
e-Kiosk S.A.

RAPORT za I kwartał 2017 r.

01.01.2017 r. – 31.03.2017 r.

15 maja 2017 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. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 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 2017 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

MG

2

MG

1.2. Zarząd

Marcin Kowalczyk - Prezes Zarządu

Iwona Liszka-Majkowska - 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

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 S.A. (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. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD "01.01.2017- 31.03.2017" ORAZ DANE PORÓWNAWCZE ZA OKRES
OD "01.01.2016 - 31.03.2016"

	1.01.2017- 31.03.2017	1.01.2016- 31.03.2016
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	10 442 833	8 313 069
Koszt własny sprzedaży	(5 135 468)	(5 170 411)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 307 365	3 142 658
Koszty sprzedaży	(3 980 470)	(2 091 806)
Koszty ogólnego zarządu	(608 448)	(437 556)
Pozostałe przychody operacyjne	96 885	-
Pozostałe koszty operacyjne	(90 017)	(8)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	725 315	613 288
EBITDA	764 357	644 019
Przychody finansowe	155	6 313
Koszty finansowe	(1 715)	(2 090)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	723 754	617 511
Podatek dochodowy	(138 738)	(107 923)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	585 016	509 588
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	585 016	509 588
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Rachunkowość zabezpieczeń		
Skutki aktualizacji majątku trwałego		
Zyski i straty aktuarialne		
stowarzyszonych		
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych		
Inne dochody całkowite netto		
Całkowite dochody ogółem	585 016	509 588

W I kwartale 2017 r. Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 10 442 833,00 zł. W analogicznym okresie poprzedniego roku przychody netto ze sprzedaży wyniosły 8 313 069,00 zł. Oznacza to wzrost przychodów w I kwartale 2017 r. w porównaniu do I kwartału poprzedniego roku o 2 129 764,00zł tj. o 25,62%. Spółka za I kwartał 2017 roku odnotowała zysk na działalności operacyjnej w wysokości 725 315,00zł w I kwartale 2016 r. zysk na działalności operacyjnej wyniósł 613 288,00 zł, co oznacza wzrost o 18,27%.

Ebitda Spółki w I kwartale 2017 roku wyniosła 764 357,00zł w analogicznym okresie osiągnęła wielkość 644 019,00zł oznacza to wzrost o 18,69%.

W I kwartale 2017 roku Spółka zanotowała zysk netto w wysokości 585 016,00 zł w porównaniu do zysku netto 509 588 zł w I kwartale 2016 roku, zysk netto w I kwartale 2017 roku wzrósł w porównaniu do I kwartału 2016 roku o 14,80%.

3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI E-KIOSK S.A. ZA IQ2017r. ORAZ DANE PORÓWNAWCZE ZA IQ2016r.

AKTYWA	31.03.2017	31.03.2016
Aktywa trwałe	918 789	519 673
Rzeczowe aktywa trwałe	1 155	1 633
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Wartość firmy	-	-
Wartości niematerialne	734 861	216 994
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	182 773	301 046
Należności długoterminowe	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Pozostałe aktywa	-	-
Aktywa obrotowe	5 385 248	5 624 855
Zapasy	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	5 345 723	4 906 127
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	43 135
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	410 563
Pozostałe aktywa	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39 526	265 030
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-
SUMA AKTYWÓW	6 304 037	6 144 528

PASYWA	31.03.2017	31.03.2016
Kapitał własny	2 756 757	1 928 891
Kapitał zakładowy	1 809 000	1 809 000
Udziały własne	-	-
Kapitał zapasowy	3 019 512	3 019 512
Kapitały rezerwowe	404 191	404 191
Zyski zatrzymane	(2 475 945)	(3 303 812)
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	2 756 757	1 928 891
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki	2 756 757	1 928 891
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	-	-
Zobowiązania długoterminowe	-	5 682
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-
Rezerwa na podatek odroczonego	-	5 682
Rezerwy długoterminowe	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-

Zobowiązania krótkoterminowe	3 547 280	4 209 955
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 256 682	3 953 724
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązanie z tyt. podatku dochodowego	251 618	107 923
Rezerwy krótkoterminowe	6 385	144 424
Przychody przyszłych okresów	32 595	3 884
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		
Zobowiązania razem	3 547 280	4 215 637
SUMA PASYWÓW	6 304 037	6 144 528

Z danych bilansu wynika, że zwiększył się znacznie majątek trwały Spółki i na koniec I Q 2017 roku wyniósł 918 789,00zł, na koniec I Q 2016 roku majątek trwały wyniósł 519 673,00zł oznacza to wzrost o 399 116zł tj. o 76,80% co jest konsekwencją głównie poniesienia dodatkowych nakładów na projekt e-Kiosk 360. Wartość majątku obrotowego pozostaje na zbliżonym poziomie na koniec I Q 2017 roku w porównaniu z końcem I Q roku poprzedniego.

Z analizy bilansu wynika, że wskaźnik bieżącej płynności, obliczany w formie relacji aktywa obrotowe do zobowiązania bieżące na koniec I kwartału 2017r. zwiększył się w porównaniu do I kwartału 2016r. o 0,18 i wynosi 1,52. Wartości wskaźników zarówno na koniec I kwartału 2017 roku jak i I kwartału 2016 roku mieszczą się w granicach poziomu optymalnego co świadczy o ciągłej zdolności Spółki do regulowania bieżących zobowiązań, umiejętnym gospodarowaniu zasobami oraz prawidłowej polityce majątkowo-kapitałowej.

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.

H G
2

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych e-Kiosk S.A. za I kwartał 2017 roku wraz z danymi porównawczymi za I kwartał 2016 roku

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda bezpośrednia)	01/01/2017 - 31/03/2017	01/01/2016 - 31/03/2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	723 754	617 511
Korekty razem	(1 344 775)	(938 063)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(621 021)	(320 552)
Zapłacony podatek dochodowy	(58 900)	(63 965)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(679 921)	(384 517)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	237 485	
Wydatki	171 110	7 284
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	66 375	(7 284)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Wydatki		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	-
Przepływy pieniężne netto razem	(613 546)	(391 801)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(613 546)	(391 801)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	653 072	656 831
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	39 526	265 030

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym spółki e-Kiosk S.A. za I kwartał 2017 roku wraz z danymi porównawczymi za I kwartał 2016 roku

Zestawienie zmian w kapitale własnym	01/01/2017 - 31/03/2017	01/01/2016 - 31/03/2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 171 741,00	1 419 303,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 756 757,00	1 928 891,00
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 756 757,00	1 928 891,00

Należy zaznaczyć, że kapitał własny Spółki ma tendencje wzrostowe, na koniec I kwartału 2017 roku wzrósł w porównaniu do I kwartału roku 2016 o 827 866,00zł tj. o 42,92% co świadczy o umacnianiu jej kondycji finansowej i wypracowywaniu zysku netto.

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

M
2
H 6

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSSF w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską. Podstawa prawna art. 45 ust. 1 pkt 1 b ustawy o rachunkowości.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Zgodnie z art. 64.1 Spółka jest zobowiązana do sporządzania rachunku przepływów pieniężnych oraz zmian w kapitale.

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami: kontynuacji działalności, memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

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

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

Aktywa obrotowe

Handwritten signature and initials: "H6" and "skas" with a large checkmark.

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

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

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

MG

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 różnice 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 rozwiązania rezerwy, otrzymania dyskonta, zysków ze sprzedaży papierów wartościowych i dodatnich różnic kursowych, oprocentowania lokat i rachunków bankowych a kosztami

MG

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.

5. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w I kwartale 2017r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Pierwszy kwartał 2017 roku był dla Spółki rekordowy pod względem przychodów – pierwszy raz przekroczono w kwartale 10 mln zł przychodów (wzrost w porównaniu do analogicznego okresu w roku ubiegłym o 25,62%). Uzyskano również lepsze wyniki pod względem sprzedaży od poprzedzającego, czwartego kwartału ubiegłego roku (w przychodach e-Kiosk S.A. występuje stała charakterystyka wynikająca z sezonowości sprzedaży w której najwyższa sprzedaż osiągnięta jest w czwartym kwartale, w mniejszym stopniu w pierwszym a kwartały drugi i trzeci charakteryzują się niższą sprzedażą, uzyskanie wyższej sprzedaży w pierwszym kwartale wskazuje na rekordowy wynik). Spółka realizuje zyski w wyniku zastosowanych rozwiązań technicznych oraz wdrożonej strategii sprzedaży. W pierwszym kwartale 2017 roku zwiększono o 68,9% zysk brutto na sprzedaży a EBITDA spółki po pierwszym kwartale br. Wyniosła 764,4 tys. zł (wzrost YtY o 18,7%). Dla porównania EBTDA za cały rok 2016 wyniosła 1 077,7 tys. zł. Utrzymanie trendu wzrostowego przychodów w I kwartale 2016 w porównaniu z rokiem ubiegłym zostało zrealizowane z jednoczesną intensyfikacją wprowadzania korzystnych zmian w strukturze sprzedaży i w modelach sprzedaży. Spółka finalizuje projekty, które umożliwią zastosowanie nowych modeli biznesowych w tym sprzedaż treści w oparciu o mikropłatności. Firma w dalszym ciągu systematycznie rozwijała katalog i podwoiła ilość wydawców książkowych objętych dystrybucją produktów. Bardzo perspektywicznie rozwija się też nowa marka w portfolio spółki – eContentLAB. Powołanie nowych linii biznesowych umożliwiło pozyskanie dodatkowych źródeł przychodów i wzbogacenie oferty e-Kiosk S.A. o komplementarne usługi budowane wokół głównej kompetencji firmy, jaką jest cyfrowy kontent. Spółka w przyszłości rozważa dalszą ekspansję w celu zwiększenia skali działania, aby móc

MG
Kos

oferować jeszcze bardziej kompleksowe rozwiązania zarówno dla wydawców prasowych, książkowych jak i współpracujących marek, reklamodawców i partnerów instytucjonalnych. e-Kiosk S.A. intensywnie rozwija ofertę kierowaną do użytkowników indywidualnych i inwestuje w swoje produkty cyfrowe, systemy dystrybucji i e-commerce. W dalszym ciągu współpraca w zakresie sprzedaży i dystrybucji przez e-Kiosk SA cyfrowych produktów wydawanych przez Grupę Gremi była kontynuowana. Strategiczna umowa o współpracy z grupą mediową wpływa pozytywnie na poziom przychodów spółki e-Kiosk SA., m.in. poprzez zaistnienie w ofercie e-Kiosk S.A. produktów wysoce specjalistycznych, skierowanych do odbiorców instytucjonalnych.

6. 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.

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

Spółka nie tworzyła grupy kapitałowej w okresie objętym niniejszym raportem.

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

Na dzień 31marca 2017 roku zatrudnienie w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 3 etaty. Niski poziom zatrudnienia wynika z outsourcingu usług.

Prezes Zarządu

Marcin Kowalczyk

Wiceprezes Zarządu

Iwona Liszka-Majkowska

Wiceprezes Zarządu

Aneta Zawisłak

Główna Księgowa

Mariola Grzebula