

AGORA S.A.

Skrócone śródroczne
jednostkowe
sprawozdanie
finansowe
na 30 czerwca
2019 r. oraz za trzy i
sześć miesięcy
zakończone
30 czerwca 2019 r.

5 września 2019 r.

JEDNOSTKOWY BILANS NA 30 CZERWCA 2019 R.

	30 czerwca 2019 niebadane	31 marca 2019 niebadane	31 grudnia 2018 badane
Aktywa			
Aktywa trwałe:			
Wartości niematerialne	41 575	39 134	37 695
Rzeczowe aktywa trwałe	165 215	164 519	173 076
Prawa do użytkowania aktywów	30 911	31 400	-
Długoterminowe aktywa finansowe	689 978	674 893	542 031
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	433	601	608
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 592	3 673	2 415
	930 704	914 220	755 825
Aktywa obrotowe:			
Zapasy	17 108	21 013	22 408
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	93 078	89 606	107 758
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 370	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	27 047	31 992	91 503
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 093	13 195	7 041
	164 696	155 806	228 710
Aktywa razem	1 095 400	1 070 026	984 535

JEDNOSTKOWY BILANS NA 30 CZERWCA 2019 R. (C.D.)

	30 czerwca 2019 niebadane	31 marca 2019 niebadane	31 grudnia 2018 badane
Pasywa			
Kapitał własny:			
Kapitał zakładowy	46 581	46 581	46 581
Akcje własne	-	-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	147 192	147 192	147 192
Pozostałe kapitały rezerwowe	121 382	121 382	121 382
Zyski/(straty) z lat ubiegłych i roku bieżącego	524 594	489 087	509 557
	839 749	804 242	824 712
Zobowiązania długoterminowe:			
Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu	99 528	107 920	12 555
Rezerwa na świadczenia emerytalne	2 094	1 996	1 996
Rezerwy na zobowiązania	1 055	1 161	1 084
Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe zobowiązania	177	86	90
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	65	16	17
	102 919	111 179	15 742
Zobowiązania krótkoterminowe:			
Rezerwa na świadczenia emerytalne	88	151	151
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	121 082	97 618	103 324
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	4 301	3 910
Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu	17 322	11 089	9 226
Pozostałe zobowiązania finansowe	9 739	33 734	21 525
Rezerwy na zobowiązania	476	3 552	603
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	4 025	4 160	5 342
	152 732	154 605	144 081
Pasywa razem	1 095 400	1 070 026	984 535

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA TRZY I SZEŚĆ MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2019 R.

	Trzy miesiące zakończone	Sześć miesięcy zakończone	Trzy miesiące zakończone	Sześć miesięcy zakończone
	30 czerwca 2019 niebadane	30 czerwca 2019 niebadane	30 czerwca 2018 niebadane	30 czerwca 2018 niebadane
Przychody ze sprzedaży	100 407	195 662	107 472	206 815
Koszt własny sprzedaży	(59 898)	(125 306)	(67 239)	(134 140)
Zysk brutto ze sprzedaży	40 509	70 356	40 233	72 675
Koszty sprzedaży	(31 783)	(61 829)	(34 820)	(67 015)
Koszty ogólnego zarządu	(23 110)	(44 848)	(21 822)	(44 854)
Pozostałe przychody operacyjne	1 436	2 049	2 008	16 503
Pozostałe koszty operacyjne	(533)	(1 165)	(448)	(803)
Odpisy aktualizujące należności netto	(514)	(1 659)	(15 549)	(16 376)
Strata z działalności operacyjnej	(13 995)	(37 096)	(30 398)	(39 870)
Przychody finansowe	73 373	73 827	96 302	96 924
Koszty finansowe	(1 203)	(2 011)	(760)	(1 160)
Zysk brutto	58 175	34 720	65 144	55 894
Podatek dochodowy	622	3 607	(1 813)	(91)
Zysk netto	58 797	38 327	63 331	55 803
Podstawowy/rozwodniony zysk/(strata) przypadający/(-a) na jedną akcję	1,26	0,82	1,36	1,20

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA TRZY I SZEŚĆ MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2019 R.

	Trzy miesiące zakończone	Sześć miesięcy zakończone	Trzy miesiące zakończone	Sześć miesięcy zakończone
	30 czerwca 2019 niebadane	30 czerwca 2019 niebadane	30 czerwca 2018 niebadane	30 czerwca 2018 niebadane
Zysk / (strata) netto za okres	58 797	38 327	63 331	55 803
Inne całkowite dochody/ (straty) ogółem, za okres	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	58 797	38 327	63 331	55 803

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA SZEŚĆ MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2019 R.

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski/(straty) z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2019 r.						
Stan na 31 grudnia 2018 r. zbadane	46 581	-	147 192	121 382	509 557	824 712
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Zysk netto za okres	-	-	-	-	38 327	38 327
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	-	38 327	38 327
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli						
Dywidendy uchwalone	-	-	-	-	(23 290)	(23 290)
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	(23 290)	(23 290)
Stan na 30 czerwca 2019 r. niebadane	46 581	-	147 192	121 382	524 594	839 749
Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 r.						
Stan na 31 grudnia 2017 r. zbadane	47 665	(21 744)	147 192	122 164	537 335	832 612
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Zysk netto za okres	-	-	-	-	55 803	55 803
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	-	55 803	55 803
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli						
Dywidendy uchwalone	-	-	-	-	(23 290)	(23 290)
Kapitał rezerwowy przeznaczony na skup akcji własnych	-	-	-	(2 088)	2 088	-
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	(2 088)	(21 202)	(23 290)
Stan na 30 czerwca 2018 r. niebadane	47 665	(21 744)	147 192	120 076	571 936	865 125

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA TRZY I SZEŚĆ MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2019 R.

	Trzy miesiące zakończone 30 czerwca 2019 niebadane	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2019 niebadane	Trzy miesiące zakończone 30 czerwca 2018 niebadane	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 niebadane
Działalność operacyjna				
Zysk brutto	58 175	34 720	65 144	55 894
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	4 732	8 567	4 136	10 412
Amortyzacja wartości niematerialnych	2 303	4 064	1 658	3 526
Amortyzacja praw do użytkowania aktywów	518	1 028	-	-
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	(15)	(15)	-	-
Odsetki, netto	834	1 114	(136)	(141)
(Zysk)/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(60)	(284)	(21 052)	(35 264)
Przychody z tytułu dywidend	(73 150)	(73 150)	(74 302)	(74 302)
Zmiana stanu rezerw	(3 147)	(121)	1 209	1 830
Zmiana stanu zapasów	3 905	5 300	(1 325)	(581)
Zmiana stanu należności	1 416	15 357	14 531	26 415
Zmiana stanu zobowiązań	(4 740)	(7 471)	(5 206)	(9 530)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	(86)	(1 269)	91	627
Inne korekty	89	195	760	859
Przepływy środków pieniężnych brutto	(9 226)	(11 965)	(14 492)	(20 255)
Podatek dochodowy wpływ / (wypływy) (1)	(652)	5 905	(660)	(660)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(9 878)	(6 060)	(15 152)	(20 915)
Działalność inwestycyjna				
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	73	336	3 885	23 852
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	-	-	32 081	32 111
Dywidendy otrzymane	66 637	66 637	38 868	38 868
Spłata udzielonych pożyczek	-	-	1 030	1 030
Wpływy z tytułu odsetek	207	679	541	565
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-	14	59 939
Wpływy / (wydatki) z tytułu cash poolingu	4 937	64 360	(77 510)	(70 025)
Udzielone pożyczki	-	(800)	-	-
Wydatki inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(8 466)	(15 770)	(3 688)	(7 006)
Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i współkontrolowane	(13 337)	(145 399)	(400)	(10 405)
Nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-	-	(12 000)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	50 051	(29 957)	(5 179)	56 929

Działalność finansowa

Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	-	75 000	-	392
Spłata kredytów i pożyczek	(2 083)	(4 946)	(4 832)	(4 832)
Wydatki z tytułu cash pooling	(23 973)	(11 781)	(4 861)	(8 284)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(185)	(1 333)	(11)	(22)
Odsetki zapłacone	(960)	(1 450)	(549)	(556)
Inne	(74)	(421)	(116)	(182)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(27 275)	55 069	(10 369)	(13 484)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	12 898	19 052	(30 700)	22 530
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty				
Na początek okresu obrotowego	13 195	7 041	62 628	9 398
Na koniec okresu obrotowego	26 093	26 093	31 928	31 928

1) podana kwota uwzględnia rozliczenia ze spółkami uczestniczącymi w Podatkowej Grupie Kapitałowej.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Podstawowym przedmiotem działalności Agory S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Czerska 8/10 („Spółka”), jest działalność wydawnicza (obejmująca *Gazetę Wyborczą*, czasopisma, wydawnictwa periodyczne oraz książkowe) oraz działalność internetowa. Ponadto, Grupa Agora („Grupa”) jest obecna w segmencie kin poprzez spółkę zależną Helios S.A. oraz w segmencie reklamy zewnętrznej poprzez spółkę zależną AMS S.A. Dodatkowo, Grupa kontroluje 4 spółki radiowe oraz prowadzi działalność poligraficzną w drukarniach należących bezpośrednio do Spółki i spółki zależnej Agora Poligrafia Sp. z o.o. Grupa angażuje się również w projekty z zakresu koprodukcji i produkcji filmowej poprzez spółkę Next Film Sp. z o.o. oraz w działalność gastronomiczną poprzez spółkę Foodio Concepts Sp. z o.o. i Step Inside Sp. z o.o.

Szczegółowe informacje na temat struktury i zakresu działalności Grupy Kapitałowej Agora S.A. zostały zawarte w skróconym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień i za sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2019 r.

Przychody z działalności reklamowej Spółki charakteryzują się sezonowością, w ten sposób, że przychody w pierwszym i trzecim kwartale są zwykle niższe niż w drugim i czwartym kwartale danego roku.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane na dzień oraz za trzy i sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2019 r., z danymi porównawczymi na dzień 31 marca 2019 r., 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień i za trzy i sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 r.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Agory S.A. w dniu 5 września 2019 r.

2. Zmiany rezerw i odpisów aktualizujących wartości aktywów

Zmiany odpisów i rezerw w sprawozdaniu jednostkowym Agory S.A. w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. przedstawiały się następująco (w nawiasach kwota zmiany za drugi kwartał 2019 r.):

- odpisy na należności: wzrost o 1 067 tys. zł (wzrost o 142 tys. zł),
- odpisy na zapasy: wzrost o 1 176 tys. zł (spadek o 536 tys. zł),
- odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych: spadek o 98 tys. zł (spadek o 61 tys. zł),
- zmniejszono rezerwę na sprawy sporne i pozostałe o 18 tys. zł (spadek o 18 tys. zł),
- wykorzystano rezerwę na koszty wynagrodzeń i odprawy dla byłych członków Zarządu w wysokości 74 tys. zł (bez zmian),
- zwiększono rezerwę na odprawy emerytalne o 34 tys. zł (wzrost o 34 tys. zł),
- zmniejszono rezerwę na koszty związane z restrukturyzacją o 64 tys. zł, w tym utworzono w wysokości 3 310 tys. zł, a zrealizowano w wysokości 3 374 tys. zł (zmniejszono o 3 165 tys. zł, w tym zrealizowano w wysokości 3 165 tys. zł).

3. Pozostałe objaśnienia

Agora S.A. w notach do skróconego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Agora S.A. oraz do skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Agora S.A. zawarła, zdaniem Zarządu, wszystkie dodatkowe istotne informacje potrzebne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. wobec czego niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Agora S.A. powinno być czytane łącznie ze skróconym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Agora S.A. oraz jednostkowym półrocznym sprawozdaniem finansowym Agory S.A. będących częścią raportu półrocznego.

Zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Agora S.A. są zgodne z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” i są takie same jak zastosowane przy sporządzaniu skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki.

Warszawa, 5 września 2019 r.

Bartosz Hojka - Prezes Zarządu

Tomasz Jagiełło - Członek Zarządu

Agnieszka Sadowska - Członek Zarządu

Anna Kryńska-Godlewska - Członek Zarządu

Grzegorz Kania - Członek Zarządu

Podpisy złożone elektronicznie.