

E-KIOSK S.A.

Sprawozdanie z działalności jednostki
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

E-KIOSK S.A.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU**

E-KIOSK S.A.

Sprawozdanie z działalności jednostki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

I. Informacje o działalności oraz o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2018, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego	3
II. Informacje o przewidywanym rozwoju.....	4
III. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju	4
IV. Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.....	5
V. Informacje o nabyciu udziałów własnych	6
VI. Informacje o posiadanych oddziałach (zakładach)	6
VII. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka zmiany cen, ryzyka kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, oraz o przyjętych celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym	6
VIII. Pozostałe informacje	7

E-KIOSK S.A.

Sprawozdanie z działalności jednostki
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

Podstawowe dane dotyczące jednostki:

Firma: E-KIOSK SPÓŁKA AKCYJNA

Siedziba: Warszawa, Polska
Adres: 00-838 Warszawa, ul. Prosta 51
Nr KRS: 0000304553
REGON: 933049202
NIP: 8951827513

I. Informacje o działalności oraz o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2018, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

E-Kiosk S.A. jest największym dystrybutorem e-prasy w Polsce, który skupia w jednym miejscu zarówno katalog e-prasy, ebooków jak i audiobooków. Celem spółki jest udostępnienie pełnej oferty publikacji, periodyków i książek w wersji cyfrowej. E-Kiosk rozwija też dystrybucję oprogramowania i świadczy usługi e-commerce dla wydawnictw. Do spółki należą brandy: eKiosk.pl, eGazety.pl, Nexto.pl oraz eContentLAB.pl.

Spółka realizuje ciągły rozwój platform dystrybucyjnych oraz rozbudowę katalogu i oferty, co wpływa korzystnie na budowanie przychodów w oparciu o najpełniejsze na rynku portfolio cyfrowych treści oraz dynamiczny rozwój sieci partnerskiej. Obecny katalog produktów elektronicznych, jakie e-Kiosk S.A. oferuje klientom obejmuje niemal 60 000 pozycji (ebooki, audiobooki oraz eprasa).

Zgodnie z obowiązującymi przepisami Spółka e-Kiosk od 1. stycznia 2018 wprowadziła MSSF 15, co spowodowało, że dla większości produktów Spółka wykazuje w przychodach ze sprzedaży tylko marżę generowaną na tych produktach, a nie całą fakturowaną sprzedaż. Również zastosowanie MSSF15 spowodowało, że sprzedaż i zyski Spółki rozkładają się bardziej równomiernie w trakcie roku.

W 2018 roku przeprowadzono szereg działań usprawniających procesy dystrybucji i sprzedaży oraz obszaru obsługi klienta. Dzięki zwiększeniu efektywności wszystkich kanałów dystrybucji oraz w wyniku ciągłej optymalizacji kosztów sprzedaży Spółka odnotowała zysk EBITDA na poziomie 1 201 tys. PLN, co jest wynikiem ponad 6-krotnie lepszym od uzyskanego w roku poprzednim.

Przychody ze sprzedaży gotówkowej wyniosły 8 874 tys. PLN, a w porównaniu z rokiem ubiegłym osiągnięto wzrost o 16%.

Zoptymalizowanie struktury przychodów pozwoliło na istotne zwiększenie zysku ze sprzedaży brutto, a w konsekwencji zysku na działalności operacyjnej, który wyniósł w 2018 roku 204 tys. PLN, w porównaniu do straty (-270 tys. PLN) z roku 2017.

Jednocześnie e-Kiosk S.A. zanotował stratę netto spowodowaną m.in. rozpoznanym podatkiem odroczonego, który wynika ze zmian zasad rachunkowości związanych z wprowadzeniem MSSF 15. Wpływ na poziom osiągniętego wyniku miał także wzrost amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych w porównaniu do okresu poprzedniego.

E-KIOSK S.A.

Sprawozdanie z działalności jednostki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

Spółka w 2018 r. realizowała projekt „Get Licensed” finansowany w ramach Google Digital News Initiative. Jest to ogólnodostępna platforma dla twórców, wydawców oraz nabywców licencji, która służy do zdalnej sprzedaży licencji na publikację treści dziennikarskich z wielu możliwych źródeł. Obecnie na rynku jest to jedyne globalne rozwiązanie, przeznaczone dla wydawców, blogerów, czy selfpublisherów. E-Kiosk liczy, że upowszechnienie tego zautomatyzowanego narzędzia do sprzedaży licencji na treści przyczyni się do wzrostu świadomości praw autorskich i licencyjnych wśród wszystkich użytkowników internetu oraz będzie dodatkowym źródłem przychodu w przyszłości.

W czwartym kwartale 2018 r. E-Kiosk S.A. rozpoczął proces transformacji technologicznej opartej o trzy filary. Pierwszy z nich pozwoli przenieść ciężar działań operacyjnych z serwisów internetowych, do narzędzia odseparowanego od eksponowanej oferty produktowej. Nowe narzędzie pozwoli na realizację wszystkich procesów biznesowych w zunifikowanym środowisku.

Drugi filar to głęboka optymalizacja niskopoziomowych elementów technologicznych, odpowiadających za jakość procesu dostarczania treści do użytkowników końcowych i samego procesu zakupu B2C.

Ostatnim filarem jest nowa oferta produktowa e-Kiosku, zbudowana w oparciu o zunifikowane rozwiązanie typu front-end, dostępne na każdym urządzeniu mobilnym i stacjonarnym.

II. Informacje o przewidywanym rozwoju

Spółka prowadzi działalność dystrybucji cyfrowego kontentu poprzez serwisy: e-kiosk.pl, egazety.pl, nexto.pl oraz urządzeń dedykowanych do odczytu treści poprzez sklep.nexto.pl. Działalność ta będzie kontynuowana w przewidywanej przyszłości.

Ponadto spółka planuje dalszy rozwój usług wspierających sprzedaż treści cyfrowych łącząc interesy wielu wydawców na różnych odcinkach, dając możliwość generowania dodatkowych przychodów poprzez realizowanie kampanii marketingowych jakie oferuje marka eContentLab.

III. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka kontynuuje prace rozwojowe mające na celu ujednolicenie i automatyzację procesów oraz zwiększenie efektywności sprzedażowej.

Spółka w 2018 r. prowadziła prace nad ostatecznym kształtem projektu „Get Licensed”, finansowanego w ramach Google Digital News Initiative. „Get Licensed” to ogólnodostępna platforma dla twórców, wydawców oraz nabywców licencji. Służy ona do zdalnej sprzedaży licencji na publikację treści dziennikarskich z wielu źródeł. Obecnie na rynku jest to jedyne globalne rozwiązanie, przeznaczone dla wydawców, blogerów, czy selfpublisherów. Upowszechnienie zautomatyzowanego narzędzia do sprzedaży licencji na treści przyczyni się do wzrostu świadomości praw autorskich i licencyjnych wśród wszystkich użytkowników internetu oraz będzie czynnikiem zniechęcającym do nielegalnego kopiowania materiałów.

E-KIOSK S.A.

Sprawozdanie z działalności jednostki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

IV. Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

Spółka zamknęła rok obrotowy 2018 niżej przedstawionymi wynikami finansowymi (dane zaprezentowano w porównaniu z danymi za rok 2017, w tys. PLN).

Rok obrotowy	2017*	2018
Suma bilansowa na koniec roku	9 579	11 609
Kapitał własny	-144	-302
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 348	8 280
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	116	146
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 165	6 200
Aktywa dostępne do sprzedaży	0	0
Długo- i krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0
Przychody ze sprzedaży ogółem	8 686	8 874
<i>Przychody ze sprzedaży gotówkowe</i>	7 655	8 876
<i>Przychody ze sprzedaży z transakcji barterowych</i>	1 031	-2
Zysk brutto ze sprzedaży	4 877	8 194
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-276	209
Zysk (strata) netto	-234	-158

**dane za okres porównawczy zostały przekształcone w związku z wejściem w życie przepisów MSSF 15.*

Spółka E-Kiosk S.A., zgodnie z obowiązującymi przepisami, wprowadziła MSSF 15 od 01.01.2018. Wprowadzenie MSSF 15 istotnie zmieniło wysokość prezentowanych przychodów i kosztów Spółki.

Analiza największych umów z klientami wykazała, iż zmiany należy zastosować głównie w niżej opisanych obszarach.

Rozpoznanie przychodów i kosztów w sposób przewidziany tak, jakby Spółka działała jako Pośrednik w odniesieniu do umów: sprzedaży e-wydań, sprzedaży e-booków i audiobooków oraz oprogramowania.

Ujmowanie przychodów ze sprzedaży w sposób przewidziany dla rozliczania zobowiązania do wykonania świadczenia jako spełnianego w miarę upływu czasu, w odniesieniu do umów: subskrypcji e-wydań oraz rozliczania marży na sprzedaży subskrypcji e-wydań, sprzedaży dostępu do archiwum tytułów prasowych oraz sprzedaży oprogramowania.

Zmiana prezentacji przychodów dotycząca wykazania sprzedaży jako Pośrednik dotyczy większości produktów sprzedawanych przez E-Kiosk S.A. Zmiana sposobu prezentacji polega na tym, że przychody ze sprzedaży produktów zostały pomniejszone o koszty zakupu tych produktów. W pozycji „przychody ze sprzedaży” zostało wykazane wynagrodzenie netto (marże na sprzedaży).

Ujmowanie przychodów ze sprzedaży w sposób przewidziany dla rozliczania zobowiązania do wykonania świadczenia jako spełnianego w miarę upływu czasu polega na rozliczaniu w czasie przychodów ze sprzedaży oraz kosztów bezpośrednich. W wyniku szerszego zastosowania rozliczania przychodów i kosztów w czasie Spółka od 2018 roku prezentuje sprzedaż i zyski bardziej równomiernie rozłożone w trakcie roku, z istotnie mniejszym wpływem sezonowości.

Spółka stosuje podejście retrospektywne dla każdego wcześniejszego okresu sprawozdawczego zgodnie z MSR 8.

E-KIOSK S.A.

Sprawozdanie z działalności jednostki
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

W dającej się przewidzieć przyszłości działalność E-KIOSK S.A. będzie kontynuowana w obecnym zakresie.

V. Informacje o nabyciu udziałów własnych

Nie wystąpiły.

VI. Informacje o posiadanych oddziałach (zakładach)

Nie posiada.

VII. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka zmiany cen, ryzyka kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, oraz o przyjętych celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Dla należności, które nie są objęte odpisem Spółka nie widzi istotnego ryzyka nieściągalności, biorąc pod uwagę aktualną sytuację finansową odbiorców i przeszłe doświadczenia.

Zarząd Spółki ocenia, że na dzień bilansowy maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe sięga pełnej wysokości salda należności z tytułu dostaw i usług.

Zdaniem Zarządu Spółki nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego, gdyż Spółka posiada wielu odbiorców. Spółka podejmuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego polegające na: sprawdzeniu wiarygodności odbiorców i monitorowaniu sytuacji odbiorcy.

Uwzględniając powyższe, w ocenie Zarządu Spółki, ryzyko kredytowe zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizacyjnych.

E-KIOSK S.A.

Sprawozdanie z działalności jednostki
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

VIII. Pozostałe informacje

Zarząd

Skład Zarządu od 01.01.2018 do 20.03.2018:

Piotr Łysek – Prezes Zarządu
Łukasz Piela – Wiceprezes Zarządu
Iwona Liszka-Majkowska – Wiceprezes Zarządu
Aneta Zawisłak – Wiceprezes Zarządu

Skład Zarządu od 20.03.2018 do 22.08.2018:

Piotr Łysek – Prezes Zarządu
Łukasz Piela – Wiceprezes Zarządu
Iwona Liszka-Majkowska – Wiceprezes Zarządu
Paweł Myjak – Członek Zarządu

Skład Zarządu od 23.08.2018 do 28.09.2018:

Łukasz Piela – Prezes Zarządu
Iwona Liszka-Majkowska – Wiceprezes Zarządu
Paweł Myjak – Członek Zarządu

Skład Zarządu od 01.10.2018 do dnia podpisania sprawozdania finansowego:

Łukasz Piela – Prezes Zarządu
Magdalena Dulińska – Wiceprezes Zarządu
Paweł Myjak – Członek Zarządu

Środowisko naturalne

Spółka nie prowadzi działalności wpływającej szkodliwie na stan środowiska naturalnego.

Łukasz Piela
Prezes Zarządu

Magdalena Dulińska
Wiceprezes Zarządu

Paweł Myjak
Członek Zarządu

Warszawa, marzec 2019 r.