAŁ PODSTAWOWY | NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ | AKCJE WŁASNE | KAPITAŁ ZAPASOWY | KAPITAŁ REZERWOWY | ZYSKI ZATRZYMANE/ (STRATY) NIEPOKRYTE | DOCHÓD CAŁKOWITY OKRESU | RAZEM | | |
| NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2020 ROKU | 72.752 | -67.971 | -375 | 31.821 | 2.000 | -7.489 | -11.232 | 19.506 | 1.555 | 21.061 |
| SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW OKRESU | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.309 | 2.309 | 0 | 2.309 |
| PRZEKSIĘGOWANIE NA KAPITAŁ ZAPASOWY | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -11.232 | 11.232 | 0 | 0 | 0 |
| PRZENIESIENIE WYNIKU NA ZYSKI ZATRZYMANE | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PRZENIESIENIE ZYSKU NA KAPITAŁ ZAPASOWY | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KOREKTA WYNIKU LAT UBIEGŁYCH | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| OBNIŻENIE KAPITAŁU AKCYJNEGO Z ROZLICZENIEM STRAT | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NABYCIE AKCJI WŁASNYCH | 0 | 0 | -175 | 0 | 0 | 0 | 0 | -175 | 0 | -175 |
| ZBYCIE AKCJI WŁASNYCH | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DOPLATA DO KAPITAŁU NA POKRYCIE STRATY LAT UBIEGŁYCH | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| UDZIAŁ AKCJONARIUSZY MNIejszościowych - ZBYCIE UDZIAŁÓW | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| UDZIAŁ AKCJONARIUSZY MNIejszościowych - WYNIK FINANSOWY | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 | 7 |
| NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU | 72.752 | -67.971 | -550 | 31.821 | 2.000 | -18.721 | 2.309 | 21.640 | 1.562 | 23.202 |

7.2 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2019 R.

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2019 R. | PRZYPISANE AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | | | | | | | | UDZIAŁY AKCJONARIUSZY MNIejszościowych | KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM |
|---|---|---|-----------------|---------------------|----------------------|--|-------------------------------|---------------|--|--------------------------|
| | KAPITAŁ PODSTAWOWY | NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ | AKCJE WŁASNE | KAPITAŁ ZAPASOWY | KAPITAŁ REZERWOWY | ZYSKI ZATRZYMANE/ (STRATY) NIEPOKRYTE | DOCHÓD CAŁKOWITY OKRESU | RAZEM | | |
| NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2019 ROKU | 72.752 | -67.971 | -166 | 27.535 | 2.000 | -5.905 | 2.645 | 30.890 | 1.711 | 32.601 |
| SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW OKRESU | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -11.232 | -11.232 | 0 | -11.232 |
| PRZEKSIĘGOWANIE NA KAPITAŁ ZAPASOWY | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PRZENIESIENIE WYNIKU NA ZYSKI ZATRZYMANE | 0 | 0 | 0 | 4.288 | 0 | -1.643 | -2.645 | 0 | 0 | 0 |
| PRZENIESIENIE ZYSKU NA KAPITAŁ ZAPASOWY | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KOREKTA WYNIKU LAT UBIEGŁYCH | 0 | 0 | 0 | -2 | 0 | 4 | | 2 | 0 | 2 |
| DEKONSOLIDACJA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 55 | | 55 | 0 | 55 |
| OBNIŻENIE KAPITAŁU AKCYJNEGO Z ROZLICZENIEM STRAT | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NABYCIE/ZBYCIE AKCJI WŁASNYCH | | | -209 | 0 | 0 | 0 | 0 | -209 | 0 | -209 |
| DOPLATA DO KAPITAŁU NA POKRYCIE STRATY LAT UBIEGŁYCH | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| UDZIAŁ AKCJONARIUSZY MNIejszościowych - ZBYCIE UDZIAŁÓW | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| UDZIAŁ AKCJONARIUSZY MNIejszościowych - WYNIK FINANSOWY | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -156 | -156 |
| NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU | 72.752 | -67.971 | -375 | 31.821 | 2.000 | -7.489 | -11.232 | 19.506 | 1.555 | 21.061 |

7.3 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 R.

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 R. | PRZYPISANE AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | | | | | | | | UDZIAŁY AKCJONARIUSZY MNIJSZOŚCIOWYCH | KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM |
|---|---|---|-----------------|---------------------|----------------------|--|-------------------------------|---------------|---|--------------------------|
| | KAPITAŁ PODSTAWOWY | NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ | AKCJE WŁASNE | KAPITAŁ ZAPASOWY | KAPITAŁ REZERWOWY | ZYSKI ZATRZYMANE/ (STRATY) NIEPOKRYTE | DOCHÓD CAŁKOWITY OKRESU | RAZEM | | |
| NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2019 ROKU | 72.752 | -67.971 | -166 | 27.535 | 2.000 | -5.905 | 2.645 | 30.890 | 1.711 | 32.601 |
| SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW OKRESU | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 259 | 259 | 0 | 259 |
| PRZEKSIEGOWANIE NA KAPITAŁ ZAPASOWY | 0 | 0 | 0 | 2.594 | 0 | 0 | -2.594 | 0 | 0 | 0 |
| PRZENIESIENIE WYNIKU NA ZYSKI ZATRZYMANE | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 51 | -51 | 0 | 0 | 0 |
| PRZENIESIENIE ZYSKU NA KAPITAŁ ZAPASOWY | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KOREKTA WYNIKU LAT UBIEGŁYCH | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| OBNIŻENIE KAPITAŁU AKCYJNEGO Z ROZLICZENIEM STRAT | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NABYCIE/ZBYCIE AKCJI WŁASNYCH | 0 | 0 | -194 | 0 | 0 | 0 | 0 | -194 | 0 | -194 |
| DOPŁATA DO KAPITAŁU NA POKRYCIE STRATY LAT UBIEGŁYCH | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| UDZIAŁ AKCJONARIUSZY MNIJSZOŚCIOWYCH - ZBYCIE UDZIAŁÓW | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| UDZIAŁ AKCJONARIUSZY MNIJSZOŚCIOWYCH - WYNIK FINANSOWY | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 77 | 77 |
| NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU | 72.752 | -67.971 | -360 | 30.129 | 2.000 | -5.854 | 259 | 30.955 | 1.788 | 32.743 |

8 INFORMACJA DODATKOWA

8.1. INFORMACJE OGÓLNE

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PMPG Polskie Media obejmuje okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku oraz na dzień 30 września 2020 roku zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za trzy kwartały 2020 roku obejmuje jednostkę dominującą i jej jednostki zależne (zwane łącznie „Grupą Kapitałową PMPG Polskie Media”, „Grupą Kapitałową PMPG”, „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”).

Rokiem obrotowym dla Spółki dominującej i spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy. Czas trwania działalności poszczególnych jednostek nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy, co jednostki dominującej przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE. Zmiany standardów i interpretacji obowiązujące od 1 stycznia 2020 roku nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie sporządzone jest zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Zasady rachunkowości są zastosowane w sposób ciągły we wszystkich latach objętych sprawozdaniem finansowym.

Ewentualne zmiany w stosunku do danych prezentowanych wcześniej zamieszcza się w punkcie 8.11 niniejszego sprawozdania finansowego. Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PMPG Polskie Media sporządzone na dzień 30 września 2020 roku należy czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym PMPG Polskie Media sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Zarząd stoi na stanowisku, że założenie kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości jest zasadne.

Sprawozdania finansowe poszczególnych jednostek Grupy są wykazywane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działają poszczególne jednostki (w „walucie funkcjonalnej”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza się w złotych polskich (zł), które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną jednostki dominującej.

Wszystkie dane finansowe przedstawia się w tysiącach polskich złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

8.2. GRUPA KAPITAŁOWA PMPG

Grupa Kapitałowa PMPG Polskie Media („Grupa”) składa się z jednostki dominującej PMPG Polskie Media S.A. („Emitent”, „PMPG S.A.”, „jednostka dominująca”, „Spółka”, „Spółka dominująca”) oraz spółek zależnych i stowarzyszonych. Pełna lista spółek Grupy Kapitałowej PMPG Polskie Media jest publikowana w punkcie 8.4.1. niniejszego sprawozdania. Zmiany w składzie Grupy zamieszcza się w punkcie 8.4.2.

Grupa jest holdingiem medialnym powstałym w 1997 roku. Od kilkunastu lat konsekwentnie realizuje strategię rozwoju w obszarze mediów, inwestując w rozwój kolejnych przedsięwzięć oraz rozszerzając zakres usług (www.pmpg.pl).

Grupa prowadzi działalność wydawniczą opartą na markach Tygodnik Wprost i Do Rzeczy, a także organizuje ważne wydarzenia środowiskowe, wręczając doroczne nagrody, m.in.: Strażnik Pamięci czy Człowiek Roku. Jest również partnerem medialnym wielu wydarzeń biznesowych i kulturalnych m.in.: Orły Wprost oraz Koncert Gintrowskiego.

8.3. JEDNOSTKA DOMINUJĄCA

Spółka dominująca PMPG Polskie Media S.A. ma siedzibę w Warszawie w Al. Jerozolimskich 212 (02-486 Warszawa). Jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000051017 oraz posiada numer statystyczny REGON 010768408. Spółka jest spółką publiczną notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Istotną rolę PMPG Polskie Media S.A. są też typowe funkcje spółki holdingowej oraz sprzedażowej, należą do nich: obsługa sprzedaży reklamy, stały monitoring procesów biznesowych, kontrolowanie procesów budżetowania i długofalowej polityki strategicznej, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, usługi PR oraz działania marketingowe. Kierunek zmian to dążenie do jak najlepszej jakości poszczególnych projektów, poszukiwanie inwestorów branżowych, wyjście naprzeciw trendom i digitalizacja wydawnictw, uatrakcyjnienie oferty dla klientów rynku reklam i przedstawienie nowych, pełniejszych produktów.

Według klasyfikacji przyjętej przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, na której notowane są akcje PMPG Polskie Media S.A., Spółka należy do sektora: Media. Spółka jest jednostką dominującą holdingu medialnego, powstałego w 1997 roku.

Zmiany w składzie Zarządu PMPG Polskie Media S.A. w 2020 r.:

W dniu 30 września 2020 roku Pan Piotr Piaszczyk złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Emitenta, którą pełnił od dnia 1 maja 2019 roku.

Na koniec okresu sprawozdawczego skład Zarządu PMPG S.A. przedstawiał się następująco:

- Robert Pstrokoński – Członek Zarządu
- Ewa Rykaczewska – Członek Zarządu

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej PMPG Polskie Media S.A. w 2020r.:

W dniu 8 września 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w przedmiocie wyboru Pana Grzegorza Lewko na członka Rady Nadzorczej Emitenta.

W dniu 15 września 2020 roku, w związku z odbyciem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta, skuteczna stała się także rezygnacja z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożona przez Jana Karaszewskiego, o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 52/2020 z dnia 1 lipca 2020 roku.

W dniu 15 września 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę o powołaniu od dnia 1 października 2020 roku Piotra Piaszczyka do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta.

W dniu 8 października 2020 roku Pan Andrzej Chmiel złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta. Powodem rezygnacji było objęcie przez Pana Andrzeja Chmiela funkcji Prezesa Zarządu zależnej od Emitenta spółki Agencja Wydawniczo-Reklamowa „Wprost” Sp. z o.o.

Na dzień 30 września 2020 r. skład Rady Nadzorczej Emitenta przedstawiał się następująco:

Tomasz Bieleńowicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Michał Lisiecki - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Grzegorz Lewko - Członek Rady Nadzorczej

Michał Krzyżanowski - Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Chmiel - Członek Rady Nadzorczej

Informacje na temat struktury akcjonariatu znajdują się w punkcie 8.8.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

8.4 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

8.4.1 SPÓŁKI GRUPY

Na dzień 30 września 2020 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodziła spółka dominująca PMPG Polskie Media S.A. oraz następujące spółki zależne i stowarzyszone:

| JEDNOSTKA | SIEDZIBA | ZAKRES DZIAŁALNOŚCI | PROCENTOWY UDZIAŁ GRUPY W KAPITAŁE | |
|--|----------|--|------------------------------------|---------------|
| | | | 30.09.2020 R. | 31.12.2019 R. |
| SPÓŁKI ZALĘŻNE OBJĘTE KONSOLIDACJĄ METODĄ PEŁNĄ | | | | |
| AWR WPROST SP. Z O.O. | WARSZAWA | DZIAŁALNOŚĆ REKLAMOWA, WYDAWANIE CZASOPISM I WYDAWNICTW PERIODYCZNYCH | 90% | 90% |
| DISTRIBUTION POINT GROUP SP. Z O.O. | WARSZAWA | REKLAMA, WYDAWANIE I DYSTRYBUCJA KSIĄŻEK, GAZET, CZASOPISM, KOLPORTAŻ | 100% | 100% |
| ORLE PIÓRO SP. Z O.O. | WARSZAWA | WYDAWANIE CZASOPISM I WYDAWNICTW PERIODYCZNYCH | 81% | 81% |
| SPÓŁKI ZALĘŻNE I STOWARZYSZONE BEZPOŚREDNIO I POŚREDNIO NIE OBJĘTE KONSOLIDACJĄ | | | | |
| BECOLOUR SP. Z O.O. (1) | WARSZAWA | DZIAŁALNOŚĆ POLIGRAFICZNA | 35% | 35% |
| REDDEERGAMES SP. Z O.O. | WARSZAWA | DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH, WYDAWANIA KSIĄŻEK, GAZET, CZASOPISM I WYDAWNICTW PERIODYCZNYCH | 20% | 20% |
| FILM POINT GROUP SP. Z O.O. (1) | WARSZAWA | PRODUKCJA FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH | 35% | 35% |
| ONE GROUP SP. Z O.O. W LIKWIDACJI (1) | WARSZAWA | USŁUGI ZARZĄDZANIA STRONAMI INTERNETOWYMI | 40,3% | 40,3% |

| | | | | |
|--|----------|---|--------|--------|
| BLUETOOTH AND MARKETING SERVICES SP. Z O.O. W LIKWIDACJI (1) | WARSZAWA | REKLAMA, BADANIE RYNKU, DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI | 100% | 100% |
| INWESTORZY.TV S.A. (1) | ŁÓDŹ | PRODUKCJA FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH | 25,79% | 25,79% |
| HARMONY FILM SP. Z O.O. (1) | WARSZAWA | PRODUKCJA FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH | 25% | 25% |
| CONCERT FILM SP. Z O.O. (1) | WARSZAWA | PRODUKCJA FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH | 25% | 25% |

Na dzień 30 września 2020 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

8.4.2 ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY

Ani w okresie sprawozdawczym, ani po jego upływie Grupa Kapitałowa nie odnotowała zmian w strukturze.

8.4.3 SPÓŁKI WYŁĄCZONE Z KONSOLIDACJI

Spółki wyłączone z konsolidacji prezentowane są w pkt. 8.4.1. niniejszego sprawozdania. Poniższe opisy odnoszą się do oznaczeń w tabeli.

- (1) Spółka wyłączona z zakresu konsolidacji ze względu na toczące się postępowanie likwidacyjne lub utratę kontroli.

8.5 ISTOTNE DOKONANIA I CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIKI FINANSOWE GRUPY

8.5.1 WAŻNE WYDARZENIA

W okresie sprawozdawczym zaszły następujące ważne wydarzenia:

W dniu 8 września 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w przedmiocie obniżenia kapitału zakładowego Spółki w drodze obniżenia wartości nominalnej akcji Spółki, utworzenia kapitału rezerwowego, pokrycia strat Spółki oraz zmiany Statutu Spółki. Zgodnie z przedmiotową uchwałą Walne Zgromadzenie postanowiło obniżyć kapitał zakładowy Emitenta o kwotę 10.381.702,00 zł (dziesięć milionów trzysta osiemdziesiąt jeden tysięcy siedemset dwa złote), z kwoty 72.752.214,00 zł (słownie: siedemdziesiąt dwa miliony siedemset pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście czternaście złotych) do kwoty 62.370.512,00 zł (słownie: sześćdziesiąt dwa miliony trzysta siedemdziesiąt tysięcy pięćset dwanaście złotych) przez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji o kwotę 1 zł (jeden złoty), z kwoty 7,00 zł (siedem złotych) każda do kwoty 6,00 zł (sześć złotych) każda. Obniżenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 10.381.702,00 zł (dziesięć milionów trzysta osiemdziesiąt jeden tysięcy siedemset dwa złote) dokonuje się w celu pokrycia straty Spółki za rok obrotowy 2019 w kwocie 10.309.465,99 (dziesięć milionów trzysta dziewięć tysięcy czterysta sześćdziesiąt pięć złotych dziewięćdziesiąt dziewięć groszy) oraz przeniesienia pozostałej kwoty w wysokości 72.236,01 zł (siedemdziesiąt dwa tysiące dwieście trzydzieści sześć złotych jeden grosz) na kapitał rezerwowy, o którym mowa w art. 457 § 2 k.s.h., to jest na kapitał rezerwowy wykorzystywany na pokrycie strat.

W okresie sprawozdawczym wciąż znaczący wpływ na działalność Grupy Kapitałowej miała sytuacja związana z wystąpieniem na terytorium kraju epidemii koronawirusa SARS-CoV-2. W okresie sprawozdawczym wprowadzone nie obowiązywały większość obostrzeń, które wprowadzone zostały w pierwszym półroczu, a liczba zachorowań była na stosunkowo niskim poziomie. Działalność jednak Emitenta oraz spółek zależnych, w szczególności działalność związana z organizacją eventów była organizowana w ograniczonym zakresie.

8.5.2 TRANSAKCJE NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA RODZAJ, WARTOŚĆ, CZĘSTOTLIWOŚĆ MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA PREZENTOWANE DANE FINANSOWE

W omawianym okresie nie wystąpiły zdarzenia niepowtarzalne lub jednorazowe.

8.5.3 CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIKI GRUPY ORAZ PERSPEKTYWY

Emitent wskazuje, że znaczący wpływ na osiągnięte przez Emitenta i Grupę wyniki może mieć sytuacja związana z dalszym rozwojem pandemii wirusa SARS-CoV-2. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania notuje się znaczący wzrost zachorowań. Stopniowo wprowadzane są kolejne ograniczenia w życiu społecznym, które prawdopodobnie zakończą się ograniczonym lock-downem w społeczeństwie w IV kwartale br. oraz I kwartale roku 2021. Ta sytuacja z pewnością przełoży się na pogorszenie warunków gospodarczych, w tym być może także sytuacji Emitenta i całej Grupy. Emitent na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie jest w stanie określić czy wprowadzone w przedsiębiorstwie Emitenta oraz w spółkach zależnych zmiany, które w pierwszych trzech kwartałach bieżącego roku przyczyniły się do zachowania stabilności finansowej, będą wystarczające, aby zachować bezpieczeństwo także w kolejnych okresach. Emitent stale analizuje bieżącą sytuację rynkową oraz kondycję Grupy Kapitałowej.

Poziom i dynamika wzrostu PKB

Według danych NBP efekt pandemii wpłynie na gospodarkę jeszcze w 2021 roku zaś poziom cen wzrośnie dzięki polityce fiskalnej, a w szczególności przez wzrost podatków m.in. od cukru, opłaty mocowej oraz znacznie wyższych kosztów wywozu śmieci. Prawie 1 pkt proc. przyszłorocznego CPI to zmiany cen administrowanych. Według banku inflację będzie ograniczać z kolei niewielki spadek jednostkowych kosztów pracy wynikający z utrzymującej się na podwyższonym poziomie stopie bezrobocia.

Centralna ścieżka projekcji NBP zakłada, że inflacja CPI w 2020 r. wyniesie 3,4 proc., w 2021 r. znajdzie się na poziomie 2,6 proc., a w 2022 r. wyniesie 2,7 proc. Centralna ścieżka projekcji zakłada dynamikę PKB w 2020 r. na poziomie -3,5 proc., w 2021 r. na poziomie 3,1 proc., a w 2022 r. na poziomie 5,7 proc. NBP zakłada obecnie krótszy lockdown niż na wiosnę br.

W ujęciu kwartalnym NBP, centralna ścieżka projekcji NBP zakłada dynamikę PKB w III kw. 2020 r. na poziomie -1,2 proc., w IV kw. na poziomie -6,5 proc., w I kw. 2021 r. na poziomie -4,5 proc. Pierwszym kwartałem z dodatnim tempem wzrostu gospodarczego - wg projekcji - będzie II kw. 2021 r., kiedy to dynamika wzrostu gospodarczego ukształtuje się na poziomie 7,5 proc.

W IV kw. br. nastąpi ponowne istotne ograniczenie aktywności gospodarczej, do czego przyczynią się obostrzenia nałożone w związku z wystąpieniem drugiej fali pandemii COVID-19 oraz utrzymująca się wysoka niepewność dotycząca dalszego jej przebiegu.

W konsekwencji tych uwarunkowań pogorszyły się nastroje firm i gospodarstw domowych, które niezależnie od wprowadzanych restrykcji ograniczyły wydatki na część usług. Skala spadku PKB będzie jednak mniejsza niż w II kw. br., gdy

silny negatywny szok dotknął działalność przemysłu i sektora usługowego, a równocześnie nastąpiło gwałtowne załamanie popytu zagranicznego. Oczekuje się, że obecne obostrzenia sanitarne oraz ograniczenia w życiu gospodarczym na tak dużą skalę będą trwały krócej niż miało to miejsce wiosną br. Natomiast z uwagi na opóźnioną reakcję na kryzys wywołany pandemią silniejszemu niż w II kw. ograniczeniu ulegnie działalność sektora budowlanego.

NBP ocenia, że podwyższona niepewność oraz związane z nią restrykcje w działalności firm, pozostaną czynnikiem hamującym odbudowę popytu inwestycyjnego w horyzoncie projekcji.

Tempo odbudowy krajowej aktywności gospodarczej będą ograniczać prawdopodobnie powracające wzrosty zakażeń skutkujące ponownym wprowadzeniem czasowych ograniczeń w funkcjonowaniu gospodarki oraz odsunięciem w czasie znoszenia obowiązujących obostrzeń epidemicznych. Również wysoka niepewność związana z dalszym przebiegiem pandemii COVID-19 pozostanie czynnikiem ograniczającym wzrost wydatków gospodarstw domowych oraz nakładów inwestycyjnych w horyzoncie projekcji.

Spodziewać należy się, że nastąpią kolejne fale ograniczeń związanych z epidemią, coraz słabiej wpływające na aktywność. Jeżeli w perspektywie będzie pojawienie się szczepionki, która - jak przynajmniej się donosi - będzie dostępna w pierwszej kolejności dla najbardziej wrażliwych grup, wówczas możliwe będzie w ciągu roku opanowanie skutków epidemii na tyle, by działalność gospodarcza i aktywność gospodarcza mogła swobodnie odbić.

Rynek reklamy

Wartość rynku reklamowego w Polsce w pierwszym półroczu 2020 r. wyniosła 4 mld zł, co oznacza spadek o 15,3%. Redukcja wydatków reklamowych o 27,9% w drugim kwartale to najgorszy wynik w historii.

- Wydatki na reklamę internetową wzrosły dzięki dobremu pierwszemu kwartałowi
- Internet zwiększył swój udział w rynku do 42,3%, w drugim kwartale udział internetu w mediach po raz pierwszy w historii był wyższy od udziału telewizji
- Wartość wydatków na reklamę telewizyjną spadła aż o 21%, czyli o 456 mln zł

Po dwóch kwartałach 2020 r. rynek reklamy w Polsce zmniejszył wartość o 15,3% względem roku poprzedniego. Czternaście sektorów zredukowało swoje inwestycje reklamowe, a jedynie dwa zintensyfikowały. Jeśli chodzi o reklamodawców, dużo mniej niż przed rokiem wydali Ferrero, Unilever, Wawel Kraków, Wedel. W branży motoryzacyjnej wydatki reklamowe najmocniej ograniczyły marki samochodów osobowych, m in.: Skoda, Seat, Toyota, Opel, Fiat. Kategoria stacje benzynowe zanotowała wzrost, dzięki dużym wydatkom PKN Orlen oraz Grupy Lotos.

W pierwszym półroczu spadki zanotowały wszystkie media z wyjątkiem internetu. Reklama online wygenerowała nieznacznie większy budżet, bo o 0,2%. Telewizja i radio straciły odpowiednio 21,0% oraz 13,6%, zaś dzienniki i magazyny 29,9% i 35,3%. Najsilniejszą ujemną dynamikę zanotowały kina – wydatki reklamowe niższe o 60,3% to efekt decyzji rządu o czasowym zawieszeniu działalności kin od 12 marca. W drugim kwartale kina były zamknięte. Analizując wolumen, najwięcej straciła telewizja – załamanie rynku w drugim kwartale spowodowało, że przychody stacji telewizyjnych łącznie po sześciu miesiącach były niższe aż o 456 mln zł względem poprzedniego roku.

Wartość wydatków na reklamę internetową (nie uwzględniając ogłoszeń) wzrosła w okresie od stycznia do czerwca o 0,2%, dając wynik ponad 1,7 mld zł., czyli jedynie o 3,2 mln zł więcej niż przed rokiem. W drugim kwartale bieżącego roku pierwszy raz w historii internet zanotował spadek wydatków reklamowych (-5,5%). W czasie lockdownu konsumpcja internetu wyraźnie wzrosła, jednak cięcia budżetów reklamowych dotknęły nawet digital. Spadki były zdecydowanie mniejsze niż w innych mediach, dlatego internet wyraźnie umocnił swoją pozycję na rynku reklamy, a w drugim kwartale miał większy udział w mediach niż telewizja. Kryzys wywołany przez COVID-19 przerwał kilkuletni trend wzrostowy wielu wydawców internetowych. Redukcje budżetów zaobserwowano także w przypadku dotychczasowego lidera wzrostu, czyli Facebooka.

Wydatki w magazynach po sześciu miesiącach br. były o 50 mln zł niższe niż rok wcześniej (dynamika -35,3%). Sektorem, który stracił najwięcej okazała się higiena i pielęgnacja. Branża wydała w magazynach 11,7 mln mniej niż w 2019 (dynamika -46,4%). Sporo, bo odpowiednio 8,0 mln zł (dynamika -44,7%) i 6,5 mln zł (dynamika -29,5%), straciły także ważne dla medium sektory odzież i dodatki oraz produkty farmaceutyczne i leki.

W trzecim kwartale 2020 r. reklamodawcy dość szybko powrócili do aktywności reklamowej w mediach elektronicznych (internet, telewizja i radio). Odbudowa wartości wydatków na reklamę w prasie i w reklamie zewnętrznej postępowała wolniej. Duże spadki były widoczne w wydatkach na reklamę kinową w związku z wprowadzonymi limitami liczby sprzedanych biletów, które negatywnie przekładały się na poziom frekwencji.

W czwartym kwartale 2020 r. działania podjęte w celu zahamowania dalszego rozprzestrzeniania się wirusa mogą dotknąć przede wszystkim segment reklamy zewnętrznej ze względu na ograniczenia w przemieszczaniu się ludności i mniejszy kontakt z przekazem reklamowym.

Kondycja przedsiębiorstw

W II kw. br. sytuacja finansowa w sektorze przedsiębiorstw była wyraźnie gorsza niż w 2019 r., choć nieco poprawiła się względem I kw. br. Wynik na sprzedaży spadł o 8,6% r/r wobec spadku o 9,9% r/r w I kw. br. przy silnym obniżeniu się zarówno przychodów, jak i kosztów pod wpływem czynników związanych z pandemią COVID-19. Dane ankietowe sugerują pewną poprawę sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw w III kw. br.

Przychody w II kw. br. zmniejszyły się w większości branż, choć w różnym stopniu, głównie pod wpływem spadku przychodów ze sprzedaży (o 13,9% r/r). Najsilniejszy spadek sprzedaży odnotowano w branżach w największym stopniu wrażliwych na negatywne skutki pandemii i z związanych z nią restrykcji, takich jak działalność sportowa, transport lotniczy, zakwaterowanie czy turystyka. Natomiast w nielicznych branżach, w tym związanych z nadawaniem programów ogólnodostępnych i abonamentowych, działalnością w zakresie informacji czy w usługach pocztowych i kurierskich, odnotowano wzrost przychodów ze sprzedaży.

Korzystnie na wynik finansowy w II kw. br. oddziaływało natomiast obniżenie się kosztów sprzedaży (o 14,2% r/r). Było to związane głównie z wyraźnie niższymi niż przed rokiem cenami surowców, zmniejszeniem potrzeb zaopatrzeniowych oraz obniżeniem kosztów pracy pod wpływem rządowych programów antykrzysowych.

W II kw. br. większość wskaźników rentowności pozostała niższa niż przed rokiem. Zmniejszył się również odsetek firm rentownych. Wyjątkiem był wskaźnik rentowności sprzedaży, który lekko wzrósł w porównaniu do II kw. ub.r.

Z kolei udział zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek w sumie bilansowej w II kw. br. utrzymał się na poziomie 15,9%.

W II kw. 2020 r. wyraźnie wzrósł wskaźnik płynności finansowej, co było efektem w szczególności rządowych programów wsparcia płynnościowego dla przedsiębiorstw oraz ograniczenia nakładów inwestycyjnych przez przedsiębiorstwa.

Dane ankietowe NBP wskazują, że w III kw. br., wraz z poluzowaniem restrykcji epidemicznych, sytuacja ekonomiczna przedsiębiorstw poprawiła się. Odsetek firm oceniających swoją sytuację jako dobrą lub bardzo dobrą wzrósł do 74% z 68% w II kw. br., chociaż pozostał niższy niż rok wcześniej. W III kw. br. zmniejszyły się też w porównaniu z poprzednim kwartałem udziały procentowe firm deklarujących problemy z płynnością finansową bądź regulowaniem zobowiązań kredytowych i handlowych.

Kursy walut

Mają wpływ na koszty działalności Grupy Kapitałowej, gdyż część zakupów dla działalności wydawniczej odbywa się w euro. Wg danych NBP średni kurs EUR/zł za trzy kwartały 2020 roku zakończone 30 września (liczony jako średnia z ostatnich dni miesięcy) wyniósł 4,3031 zł.

8.5.4 PERSPEKTYWY W NAJBLIŻSZYCH KWARTAŁACH

Strategia Grupy na najbliższe lata obejmuje rozwój działalności Spółki oraz spółek zależnych w dotychczasowych obszarach ich aktywności oraz rozwój nowych działalności w nowych obszarach.

Rozwój dotychczasowych działalności opierać się będzie w szczególności na rozwoju oferty cyfrowej wydawnictw spółek zależnych, w szczególności rozwój serwisów internetowych www.wprost.pl oraz www.dorzeczy.pl. W okresie sprawozdawczym, w związku z zakończeniem wydawania tygodnika „Wprost” w wersji drukowanej, serwis internetowy www.wprost.pl zyskał rozbudowaną ofertę w zakresie dostępu do publikacji, którą Emitent zamierza dalej rozwijać. Emitent przygotowuje także rozbudowę oferty serwisu www.dorzeczy.pl. Strategia rozwoju oferty cyfrowej obu wydawnictw została zapoczątkowana przez Emitenta w latach poprzednich. Sytuacja związana z epidemią koronawirusa wpłynęła na przyspieszenie działań w tym zakresie, a także ostatecznie pokazała wydawcom mediów, że rozwój cyfrowych wydawnictw jest właściwym i bezpiecznym kierunkiem. Dlatego Emitent i spółki zależne w kolejnych okresach zamierzają skupić swoje działania właśnie na rozwoju oferty cyfrowej wydawnictw.

W kolejnych kwartałach roku 2020 r. Emitent skupi się na rozwoju zasobów będących w jej posiadaniu, w szczególności na:

- **rozwój kluczowych serwisów internetowych, w szczególności serwisu www.wprost.pl i www.dorzeczy.pl,**
- **transformacji cyfrowej wydawnictw,**
 - obecności w mediach elektronicznych,
 - **rozbudowie zasobów internetowych, rozwoju witryn internetowych w celu pozyskiwania przychodów z reklam,**
 - **rozwój usług reklamowo-marketingowych z wykorzystaniem nowych technologii,**
 - kontynuacji porządkowania struktury Grupy Kapitałowej.

Emitent wskazuje, że znaczący wpływ na realizację strategii i planów Emitenta może mieć dalsza sytuacja związana z pandemią wirusa SARS-CoV-2.

8.5.5 STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ

Emitent nie publikował prognoz wyników.

8.5.6 ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniach 13 i 16 listopada 2020 roku spółki zależne od Emitenta – Agencja Wydawniczo-Reklamowa „Wprost” Sp. z o.o. oraz Orle Pióro Sp. z o.o., w związku z wykonaniem przez dłużnika tych spółek tj. spółkę Ruch S.A. w restrukturyzacji, układu zawartego w ramach postępowania restrukturyzacyjnego spółki Ruch S.A. w restrukturyzacji, otrzymały zapłatę wierzytelności na zasadach określonych w układzie. Tym samym spółka Agencja Wydawniczo-Reklamowa „Wprost” Sp. z o.o. otrzymała kwotę 455 654,21 zł, co stanowi 50% wierzytelności zgłoszonych w postępowaniu restrukturyzacyjnym, a spółka Orle Pióro Sp. z o.o. otrzymała kwotę 246 386,08 zł, co stanowi 15% wierzytelności zgłoszonych w postępowaniu restrukturyzacyjnym. O wartość otrzymanych kwot każda ze spółek dokona odwrócenia odpisów, co wpłynie na wynik IV kwartału 2020 roku.

8.5.7 INNE INFORMACJE, KTÓRE MOGĄ W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO

Brak jest innych informacji, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta.

8.6 CAŁKOWITE DOCHODY GRUPY

8.6.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ WYNIKI OPERACYJNE

| | OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.09.2020 | OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.09.2019 | ZMIANA % |
|------------------------------------|--|--|----------|
| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY | 6 486 | 13 266 | -51% |
| ZYSK(STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY | 3 586 | 8 443 | -58% |
| EBIT | 436 | 1 772 | -75% |
| EBITDA | 709 | 2 091 | -66% |
| ZYSK(STRATA) BRUTTO | 1 699 | 1 917 | -11% |
| ZYSK(STRATA) NETTO NA ROK OBROTOWY | 1 678 | 1 771 | -5% |

W okresie trzeciego kwartału 2020 roku Grupa odnotowała spadek zysku operacyjnego o kwotę 1,3 mln zł względem analogicznego okresu roku ubiegłego oraz spadek przychodów gotówkowych o 6,1 mln zł. Na spadek przychodów gotówkowych wpływ miały zmiany w strukturze działalności biznesowej Grupy, związane z zaprzestaniem wydawania tygodnika „Wprost” w wersji papierowej co spowodowało spadek przychodów z reklamy o 1,3 mln zł, spadek sprzedaży egzemplarzowej o 0,8 mln zł, spadek przychodów z realizacji wydarzeń eventowych o 0,9 mln zł. Z kolei rozwiązanie umowy dotyczącej sprzedaży e-wydań tygodnika „Wprost” spowodowało spadek przychodu o 1,4 mln zł.

Grupa odnotowała również spadki w obszarze przychodów z reklamy w tygodniku „Do Rzeczy” oraz miesięczniku „Historia Dorzeczy” w wysokości 1 mln zł oraz sprzedaży egzemplarzowej tygodnika „Do Rzeczy” w wysokości 0,6 mln zł.

Aby zminimalizować skutki spadku przychodów Grupa zdecydowała się na redukcję poziomu kosztów stałych i zmiennych realizowanych w transakcjach gotówkowych o 4,8 mln zł.

W obszarze kosztów zmiennych obniżeniu uległy koszty prowizji handlowych o 0,7 mln zł, koszty papieru i druku o 0,9 mln zł, koszty tekstów prasowych o 0,1 mln zł, koszty usług obcych przy realizacji eventów 0,2 mln zł, koszty sprzedaży prasy do restauracji i hoteli o 0,2 mln zł.

W kosztach stałych obniżeniu uległy koszty promocji e-wydań o 1,6 mln zł, wynagrodzeń o 0,5 mln zł, usług doradczych o 0,8 mln zł.

W okresie trzeciego kwartału 2020 roku wynik na działalności operacyjnej wyniósł 0,4 mln zł i był niższy o 1,3 mln zł względem danych z ubiegłego roku.

Grupa osiągnęła w trzecim kwartale 1,1 mln zł zysku na działalności finansowej dzięki uzyskaniu przychodów ze sprzedaży akcji spółki IDH Development S.A. w kwocie 0,8 mln oraz rozwiązaniu odpisów aktualizacyjnych. W związku z powyższym Grupa osiągnęła zysk brutto w kwocie 1,7 mln zł i był on o 0,2 mln zł niższy względem roku ubiegłego.

| | OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.09.2020 | OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30.09.2019 | ZMIANA % |
|------------------------------------|--|--|----------|
| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY | 23 743 | 35 987 | -34% |
| ZYSK(STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY | 13 660 | 19 353 | -29% |
| EBIT | 429 | 669 | -36% |
| EBITDA | 1 227 | 1 598 | -23% |
| ZYSK(STRATA) BRUTTO | 2 616 | 814 | 221% |
| ZYSK(STRATA) NETTO NA ROK OBROTOWY | 2 316 | 295 | 685% |

W pierwszych trzech kwartałach 2020 roku Grupa Kapitałowa PMPG odnotowała spadek przychodów o 12,2 mln zł co stanowiło 34% przychodów ze sprzedaży uzyskanych w 2019 roku. Spadek dotyczył w szczególności przychodów z usług reklamowych realizowanych z ramach eventów – 1,96 mln zł, przychodów ze sprzedaży egzemplarzowej – 2,63 mln zł, przychodów ze sprzedaży e-wydań – 3,73 mln zł, przychodów z reklam w prasie – 4,387 mln zł. Wzrost przychodów został odnotowany w kategorii reklam rozliczanych gotówkowo w internecie w wysokości 2,5 mln zł.

Spadek przychodów był spowodowany sytuacją związaną z rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-CoV-2 i wprowadzeniem w dniu 20 marca 2020 r. stanu epidemii. Wraz z wprowadzeniem stanu epidemii wprowadzono także liczne zakazy, nakazy i zalecenia, które w istotny sposób zaburzyły dotychczasowe relacje społeczne oraz ekonomiczne. Wśród wprowadzonych ograniczeń były m.in. ograniczenia w przemieszczaniu się, zakaz zgromadzeń, zakaz organizacji imprez masowych, imprez o charakterze artystycznym i rozrywkowym, ograniczenia w handlu oraz świadczeniu usług.

Koszt własny sprzedaży obniżył się o 6,6 mln z powodu zakończenia z końcem marca wydawania wersji papierowej tygodnika „Wprost”, redukcji kosztów wynagrodzeń redakcyjnych oraz obniżeniu kosztów digitalizacji i usług programistycznych.

Spadek o 1,9 mln zł pozostałych przychodów operacyjnych dotyczył zdarzenia jednorazowego, rozwiązania rezerw na sprawy sądowe w 2019 roku.

W dniu 14 marca 2019 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie utrzymał w mocy wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 13 czerwca 2017 r. zasądający od Emitenta na rzecz banku Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie świadczenie pieniężne w wysokości 563.118,95 (słownie: pięćset sześćdziesiąt trzy tysiące sto osiemnaście 95/100) euro wraz z odsetkami ustawowymi od kwoty 742.298,40 (siedemset czterdzieści dwa tysiące dwieście dziewięćdziesiąt osiem 40/100) euro za okres od 29 sierpnia 2014 r. do 13 września 2016 r. i odsetkami ustawowymi od kwoty 563.118,95 (słownie: pięćset sześćdziesiąt trzy tysiące sto osiemnaście 95/100)) euro za okres od 14 września 2016 r. do dnia zapłaty. Podstawą roszczenia było poręczenie wekslowe udzielone przez Emitenta za zobowiązanie podmiotu trzeciego, tj. spółki 3P Inwestycje Internetowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W dniu 30 maja 2019 r. Emitent zawarł ugodę ustalającą warunki zapłaty przez Emitenta świadczenia pieniężnego zasądzonego wyrokiem Sądu Okręgowego z dnia 13 czerwca 2017 r. utrzymanego w mocy wyrokiem Sądu Apelacyjnego z dnia 14 marca 2019 r. Ugoda została zawarta z Prokurą Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym z siedzibą we Wrocławiu reprezentowanym przez KRUK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej jako Wierzyciel), który na mocy umowy zawartej z Santander Bank Polska S.A. nabył wierzytelność zasądzoną od Emitenta. Na mocy ugody Emitent zobowiązał się do zapłaty na rzecz Wierzyciela kwoty w wysokości 1.681.533,00 zł (słownie: jeden milion sześćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset trzydzieści trzy złote) w 27 ratach płatnych do dnia 30 lipca 2021 r.

Spadek kosztów sprzedaży o 6,3 mln zł, był spowodowany w głównej mierze redukcją wynagrodzeń o 1,5 mln zł oraz wstrzymaniem działań reklamowych rozliczanych gotówkowo oraz w transakcjach barterowych o 4,5 mln zł.

Obniżenie o ponad 1 mln zł kosztów ogólnego zarządu związane było z redukcją wynagrodzeń.

Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 1,1 mln zł i były na podobnym poziomie względem roku ubiegłego.

W skutek podjętych działań zysk z działalności operacyjnej wyniósł 429 tys. zł i był o 240 tys. zł niższy względem tego okresu w roku ubiegłym.

Grupa Kapitałowa PMPG uzyskała o 2 mln zł wyższy wynik na działalności finansowej co było wynikiem sprzedaży akcji spółki IDH Development S.A. za kwotę 1,1 mln zł oraz rozwiązanie w związku z tym odpisu w kwocie 3,7 mln zł. Ponadto nastąpiła spłata obligacji Capital Point Sp. z o.o., która spowodowała odwrócenie odpisów w kwocie 1, 2 mln zł.

Zysk brutto wzrósł o 1,8 mln zł i wyniósł 2,6 mln zł zaś zysk netto 2,3 mln zł (wzrost o 2 mln zł).

8.6.2 PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Jednostka dominująca, dokonując analizy zapisów MSSF 8 „Segmenty operacyjne” stwierdza, iż Grupa realizuje przychody głównie bazując na dwóch produktach - tygodnikach opinii, z wykorzystaniem różnych nośników reklamy (prasa, Internet). Z uwagi na powyższe nie dokonuje się podziału na segmenty operacyjne, udział pozostałej działalności w przychodach jest nieistotny.

8.6.3 SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Rynek usług reklamowych w Polsce charakteryzuje się pewną sezonowością i cyklicznością, czego wynikiem są okresowe wariacje wielkości przychodów Grupy. Z corocznie sporządzanych analiz wynika, iż pierwszy kwartał jest jednym z najsłabszych okresów działalności Grupy w ujęciu rocznym. Najlepszymi są miesiące jesienne, głównie ze względu na wzrost przychodów z działalności reklamowej. Dlatego też przychody ze sprzedaży oraz wynik finansowy Grupy, która działa na tym rynku w III i IV kwartale nie odpowiadają proporcjonalnie przychodom oraz wynikowi przedstawionemu w pozostałych kwartałach. Sezonowość wydatków reklamowych i marketingowych jest związana z sezonowością zależną od segmentów, w jakich działają reklamodawcy. Czynniki te są jednak przewidywalne i cykliczne, co pomaga GK PMPG Polskie Media w zaplanowaniu kalendarza wydawniczego dostosowanego do nich, a tym samym i do potrzeb klientów GK PMPG.

W związku z wystąpieniem epidemii koronawirusa COVID-19 domy mediowe oraz reklamodawcy zmienili plany związane z wydatkami reklamowymi. Internet oraz telewizja to jedyne media, w przypadku których zwiększono nakłady – jedna czwarta firm, które zaplanowały działania marketingowe online, zwiększyła je w związku z epidemią.

Zmiany w budżetach dotknęły praktycznie wszystkich kanałów komunikacji cyfrowej. Najczęściej rewizję nakładów deklarowano w odniesieniu do liderów tortu reklamowego online: reklamy w wyszukiwarkach i sieciach kontekstowych (SEM 48%) i reklamy graficznej (klasyczny display: 45%, wideo: 42%). Najrzadziej zredukowano wydatki na SEM, wideo, programatic, reklamę w social media. Wyłącznie spadki deklarowano w przypadku lokowania produktu oraz działań z zakresu e-PR.

Mając na uwadze wpływ epidemii koronawirusa na sytuację na rynku wydawniczym i reklamowych, w ocenie Emitenta nie jest możliwe przełożenie występującej w normalnych warunkach sezonowości i cykliczności na sytuację w roku obrotowym 2020.

8.7 SYTUACJA FINANSOWA GRUPY

8.7.1 WAŻNIEJSZE ZMIANY AKTYWÓW I PASYWÓW GRUPY

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 30 WRZEŚNIA 2020 | 31 GRUDNIA 2019 | ZMIANA% | 30 WRZEŚNIA 2019 | ZMIANA% |
|---|------------------|-----------------|------------|------------------|-------------|
| AKTYWA | 37 505 | 32 029 | 17% | 47 102 | -20% |
| AKTYWA TRWAŁE | 20 696 | 17 492 | 18% | 31 595 | -34% |
| AKTYWA OBROTOWE | 16 809 | 14 537 | 16% | 15 507 | 8% |
| PASYWA | 37 505 | 32 029 | 17% | 47 102 | -20% |
| KAPITAŁ WŁASNY | 23 202 | 21 061 | 10% | 32 702 | -29% |
| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | 4 137 | 421 | 883% | 1 089 | 280% |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 10 166 | 10 547 | -4% | 13 311 | -24% |

Suma bilansowa w 2020 roku, uległa zwiększeniu o 5,5 mln zł. Wpływ na to miało zwiększenie stanu środków pieniężnych o 6,1 mln zł oraz rzeczowych aktywów trwałych o 2,7 mln zł. Nastąpiło zmniejszenie stanu należności o 3,2 mln zł.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne nabycia oraz sprzedaże rzeczowych aktywów trwałych. Zwiększenie stanu aktywów trwałych wynikało z zawarcia umowy najmu biura w formie leasingu finansowego przy Al. Jerozolimskich 212 do 30 listopada 2023 roku.

W strukturze pasywów bilansu o 1,7 mln zł zwiększeniu uległo zadłużenie z tytułu pożyczek, o 2,8 mln zł zaś zobowiązania finansowe. Zmniejszeniu o ok. 2 mln zł uległy zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

| ZOBOWIĄZANIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK | KWOTA PRZYZNANA | TERMIN SPŁATY | WARTOŚĆ DO SPŁATY NA 30 WRZEŚNIA 2020R. | OPROCENTOWANIE |
|---|-----------------|---------------|---|-----------------|
| DŁUGOTERMINOWE | | | 0 | |
| SUBWENCJA PFR | 3 462 | 06-2023 | 1 726 | BRAK |
| KRÓTKOTERMINOWE | | | 0 | |
| KREDYT W RACHUNKU BIEŻĄCYM | 800 | 11-01-2021 | 0 | WIBOR 1M + 1,1% |
| RAZEM | | | 0 | |

W dniu 13 stycznia 2020 r. PMPG Polskie Media S.A. zawarła ze spółką pod firmą Bank BGŻ BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej jako Kredytodawca) umowę o kredyt, na mocy której Kredytodawca udzielił Spółce kredytu w rachunku bieżącym w łącznej wysokości nieprzekraczającej 800.000,00 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Spłata kredytu zabezpieczona została przez Emitenta poprzez:

- weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową poręczony przez Agencję Wydawniczo-Reklamową „WPROST” Sp. z o.o. oraz spółkę Orle Pióro Sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły sytuacje, w których spółki z Grupy Kapitałowej nie wykonały obowiązku spłaty kredytu lub pożyczki, lub naruszyłyby istotne postanowienia umów kredytu lub pożyczki.

W dniu 18 maja 2020 roku została zawarta umowa subwencji finansowej pomiędzy Polskim Funduszem Rozwoju S.A. (PFR) a PMPG Polskie Media S.A. Na podstawie umowy Spółka otrzymała subwencję finansową w kwocie 1 235 tys. zł.

W dniu 18 maja 2020 roku została zawarta umowa subwencji finansowej pomiędzy Polskim Funduszem Rozwoju S.A. (PFR) a spółką zależną Emitenta pod nazwą Agencja Wydawniczo-Reklamowa Wprost sp. z o.o. Na podstawie umowy Spółka otrzymała subwencję finansową w kwocie 1 387 tys. zł.

W dniu 18 maja 2020 roku została zawarta umowa subwencji finansowej pomiędzy Polskim Funduszem Rozwoju S.A. (PFR) a spółką zależną Emitenta pod nazwą Orle Pióro sp. z o.o. Na podstawie umowy Spółka otrzymała subwencję finansową w kwocie 660 tys. zł.

W dniu 18 maja 2020 roku została zawarta umowa subwencji finansowej pomiędzy Polskim Funduszem Rozwoju S.A. (PFR) a spółką zależną Emitenta pod nazwą Distribution Point Group sp. z o.o. Na podstawie umowy Spółka otrzymała subwencję finansową w kwocie 180 tys. zł.

Otrzymane subwencje finansowe podlegają zwrotowi w przypadku:

- a) (i) zaprzestania prowadzenia działalności gospodarczej (w tym zawieszenia prowadzenia działalności gospodarczej) lub (ii) otwarcia likwidacji Przedsiębiorcy w jakimkolwiek czasie w ciągu 12 miesięcy od dnia przyznania subwencji finansowej – w kwocie stanowiącej 100% wartości subwencji finansowej;
- b) Prowadzenia działalności gospodarczej przez Przedsiębiorcę w całym okresie 12 miesięcy od dnia przyznania subwencji finansowej:
 - (i) W kwocie stanowiącej 25% wartości subwencji finansowej bezwarunkowo; oraz
 - (ii) w wysokości dodatkowo do 25% kwoty subwencji finansowej pomniejszonej o wykazaną przez Przedsiębiorcę skumulowaną stratę gotówkową na sprzedaży w okresie 12 miesięcy licząc od pierwszego miesiąca, w którym Przedsiębiorca odnotował stratę po 1 lutego 2020 r. lub od miesiąca, w którym udzielona została subwencja finansowa, gdzie strata na sprzedaży to odzwierciedlona w rachunku wyników strata na sprzedaży netto z wyłączeniem w szczególności kosztów amortyzacji, rezerw i odpisów lub wyniku z przeszacowania lub sprzedaży aktywów,
 - (iii) w wysokości 25% kwoty subwencji finansowej w przypadku utrzymania średniej liczby pracowników (średnie zatrudnienie) w okresie 12 pełnych miesięcy kalendarzowych od końca miesiąca kalendarzowego poprzedzającego datę zawarcia umowy, w stosunku do średniego stanu zatrudnienia w 2019 r., obliczanego jako średnia z liczby pracowników na 31 grudnia 2019 r. oraz na 30 czerwca 2019 r. na poziomie:
 - wyższym niż 100% - w wysokości dodatkowo 0% kwoty subwencji finansowej,
 - od 50% do 100% - w wysokości dodatkowo od 0% do 25% kwoty subwencji finansowej – proporcjonalnie do skali redukcji zatrudnienia
 - niższym niż 50% - w wysokości dodatkowo 25% kwoty subwencji finansowej.

Zarządy Spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej przeprowadziły analizę warunków związanych z umorzeniem subwencji Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. otrzymanej przez Spółki, będącej podstawą do ustalenia, czy na dzień 30 września 2020 r. istnieją wiarygodne przesłanki będące podstawą do umorzenia subwencji. Zgodnie z oceną Zarządów 50% subwencji na dzień 30 września 2020 r. spełniało kryteria do umorzenia. Kwota kwalifikowana jako umarzalna została ujęta w rozliczeniach międzyokresowych przychodów oraz rozliczana przez 12 miesięcy w pozostałe przychody operacyjne. Na dzień 30 września 2020 roku, kwota dotycząca subwencji Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. wykazana w rozliczeniach międzyokresowych przychodów wyniosła 1 156 tys. zł. Pozostały przychód operacyjny wynikający z rozliczenia subwencji w okresie od stycznia do września 2020 roku wyniósł 575 tys. zł.

Część subwencji zakwalifikowana do spłaty została wykazana zgodnie z MSS 9 w pozycji długoterminowych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

8.7.2 ZMIANY AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH, W TYM WEWNĄTRZ GRUPY

W dniu 13 stycznia 2020 roku, Emitent zabezpieczył spłatę kredytu poprzez weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez Agencję Wydawniczo-Reklamową „WPROST” Sp. z o.o. oraz spółkę Orle Pióro Sp. z o.o. Emitent zawarł umowę kredytu ze spółką pod firmą Bank BGŻ BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie, na mocy której Kredytodawca udzielił Spółce kredytu w rachunku bieżącym w łącznej wysokości nieprzekraczającej 800.000,00 zł.

Na dzień 30 września 2020 roku wystąpiły następujące zobowiązania warunkowe, które powstały w okresach poprzedzających okres sprawozdawczy:

- Poręczenie PMPG Polskie Media S.A. na rzecz spółki pod firmą BOB2 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. łączna kwota poręczonego zobowiązania, a jednocześnie wysokość poręczenia wyniosła 2 155 842,00 zł (słownie: dwa miliony sto pięćdziesiąt pięć tysięcy osiemset czterdzieści dwa złote). Poręczenie zostało udzielone w dniu 17 grudnia 2015 roku. Poręczenie zostało udzielone na okres do dnia 31 sierpnia 2020 roku. Poręczenie zostało udzielone nieodpłatnie. Poręczenie zostało udzielone za zobowiązanie podmiotu trzeciego, spółki Bartrade sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wynikające z umowy najmu lokalu biurowego. Emitent informuje, że pomiędzy Emitentem a spółką Bartrade sp. z o.o. występuje powiązanie takiego charakteru, że jedynym udziałowcem spółki Bartrade sp. z o.o. jest spółka Parrish Media N.V. z siedzibą w Amsterdamie Holandia będąca akcjonariuszem Emitenta posiadającym powyżej 5% udziału w kapitale zakładowym Emitenta. Przedmiotowe poręczenie za zobowiązanie spółki Bartrade sp. z o.o. wynikające z umowy najmu lokalu biurowego uzasadnione jest faktem, iż Emitent i jego spółki zależne będą na mocy umowy, która zostanie zawarta ze spółką Bartrade sp. z o.o., korzystać z przedmiotu najmu dla celów prowadzenia działalności gospodarczych. W dniu 5 sierpnia 2020 roku, Emitent przedłużył okres obowiązywania poręczenia do dnia 29 lutego 2024 roku.

8.7.3 INFORMACJA O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH

| ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI | 30 WRZEŚNIA 2020 | 31 GRUDNIA 2019 |
|---|------------------|-----------------|
| UDZIAŁY I AKCJE | 4 470 | 8 163 |
| POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE | 11 967 | 12 729 |
| RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 227 | 227 |
| WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE | 2 | 2 |
| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE | 5 860 | 7 614 |

8.8 ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM ORAZ DYWIDENDY

8.8.1 ZMIANY W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, na dzień publikacji niniejszego raportu akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy są:

| AKCJONARIUSZE O ZNACZĄCYM UDZIALE | LICZBA AKCJI/ LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI | UDZIAŁ PROCENTOWY W KAPITALE ZAKŁADOWYM/ LICZBIE GŁOSÓW* |
|-------------------------------------|---|--|
| MICHAŁ M. LISIECKI | | |
| UDZIAŁ W KAPITALE/ UDZIAŁ W GŁOSACH | 6 056 608 | 58,27%/58,34% |
| JAROSŁAW PACHOWSKI | | |
| UDZIAŁ W KAPITALE/ UDZIAŁ W GŁOSACH | 670 400 | 6,46%/ 6,46% |
| PARRISH MEDIA N.V. | | |
| UDZIAŁ W KAPITALE/ UDZIAŁ W GŁOSACH | 576 044 | 5,54%/5,55% |
| POZOSTALI | | |
| UDZIAŁ W KAPITALE/ UDZIAŁ W GŁOSACH | 3 078 650 | 29,62%/29,65% |
| W TYM AKCJE WŁASNE | 241 550 | 2,32%/2,33% |
| ŁĄCZNIE | 10 381 702 | 99,89%/100 % |

**Różnica w udziale procentowym w kapitale zakładowym i liczbie głosów wynika z różnicy pomiędzy wysokością kapitału zakładowego tj. 72 752 214, a ilością składających się na kapitał zakładowy akcji tj. 10 381 702 o łącznej wartości nominalnej 72 671 914 PLN.

W okresie sprawozdawczym ani po jego zakończeniu nie zachodziły zmiany stanu posiadania akcji wśród akcjonariuszy posiadających akcje stanowiące co najmniej 5% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta.

8.8.2 ZMIANY W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Stan posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu, przedstawia się następująco:

| ZARZĄD PMPG S.A. | AKTUALNA LICZBA POSIADANYCH AKCJI I UDZIAŁÓW | LICZBA POSIADANYCH AKCJI I UDZIAŁÓW NA DZIEŃ 28 WRZEŚNIA 2020 R. (DATA PRZEKAZANIA OSTATNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO) |
|---|--|---|
| Robert Pstrokoński | 0 | 0 |
| Ewa Rykaczewska | 0 | 0 |
| Piotr Piaszczyk (do 30.09.2020) | 0 | 0 |
| Rada Nadzorcza PMPG S.A. | | |
| Tomasz Biełanowicz | 39 100 | 39 100 |
| Michał M. Lisiecki | 6 056 608 | 6 056 608 |
| Andrzej Chmiel (do 08.10.2020) | 0 | 0 |
| Michał Krzyżanowski | 0 | 0 |
| Jan Karaszewski (do 15.09.2020) | 0 | 0 |
| Grzegorz Lewko (od 08.09.2020) – wraz z osobą bliską | 194 182 | 194 182 |
| Piotr Piaszczyk (od 01.10.2020) | 0 | 0 |

8.8.3 WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE DYWIDENDY

Spółka dominująca Grupy nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy akcjonariuszom PMPG S.A. Nie było również wypłat dywidend wewnątrz Grupy.

8.8.4 AKCJE WŁASNE

▪ **Nabycie akcji własnych przez Emitenta**

W okresie sprawozdawczym Emitent nabywał akcje własne w ramach realizacji Programu Skupu Akcji Własnych prowadzonego na podstawie uchwały nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 listopada 2016 roku w sprawie nabycia akcji własnych na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie, zmienionej uchwałami nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 czerwca 2017 roku oraz nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2018 roku, a także na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 20 grudnia 2018 r. oraz art. 362 § 1 pkt. 2) i 8) Kodeksu spółek handlowych.

Celem Programu Skupu Akcji Własnych jest przydzielenie lub zaoferowanie do nabycia akcji pracownikom lub członkom organów zarządczych lub nadzorczych Spółki lub spółki powiązanej ze Spółką, lub dalsza odsprzedaż akcji.

Maksymalna kwota pieniężna przeznaczona na Program Skupu Akcji Własnych to 2.000.000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych). Maksymalna liczba akcji do nabycia w Programie Skupu Akcji Własnych to 2.068.062 (słownie: dwa miliony sześćdziesiąt osiem tysięcy sześćdziesiąt dwa) sztuk.

Program Skupu Akcji rozpoczął się w dniu 15 stycznia 2019 r. i będzie trwał do dnia 3 listopada 2021 roku albo do chwili wyczerpania kwoty przeznaczonej na ten cel. Zarząd Spółki może zakończyć Program Skupu Akcji przed upływem terminu, o którym mowa w zdaniu poprzednim.

W okresie sprawozdawczym Emitent w ramach Programu Skupu Akcji Własnych nabył łącznie 45 481 (słownie: czterdzieści pięć tysięcy czterysta osiemdziesiąt jeden) sztuk akcji własnych. Łącznie w ramach Programu Emitent nabył 234 270 (słownie: dwieście trzydzieści cztery tysiące dwieście siedemdziesiąt) sztuk akcji własnych.

▪ **Zbycie akcji własnych przez Emitenta**

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonywał transakcji zbycia akcji własnych.

Stan posiadania akcji własnych

Na dzień 30 września 2020 r., łączna liczba posiadanych przez Emitenta akcji własnych wynosiła 235 994 (słownie: dwieście trzydzieści pięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery), co reprezentowało 2,27% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz odpowiadało 235 994 (słownie: dwieście trzydzieści pięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery) głosom na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowiło 2,27% udziału w ogóle głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, łączna liczba posiadanych przez Emitenta akcji własnych wynosiła 241 550 (słownie: dwieście czterdzieści jeden tysięcy pięćset pięćdziesiąt), co reprezentowało 2,32% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz odpowiadało 241 550 (słownie: dwieście czterdzieści jeden tysięcy pięćset pięćdziesiąt) głosom na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowiło 2,33% udziału w ogóle głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

8.9 EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W omawianym okresie nie dokonano emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych, skierowanych do inwestorów spoza Grupy Kapitałowej.

W okresie od stycznia do września 2020 r. Capital Point sp. z o.o. dokonał spłaty obligacji o wartości nominalnej 985 tys. zł powiększonej o naliczone odsetki w kwocie 244 tys. zł.

8.10 POSTĘPOWANIA PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

- W dniu 4 września 2012 r. PMPG S.A. oraz zależna od Emitenta spółka pod firmą Agencja Wydawniczo-Reklamowa „WPROST” sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, otrzymały odpisy pozwu sądowego z powództwa spółki pod firmą Ringier Axel Springer Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Tomasza Lisa. Przedmiotem postępowania jest zakazanie i usunięcie skutków działań stanowiących czyny nieuczciwej konkurencji, naruszenie praw autorskich, naruszenie dóbr osobistych oraz odszkodowanie i zadośćuczynienie dokonane rzekomo przez Emitenta i Agencję Wydawniczo-Reklamową „Wprost” sp. z o.o. m.in. w związku z prowadzeniem przez tygodnik „Wprost” akcji społecznej „Polska OK!”. Powodowie złożyli także wnioski o zabezpieczenie roszczeń. Wartość przedmiotu sporu wyniosła łącznie 8.730.000 PLN (osiem milionów siedemset trzydzieści tysięcy złotych). Emitent oraz AWR „Wprost” złożyli odpowiedź na powództwo, w której wnieśli o oddalenie powództwa w całości. Przede wszystkim, w ocenie Emitenta, roszczenia powodów oparte na zarzutach dokonania przez Emitenta i AWR „Wprost” czynów nieuczciwej konkurencji, naruszenia praw autorskich i dóbr osobistych powodów są całkowicie nieuzasadnione. Emitent w odpowiedzi na pozew wykazał, iż powodowie nie tylko nie udowodnili szeregu okoliczności faktycznych stanowiących podstawę roszczenia, nie wykazali powstania szkody po swojej stronie, związku przyczynowego pomiędzy działaniami pozwanych a rzekomą szkodą, ale również nie udowodnili rozmiarów rzekomo doznanych uszczerbków w sferze zarówno majątkowej, jak i niemajątkowej. Emitent podniósł, że w jego ocenie, na co wskazuje wiele faktów, powództwo ma na celu służyć przede wszystkim walce konkurencyjnej przeciwko Emitentowi i AWR „Wprost”, a nie dochodzeniu uzasadnionych roszczeń.

W dniu 13 maja 2014 r. zależna od Emitenta spółka Agencja Wydawniczo-Reklamowa „WPROST” sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej jako AWR WPROST) wniosła do Sądu Okręgowego w Warszawie powództwo wzajemne przeciwko spółce Ringier Axel Springer Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Tomaszowi Lisowi w sprawie, która toczy się z powództwa Ringier Axel Springer Polska Sp. z o.o. oraz Tomasza Lisa przeciwko Emitentowi i AWR WPROST, o wszczęciu której Emitent informował raportem bieżącym nr 43/2012 z dnia 5 września 2012 roku.

Przedmiotem powództwa wzajemnego wniesionego przez AWR WPROST jest roszczenie o naprawienie szkody wyrządzonej AWR WPROST przez Ringier Axel Springer Polska sp. z o.o. i Tomasza Lisa działaniami nieuczciwej konkurencji i zapłatę z tego tytułu przez Ringier Axel Springer Polska sp. z o.o. i Tomasza Lisa solidarnie na rzecz AWR WPROST odszkodowania w wysokości 12 215 384,02 zł (słownie: dwanaście milionów dwieście piętnaście tysięcy trzysta osiemdziesiąt cztery złote i dwa grosze) wraz z ustawowymi odsetkami od dnia doręczenia pozwu, a także zakazanie dokonywania określonych w pozwie czynów nieuczciwej konkurencji oraz nakazanie pozwanym złożenia oświadczeń o określonych treściach.

Wartość przedmiotu sporu wynosi kwotę 14 965 385,00 zł (słownie: czternaście milionów dziewięćset sześćdziesiąt pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt pięć złotych).

W dniu 20 sierpnia 2018 r. Sąd Okręgowy w Warszawie ogłosił wyrok w sprawie z powództwa Ringier Axel Springer Polska sp. z o.o. oraz Tomasza Lisa przeciwko Emitentowi oraz zależnej od Emitenta spółce Agencja Wydawniczo-Reklamowa "Wprost" sp. z o.o. (dalej jako AWR WPROST), oraz w sprawie z powództwa wzajemnego AWR WPROST przeciwko Ringier Axel Springer Polska sp. z o.o. oraz Tomaszowi Lisowi. Sąd oddalił powództwo zarówno Ringier Axel Springer Polska sp. z o.o. oraz Tomasza Lisa przeciwko Emitentowi i AWR WPROST w zakresie roszczenia pieniężnego, jak i powództwo wzajemne AWR WPROST w całości. Wyrok nie jest prawomocny. Obie strony postępowania wniosły apelacje od wyroku zaskarżając wyrok jedynie w zakresie roszczeń niepieniężnych.

- W dniu 1 kwietnia 2015 r. zależnej od Emitenta spółce Agencja Wydawniczo-Reklamowa „WPROST” sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej jako AWR WPROST) Sąd Okręgowy w Warszawie doręczył odpis pozwu wniesionego przez Pana Kamila Durczoka w dniu 12 marca 2015 roku. Przedmiotem wszczętego postępowania jest ochrona dóbr osobistych powoda w związku z rzekomym rozpowszechnieniem w wydawanym przez AWR WPROST tygodniku „Wprost” (w artykułach „Ukryta prawda” z dnia 9 lutego 2015 roku oraz „Nietykalny” z dnia 23 lutego 2015 roku) nieprawdziwych informacji na temat Pana Kamila Durczoka. Wartość przedmiotu sporu została określona na kwotę 2.000.000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych). Powództwo zostało wniesione przeciwko AWR WPROST oraz dziennikarzom sporządzającym publikacje mające naruszać dobra osobiste powoda. Powód wniósł w pozwie o zobowiązanie AWR WPROST do opublikowania przeprosin oraz zapłaty na rzecz powoda solidarnie wraz z pozostałymi pozwanymi kwoty 2.000.000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych) tytułem zadośćuczynienia za doznane krzywdy. Wyrokiem z dnia 14 maja 2018 roku Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił powództwo w całości. Wyrok nie jest prawomocny. Obie strony sporu wniosły apelację od wyroku.

8.11 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

8.11.1 ZMIANY USTALANIA WARTOŚCI AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO

Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PMPG Polskie Media za pierwsze trzy kwartały 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 - „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską. Niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień i za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku. Dane do niniejszego skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzone zostały z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019.

Zmiany w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości mające zastosowanie od 1 stycznia 2020 roku:

1. Zmiana w MSSF 3 Połączenia jednostek

Zmiana w MSSF 3 została opublikowana w dniu 22 października 2018 r. i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub później.

Celem zmiany było doprecyzowanie definicji przedsięwzięcia (ang. business) i łatwiejsze odróżnienie przejęć „przedsięwzięć” od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń.

2. Zmiany w MSR 1 i MSR 8: Definicja określenia „istotny”

Zmiany w MSR 1 i MSR 8 zostały opublikowane w dniu 31 października 2018 r. i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub później.

Celem zmian było doprecyzowanie definicji „istotności” i ułatwienie jej stosowania w praktyce.

3. Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) - Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7

Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 26 września 2019 r. i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub później.

Zmiany modyfikują szczegółowe wymogi rachunkowości zabezpieczeń, aby zminimalizować (wyeliminować) potencjalne skutki niepewności związanej z reformą referencyjnych międzybankowych stóp procentowych. Ponadto, jednostki będą zobowiązane do dodania dodatkowych ujawnień odnośnie tych powiązań zabezpieczających, na które bezpośredni wpływ ma niepewność związana z reformą.

Powyższe zmiany do standardów nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 roku.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, które nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy (nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania przez kraje UE).

- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 r. (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE).

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe, opublikowany w dniu 18 maja 2017 r., wraz ze zmianami z dnia 25 czerwca 2020 r. Ma zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później.

- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane w dniu 11 września 2014 r. (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE).

- Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe opublikowana 23 stycznia 2020 r. Ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub później.

- Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 opublikowane w dniu 14 maja 2020 r., Mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub później.

- Zmiany w MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie zastosowania MSSF 9 opublikowane w dniu 25 czerwca 2020 r. Ma zastosowanie do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później.

Grupa zastosuje zmienione standardy w zdefiniowanych w nich terminach wejścia w życie.

Według oceny na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zmiany te nie powinny mieć istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

8.11.2 ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

Niektóre informacje podane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oparte są na szacunkach i profesjonalnym osądzie Grupy. Uzyskane w ten sposób wartości mogą nie pokrywać się z rzeczywistymi rezultatami. Pośród założeń i oszacowań, które miały największe znaczenie przy wycenie i ujęciu aktywów i pasywów znajdują się:

Ocena umów leasingu

W 2020 r. umowy najmu stanowią leasing i zostały ujęte zgodnie z jednolitym modelem rachunkowości leasingobiorcy, co spowodowało ujawnienie składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania budynków oraz zobowiązań z tego tytułu, które odzwierciedlają obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Rezerwy na zobowiązania

Grupa zawiązuje rezerwy na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować.

W sytuacji, gdy spółka z Grupy jest stroną pozwaną w sporze sądowym, zawiązywana jest rezerwa na daną sprawę w oparciu o jej stan faktyczny i szacunek kosztów przygotowany przez prowadzący ją Dział Prawny. Rezerwy ujmowane są w wysokości roszczeń i kosztów sądowych jakie zdaniem Grupy są prawdopodobne do zasądzenia.

| REZERWY | 30 WRZEŚNIA 2020R. | 31 GRUDNIA 2019R. |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|
| DŁUGOTERMINOWE | 16 | 16 |
| - ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA | 16 | 16 |
| KRÓTKOTERMINOWE | 206 | 251 |
| - REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 206 | 251 |
| - POZOSTAŁE | 0 | 0 |
| REZERWY RAZEM | 222 | 267 |

| REZERWY | 30 WRZEŚNIA 2020R. | 31 GRUDNIA 2019R. |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|
| WARTOŚĆ NA POCZĄTEK OKRESU | 267 | 3 661 |
| - DŁUGOTERMINOWE | 16 | 16 |
| - KRÓTKOTERMINOWE | 251 | 3 645 |
| ZWIĘKSZENIA | 120 | 80 |
| - ZAWIĄZANIE | 120 | 80 |
| ZMNIJSZENIA | -165 | -3 474 |
| - ROZWIĄZANIE | -35 | -1 642 |
| - WYKORZYSTANIE | -130 | -1 832 |
| WARTOŚĆ NA KONIEC OKRESU | 222 | 267 |
| - DŁUGOTERMINOWE | 16 | 16 |
| - KRÓTKOTERMINOWE | 206 | 251 |

Składnik aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

| PODATEK ODROZCZONY | 30 WRZEŚNIA 2020 | 31 GRUDNIA 2019 |
|---|------------------|-----------------|
| AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 410 | 324 |
| REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 409 | 405 |

Testy na trwałą utratę

Wartość firmy, udziały w jednostkach zależnych oraz wartości niematerialne i prawne, aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej podlegały testowi na trwałą utratę wartości na 30 września 2020 roku. Grupa nie zidentyfikowała istnienia przesłanek utraty wartości.

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych

Grupa, w oparciu o analizę portfelową należności, dokonuje oszacowania oczekiwanej straty w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w całym okresie życia należności, niezależnie od tego czy wystąpiły, czy też nie przesłanki do stworzenia takiego odpisu. Analizy dokonano w oparciu o wskaźniki oczekiwanego niewypełnienia zobowiązania ustalone na podstawie danych historycznych.

| ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI | 30 WRZEŚNIA 2020 | 31 GRUDNIA 2019 |
|--|-------------------------|------------------------|
| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE | 5 860 | 7 614 |

8.12 KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W dniu 10 września 2020 roku Spółka dokonała korekty jednostkowego oraz skonsolidowanego raportu rocznego za 2019 rok. Przedmiotem korekty jednostkowego i skonsolidowanego raportu rocznego za 2019 rok były odpowiednio jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2019 oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2019.

Przedmiotem wprowadzonych zmian zarówno w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, jak i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym było dokonanie ujawnienia dodatkowych informacji na temat podmiotów powiązanych poprzez zidentyfikowanie spółki Capital Point Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jako podmiotu powiązanego z Emitentem.

Korekcie uległ zatem punkt 6.11 jednostkowego sprawozdania finansowego „Transakcje z podmiotami powiązаныmi” poprzez dodanie jednostki oznaczonej jako lit. d) oraz punkt 6.10 skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Transakcje z podmiotami powiązаныmi” również poprzez dodanie jednostki oznaczonej jako lit. d).

Wprowadzone do sprawozdań finansowych korekty miały charakter opisowy i nie mają wpływu na prezentowane w nich dane finansowe.

Korekty zostały dokonane na skutek zalecenia przekazanego Emitentowi przez Komisję Nadzoru Finansowego.

W związku ze skorygowaniem jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2019 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2019, zostały wydane przez firmę audytorską dokonującą badania przedmiotowych sprawozdań ponowne sprawozdania z badania odpowiednio skorygowanego jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2019 oraz skorygowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2019. Rodzaj wydanych uprzednio opinii nie uległ zmianom.

8.13 TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku PMPG Polskie Media S.A., a także spółki od niej zależne dokonywały transakcji z podmiotami powiązаныmi. Transakcje te w opinii Zarządu są typowe i rutynowe, zawierane na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Emitenta. W zależności od potrzeb poszczególne podmioty korzystają z usług świadczonych przez inne podmioty z Grupy.

a) Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia wypłacone przez PMPG Polskie Media S.A. członkom Zarządu wyniosły 54 tys. zł (dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.: 135 tys. zł). Kwoty obejmują wynagrodzenia wypłacone w okresie pełnienia funkcji członka Zarządu.

W 2020 roku członkowie Zarządu nie otrzymywali wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji we władzach w spółkach powiązanych.

Wynagrodzenia wypłacone przez PMPG Polskie Media S.A. członkom Rady Nadzorczej wyniosły 4 tys. zł (dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.: 48 tys. zł).

b) Transakcje z podmiotami powiązаныmi w ciągu okresu

| TRANSAKcje Pomiędzy JEDNOSTKAMI KONTROLOWANYMI | | |
|---|---|---|
| | OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020 R. | OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2019 R. |
| PRZYCHODY Z TYTUŁU USŁUG | 12.496 | 17.710 |
| KOSZTY ZAKUPU USŁUG | 12.477 | 17.689 |
| | 30 WRZEŚNIA 2019 R. | 31 GRUDNIA 2019 R. |
| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG | 7.608 | 9.349 |
| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG | 7.608 | 9.349 |
| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH (WG WARTOŚCI BILANSOWEJ) | 2.042 | 2.058 |
| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH (WG WARTOŚCI BILANSOWEJ) | 2.042 | 2.058 |

| TRANSAKcje z JEDNOSTKAMI WSPÓLKONTROLOWANYMI I STOWARZYSZONYMI | | |
|---|---|---|
| | OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020 R. | OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2019 R. |
| PRZYCHODY Z TYTUŁU USŁUG | 24 | 7 |
| KOSZTY ZAKUPU USŁUG | 0 | 0 |
| | 30 WRZEŚNIA 2020 R. | 31 GRUDNIA 2019 R. |
| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG | 923 | 3 |
| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG | 0 | 0 |
| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH (WG WARTOŚCI BILANSOWEJ) | 0 | 0 |
| UDZIELONE POŻYCZKI (WG WARTOŚCI BILANSOWEJ) | 266 | 206 |

| TRANSAKcje z UDZIAŁOWCAMI | 30 WRZEŚNIA 2020 R. | 31 GRUDNIA 2019 R. |
|----------------------------------|---------------------|--------------------|
| ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE | 2.093 | 2.093 |

c) Transakcje z podmiotami powiązаныmi osobowo

W dniu 10 lipca 2018 r. pomiędzy Emitentem a członkiem kluczowego personelu, zawarta została umowa o świadczenie usług doradztwa w zakresie sprzedaży i projektów specjalnych, na które składają się m.in. sprzedaż projektów Grupy Kapitałowej PMPG Polskie Media, w szczególności sprzedaż powierzchni reklamowej, pozyskiwanie nowych klientów, kreowanie oferty produktowej oraz nadzór i weryfikacja projektów specjalnych. Zgodnie z umową podmiotowi powiązanemu przysługuje

miesięczne wynagrodzenie ryczałtowe oraz dodatkowe wynagrodzenie, którego wysokość uzależniona jest od wysokości zrealizowanego budżetu działu reklamy, gdzie do budżetu zaliczane są przychody zarówno przychody spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, jak i przychody zrealizowane dla klientów zewnętrznych. Wynagrodzenie przysługujące podmiotowi powiązanemu z tytułu umowy za okres od stycznia do września 2020 roku wyniosło 4 335 tys. zł netto i zostało ujęte w kosztach roku 2020. Dodatkowo w dniu 14 sierpnia 2019 r. pomiędzy Emitentem a podmiotem powiązanym, zawarta została umowa w zakresie przeprowadzenia transakcji sprzedaży aktywów. Na mocy tej umowy podmiotowi powiązanemu przysługiwało wynagrodzenie za 2020 rok w wysokości 10 tys. zł netto. Stan zobowiązań Emitenta na dzień 30 września 2020 roku z tytułu umów wyniósł 528 tys. zł.

- d) Transakcje z Capital Point sp. z o.o. - podmiotem powiązanym z Emitentem osobowo (powiązanie występuje poprzez kontrolę nad podmiotem powiązanym przez członka rodziny znaczącego akcjonariusza i członka Rady Nadzorczej Emitenta oraz dodatkowo przez zarządzanie podmiotem powiązanym przez członka rodziny osoby wchodzącej w skład kluczowego personelu Emitenta)**

Transakcje dotyczące świadczenia oraz korzystania z usług

W dniu 02 listopada 2018 roku pomiędzy Emitentem a Spółką Capital Point sp. z o.o., została zawarta umowa, której przedmiotem było planowanie i zarządzanie działaniami marketingowymi, pozycjonowanie stron internetowych, obsługa baz danych, analiza zachowań użytkowników, wsparcie sprzedaży i inicjowanie przychodowych projektów reklamowych i specjalnych, prowadzenie badań rynku oraz definiowanie potrzeb klientów w zakresie wdrożonych produktów i usług oraz analiza i ocena efektów, przygotowywanie treści, ilustracji i multimediiów dla strony www oraz kampanii reklamowych. Zgodnie z umową podmiotowi powiązanemu przysługiwało od Emitenta w okresie od stycznia do czerwca 2019 roku wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 50 tys. zł na miesiąc.

W dniu 01 lipca 2019 roku strony podpisały aneks do ww. umowy na podstawie, którego miesięczne wynagrodzenie ryczałtowe wyniosło 25 tys. zł na miesiąc i obejmowało usługi w zakresie marketingu cyfrowego, a także usług o charakterze doradczym.

W dniu 28 czerwca 2019 roku pomiędzy Emitentem a spółką Capital Point sp. z o.o. zawarto umowę o świadczenie usług w zakresie bieżącego wspierania działu sprzedaży Emitenta. Umowa weszła w życie z dniem 1 lipca 2019 roku. Zgodnie z umową podmiotowi powiązanemu przysługiwało w okresie od stycznia do września 2020 roku wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 45 tys. zł na miesiąc.

W dniu 1 lipca 2019 roku pomiędzy Emitentem a spółką Capital Point sp. z o.o. zawarto umowę w zakresie świadczenia przez Capital Point Sp. z o.o. usług informatycznych, programistycznych oraz graficznych na potrzeby serwisów internetowych. Zgodnie z umową podmiotowi powiązanemu przysługiwało w okresie od stycznia do września 2020 roku wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 30 tys. zł na miesiąc.

Wynagrodzenie netto przysługujące podmiotowi powiązanemu z tytułu powyższych umów za okres od stycznia do września 2020 roku wyniosło 900 tys. zł i zostało ujęte w kosztach roku 2020. Stan zobowiązań Emitenta na dzień 30 września 2020 roku z tytułu umów wyniósł 123 tys. zł. Dodatkowo w dniu 14 sierpnia 2019 roku pomiędzy Emitentem a Spółką Capital Point sp. z o.o., zawarta została umowa w zakresie przeprowadzenia transakcji sprzedaży aktywów. Na mocy tej umowy podmiotowi powiązanemu przysługiwało wynagrodzenie za 2020 rok w wysokości 10 tys. zł i zostało ujęte w kosztach 2020 roku.

W dniu 02 listopada 2018 roku pomiędzy spółką zależną Emitenta pod nazwą Agencja Wydawniczo-Reklamowa „Wprost” sp. z o.o. a spółką Capital Point sp. z o.o., została zawarta umowa, której przedmiotem było planowanie i zarządzanie działaniami

marketingowymi i e-marketingowymi, pozycjonowanie stron internetowych, przygotowanie oferty cyfrowej wydawnictw, obsługa baz danych, analiza zachowań użytkowników, wsparcie sprzedaży i inicjowanie przychodowych projektów reklamowych i specjalnych, prowadzenie badań rynku oraz definiowanie potrzeb klientów w zakresie wdrożonych produktów i usług oraz analiza i ocena efektów, przygotowywanie treści, ilustracji i multimediiów dla strony www oraz kampanii reklamowych, doradztwo przy kreowaniu oferty e-sklepu oraz zarządzanie platformą sprzedaży, przeprowadzenie analizy konkurencji na wskazanym rynku.

W dniu 01 lipca 2019 roku strony podpisały aneks do ww. umowy na podstawie, którego zleceniobiorca zobowiązał się do świadczenia usług obejmujących planowanie i zarządzanie działaniami marketingowymi zleceniodawcy, tworzeniu akcji e-marketingowych, obsługi systemów marketing automation, wsparciu działu sprzedaży i inicjowaniu przychodowych projektów reklamowych i specjalnych, planowaniu rozwoju miejsc promocyjnych i dążenie do określonej wartości przychodów reklamowych i marketingowych. Miesięczne wynagrodzenie ryczałtowe wyniosło 25 tys. zł na miesiąc.

W dniu 01 lipca 2019 roku pomiędzy spółką Agencja Wydawniczo-Reklamowa „Wprost” sp. z o.o. a spółką Capital Point sp. z o.o., została zawarta umowa na podstawie której zleceniobiorca zobowiązany jest to świadczenia usług polegających na bieżącej obsłudze programistycznej serwisu internetowego www.wprost.pl oraz aplikacji webowych i mobilnych związanych z serwisem www.wprost.pl, obsłudze programistycznej zlecanych projektów, bieżącej obsłudze graficznej i webdesignerskiej serwisu oraz aplikacji webowych i mobilnych związanych z serwisem, obsłudze graficznej i webdesignerskiej zlecanych projektów. Zleceniobiorcy przysługuje na mocy tej umowy wynagrodzenie ryczałtowej w kwocie 30 tys. na miesiąc oraz dodatkowe wynagrodzenie uzależnione od realizowanych projektów programistycznych. Dodatkowe wynagrodzenie w tytułu umowy wyniosło w 2020 roku 224 tys. zł.

Całkowite wynagrodzenie netto przysługujące podmiotowi powiązanemu z tytułu zawartych umów za okres od stycznia do września 2020 roku wyniosło 719 tys. zł i zostało ujęte w kosztach roku 2020. Stan zobowiązań Agencji Wydawniczo-Reklamowej „Wprost” sp. z o.o. na dzień 30 września 2020 roku z tytułu umów wyniósł 115 tys. zł.

W dniu 02 listopada 2017 roku pomiędzy spółką zależną Emitenta pod nazwą Agencja Wydawniczo-Reklamowa „Wprost” sp. z o.o. a spółką Capital Point sp. z o.o., została zawarta umowa o usługi polegające na oferowaniu i sprzedaży usług reklamowych w mediach Wprost. Przez usługi strony rozumieją sprzedaż gotówkową i zamieszczanie reklam lub materiałów promocyjnych na powierzchni reklamowej mediów Wprost. Zleceniobiorcy przysługuje na mocy tej umowy wynagrodzenie w wysokości 30% wynagrodzeń netto, to jest kwot wynagrodzeń pomniejszych o wartość podatku od towarów i usług, uzyskanych przez Capital Point sp. z o.o. od usługobiorców z tytułu świadczenia na ich rzecz usług, pozostałą kwotę Capital Point sp. z o.o. zobowiązany jest przekazać do Agencji Wydawniczo-Reklamowej „Wprost” sp. z o.o. W dniu 30 kwietnia 2019 roku strony podpisały aneks do umowy na podstawie, którego wynagrodzenie Capital Point sp. z o.o. wynosiło 30% wynagrodzeń, uzyskanych przez zleceniobiorcę od usługodawców z tytułu świadczenia na ich rzecz usług niebędących sponsoringiem przedsięwzięć, wydarzeń, eventów oraz 36% wynagrodzeń netto w pozostałych przypadkach.

W dniu 1 lipca 2020 roku strony zawarły aneks do umowy z 2 listopada 2017 roku, na mocy którego wynagrodzenie Capital Point sp. z o.o. (CP) wynosi 65% wynagrodzeń netto uzyskanych przez CP od Usługobiorców z tytułu świadczenia na ich rzecz usług niebędących sponsoringiem przedsięwzięć, wydarzeń, eventów oraz 65% wynagrodzeń netto uzyskanych przez CP od Usługobiorców z tytułu świadczenia na ich rzecz usług będących sponsoringiem przedsięwzięć, wydarzeń, eventów.

Wynagrodzenie przysługujące Agencji Wydawniczo-Reklamowej „Wprost” sp. z o.o. z tytułu umowy za okres od stycznia do września 2020 roku wyniosło 350 tys. zł i zostało ujęte w przychodach roku 2020.

Stan należności zleceniodawcy na dzień 30 września 2020 roku z tytułu umowy wyniósł 579 tys. zł. Odpis aktualizacyjny z tytułu przeterminowanych należności wyniósł w 2020 roku 129 tys. zł i został ujęty w kosztach 2020 roku.

W dniu 02 listopada 2018 roku pomiędzy spółką zależną Emitenta pod nazwą Orle Pióro sp. z o.o. a spółką Capital Point sp. z o.o., została zawarta umowa, której przedmiotem było planowanie i zarządzanie działaniami marketingowymi i e-marketingowymi, pozycjonowanie stron internetowych, obsługa baz danych, analiza zachowań użytkowników, wsparcie sprzedaży i inicjowanie przychodowych projektów reklamowych i specjalnych, prowadzenie badań rynku oraz definiowanie potrzeb klientów w zakresie wdrożonych produktów i usług oraz analiza i ocena efektów, przygotowywanie treści, ilustracji i multimediów dla strony www oraz kampanii promocyjnych, przeprowadzenie analizy konkurencji na wskazanym rynku.

W dniu 28 czerwca 2019 roku strony podpisały aneks do umowy obowiązujący od 1 lipca 2019 roku na podstawie, którego zleceniobiorca zobowiązał się do świadczenia usług obejmujących planowanie i zarządzanie działaniami marketingowymi zleceniodawcy, tworzeniu akcji e-marketingowych, obsługi systemów marketing automation, wsparciu działu sprzedaży i inicjowaniu przychodowych projektów reklamowych i specjalnych, planowaniu rozwoju miejsc promocyjnych i dążenie do określonej wartości przychodów reklamowych i marketingowych. Miesięczne wynagrodzenie ryczałtowe wyniosło 25 tys. zł na miesiąc.

W dniu 01 lipca 2019 roku pomiędzy spółką Orle Pióro sp. z o.o. a spółką Capital Point sp. z o.o., została zawarta umowa na podstawie której zleceniobiorca zobowiązany jest to świadczenia usług polegających na bieżącej obsłudze programistycznej serwisu internetowego www.dorzeczy.pl oraz aplikacji webowych i mobilnych związanych z serwisem, obsłudze programistycznej zlecanych projektów, bieżącej obsłudze graficznej i webdesignerskiej serwisu, oraz aplikacji webowych i mobilnych związanych z serwisem, obsłudze graficznej i webdesignerskiej zlecanych projektów. Zleceniobiorcy przysługuje na mocy tej umowy wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 30 tys. na miesiąc oraz dodatkowe wynagrodzenie uzależnione od realizowanych projektów programistycznych. Dodatkowe wynagrodzenie w tytułu umowy wyniosło w 2020 roku 57 tys. zł. Całkowite wynagrodzenie przysługujące podmiotowi powiązanemu z tytułu zawartych umów za okres od stycznia do września 2020 roku wyniosło 373 tys. zł i zostało ujęte w kosztach roku 2020. Stan zobowiązań Orle Pióro sp. z o.o. na dzień 30 września 2020 roku z tytułu umów wyniósł 73 tys. zł.

W dniu 02 listopada 2017 r. pomiędzy spółką zależną Emitenta pod nazwą Orle Pióro sp. z o.o. a Spółką Capital Point sp. z o.o., została zawarta umowa o usługi polegające na oferowaniu i sprzedaży usług reklamowych w mediach Do Rzeczy. Przez usługi strony rozumieją sprzedaż gotówkową i zamieszczanie reklam lub materiałów promocyjnych na powierzchni reklamowej mediów Do Rzeczy. Zleceniobiorcy przysługuje na mocy tej umowy wynagrodzenie w wysokości 30% wynagrodzeń netto, to jest kwot wynagrodzeń pomniejszonych o wartość podatku od towarów i usług, uzyskanych przez Capital Point sp. z o.o. od usługobiorców z tytułu świadczenia na ich rzecz usług, pozostałą kwotę Capital Point sp. z o.o. zobowiązany jest przekazać do Orle Pióro sp. z o.o. W dniu 30 kwietnia 2019 roku strony podpisały aneks do umowy na podstawie, którego wynagrodzenie Capital Point sp. z o.o. wynosiło 30% wynagrodzeń netto, to jest wynagrodzeń pomniejszonych o wartość podatku od towarów i usług, uzyskanych przez zleceniobiorcę od usługodawców z tytułu świadczenia na ich rzecz usług niebędących sponsoringiem przedsięwzięć, wydarzeń, eventów oraz 36% wynagrodzeń netto w pozostałych przypadkach.

W dniu 1 lipca 2020 roku strony zawarły aneks do umowy z 2 listopada 2017 roku, na mocy którego wynagrodzenie Capital Point sp. z o.o. (CP) wynosi 65% wynagrodzeń netto uzyskanych przez CP od Usługobiorców z tytułu świadczenia na ich rzecz usług niebędących sponsoringiem przedsięwzięć, wydarzeń, eventów oraz 65% wynagrodzeń netto uzyskanych przez CP od Usługobiorców z tytułu świadczenia na ich rzecz usług będących sponsoringiem przedsięwzięć, wydarzeń, eventów.

Wynagrodzenie netto przysługujące Orle Pióro sp. z o.o. z tytułu umowy za okres od stycznia do września 2020 roku wyniosło 401 tys. zł. Stan należności zleceniodawcy na dzień 30 września 2020 roku z tytułu umowy wyniósł 501 tys. zł. Odpis aktualizacyjny z tytułu przeterminowanych należności wyniósł w 2020 roku 10 tys. zł i został ujęty w kosztach 2020 roku.

W dniu 1 lipca 2019 roku pomiędzy Capital Point sp. z o.o. a członkiem kluczowego personelu Emitenta, zawarta została umowa o świadczenie usług doradztwa w zakresie sprzedaży i projektów specjalnych. Zgodnie z umową podmiotowi powięzanemu przysługuje wynagrodzenie, którego wysokość uzależniona jest od wysokości zrealizowanego budżetu obejmującego przychody netto zleceniodawcy zrealizowane z tytułu zawartych przez zleceniodawcę, za pośrednictwem zleceniobiorcy umów w zakresie: realizacji usług reklamowych, realizacji usług promocyjnych, umów sponsoringowych, realizacji projektów wydawniczych i tym podobnych usług. Wynagrodzenie przysługujące podmiotowi powięzanemu z tytułu umowy za okres od stycznia do września 2020 roku wyniosło 682 tys. zł i zostało ujęte w kosztach roku 2020. Stan zobowiązań Capital Point sp. z o.o. na dzień 30 września 2020 roku z tytułu umowy wyniósł 235 tys. zł.

W dniu 1 września 2018 roku została zawarta umowa pomiędzy Capital Point sp. z o.o. a podmiotem powięzanym osobowo na mocy której, zleceniobiorca jest zobowiązany do świadczenia m.in. usług w zakresie reprezentowania zleceniodawcy przed podmiotami trzecimi w zakresie oferowania usług zleceniodawcy, negocjacji oraz wykonywania zawartych umów, doradztwa w zakresie tworzenia i sprzedaży usług zleceniodawcy, doradztwa w zakresie tworzenia i realizacji strategii biznesowej zleceniodawcy. Miesięczne wynagrodzenie ryczałtowe na podstawie umowy wyniosło w 131 tys. zł. Całkowite wynagrodzenie przysługujące podmiotowi powięzanemu z tytułu umowy za okres od stycznia do września 2020 roku wyniosło 1.179 tys. zł i zostało ujęte w kosztach roku 2020. Stan zobowiązań Capital Point sp. z o.o. na dzień 30 września 2020 roku z tytułu umowy wyniósł 161 tys. zł.

| POZOSTAŁE TRANSAKcje Z DOTYCZĄCE ŚWIADCZENIA LUB KORZYSTANIA Z USŁUG | |
|---|--|
| | OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020R. |
| PRZYCHODY – SPRZEDAŻ USŁUG | 46 |
| NALEŻNOŚCI | 0 |
| KOSZTY – ZAKUP USŁUG | 0 |
| ZOBOWIĄZANIA | 0 |

Transakcje na podstawie umów o finansowanie

| OBLIGACJE OBJĘTE PRZEZ EMITENTA | | | | |
|--|-------------|----------------|-------------------|--------------------------------|
| DATA UCHWAŁY | DATA WYKUPU | OPROCENTOWANIE | WARTOŚĆ NOMINALNA | ODPIS UJĘTY W KOSZTY W 2020 R. |
| 2016-01-05 | 2021-01-05 | 3,75% | 300 | 13 |
| 2016-03-03 | 2021-03-03 | 3,75% | 550 | 24 |
| 2016-04-05 | 2021-04-20 | 3,75% | 590 | 25 |
| 2016-04-21 | 2021-04-22 | 3,75% | 525 | 22 |
| 2016-05-31 | 2021-05-31 | 3,75% | 600 | 0 |
| 2016-06-06 | 2021-06-13 | 3,75% | 290 | 12 |
| 2016-09-08 | 2021-09-08 | 3,75% | 235 | 0 |
| 2016-10-26 | 2021-10-26 | 3,75% | 606 | 26 |
| 2016-12-20 | 2021-12-20 | 3,75% | 702 | 31 |

| POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ EMITENTA | | | | |
|-----------------------------------|-------------|----------------|-------------------|--------------------------------|
| DATA ZAWARCIA UMOWY | DATA WYKUPU | OPROCENTOWANIE | WARTOŚĆ NOMINALNA | ODPIS UJĘTY W KOSZTY W 2020 R. |
| 2017-06-29 | 2022-06-30 | 3,75% | 1 950 | 99 |
| 2017-10-30 | 2021-10-30 | 3,75% | 500 | 23 |
| 2017-12-07 | 2021-12-07 | 3,75% | 200 | 10 |
| 2018-01-08 | 2023-01-08 | 3,75% | 200 | 12 |

W okresie od stycznia do września 2020 r. Capital Point sp. z o.o. dokonał spłaty obligacji o wartości nominalnej 985 tys. zł powiększonej o naliczone odsetki w kwocie 244 tys. zł.

| POŻYCZKA UDZIELONA PRZEZ SPÓŁKĘ ZALĘŻNĄ EMITENTA | | | | |
|--|-------------|----------------|-------------------|--------------------------------|
| DATA ZAWARCIA UMOWY | DATA WYKUPU | OPROCENTOWANIE | WARTOŚĆ NOMINALNA | ODPIS UJĘTY W KOSZTY W 2020 R. |
| 2016-01-04 | 2021-01-04 | 3,75% | 516 | 27 |

Wartość bilansowa aktywów finansowych posiadanych przez Emitenta wynikających z obligacji oraz pożyczek na dzień 30 września 2020 roku wynosiła 0 zł.

8.14 ZASTOSOWANE KURSY EURO

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego przeliczone na euro w następujący sposób:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursu obowiązującego na ostatni dzień okresu:
 - na 30 września 2020 r.: 1 euro = 4,5268 zł,
 - na 31 grudnia 2019 r.: 1 euro = 4,2585 zł.

- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:
 - kurs średni w okresie styczeń-wrzesień 2020 r.: 1 euro = 4,4420 zł,
 - kurs średni w okresie styczeń-wrzesień 2019 r.: 1 euro = 4,3031 zł.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE PMPG POLSKIE MEDIA S.A.
ZA III KWARTAŁ 2020 r.

9 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 30 WRZEŚNIA 2020 R. | 30 CZERWCA 2020 R. | 31 GRUDNIA 2019 R. | 30 WRZEŚNIA 2019 R. |
|---|---------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| AKTYWA TRWAŁE | 27.945 | 24.582 | 25.048 | 38.010 |
| RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 3.357 | 157 | 610 | 839 |
| NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE | 2.200 | 2.200 | 2.200 | 4.423 |
| WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE | 118 | 123 | 135 | 141 |
| AKTYWA FINANSOWE | 21.977 | 21.823 | 21.823 | 32.070 |
| INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE | 100 | 100 | 100 | 100 |
| AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO | 193 | 179 | 180 | 437 |
| NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | 0 | 0 | 0 | 0 |
| AKTYWA OBROTOWE | 6.673 | 7.948 | 7.580 | 7.343 |
| ZAPASY | 24 | 0 | 0 | 98 |
| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI | 2.785 | 3.488 | 5.346 | 5.590 |
| ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | 34 | 44 | 28 | 42 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY | 3.564 | 3.989 | 1.841 | 1.302 |
| AKTYWA FINANSOWE | 266 | 427 | 365 | 311 |
| AKTYWA TRWAŁE ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SUMA AKTYWÓW | 34.618 | 32.530 | 32.628 | 45.353 |
| KAPITAŁ WŁASNY | 16.031 | 14.881 | 14.963 | 25.292 |
| KAPITAŁ PODSTAWOWY | 72.752 | 72.752 | 72.752 | 72.752 |
| NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ | -67.971 | -67.971 | -67.971 | -67.971 |
| AKCJE WŁASNE | -550 | -453 | -375 | -360 |
| RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA JEDNOSTKI ZAGRANICZNEJ | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KAPITAŁ ZAPASOWY | 18.866 | 18.866 | 18.866 | 17.197 |
| KAPITAŁ REZERWOWY | 2.000 | 2.000 | 2.000 | 2.000 |
| KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ZYSKI ZATRZYMANE/ NIEPOKRYTE STRATY | -10.309 | -10.309 | 0 | 1.669 |
| WYNIK ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY | 1.243 | -4 | -10.309 | 5 |
| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | 5.119 | 2.879 | 245 | 945 |
| OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI | 515 | 618 | 0 | 0 |
| ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | 4 316 | 2.011 | 0 | 0 |
| REZERWY | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 288 | 250 | 245 | 945 |
| ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 13.468 | 14.770 | 17.420 | 19.116 |
| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA | 11 500 | 13.649 | 14.355 | 14.408 |
| BIEŻĄCA CZĘŚĆ OPROCENTOWANYCH KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK | 103 | 0 | 0 | 0 |
| ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | 1 071 | 142 | 2.629 | 2.911 |
| PODATEK DOCHODOWY | 0 | 0 | 29 | 0 |
| REZERWY | 80 | 80 | 80 | 1.449 |
| ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | 714 | 899 | 327 | 348 |
| ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI TRWAŁYMI ZAKLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY | | 0 | 0 | 0 |
| ZOBOWIĄZANIA RAZEM | 18.587 | 17.649 | 17.665 | 20.061 |
| SUMA PASYWÓW | 34.618 | 32.530 | 32.628 | 45.353 |

10 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | OKRES 9 M - CY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 R. | OKRES 9 M - CY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 R. | OKRES 3 M - CY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 R. | OKRES 3 M - CY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 R. |
|---|--|--|--|--|
| DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | | | | |
| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I PRODUKTÓW, W TYM: | 17.044 | 22.198 | 4.297 | 7.954 |
| 1. GOTÓWKOWE | 16.685 | 21.822 | 4.246 | 7.889 |
| 2. REALIZOWANE W TRANSAKCYJACH BARTEROWYCH | 359 | 376 | 51 | 65 |
| KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY | 8.882 | 12.298 | 1.759 | 4.404 |
| ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY | 8.162 | 9.900 | 2.538 | 3.550 |
| POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 693 | 2.536 | 323 | 340 |
| KOSZTY SPRZEDAŻY | 5.948 | 7.557 | 1.731 | 2.469 |
| KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU | 3.275 | 3.550 | 909 | 1.252 |
| POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 606 | 829 | 202 | 419 |
| ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | -974 | 500 | 19 | -250 |
| PRZYCHODY FINANSOWE | 5.519 | 921 | 1.671 | 134 |
| KOSZTY FINANSOWE | 3.272 | 909 | 420 | 55 |
| ZYSK (STRATA) BRUTTO | 1.273 | 512 | 1.270 | -171 |
| PODATEK DOCHODOWY | 30 | 507 | 23 | 16 |
| ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ | 1.243 | 5 | 1.247 | -187 |
| DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (STRATA) ZA ROK OBROTOWY Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ZYSK /(STRATA) NETTO ZA ROK OBROTOWY | 1.243 | 5 | 1.247 | -187 |

11 SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | OKRES 9 M - CY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 R. | OKRES 9 M - CY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 R. | OKRES 3 M - CY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 R. | OKRES 3 M - CY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 R. |
|--|--|--|--|--|
| ZYSK (STRATA) NETTO | 1.243 | 5 | 1.247 | -187 |
| ZMIANY W NADWYŻCIE Z PRZESZACOWANIA | | | | |
| ZYSKI (STRATY) Z TYTUŁU PRZESZACOWANIA SKŁADNIKÓW AKTYWÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY | | | | |
| EFEKTYWNA CZĘŚĆ ZYSKÓW I STRAT ZWIĄZANYCH Z INSTRUMENTAMI ZABEZPIEZAJĄCYMI PRZEPEŁWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | | | | |
| ZYSKI (STRATY) AKTUARIALNE Z PROGRAMÓW OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH | | | | |
| RÓŻNICE KURSOWE Z WYCENY JEDNOSTEK DZIAŁAJĄCYCH ZA GRANIĄ | | | | |
| UDZIAŁ W DOCHODACH CAŁKOWITYCH JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH | | | | |
| PODATEK DOCHODOWY ZWIĄZANY Z ELEMENTAMI POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | | | | |
| SUMA DOCHODÓW CAŁKOWITYCH | 1.243 | 5 | 1.247 | -187 |

12 RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

| JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH | OKRES 9 M - CY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 R. | OKRES 9 M - CY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 R. | OKRES 3 M - CY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 R. | OKRES 3 M - CY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 R. |
|--|---|---|---|---|
| ZYSK/(STRATA) NETTO | 1.243 | 5 | 1.247 | -187 |
| KOREKTY RAZEM | -1.459 | -1.179 | -2.609 | 322 |
| AMORTYZACJA | 721 | 719 | 251 | 242 |
| ZYSKI (STRATY) Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ODSETKI I DYWIDENDY, NETTO | -334 | -562 | -6 | -91 |
| (ZYSK)/STRATA NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (ZWIĘKSZENIE)/ ZMNIJSZENIE STANU NALEŻNOŚCI | 2.561 | 750 | 704 | 514 |
| (ZWIĘKSZENIE)/ ZMNIJSZENIE STANU ZAPASÓW | -24 | 0 | -24 | 0 |
| ZWIĘKSZENIE/ (ZMNIJSZENIE) STANU ZOBOWIĄZAŃ Z WYJĄTKIEM KREDYTÓW I POŻYCZEK | -2.854 | -2.313 | -2.149 | -177 |
| ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH | 367 | 1.572 | -190 | -2 |
| ZAPŁACONY PODATEK DOCHODOWY | -30 | 0 | -36 | 0 |
| ZMIANA STANU REZERW | 44 | -1.878 | 73 | -163 |
| POZOSTAŁE | -1.910 | 533 | -1.232 | -1 |
| PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | -216 | -1.174 | -1.362 | 135 |
| SPRZEDAŻ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NABYCIE RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH | -15 | -40 | -10 | -5 |
| SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NABYCIE NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SPRZEDAŻ AKTYWÓW FINANSOWYCH | 1.103 | 0 | 1.103 | 0 |
| NABYCIE AKTYWÓW FINANSOWYCH | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NABYCIE JEDNOSTKI ZALEŻNEJ, PO POTRĄCENIU PRZEJĘTYCH ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DYWIDENDY I ODSETKI OTRZYMANE | 244 | 41 | 99 | 0 |
| SPLATA UDZIELONYCH POŻYCZEK | 8 | 360 | 8 | 0 |
| UDZIELENIE POŻYCZEK | -147 | -392 | 0 | -1 |
| POZOSTAŁE | 985 | 659 | 87 | 0 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | 2.178 | 628 | 1.287 | -6 |
| WPŁYWY Z TYTUŁU EMISJI AKCJI | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SPLATA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO | -660 | -659 | -231 | -218 |
| WPŁYWY Z TYTUŁU ZACIĄGNIĘCIA POŻYCZEK/KREDYTÓW | 618 | 0 | 0 | 0 |
| EMISJA DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SPLATA POŻYCZEK/KREDYTÓW | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DYWIDENDY WYPŁACONE AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DYWIDENDY WYPŁACONE AKCJONARIUSZOM MNIJSZOŚCIOWYM | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ODSETKI ZAPŁACONE | -22 | -88 | -22 | 0 |
| POZOSTAŁE | -175 | -306 | -97 | -51 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | -239 | -1.053 | -350 | -269 |
| ZWIĘKSZENIE NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW | 1.723 | -1.599 | -2.148 | -140 |
| RÓŻNICE KURSOWE NETTO | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 1.841 | 2.901 | 3.989 | 1.442 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM: | 3.564 | 1.302 | 3.564 | 1.302 |
| O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA | | | | |

13 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

13.1 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020R.

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 9 MIESIĘCY, ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 R. | KAPITAŁ PODSTAWOWY | NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ | AKCJE WŁASNE | KAPITAŁ ZAPASOWY | KAPITAŁ REZERWOWY | ZYSKI ZATRZYMANE/ (STRATY) NIEPOKRYTE | DOCHÓD CAŁKOWITY OKRESU | KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM |
|--|--------------------|---|--------------|------------------|-------------------|---------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2020 ROKU | 72.752 | -67.971 | -375 | 18.866 | 2.000 | 0 | -10.309 | 14.963 |
| SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW OKRESU | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.243 | 1.243 |
| PRZEKSIĘGOWANIE NA KAPITAŁ ZAPASOWY | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PRZENIESIENIE ZYSKU/STRATY Z LAT UBIEGŁYCH | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -10.309 | 10.309 | 0 |
| KOREKTA WYNIKU LAT UBIEGŁYCH | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NABYCIE AKCJI WŁASNYCH | 0 | 0 | -175 | 0 | 0 | 0 | 0 | -175 |
| NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU | 72.752 | -67.971 | -550 | 18.866 | 2.000 | -10.309 | 1.243 | 16.031 |

13.2 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2019 R.

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 12 MIESIĘCY, ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2019 R. | KAPITAŁ PODSTAWOWY | NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ | AKCJE WŁASNE | KAPITAŁ ZAPASOWY | KAPITAŁ REZERWOWY | ZYSKI ZATRZYMANE/ (STRATY) NIEPOKRYTE | DOCHÓD CAŁKOWITY OKRESU | KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM |
|--|--------------------|---|--------------|------------------|-------------------|---------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2019 ROKU | 72.752 | -67.971 | -166 | 17.197 | 2.000 | 0 | 1.669 | 25.481 |
| SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW OKRESU | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -10.309 | -10.309 |
| PRZEKSIĘGOWANIE NA KAPITAŁ ZAPASOWY | 0 | 0 | 0 | 1.669 | 0 | 0 | -1.669 | 0 |
| PRZENIESIENIE ZYSKU/STRATY Z LAT UBIEGŁYCH | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| OBNIŻENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KOREKTA WYNIKU LAT UBIEGŁYCH | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NABYCIE AKCJI WŁASNYCH | 0 | 0 | -209 | 0 | 0 | 0 | 0 | -209 |
| NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU | 72.752 | -67.971 | -375 | 18.866 | 2.000 | 0 | -10.309 | 14.963 |

13.3 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 R.

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 9 MIESIĘCY, ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 R. | KAPITAŁ PODSTAWOWY | NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ | AKCJE WŁASNE | KAPITAŁ ZAPASOWY | KAPITAŁ REZERWOWY | ZYSKI ZATRZYMANE/ (STRATY) NIEPOKRYTE | DOCHÓD CAŁKOWITY OKRESU | KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM |
|--|--------------------|---|--------------|------------------|-------------------|---------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2019 ROKU | 72.752 | -67.971 | -166 | 17.197 | 2.000 | 0 | 1.669 | 25.481 |
| SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW OKRESU | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 | 5 |
| PRZEKSIĘGOWANIE NA KAPITAŁ ZAPASOWY | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PRZENIESIENIE ZYSKU/STRATY Z LAT UBIEGŁYCH | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.669 | -1.669 | 0 |
| KOREKTA WYNIKU LAT UBIEGŁYCH | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NABYCIE AKCJI WŁASNYCH | 0 | 0 | -194 | 0 | 0 | 0 | 0 | -194 |
| NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU | 72.752 | -67.971 | -360 | 17.197 | 2.000 | 1.669 | 5 | 25.292 |

14 INFORMACJA DODATKOWA

14.1 INFORMACJE OGÓLNE

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe spółki PMPG Polskie Media S.A. za III kwartał 2020 roku jest częścią skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej PMPG Polskie Media za III kwartał 2020 roku. Prezentowane dane finansowe oraz dane porównawcze dotyczą jednostki dominującej, PMPG Polskie Media S.A.

Spółka dominująca PMPG Polskie Media S.A. ma siedzibę w Warszawie w Al. Jerozolimskich 212 (02-486 Warszawa). Jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000051017 oraz posiada numer statystyczny REGON 010768408. Według klasyfikacji przyjętej przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, na której notowane są akcje PMPG Polskie Media S.A., Spółka należy do sektora: Media. Spółka jest jednostką dominującą holdingu medialnego powstałego w 1997 roku. Od kilkunastu lat konsekwentnie realizuje strategię rozwoju w obszarze mediów i marketingu, inwestując w rozwój kolejnych przedsięwzięć oraz rozszerzając zakres usług (www.pmpg.pl).

Prezentowane skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PMPG Polskie Media S.A. obejmuje okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku oraz na dzień 30 września 2020 roku zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Zarząd stoi na stanowisku, że założenie kontynuowania działalności gospodarczej przez PMPG Polskie Media S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości, lecz nie krócej niż do dnia 30 września 2021 roku, jest zasadne.

Zasady rachunkowości są zastosowane w sposób ciągły we wszystkich latach objętych sprawozdaniem finansowym. Ewentualne zmiany w stosunku do danych prezentowanych wcześniej zamieszcza się w punkcie 14.2 niniejszego sprawozdania finansowego. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE. Zmiany w stosunku do danych prezentowanych wcześniej oraz zmiany MSR i MSSF, zamieszcza się odpowiednio w punkcie 8.11 sprawozdania finansowego. Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe PMPG Polskie Media S.A. sporządzone na dzień 30.09.2020 roku należy czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym PMPG Polskie Media S.A. sporządzonym na dzień 31.12.2019 roku oraz skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 30.09.2020.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie sporządzone jest zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji jest złoty polski. Wszystkie dane finansowe przedstawia się w tysiącach złotych (zł), chyba że zaznaczono inaczej.

14.2 ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku. Wszystkie informacje finansowe niezbędne do oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki zostały zawarte w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30.09.2020.

14.3 TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku PMPG Polskie Media S.A., a także spółki od niej zależne dokonywały transakcji z podmiotami powiązаныmi. Transakcje te w opinii Zarządu są typowe i rutynowe, zawierane na

warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Emitenta. W zależności od potrzeb poszczególne podmioty korzystają z usług świadczonych przez inne podmioty z Grupy.

a) Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia wypłacone przez PMPG Polskie Media S.A. członkom Zarządu wyniosły 54 tys. zł (dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.: 135 tys. zł). Kwoty obejmują wynagrodzenia wypłacone w okresie pełnienia funkcji członka Zarządu.

W 2020 roku członkowie Zarządu nie otrzymywali wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji we władzach w spółkach powiązanych.

Wynagrodzenia wypłacone przez PMPG Polskie Media S.A. członkom Rady Nadzorczej wyniosły 4 tys. zł (dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.: 48 tys. zł).

b) Transakcje z podmiotami powiązаными w ciągu okresu

| TRANSAKcje z JEDNOSTKAMI KONTROLOWANYMI I STOWARZYSZONYMI | | |
|---|---|---|
| | OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020 R. | OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2019 R. |
| PRZYCHODY Z TYTUŁU USŁUG | 3.281 | 3.646 |
| KOSZTY ZAKUPU USŁUG | 7.857 | 11.034 |
| | 30 WRZEŚNIA 2020 R. | 31 GRUDNIA 2019 R. |
| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG | 579 | 354 |
| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG | 7.237 | 9.163 |
| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH (WG WARTOŚCI BILANSOWEJ) | 0 | 0 |
| UDZIELONE POŻYCZKI (WG WARTOŚCI BILANSOWEJ) | 266 | 206 |
| WYEMITOWANE PAPIERY WARTOŚCIOWE (WG WARTOŚCI BILANSOWEJ) | 2.042 | 2.058 |
| TRANSAKcje z UDZIAŁOWCAMI | | |
| | 30 WRZEŚNIA 2020 R. | 31 GRUDNIA 2019 R. |
| ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE | 2.093 | 2.093 |

c) Transakcje z podmiotami powiązаными osobowo

W dniu 10 lipca 2018 r. pomiędzy Emitentem a członkiem kluczowego personelu, zawarta została umowa o świadczenie usług doradztwa w zakresie sprzedaży i projektów specjalnych, na które składają się m.in. sprzedaż projektów Grupy Kapitałowej PMPG Polskie Media, w szczególności sprzedaż powierzchni reklamowej, pozyskiwanie nowych klientów, kreowanie oferty produktowej oraz nadzór i weryfikacja projektów specjalnych. Zgodnie z umową podmiotowi powiązanemu przysługuje miesięczne wynagrodzenie ryczałtowe oraz dodatkowe wynagrodzenie, którego wysokość uzależniona jest od wysokości

zrealizowanego budżetu działu reklamy, gdzie do budżetu zaliczane są przychody zarówno przychody spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, jak i przychody zrealizowane dla klientów zewnętrznych. Wynagrodzenie przysługujące podmiotowi powiązanemu z tytułu umowy za okres od stycznia do września 2020 roku wyniosło 4 335 tys. zł netto i zostało ujęte w kosztach roku 2020. Dodatkowo w dniu 14 sierpnia 2019 r. pomiędzy Emitentem a podmiotem powiązanym, zawarta została umowa w zakresie przeprowadzenia transakcji sprzedaży aktywów. Na mocy tej umowy podmiotowi powiązanemu przysługiwało wynagrodzenie za 2020 rok w wysokości 10 tys. zł netto. Stan zobowiązań Emitenta na dzień 30 września 2020 roku z tytułu umów wyniósł 528 tys. zł.

- d) Transakcje z Capital Point sp. z o.o. - podmiotem powiązanym z Emitentem osobowo (powiązanie występuje poprzez kontrolę nad podmiotem powiązanym przez członka rodziny znaczącego akcjonariusza i członka Rady Nadzorczej Emitenta oraz dodatkowo przez zarządzanie podmiotem powiązanym przez członka rodziny osoby wchodzącej w skład kluczowego personelu Emitenta)**

Transakcje dotyczące świadczenia oraz korzystania z usług

W dniu 02 listopada 2018 roku pomiędzy Emitentem a Spółką Capital Point sp. z o.o., została zawarta umowa, której przedmiotem było planowanie i zarządzanie działaniami marketingowymi, pozycjonowanie stron internetowych, obsługa baz danych, analiza zachowań użytkowników, wsparcie sprzedaży i inicjowanie przychodowych projektów reklamowych i specjalnych, prowadzenie badań rynku oraz definiowanie potrzeb klientów w zakresie wdrożonych produktów i usług oraz analiza i ocena efektów, przygotowywanie treści, ilustracji i multimediów dla strony www oraz kampanii reklamowych. Zgodnie z umową podmiotowi powiązanemu przysługiwało od Emitenta w okresie od stycznia do czerwca 2019 roku wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 50 tys. zł na miesiąc.

W dniu 01 lipca 2019 roku strony podpisały aneks do ww. umowy na podstawie, którego miesięczne wynagrodzenie ryczałtowe wyniosło 25 tys. zł na miesiąc i obejmowało usługi w zakresie marketingu cyfrowego, a także usług o charakterze doradczym.

W dniu 28 czerwca 2019 roku pomiędzy Emitentem a spółką Capital Point sp z .o.o. zawarto umowę o świadczenie usług w zakresie bieżącego wspierania działu sprzedaży Emitenta. Umowa weszła w życie z dniem 1 lipca 2019 roku. Zgodnie z umową podmiotowi powiązanemu przysługiwało w okresie od stycznia do września 2020 roku wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 45 tys. zł na miesiąc.

W dniu 1 lipca 2019 roku pomiędzy Emitentem a spółką Capital Point sp z .o.o. zawarto umowę w zakresie świadczenia przez Capital Point Sp. z o.o. usług informatycznych, programistycznych oraz graficznych na potrzeby serwisów internetowych. Zgodnie z umową podmiotowi powiązanemu przysługiwało w okresie od stycznia do września 2020 roku wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 30 tys. zł na miesiąc.

Wynagrodzenie netto przysługujące podmiotowi powiązanemu z tytułu powyższych umów za okres od stycznia do września 2020 roku wyniosło 900 tys. zł i zostało ujęte w kosztach roku 2020. Stan zobowiązań Emitenta na dzień 30 września 2020 roku z tytułu umów wyniósł 123 tys. zł. Dodatkowo w dniu 14 sierpnia 2019 roku pomiędzy Emitentem a Spółką Capital Point sp. z o.o., zawarta została umowa w zakresie przeprowadzenia transakcji sprzedaży aktywów. Na mocy tej umowy podmiotowi powiązanemu przysługiwało wynagrodzenie za 2020 rok w wysokości 10 tys. zł i zostało ujęte w kosztach 2020 roku.

W dniu 02 listopada 2018 roku pomiędzy spółką zależną Emitenta pod nazwą Agencja Wydawniczo-Reklamowa „Wprost” sp. z o.o. a spółką Capital Point sp. z o.o., została zawarta umowa, której przedmiotem było planowanie i zarządzanie działaniami marketingowymi i e-marketingowymi, pozycjonowanie stron internetowych, przygotowanie oferty cyfrowej wydawnictw,

obsługa baz danych, analiza zachowań użytkowników, wsparcie sprzedaży i inicjowanie przychodowych projektów reklamowych i specjalnych, prowadzenie badań rynku oraz definiowanie potrzeb klientów w zakresie wdrożonych produktów i usług oraz analiza i ocena efektów, przygotowywanie treści, ilustracji i multimediiów dla strony www oraz kampanii reklamowych, doradztwo przy kreowaniu oferty e-sklepu oraz zarządzanie platformą sprzedaży, przeprowadzenie analizy konkurencji na wskazanym rynku.

W dniu 01 lipca 2019 roku strony podpisały aneks do ww. umowy na podstawie, którego zleceniobiorca zobowiązał się do świadczenia usług obejmujących planowanie i zarządzanie działaniami marketingowymi zleceniodawcy, tworzeniu akcji e-marketingowych, obsługi systemów marketing automation, wsparciu działu sprzedaży i inicjowaniu przychodowych projektów reklamowych i specjalnych, planowaniu rozwoju miejsc promocyjnych i dążenie do określonej wartości przychodów reklamowych i marketingowych. Miesięczne wynagrodzenie ryczałtowe wyniosło 25 tys. zł na miesiąc.

W dniu 01 lipca 2019 roku pomiędzy spółką Agencja Wydawniczo-Reklamowa „Wprost” sp. z o.o. a spółką Capital Point sp. z o.o., została zawarta umowa na podstawie której zleceniobiorca zobowiązany jest to świadczenia usług polegających na bieżącej obsłudze programistycznej serwisu internetowego www.wprost.pl oraz aplikacji webowych i mobilnych związanych z serwisem www.wprost.pl, obsłudze programistycznej zlecanych projektów, bieżącej obsłudze graficznej i webdesignerskiej serwisu oraz aplikacji webowych i mobilnych związanych z serwisem, obsłudze graficznej i webdesignerskiej zlecanych projektów. Zleceniobiorcy przysługuje na mocy tej umowy wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 30 tys. na miesiąc oraz dodatkowe wynagrodzenie uzależnione od realizowanych projektów programistycznych. Dodatkowe wynagrodzenie w tytule umowy wyniosło w 2020 roku 224 tys. zł.

Całkowite wynagrodzenie netto przysługujące podmiotowi powiązanemu z tytułu zawartych umów za okres od stycznia do września 2020 roku wyniosło 719 tys. zł i zostało ujęte w kosztach roku 2020. Stan zobowiązań Agencji Wydawniczo-Reklamowej „Wprost” sp. z o.o. na dzień 30 września 2020 roku z tytułu umów wyniósł 115 tys. zł.

W dniu 02 listopada 2017 roku pomiędzy spółką zależną Emitenta pod nazwą Agencja Wydawniczo-Reklamowa „Wprost” sp. z o.o. a spółką Capital Point sp. z o.o., została zawarta umowa o usługi polegające na oferowaniu i sprzedaży usług reklamowych w mediach Wprost. Przez usługi strony rozumieją sprzedaż gotówkową i zamieszczanie reklam lub materiałów promocyjnych na powierzchni reklamowej mediów Wprost. Zleceniobiorcy przysługuje na mocy tej umowy wynagrodzenie w wysokości 30% wynagrodzeń netto, to jest kwot wynagrodzeń pomniejszonych o wartość podatku od towarów i usług, uzyskanych przez Capital Point sp. z o.o. od usługobiorców z tytułu świadczenia na ich rzecz usług, pozostałą kwotę Capital Point sp. z o.o. zobowiązany jest przekazać do Agencji Wydawniczo-Reklamowej „Wprost” sp. z o.o. W dniu 30 kwietnia 2019 roku strony podpisały aneks do umowy na podstawie, którego wynagrodzenie Capital Point sp. z o.o. wyniosło 30% wynagrodzeń, uzyskanych przez zleceniobiorcę od usługodawców z tytułu świadczenia na ich rzecz usług niebędących sponsoringiem przedsięwzięć, wydarzeń, eventów oraz 36% wynagrodzeń netto w pozostałych przypadkach.

W dniu 1 lipca 2020 roku strony zawarły aneks do umowy z 2 listopada 2017 roku, na mocy którego wynagrodzenie Capital Point sp. z o.o. (CP) wynosi 65% wynagrodzeń netto uzyskanych przez CP od Usługobiorców z tytułu świadczenia na ich rzecz usług niebędących sponsoringiem przedsięwzięć, wydarzeń, eventów oraz 65% wynagrodzeń netto uzyskanych przez CP od Usługobiorców z tytułu świadczenia na ich rzecz usług będących sponsoringiem przedsięwzięć, wydarzeń, eventów.

Wynagrodzenie przysługujące Agencji Wydawniczo-Reklamowej „Wprost” sp. z o.o. z tytułu umowy za okres od stycznia do września 2020 roku wyniosło 350 tys. zł i zostało ujęte w przychodach roku 2020.

Stan należności zleceniodawcy na dzień 30 września 2020 roku z tytułu umowy wyniósł 579 tys. zł. Odpis aktualizacyjny z tytułu przeterminowanych należności wyniósł w 2020 roku 129 tys. zł i został ujęty w kosztach 2020 roku.

W dniu 02 listopada 2018 roku pomiędzy spółką zależną Emitenta pod nazwą Orle Pióro sp. z o.o. a spółką Capital Point sp. z o.o., została zawarta umowa, której przedmiotem było planowanie i zarządzanie działaniami marketingowymi i e-marketingowymi, pozycjonowanie stron internetowych, obsługa baz danych, analiza zachowań użytkowników, wsparcie sprzedaży i inicjowanie przychodowych projektów reklamowych i specjalnych, prowadzenie badań rynku oraz definiowanie potrzeb klientów w zakresie wdrożonych produktów i usług oraz analiza i ocena efektów, przygotowywanie treści, ilustracji i multimediów dla strony www oraz kampanii promocyjnych, przeprowadzenie analizy konkurencji na wskazanym rynku.

W dniu 28 czerwca 2019 roku strony podpisały aneks do umowy obowiązujący od 1 lipca 2019 roku na podstawie, którego zleceniobiorca zobowiązał się do świadczenia usług obejmujących planowanie i zarządzanie działaniami marketingowymi zleceniodawcy, tworzeniu akcji e-marketingowych, obsługi systemów marketing automation, wsparciu działu sprzedaży i inicjowaniu przychodowych projektów reklamowych i specjalnych, planowaniu rozwoju miejsc promocyjnych i dążenie do określonej wartości przychodów reklamowych i marketingowych. Miesięczne wynagrodzenie ryczałtowe wyniosło 25 tys. zł na miesiąc.

W dniu 01 lipca 2019 roku pomiędzy spółką Orle Pióro sp. z o.o. a spółką Capital Point sp. z o.o., została zawarta umowa na podstawie której zleceniobiorca zobowiązany jest to świadczenia usług polegających na bieżącej obsłudze programistycznej serwisu internetowego www.dorzeczy.pl oraz aplikacji webowych i mobilnych związanych z serwisem, obsłudze programistycznej zlecanych projektów, bieżącej obsłudze graficznej i webdesignerskiej serwisu, oraz aplikacji webowych i mobilnych związanych z serwisem, obsłudze graficznej i webdesignerskiej zlecanych projektów. Zleceniobiorcy przysługuje na mocy tej umowy wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 30 tys. na miesiąc oraz dodatkowe wynagrodzenie uzależnione od realizowanych projektów programistycznych. Dodatkowe wynagrodzenie w tytułu umowy wyniosło w 2020 roku 57 tys. zł. Całkowite wynagrodzenie przysługujące podmiotowi powiązanemu z tytułu zawartych umów za okres od stycznia do września 2020 roku wyniosło 373 tys. zł i zostało ujęte w kosztach roku 2020. Stan zobowiązań Orle Pióro sp. z o.o. na dzień 30 września 2020 roku z tytułu umów wyniósł 73 tys. zł.

W dniu 02 listopada 2017 r. pomiędzy spółką zależną Emitenta pod nazwą Orle Pióro sp. z o.o. a Spółką Capital Point sp. z o.o., została zawarta umowa o usługi polegające na oferowaniu i sprzedaży usług reklamowych w mediach Do Rzeczy. Przez usługi strony rozumieją sprzedaż gotówkową i zamieszczanie reklam lub materiałów promocyjnych na powierzchni reklamowej mediów Do Rzeczy. Zleceniobiorcy przysługuje na mocy tej umowy wynagrodzenie w wysokości 30% wynagrodzeń netto, to jest kwot wynagrodzeń pomniejszonych o wartość podatku od towarów i usług, uzyskanych przez Capital Point sp. z o.o. od usługobiorców z tytułu świadczenia na ich rzecz usług, pozostałą kwotę Capital Point sp. z o.o. zobowiązany jest przekazać do Orle Pióro sp. z o.o. W dniu 30 kwietnia 2019 roku strony podpisały aneks do umowy na podstawie, którego wynagrodzenie Capital Point sp. z o.o. wynosiło 30% wynagrodzeń netto, to jest wynagrodzeń pomniejszonych o wartość podatku od towarów i usług, uzyskanych przez zleceniobiorcę od usługodawców z tytułu świadczenia na ich rzecz usług niebędących sponsoringiem przedsięwzięć, wydarzeń, eventów oraz 36% wynagrodzeń netto w pozostałych przypadkach.

W dniu 1 lipca 2020 roku strony zawarły aneks do umowy z 2 listopada 2017 roku, na mocy którego wynagrodzenie Capital Point sp. z o.o. (CP) wynosi 65% wynagrodzeń netto uzyskanych przez CP od Usługobiorców z tytułu świadczenia na ich rzecz usług niebędących sponsoringiem przedsięwzięć, wydarzeń, eventów oraz 65% wynagrodzeń netto uzyskanych przez CP od Usługobiorców z tytułu świadczenia na ich rzecz usług będących sponsoringiem przedsięwzięć, wydarzeń, eventów.

Wynagrodzenie netto przysługujące Orle Pióro sp. z o.o. z tytułu umowy za okres od stycznia do września 2020 roku wyniosło 401 tys. zł. Stan należności zleceniodawcy na dzień 30 września 2020 roku z tytułu umowy wyniósł 501 tys. zł. Odpis aktualizacyjny z tytułu przeterminowanych należności wyniósł w 2020 roku 10 tys. zł i został ujęty w kosztach 2020 roku.

W dniu 1 lipca 2019 roku pomiędzy Capital Point sp. z o.o. a członkiem kluczowego personelu Emitenta, zawarta została umowa o świadczenie usług doradztwa w zakresie sprzedaży i projektów specjalnych. Zgodnie z umową podmiotowi powięzanemu przysługuje wynagrodzenie, którego wysokość uzależniona jest od wysokości zrealizowanego budżetu obejmującego przychody netto zleceniodawcy zrealizowane z tytułu zawartych przez zleceniodawcę, za pośrednictwem zleceniobiorcy umów w zakresie: realizacji usług reklamowych, realizacji usług promocyjnych, umów sponsoringowych, realizacji projektów wydawniczych i tym podobnych usług. Wynagrodzenie przysługujące podmiotowi powięzanemu z tytułu umowy za okres od stycznia do września 2020 roku wyniosło 682 tys. zł i zostało ujęte w kosztach roku 2020. Stan zobowiązań Capital Point sp. z o.o. na dzień 30 września 2020 roku z tytułu umowy wyniósł 235 tys. zł.

W dniu 1 września 2018 roku została zawarta umowa pomiędzy Capital Point sp. z o.o. a podmiotem powięzanym osobowo na mocy której, zleceniobiorca jest zobowiązany do świadczenia m.in. usług w zakresie reprezentowania zleceniodawcy przed podmiotami trzecimi w zakresie oferowania usług zleceniodawcy, negocjacji oraz wykonywania zawartych umów, doradztwa w zakresie tworzenia i sprzedaży usług zleceniodawcy, doradztwa w zakresie tworzenia i realizacji strategii biznesowej zleceniodawcy. Miesięczne wynagrodzenie ryczałtowe na podstawie umowy wyniosło w 131 tys. zł. Całkowite wynagrodzenie przysługujące podmiotowi powięzanemu z tytułu umowy za okres od stycznia do września 2020 roku wyniosło 1.179 tys. zł i zostało ujęte w kosztach roku 2020. Stan zobowiązań Capital Point sp. z o.o. na dzień 30 września 2020 roku z tytułu umowy wyniósł 161 tys. zł.

| POZOSTAŁE TRANSAKJE Z DOTYCZĄCE ŚWIADCZENIA LUB KORZYSTANIA Z USŁUG | |
|--|--|
| | OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020R. |
| PRZYCHODY – SPRZEDAŻ USŁUG | 46 |
| NALEŻNOŚCI | 0 |
| KOSZTY – ZAKUP USŁUG | 0 |
| ZOBOWIĄZANIA | 0 |

Transakcje na podstawie umów o finansowanie

| OBLIGACJE OBJĘTE PRZEZ EMITENTA | | | | |
|--|-------------|----------------|-------------------|--------------------------------|
| DATA UCHWAŁY | DATA WYKUPU | OPROCENTOWANIE | WARTOŚĆ NOMINALNA | ODPIS UJĘTY W KOSZTY W 2020 R. |
| 2016-01-05 | 2021-01-05 | 3,75% | 300 | 13 |
| 2016-03-03 | 2021-03-03 | 3,75% | 550 | 24 |
| 2016-04-05 | 2021-04-20 | 3,75% | 590 | 25 |
| 2016-04-21 | 2021-04-22 | 3,75% | 525 | 22 |
| 2016-05-31 | 2021-05-31 | 3,75% | 600 | 0 |
| 2016-06-06 | 2021-06-13 | 3,75% | 290 | 12 |
| 2016-09-08 | 2021-09-08 | 3,75% | 235 | 0 |
| 2016-10-26 | 2021-10-26 | 3,75% | 606 | 26 |
| 2016-12-20 | 2021-12-20 | 3,75% | 702 | 31 |

| POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ EMITENTA | | | | |
|-----------------------------------|-------------|----------------|-------------------|--------------------------------|
| DATA ZAWARCIA UMOWY | DATA WYKUPU | OPROCENTOWANIE | WARTOŚĆ NOMINALNA | ODPIS UJĘTY W KOSZTY W 2020 R. |
| 2017-06-29 | 2022-06-30 | 3,75% | 1 950 | 99 |
| 2017-10-30 | 2021-10-30 | 3,75% | 500 | 23 |
| 2017-12-07 | 2021-12-07 | 3,75% | 200 | 10 |
| 2018-01-08 | 2023-01-08 | 3,75% | 200 | 12 |

W okresie od stycznia do września 2020 r. Capital Point sp. z o.o. dokonał spłaty obligacji o wartości nominalnej 985 tys. zł powiększonej o naliczone odsetki w kwocie 244 tys. zł.

| POŻYCZKA UDZIELONA PRZEZ SPÓŁKĘ ZALĘŻNĄ EMITENTA | | | | |
|--|-------------|----------------|-------------------|--------------------------------|
| DATA ZAWARCIA UMOWY | DATA WYKUPU | OPROCENTOWANIE | WARTOŚĆ NOMINALNA | ODPIS UJĘTY W KOSZTY W 2020 R. |
| 2016-01-04 | 2021-01-04 | 3,75% | 516 | 27 |

Wartość bilansowa aktywów finansowych posiadanych przez Emitenta wynikających z obligacji oraz pożyczek na dzień 30 września 2020 roku wynosiła 0 zł.

14.4 ZMIANY AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH, W TYM WEWNĄTRZ GRUPY

W dniu 13 stycznia 2020 roku, Emitent zabezpieczył spłatę kredytu poprzez weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez Agencję Wydawniczo-Reklamową „WPROST” Sp. z o.o. oraz spółkę Orle Pióro Sp. z o.o. Emitent zawarł umowę kredytu ze spółką pod firmą Bank BGŻ BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie, na mocy której Kredytodawca udzielił Spółce kredytu w rachunku bieżącym w łącznej wysokości nieprzekraczającej 800.000,00 zł.

Na dzień 30 września 2020 roku wystąpiły następujące zobowiązania warunkowe, które powstały w okresach poprzedzających okres sprawozdawczy:

- Poręczenie PMPG Polskie Media S.A. na rzecz spółki pod firmą BOB2 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Łączna kwota poręczonego zobowiązania, a jednocześnie wysokość poręczenia wyniosła 2 155 842,00 zł (słownie: dwa miliony sto pięćdziesiąt pięć tysięcy osiemset czterdzieści dwa złote). Poręczenie zostało udzielone w dniu 17 grudnia 2015 roku. Poręczenie zostało udzielone na okres do dnia 31 sierpnia 2020 roku. Poręczenie zostało udzielone nieodpłatnie. Poręczenie zostało udzielone za zobowiązanie podmiotu trzeciego, spółki Bartrade sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wynikające z umowy najmu lokalu biurowego. Emitent informuje, że pomiędzy Emitentem a spółką Bartrade sp. z o.o. występuje powiązanie takiego charakteru, że jedynym udziałowcem spółki Bartrade sp. z o.o. jest spółka Parrish Media N.V. z siedzibą w Amsterdamie Holandia będąca akcjonariuszem Emitenta posiadającym powyżej 5% udziału w kapitale zakładowym Emitenta. Przedmiotowe poręczenie za zobowiązanie spółki Bartrade sp. z o.o. wynikające z umowy najmu lokalu biurowego uzasadnione jest faktem, iż Emitent i jego spółki zależne będą na mocy umowy, która zostanie zawarta ze spółką Bartrade sp. z o.o., korzystać z przedmiotu najmu dla celów prowadzenia działalności gospodarczych. W dniu 5 sierpnia 2020 roku, Emitent przedłużył okres obowiązywania poręczenia do dnia 29 lutego 2024 roku.

14.5 NIEUJĘTE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM, MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE

WYNIKI FINANSOWE

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

14.6 POSTĘPOWANIA PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO

LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Postępowanie dotyczące Emitenta zostały przedstawione w punkcie 8.10 niniejszego raportu.

15 ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz ze skróconym sprawozdaniem jednostkowym zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 19 listopada 2020 roku.

16 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki dominującej PMPG Polskie Media S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PMPG Polskie Media oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej całkowity dochód. Jednocześnie Zarząd oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy dołączone skrócone sprawozdanie finansowe jednostkowe PMPG Polskie Media S.A. za ten sam okres oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

W dniu 30 czerwca 2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PMPG Polskie Media S.A. podjęło uchwałę nr 23 w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości. Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia. W związku z powyższym PMPG Polskie Media S.A. prowadzi swoje księgi zgodnie z MSSF.

Spółki zależne prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („Polskie Standardy Rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach

rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

PODPISY

| PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU | | | |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|--------|
| DATA | IMIĘ I NAZWISKO | STANOWISKO/FUNKCJA | PODPIS |
| 2020-11-19 | ROBERT PSTROKOŃSKI | CZŁONEK ZARZĄDU | |
| 2020-11-19 | EWA RYKACZEWSKA | CZŁONEK ZARZĄDU | |