

e-Kiosk S.A.

RAPORT za I kwartał 2016 r.

01.01.2016 r. – 31.03.2016 r.

09 maja 2016 r.

Spis treści

Spis treści.....	2
1. Podstawowe informacje o spółce.....	3
1.1. Dane spółki	3
1.2. Zarząd	4
1.3. Rada nadzorcza	4
1.4. Akcjonariat.....	4
2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r.	5
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	8
4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w I kwartale 2016 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.	12
5. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.	12
6. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	12
7. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty. .	13

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Dane Spółki

Firma: e-Kiosk S.A.

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Kraj siedziby: Polska

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Prosta 51, 00-838 Warszawa

Tel./ fax: (22) 379 16 88 / (22) 212 87 80

Internet: www.e-kiosk.pl

E-mail: bok@e-kiosk.pl

KRS: 0000304553

REGON: 933049202

NIP: 895-182-75-13

1.2. Zarząd

Dariusz Bąk - Prezes Zarządu

Marcin Kowalczyk - Wiceprezes Zarządu

Aneta Zawisłak - Wiceprezes Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

Aktualny skład Rady Nadzorczej:

1. Marek Dworak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Dariusz Stolarczyk – Członek Rady Nadzorczej
3. Piotr Łysek – Członek Rady Nadzorczej
4. Maria Wysocka – Członek Rady Nadzorczej
5. Grzegorz Hajdarowicz – Członek Rady Nadzorczej
6. Eryk Kłopotowski – Członek Rady Nadzorczej

1.4. Akcjonariat

Struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	Gremi Media sp. z o.o. (dawniej jako Presspublica sp. z o. o.)	9.046.095*	50,01	50,01
2.	Ruch S.A.	5.090.526	28,14	28,14
3.	Pozostali	3.953.379	21,85	21,85
	Razem	18.090.000	100	100

*Na liczbę akcji składają się akcje w postaci dokumentu jak również zdematerializowane

2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r.

Jednostkowy rachunek zysków i strat e-Kiosk S.A. za I kwartał 2016 roku wraz z danymi porównawczymi za I kwartał 2015 roku

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	01/01/2016- 31/03/2016	01/01/2015- 31/03/2015
A. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI	8 313 069,00	8 051 312,31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 313 069,00	8 051 312,31
- od jednostek powiązanych	2 076 408,00	1 725 261,06
- od jednostek pozostałych	6 236 661,00	6 326 051,25
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	7 699 773,00	7 701 986,77
I. Amortyzacja	30 731,00	11 472,11
II. Zużycie materiałów i energii	567,00	1 186,32
III. Usługi obce	6 894 373,00	5 866 194,86
IV. Podatki i opłaty	37 411,00	3 162,30
V. Wynagrodzenia	170 028,00	149 202,06
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	23 600,00	19 119,69
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	543 063,00	1 651 649,43
C. ZYSK/STRATA NA SPRZEDAŻY	613 296,00	349 325,54
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	0,00	40 020,75
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE		40 020,75
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	8,00	50 810,85
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości niematerialnych i prawnych		
III. Pozostałe koszty operacyjne	8,00	50 810,85
F. ZYSK/STRATA NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	613 288,00	338 535,44
G. PRZYCHODY FINANSOWE	6 313,00	10 988,50
I. Dywidendy i udziały w zyskach		
II. Odsetki	5 244,00	6 242,56
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	1 069,00	4 745,94
H. KOSZTY FINANSOWE	2 090,00	8 174,29
I. ODSETKI	126,00	3 928,04
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. INNE	1 964,00	4 246,25
I. ZYSK/STRATA na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		
J. ZYSK/STRATA z działalności gospodarczej	617 511,00	341 349,65
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
L. Odpis wartości firmy		

I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne		
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone		
M. Odpis ujemnej wartości firmy		
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne		
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne		
N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
O. Zysk/strata brutto	617 511,00	341 349,65
P. Podatek dochodowy	107 923,00	110 088,00
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
R. Zyski/straty mniejszości		
S. Zysk/strata netto	509 588,00	231 261,65

W I kwartale 2016 r. Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 8 313 069,00 zł. W analogicznym okresie poprzedniego roku przychody netto ze sprzedaży wyniosły 8 051 312,31 zł. Oznacza to wzrost przychodów w I kwartale 2016 r. w porównaniu do I kwartału poprzedniego roku o 261 756,69 zł. Spółka za I kwartał 2016 r. roku odnotowała wynik na sprzedaży 613 296,00 zł w I kwartale 2015 r. wynik na sprzedaży wyniósł 349 325,54 zł, co oznacza istotny wzrost (o 75,56%).

W I kwartale 2016 roku Spółka zanotowała zysk netto w wysokości 509 588,00 zł w porównaniu do zysku netto 231 261,65 zł w I kwartale 2015 roku, zysk netto w I Q 2016 roku wzrósł w porównaniu do I Q 2015 roku aż o 120,35%.

W spółce wskaźnik zyskowności netto sprzedaży zwiększył się w porównaniu z I Q 2015 roku z 2,87% do 6,13% w I Q 2016 roku. Jest to pozytywne zjawisko.

Bilans jednostkowy e-Kiosk S.A. na koniec I kwartału 2016 roku wraz z danymi porównawczymi

AKTYWA	stan na 31/03/2016	stan na 31/03/2015
A. AKTYWA TRWAŁE	519 673,00	224 223,09
I. Wartości niematerialne i prawne	162 594,00	129 853,93
II. Rzeczowe aktywa trwałe	56 033,00	2 172,16
III. Należności długoterminowe		
IV. Inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenie międzyokresowe	301 046,00	92 197,00
B. AKTYWA OBROTOWE	5 624 855,00	5 613 789,81
I. Zapasy	460,00	460,33

Handwritten signature and initials

II. Należności krótkoterminowe	4 538 963,00	4 275 134,25
III. Inwestycje krótkoterminowe	675 593,00	1 316 725,94
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	409 839,00	21 469,29
AKTYWA razem	6 144 528,00	5 838 012,90
PASYWA	stan na 31/03/2016	stan na 31/03/2015
A. KAPITAŁ WŁASNY	1 928 891,00	1 100 408,65
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 809 000,00	1 809 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
III. Udziały (akcje) własne		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 019 512,00	3 019 511,82
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	404 191,00	404 191,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) własne		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 813 400,00	-4 363 555,82
VIII. Zysk (strata) netto	509 588,00	231 261,65
B. Kapitały mniejszości		
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		
II. Ujemna wartość firmy- jednostki współzależne		
III. Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone		
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 215 637,00	4 737 604,25
I. Rezerwy na zobowiązania	150 106,00	177 029,27
II. Zobowiązania długoterminowe		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 293 697,00	4 141 419,54
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 771 834,00	419 155,44
PASYWA razem	6 144 528,00	5 838 012,90

Z danych bilansu wynika, że ogólna wartość aktywów w I Q roku 2016 w porównaniu z I Q roku 2015 zwiększyła się o 306 515,10 zł, tj. o 5,25%. Udział majątku trwałego w wartości aktywów ogółem zwiększył się o 4,62% w I Q 2016 roku w porównaniu do I Q 2015 roku. Wartość majątku obrotowego zwiększyła się w I Q 2016 roku o 0,19% w porównaniu z I Q roku poprzedniego. Udział zapasów w strukturze pozostaje na zbliżonym poziomie. Wartość należności krótkoterminowych w I Q 2016 roku zwiększyła się o 263 828,75zł, tj. o 6,17% w porównaniu do I Q 2015 roku.

Z analizy struktury kapitałowo-majątkowej wynika, że majątek trwały Spółki w całości finansowany jest z kapitału własnego. Ponadto część kapitału własnego przeznaczona została na sfinansowanie majątku obrotowego.

MG

Należy to uznać za pozytywną tendencję

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych e-Kiosk S.A. za I kwartał 2016 roku wraz z danymi porównawczymi za I kwartał 2015 roku

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda bezpośrednia)	01/01/2016 - 31/03/2016	01/01/2015 - 31/03/2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	509 588,00	231 261,65
II. Korekty razem	-894 105,00	-121 325,44
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-384 517,00	109 936,21
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy		
II. Wydatki	7 284,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7 284,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		
II. Wydatki		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem	-391 801,00	109 936,21
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-391 801,00	109 936,21
F. Środki pieniężne na początek okresu	656 831,00	825 813,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu	265 030,00	935 749,21

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym spółki e-Kiosk S.A. za I kwartał 2016 roku wraz z danymi porównawczymi za I kwartał 2015 roku

Zestawienie zmian w kapitale własnym	01/01/2016 - 31/03/2016	01/01/2015 - 31/03/2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 419 303,00	869 147,01
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 928 891,00	1 100 408,65
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 928 891,00	1 100 408,65

Należy zaznaczyć, że kapitał własny spółki na koniec I kwartału 2016 roku w porównaniu do I kwartału roku 2015 wzrósł o 75,28% co świadczy o umacnianiu jej kondycji finansowej.

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, w nie zmienionym istotnie zakresie.

Spółka stosuje politykę rachunkowości zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Rachunek zysków i strat w wersji porównawczej.

Rachunek przepływów pieniężnych metoda pośrednia.

3.1. Zasady polityki rachunkowości:

Zasady rachunkowości przyjęte przy sprawozdaniu finansowym są zgodne z ustawą o rachunkowości.

Metody wyceny:

Środki trwałe i WNiP

1. Wartość początkowa środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych ujmowano w księgach w wysokości cen nabycia.
2. Amortyzacja obliczona została zgodnie z zasadami właściwymi dla amortyzacji podatkowej, przy czym:
 - a. środki trwałe o wartości jednostkowej do 3500 zł. odpisywane były jednorazowo w miesiącu wydania do użytkowania i ujmowane w ewidencji środków trwałych.
 - b. Pozostałe środki trwałe umarzane były metodą liniową, za pomocą stawek przewidzianych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.
 - c. Wartości niematerialne i prawne – programy i licencje amortyzuje się przez okres 3 lat.

Inwestycje długoterminowe w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe

Handwritten signature and initials in blue ink.

Inwestycje długoterminowe wyceniane są według cen nabycia pomniejszone o odpis spowodowany trwałą utratą ich wartości.

Aktywa obrotowe

1. Wycena pozostałych aktywów i pasywów dokonywana była w sposób następujący:

a. należności, roszczenia i zobowiązania

- w ciągu roku wykazywane według wartości nominalnej.

- należności w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny

- zobowiązania w kwocie wymaganej zapłaty

Należności i zobowiązania w walutach obcych wykazywane były w ciągu roku w wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie według średniego kursu NBP dla danej waluty z dnia poprzedzającego dokonanie operacji.

Stan nierozliczonych na dzień bilansowy należności i zobowiązań wyrażony w walutach obcych przelicza się na walutę polską wg kursu średniego dla danej waluty ustalonym przez NBP obowiązującym w dniu bilansowym.

Odpisy aktualizujące tworzy się na należnościach, co do których istnieje wątpliwość ich odzyskania przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty.

b. środki pieniężne

- krajowe środki pieniężne ustalono w wartości nominalnej

- operacje gospodarcze w ciągu roku, dotyczące środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych w rachunku bieżącym ujmuje się w księgach, przeliczone wg kursu faktycznie zastosowanego przez bank, w którym został otworzony rachunek.

Różnice kursowe

Różnice kursowe powstałe w związku z wyceną na koniec roku obrotowego aktywów i pasywów rozlicza się następująco:

- nadwyżkę różnic dodatnich nad ujemnymi – do przychodów z operacji finansowych

MG

- nadwyżkę różnic ujemnych nad dodatnimi – do kosztów operacji finansowych.

Kapitał podstawowy w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Rezerwy na zobowiązania w wiarygodnej oszacowanej wysokości.

Rozliczenia międzyokresowe spółka dokonuje w czynnych rozliczeniach międzyokresowych kosztów jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Wynik finansowy

Wynik finansowy jednostki został wyceniony w wiarygodnie ustalonej wartości, przy zachowaniu zasady memoriału, współmierności, ostrożności i realizacji.

Na wykazany w księgach rachunkowych wynik finansowy jednostki składa się:

- wynik działalności operacyjnej w tym z tytułu pozostałych przychodów operacyjnych i kosztów operacyjnych.
- wynik na operacjach finansowych
- wynik na operacjach nadzwyczajnych
- obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego i płatności z nim zrównanych na podstawie odrębnych przepisów oraz z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wynik działalności operacyjnej stanowi różnice między sumą należnych przychodów ze sprzedaży produktów, usług oraz zysków ze sprzedaży składników majątku trwałego wyrażonych w rzeczywistych cenach sprzedaży, z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług, oraz zrealizowanych pozostałych przychodów operacyjnych a wartością sprzedanych produktów, usług i strat ze sprzedaży składników majątku trwałego wycenionych w kosztach wytworzenia lub cenach nabycia (zakupu) powiększoną o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnych zarządu, sprzedaży produktów, towarów i innych składników majątku oraz pozostałych kosztów operacyjnych.

Wynik na operacjach finansowych stanowi różnicę między należnymi przychodami z operacji finansowych, z w szczególności z posiadania udziałów w innych jednostkach, papierów wartościowych, odsetek od pożyczek i należności, w tym także odsetek za zwłokę w zapłacie, z rozwiązywania rezerwy, otrzymania dyskonta, zysków ze sprzedaży papierów wartościowych i dodatnich różnic kursowych, oprocentowania lokat i rachunków bankowych a kosztami operacji finansowych, na które składają się w szczególności odsetki, w tym także za zwłokę, prowizje od pożyczek i zobowiązań, płacone dyskonto, straty na sprzedaży papierów wartościowych i ujemnych różnic kursowych.

Wynik na operacjach nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi. Zyski i straty nadzwyczajne obejmują skutki finansowe zdarzeń powstających niepowtarzalnie, poza zwykłą działalnością Spółki i dlatego nie kwalifikują się do pozostałych kosztów operacyjnych np. skutki zdarzeń losowych.

4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w I kwartale 2016r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Utrzymanie trendu wzrostowego przychodów w I kwartale 2016 w porównaniu z rokiem ubiegłym zostało zrealizowane z jednoczesną intensyfikacją wprowadzania korzystnych zmian w strukturze sprzedaży. Dzięki rozwojowi oferty, zwiększeniu poziomu retencji klientów i stałemu zwiększaniu sprzedaży produktów wysokomarżowych, udało się zrealizować cel zwiększenia zysku na sprzedaży (aż o 75,56%) w porównaniu do analogicznego okresu w roku. W wyniku dalszej optymalizacji kosztowej działalności, w szczególności w obszarach technicznych, Spółce udało się również ponad dwukrotnie zwiększyć zysk netto (o 120, 35%). Pozytywny wpływ na osiągnięte rezultaty miało również stałe zwiększanie synergii trzech głównych portali Spółki (ekiosk.pl, egazety.pl, nexto.pl) oraz powiększenie katalogu o 20%. Ważnym wydarzeniem było również uruchomienie współpracy z firmą Polkomtel w ramach dostarczania usługi „Plusoczytelnia” dla klientów sieci. Dalszy rozwój platform dystrybucyjnych oraz rozbudowa katalogu i oferty dla grup celowych posłuży rozbudowie przychodów w okresach kolejnych w oparciu o najpełniejsze portfolio cyfrowej treści.

W dalszym ciągu kontynuowana była współpraca w zakresie sprzedaży i dystrybucji przez e-Kiosk SA elektronicznych / cyfrowych produktów wydawanych przez Grupę Gremi. Strategiczna

umowa o współpracy z wydawnictwem wpływa pozytywnie na poziom przychodów spółki e-Kiosk SA. m.in. poprzez zaistnienie w ofercie e-Kiosk SA produktów wysoce specjalistycznych skierowanych do odbiorców instytucjonalnych.

Spółka intensyfikuje prace mające na celu uruchomienie nowych platform sprzedażowych oraz systemów pozwalających zautomatyzować i przyspieszyć procesy. Nowe systemy mają wpłynąć na zwiększenie przychodów, optymalizację kosztową oraz wzmocnienie efektywności wszystkich kanałów dystrybucji kontentu m.in. w segmencie e-prasy jak i e-książek.

5. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.

Emitent nie publikuje prognoz wyników finansowych.

6. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Spółka nie tworzyła grupy kapitałowej w okresie objętym niniejszym raportem.

7. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Na dzień 31marca 2016 roku zatrudnienie w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 2 etaty. Niski poziom zatrudnienia wynika z outsourcingu usług.

Prezes Zarządu

Dariusz Bąk

Wiceprezes Zarządu

Marcin Kowalczyk

Wiceprezes Zarządu

Aneta Zawisłak

Główna Księgowa

Mariola Grzebuła