

AGORA S.A.

Skrócone półroczne
jednostkowe
sprawozdanie
finansowe
**na 30 czerwca
2020 r. i za sześć
miesięcy zakończone
30 czerwca 2020 r.**

24 września 2020 r.

JEDNOSTKOWY BILANS NA 30 CZERWCA 2020 R.

	30 czerwca 2020 niebadane	31 grudnia 2019 badane
Aktywa		
Aktywa trwałe:		
Wartości niematerialne	46 559	44 855
Rzeczowe aktywa trwałe	153 706	158 641
Prawa do użytkowania aktywów	28 873	29 601
Długoterminowe aktywa finansowe	636 761	693 391
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	407	409
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 606	3 173
	870 912	930 070
Aktywa obrotowe:		
Zapasy	11 632	13 712
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	68 194	94 341
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 560	768
Krótkoterminowe aktywa finansowe	14 812	13 270
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46 285	13 174
	142 483	135 265
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	4 344
	142 483	139 609
Aktywa razem	1 013 395	1 069 679

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

JEDNOSTKOWY BILANS NA 30 CZERWCA 2020 R. (C.D.)

	Nota	30 czerwca 2020 niebadane	31 grudnia 2019 badane
Pasywa			
Kapitał własny:			
Kapitał zakładowy		46 581	46 581
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		147 192	147 192
Pozostałe kapitały rezerwowe		121 302	121 302
Zyski/(straty) z lat ubiegłych i roku bieżącego		431 759	506 381
		746 834	821 456
Zobowiązania długoterminowe:			
Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu		77 461	82 534
Rezerwa na świadczenia emerytalne		2 350	2 219
Rezerwy na zobowiązania		443	829
Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe zobowiązania		1 395	439
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		136	98
		81 785	86 119
Zobowiązania krótkoterminowe:			
Rezerwa na świadczenia emerytalne		59	195
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		107 598	97 719
Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu		32 112	29 289
Pozostałe zobowiązania finansowe	5	35 294	29 273
Rezerwy na zobowiązania		2 860	1 374
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		6 853	4 254
		184 776	162 104
Pasywa razem		1 013 395	1 069 679

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA SZEŚĆ MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2020 R.

	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2020 niebadane	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2019 niebadane
Przychody ze sprzedaży	157 999	195 662
Koszt własny sprzedaży	(89 596)	(125 306)
Zysk brutto ze sprzedaży	68 403	70 356
Koszty sprzedaży	(51 045)	(61 829)
Koszty ogólnego zarządu	(40 394)	(44 848)
Pozostałe przychody operacyjne	8 256	2 049
Pozostałe koszty operacyjne	(2 000)	(1 165)
Odpisy aktualizujące należności netto	(397)	(1 659)
Strata z działalności operacyjnej	(17 177)	(37 096)
Przychody finansowe	286	73 827
Koszty finansowe	(59 536)	(2 011)
Zysk/(strata) brutto	(76 427)	34 720
Podatek dochodowy	1 804	3 607
Zysk/(strata) netto	(74 623)	38 327
Podstawowy / rozwodniony zysk/(strata) przypadający/a na jedną akcję	(1,60)	0,82

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA SZEŚĆ MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2020 R.

	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2020 niebadane	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2019 niebadane
Zysk/(strata) netto za okres	(74 623)	38 327
Inne całkowite dochody/(straty) ogółem, za okres	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	(74 623)	38 327

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM ZA SZEŚĆ MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2020 R.

	Kapitał zakładowy	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 2020 r.					
Stan na 31 grudnia 2019 r. zbadane	46 581	147 192	121 302	506 381	821 456
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Strata netto	-	-	-	(74 623)	(74 623)
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	(74 623)	(74 623)
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli					
Pozostałe	-	-	-	1	1
Całkowite dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	1	1
Stan na 30 czerwca 2020 r. niebadane	46 581	147 192	121 302	431 759	746 834
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	-	-	-	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

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA SZEŚĆ MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2020 R.

	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2020 niebadane	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2019 niebadane
Działalność operacyjna		
Zysk/(strata) brutto	(76 427)	34 720
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	7 928	8 567
Amortyzacja wartości niematerialnych	5 965	4 064
Amortyzacja praw do użytkowania aktywów	747	1 028
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	34	(15)
Odsetki, netto	1 662	1 114
(Zysk)/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	50 508	(284)
Przychody z tytułu dywidend	-	(73 150)
Zmiana stanu rezerw	1 095	(121)
Zmiana stanu zapasów	2 079	5 300
Zmiana stanu należności	24 551	15 357
Zmian stanu zobowiązań	13 150	(7 471)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	2 636	(1 269)
Inne korekty	-	195
Przepływy środków pieniężnych brutto	33 928	(11 965)
Podatek dochodowy / wpływy (1)	1 536	5 905
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	35 464	(6 060)
Działalność inwestycyjna		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10 579	336
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	4	-
Dywidendy otrzymane	-	66 637
Spłata udzielonych pożyczek	100	-
Wpływy z tytułu odsetek	130	679
Wpływy/(wydatki) z tytułu cash poolingu	(1 494)	64 360
Udzielone pożyczki	-	(800)
Wydatki inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(12 241)	(15 770)
Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i współkontrolowane	(1 335)	(145 399)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(4 257)	(29 957)

	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2020 niebadane	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2019 niebadane
Działalność finansowa		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	-	75 000
Spłata kredytów i pożyczek	(2 083)	(4 946)
Wpływy/(wydatki) z tytułu cash poolingu	6 032	(11 781)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(502)	(1 333)
Odsetki zapłacone	(1 523)	(1 450)
Inne	(20)	(421)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	1 904	55 069
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	33 111	19 052
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Na początek okresu obrotowego	13 174	7 041
Na koniec okresu obrotowego	46 285	26 093

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

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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), internetowa oraz radiowa. Ponadto, Grupa Agora („Grupa”) jest obecna w segmencie kin poprzez spółkę zależną Helios S.A. i w segmencie reklamy zewnętrznej poprzez spółkę zależną AMS S.A. 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 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 2020 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 półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane na dzień oraz za sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2020 r., z danymi porównawczymi na dzień 31 grudnia 2019 r. i za sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2019 r.

Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Agory S.A. w dniu 24 września 2020 r.

2. Zmiany rezerw i odpisów aktualizujących wartości aktywów

Zmiany odpisów i rezerw w skróconym półrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Agory S.A. w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. przedstawiały się następująco:

- odpisy na należności: spadek o 273 tys. zł,
- odpisy na zapasy: spadek o 102 tys. zł,
- wykorzystano odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w kwocie 15 048 tys. zł (związane głównie z likwidacją majątku działalności poligraficznej, który był objęty odpisami aktualizującymi),
- odpisy na pożyczki: wzrost o 50 tys. zł,
- odpisy na odsetki od pożyczek: wzrost o 5 tys. zł,
- odpisy na udziały: wzrost o 56 817 tys. zł (w tym utworzenie 57 666 tys. zł, wykorzystanie 849 tys. zł)*,
- wykorzystano rezerwę na koszty związane z restrukturyzacją w kwocie 200 tys. zł,
- zmniejszono rezerwę na odprawy emerytalne o 5 tys. zł,
- pozostałe rezerwy: wzrost o 1 300 tys. zł (związane z utworzeniem rezerwy na pokrycie zobowiązań spółki Goldenline Sp. z o.o.)

* Utworzenie odpisów na udziały zostało ujęte w kosztach finansowych Spółki i dotyczy głównie ujęcia odpisu na udziały w spółce Plan D Sp. z o.o. (dawniej Domiporta Sp. z o.o.) w wysokości 56 331 tys. zł (do poziomu wartości aktywów netto spółki) w związku ze zbyciem przedsiębiorstwa spółki w rozumieniu art. 55¹ kodeksu cywilnego stanowiącego zorganizowany zespół składników materialnych i niematerialnych, przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej Plan D Sp. z o.o. (dawniej Domiporta Sp. z o.o.) oraz odpisów na udziały w spółce Goldenline Sp. z o.o. w wys. 1 335 tys. zł. Wykorzystanie odpisu na udziały dotyczy spółki Hash.fm Sp. z o.o. w związku ze sprzedażą udziałów w tej spółce przez Agorę S.A.

3. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 4 277 tys. zł (w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r.: 8 108 tys. zł).

Na dzień 30 czerwca 2020 r. i na dzień 31 grudnia 2019 r. zakontraktowane nakłady inwestycyjne dotyczące rzeczowych aktywów trwałych nie wystąpiły.

4. Transakcje z podmiotami powiązanymi

(a) wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia wypłacone przez Agorę S.A. członkom Zarządu wynosiły 1 222 tys. zł (sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2019 r.: 3 341 tys. zł). Kwoty obejmują wynagrodzenia wypłacone w okresie pełnienia funkcji członka Zarządu.

Wynagrodzenia wypłacone przez Agorę S.A. członkom Rady Nadzorczej wynosiły 285 tys. zł (sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2019 r.: 231 tys. zł).

(b) spółki powiązane z Agorą S.A.

Nie było istotnych transakcji i sald w stosunku do spółek powiązanych innych niż wskazane poniżej:

	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2020	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2019
Jednostki zależne		
Przychody ze sprzedaży	24 393	29 112
Zakupy dóbr i usług	(8 875)	(16 706)
Pozostałe przychody operacyjne	1	-
Przychody z tytułu dywidend	-	73 150
Pozostałe przychody finansowe	120	574
Koszty finansowe	(71)	(211)
Jednostki współkontrolowane		
Przychody ze sprzedaży	-	5
Zakupy dóbr i usług	-	(6)
Jednostki stowarzyszone		
Przychody ze sprzedaży	14	86
Zakupy dóbr i usług	-	(7)
Pozostałe przychody operacyjne	-	2
Przychody finansowe z tytułu odsetek	5	10
Znaczący inwestor		
Przychody ze sprzedaży	11	11
Pozostałe przychody operacyjne	349	633

	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
Jednostki zależne		
Udziały lub akcje	480 182	536 512
Należności z tytułu cash pooling	14 762	13 270
Należności z tytułu dostaw i usług	8 604	7 718
Należności pozostałe krótkoterminowe	385	2 069
Zobowiązania z tytułu cash pooling	35 294	29 273
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 925	1 218
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	1 837	3 199
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	7
Jednostki stowarzyszone		
Udziały lub akcje	156 257	156 357
Udzielone pożyczki długoterminowe	-	200
Należności z tytułu dostaw i usług	-	100
Znaczący inwestor		
Należności z tytułu dostaw i usług	9	3
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	1 005	276
Zarząd Spółki		
Należności pozostałe	-	1

5. Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe obejmują zobowiązania Agory S.A. wobec spółek powiązanych wynikające z rozliczeń w ramach systemu cash pooling funkcjonującego w Grupie Agora.

6. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

7. Pozostałe objaśnienia

Agora S.A. w notach do skróconego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Agora S.A. zawarła, zdaniem Zarządu, wszystkie dodatkowe istotne informacje potrzebne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. wobec czego niniejsze skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Agora S.A. powinno być czytane łącznie ze skróconym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym będącym częścią raportu półrocznego.

Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” na podstawie art. 45 ust 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późniejszymi zmianami). Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2020 r. powinno być czytane razem ze zbadanym jednostkowym sprawozdaniem finansowym na 31 grudnia 2019 r.

Przygotowując skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe, Spółka stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2019 r. z uwzględnieniem zmian wynikających z wejścia w życie nowych lub zmienionych standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Zastosowanie zmian do standardów nie miało istotnego wpływu na skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

8. Wybrane jednostkowe dane finansowe wraz z przeliczeniem na EURO

	w tys. zł			w tys. EURO		
	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 niebadane	31 grudnia 2019 badane	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 niebadane	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 niebadane	31 grudnia 2019 badane	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 niebadane
Przychody ze sprzedaży	157 999		195 662	35 575		45 630
Strata z działalności operacyjnej	(17 177)		(37 096)	(3 868)		(8 651)
Zysk/(strata) brutto	(76 427)		34 720	(17 208)		8 097
Zysk/(strata) netto	(74 623)		38 327	(16 802)		8 938
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	35 464		(6 060)	7 985		(1 413)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(4 257)		(29 957)	(959)		(6 986)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	1 904		55 069	429		12 843
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	33 111		19 052	7 455		4 443
Aktywa razem	1 013 395	1 069 679		226 913	251 187	
Zobowiązania długoterminowe	81 785	86 119		18 313	20 223	
Zobowiązania krótkoterminowe	184 776	162 104		41 374	38 066	
Kapitał własny	746 834	821 456		167 227	192 898	
Kapitał zakładowy	46 581	46 581		10 430	10 938	
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	46 580 831	46 580 831	46 580 831	46 580 831	46 580 831	46 580 831
Podstawowy/rozwodniony zysk/(strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EURO)	(1,60)		0,82	(0,36)		0,19
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	16,03	17,64		3,59	4,14	

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę Euro w następujący sposób:

- Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za dwa kwartały 2020 r. (za dwa kwartały 2019 r.) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca dwóch kwartałów. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,4413 zł (1 EURO = 4,2880 zł).
- Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30 czerwca 2020 r. 1 EURO = 4,4660 zł, na 31 grudnia 2019 r. 1 EURO = 4,2585 zł, na 30 czerwca 2019 r. 1 EURO = 4,2520 zł.

Warszawa, 24 września 2020 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.