



ACARTUS S.A.

RAPORT za III kwartał 2013 roku

01.07.2013r. – 30.09.2013r.

spółka notowana na
NEW/connect
RYNEK AKCJI **GPW**

Spis treści:

1. Informacje podstawowe o Spółce, profil działalności, zatrudnienie, struktura akcjonariatu.
2. Wybrane dane finansowe.
3. Komentarz Zarządu do wyników finansowych, charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, opis czynników i zdarzeń (w szczególności o nietypowym charakterze) mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.
4. Informacje o jednostkach zależnych oraz powiązanych.
5. Informacje na temat aktywności jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych.
6. Informacje dotyczące zmian w zakresie stosowanych zasad polityki rachunkowości.
7. Stanowisko zarządu w zakresie prognoz finansowych.

1. Informacje podstawowe o Spółce, profil działalności, zatrudnienie, struktura akcjonariatu

ACARTUS Spółka Akcyjna

Adres:	44-330 Jastrzębiu Zdroju ul. 11-Listopada 2
REGON:	010572823
NIP:	113-00-24-382
Nr KRS:	0000323912, Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy:	749.900,00 PLN
Ilość akcji:	7.499.000 akcji o wartości nominalnej 749.900,00 PLN 5.000.000 akcji serii A 2.499.000 akcji serii B
Telefon	032 47 515 26
Fax	032 47 515 28
e-mail	biuro@acartus.pl
Strona internetowa	www.acartus.pl

Profil działalności

ACARTUS S.A. jest biurem rachunkowym działającym na rynku od 01.06.1995r. Posiada duże doświadczenie w świadczeniu usług księgowych oraz kadrowo-płacowych. Obsługuje małe jednoosobowe firmy jak również duże spółki prawa handlowego. Siedziba i główny oddział mieści się w Jastrzębiu Zdroju, poza tym Spółka posiada oddziały w Raciborzu i Cieszynie.

Przedmiotem działalności ACARTUS S.A. jest:

- prowadzenie ksiąg handlowych
- prowadzenie podatkowej książki przychodów i rozchodów
- sporządzanie list płac i rozliczeń ZUS
- prowadzenie spraw pracowniczych
- doradztwo i nadzór księgowy
- doradztwo z zakresu prawa gospodarczego

ACARTUS S.A. posiada również Spółki powiązane w Słowacji o nazwie ACARTUS Slovakia s.r.o. z siedzibą w Cadcy oraz w Czechach o nazwie ACARTUS Czech s.r.o. z siedzibą w Ostrawie. Zakres ich działalności jest zbieżny ze Spółką tj. są to biura rachunkowe świadczące te same usługi.

Zarząd:

Skład Zarządu Spółki na dzień 14.11.2013r

Piotr Piekarski	-	Prezes Zarządu
Małgorzata Matyja	-	Wiceprezes Zarządu
Joanna Krzysieczko	-	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 14.11.2013r

Jerzy Dobrosielski	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Violetta Krawczyk	-	Członek Rady Nadzorczej
Monika Piekarska	-	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Łukasik	-	Członek Rady Nadzorczej
Sebastian Gawinowski	-	Członek Rady Nadzorczej

Zatrudnienie:

Na dzień 14.11.2013 r. zatrudnienie w Spółce (w przeliczeniu na pełne etaty wynosi) 41,8 osób

Akcjonariat na dzień 14.11.2013 r.

Lp.	Nazwa, imię i nazwisko akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
1.	Piotr Piekarski	A i B	2.586.900	5.136.900	34,5 %	41,1 %
2.	ICF Sp. z o.o.	A i B	2.497.000	4.947.000	33,3 %	39,6 %
3.	Dariusz Grębosz	B	715.991	715.991	9,5 %	5,7 %
4.	Pozostali	B	1.699.109	1.699.109	22,7 %	13,6 %
RAZEM			7.499.000	12.499.000	100,00 %	100,00 %

2. Wybrane dane finansowe

AKTYWA	w tys zł		
	30.09.2012	31.12.2012	30.09.2013
A. Aktywa trwałe	1 864,5	1 889,1	1 804,7
I. Wartości niematerialne i prawne	575,2	536,2	432,7
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 212,9	1 245,9	1 294,1
III. Należności długoterminowe	27,4	31,5	51,5
IV. Inwestycje długoterminowe	31,0	30,2	10,2
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18,0	45,3	16,2
B. Aktywa obrotowe	654,2	634,0	707,2
I. Zapasy			
II. Należności krótkoterminowe	527,0	473,1	560,0
III. Inwestycje krótkoterminowe	87,6	97,2	83,9
IV. Krótkoterminowe rozl. międzyokresowe	39,6	63,7	63,3
AKTYWA RAZEM	2 518,7	2 523,1	2 511,9
PASYWA	w tys zł		
	30.09.2012	31.12.2012	30.09.2013
A. Kapitał (fundusz) własny	1 331,9	1 304,5	1 346,5
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	749,9	749,9	749,9
II. Należne wpł. na kapit. podst.			
III. Udziały (akcje) własne			
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	72,3	72,3	523,6
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	459,9	450,9	
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	0,0	0,0
VIII. Zysk (strata) netto	49,8	31,4	73,0
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 186,8	1 218,6	1 165,4
I. Rezerwy na zobowiązania	19,4	119,6	40,4
II. Zobowiązania długoterminowe	368,4	378,8	349,3
III. Zobowiązania krótkoterminowe	797,7	720,2	775,7
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1,3	0,0	0,0
PASYWA RAZEM	2 518,7	2 523,1	2 511,9

TREŚĆ	w tys zł	
	III kwartał 2012 01.07.2012r. - 30.09.2012r.	III kwartał 2013 01.07.2013r. - 30.09.2013r.
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	647,2	630,3
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	647,2	630,3
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	590,9	574,5
I. Amortyzacja	11,4	14,1
II. Zużycie materiałów i energii	23,5	25,1
III. Usługi obce	132,8	124,8
IV. Podatki i opłaty	1,9	1,4
V. Wynagrodzenia	344,0	338,0
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	68,7	65,0
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	8,6	6,1
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	56,3	55,8
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	17,4	16,2
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje	8,8	6,7
III. Inne przychody operacyjne	8,6	9,5
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	37,7	28,9
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	37,7	28,9
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	36,0	43,1
G. PRZYCHODY FINANSOWE	0,0	0,1
I. Dywidendy i udziały w zyskach		
II. Odsetki		0,1
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		
H. KOSZTY FINANSOWE	21,1	23,3
I. Odsetki	19,9	22,4
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	1,2	0,9
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	14,9	19,9
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I. - J.II.)	0,0	0,0
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+/-J)	14,9	19,9
L. PODATEK DOCHODOWY		
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)		
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	14,9	19,9

TREŚĆ	w tys zł	
	I - III kwartał 2012; 01.01.2012r. - 30.09.2012r.	I - III kwartał 2013; 01.01.2013r. - 30.09.2013r.
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	2 072,2	2 032,6
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	2 072,2	2 032,6
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 868,9	1 821,1
I. Amortyzacja	37,5	39,6
II. Zużycie materiałów i energii	85,2	94,9
III. Usługi obce	448,5	409,4
IV. Podatki i opłaty	5,6	5,2
V. Wynagrodzenia	1 049,7	1 043,0
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	212,0	201,2
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	30,4	27,8
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	203,3	211,5
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31,6	36,3
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje	22,8	24,2
III. Inne przychody operacyjne	8,8	12,1
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	114,5	111,3
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	114,5	111,3
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	120,4	136,5
G. PRZYCHODY FINANSOWE	0,4	6,0
I. Dywidendy i udziały w zyskach		
II. Odsetki	0,4	5,7
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		0,3
H. KOSZTY FINANSOWE	71,0	69,5
I. Odsetki	69,6	68,6
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	1,4	0,9
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	49,8	73,0
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I. - J.II.)	0,0	0,0
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+/-J)	49,8	73,0
L. PODATEK DOCHODOWY		
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)		
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	49,8	73,0

Treść	w tys zł	
	III kwartał 2012 01.07.2012r. - 30.09.2012r.	III kwartał 2013 01.07.2013r. - 30.09.2013r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	14,9	13,8
II. Korekty razem	35,4	-6,3
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	50,3	7,5
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	17,0	3,0
II. Wydatki	9,6	42,5
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	7,4	-39,5
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	340,0	35,2
II. Wydatki	382,7	46,5
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-42,7	-11,3
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	15,0	-43,3
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:	17,0	-18,7
F. Środki pieniężne na początek okresu	72,6	98,3
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D):	87,6	55,0

Treść	w tys zł	
	I - III kwartał 2012 01.01.2012r. - 30.09.2012r.	I - III kwartał 2013 01.01.2013r. - 30.09.2013r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	49,8	66,8
II. Korekty razem	205,0	97,5
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	254,8	164,3
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	14,5	32,8
II. Wydatki	46,0	109,3
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-31,5	-76,5
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	450,1	
II. Wydatki	650,3	92,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-200,2	-92,0
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	23,1	-4,2
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:	-51,0	-44,5
F. Środki pieniężne na początek okresu	64,5	59,2
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D):	87,6	55,0

Treść	w tys zł		
	2012 rok	III kwartał 2012 01.07.2012r. 30.09.2012r.	III kwartał 2013 01.07.2013r. 30.09.2013r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 328,10	1 330,00	1 337,60
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 328,10	1 329,70	1 337,60
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	749,90	749,90	749,90
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu			
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu			
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	18,90	72,30	523,60
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu			
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	505,90	472,90	
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	53,30	34,90	53,10
8. Wynik netto	31,40	14,90	19,90
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 304,50	1 331,90	1 346,50
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego			

Treść	w tys zł		
	2012 rok	I - III kwartał 2012 01.01.2012r. 30.09.2012r.	I - III kwartał 2013 01.01.2013r. 30.09.2013r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 328,10	1 328,10	1 304,50
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 328,10	1 328,10	1 304,50
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	749,90	749,90	749,90
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu			
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu			
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	18,90	18,90	72,30
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu			
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	505,90	505,90	450,90
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	53,40	53,40	31,40
8. Wynik netto	31,40	49,80	73,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 304,50	1 331,90	1 346,50
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego			

3. Komentarz Zarządu do wyników finansowych, charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, opis czynników i zdarzeń (w szczególności o nietypowym charakterze) mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Spółka świadczy usługi księgowe oraz kadrowo-płacowe, na podstawie umów zawartych z klientami. Ceny za usługi księgowe oparte są w części na stałych ryczałtach, w części są indeksowane ilością dokumentów. W przypadku usług kadrowo-płacowych cena jest indeksowana ilością pracowników.

Spółka w III kwartale 2013 w osiągnęła przychód mniejszy o 16,9 tys zł, w porównaniu III kwartałem 2012r. (narastająco od początku roku o 39,6 tys zł). Przyczyną tego stanu jest fakt zakończenia współpracy z około 35 klientami, w porównaniu z III kwartałem 2012r. Główną przyczyną zakończenia współpracy jest likwidacja lub zawieszenie działalności gospodarczej przez klientów. Dzięki działaniom Zarządu, udało się obniżyć koszty i tym samym Spółka osiągnęła zysk operacyjny większy o 7,1 tys zł (narastająco 16,1 tys zł). Uwzględniając amortyzację wartości firmy, która w III kwartale 2013r. wyniosła 25,9 tys zł (narastająco 99,0 tys zł) oraz amortyzację majątku trwałego **wynik EBITDA ukształtował się na poziomie 83,1 tys. zł. (łącznie od początku roku 275,1 tys zł).**

Na koniec III kwartału 2013r. należności krótkoterminowe były jeszcze dalej wyższe niż na koniec III kwartału 2012r. ale przyjęte przez Zarząd działania, spowodowały zmniejszanie należności w porównaniu z I i II kwartałem 2013r.

W należnościach długoterminowych ujęta jest dopłata do spółki ACARTUS Slovakia s.r.o. w kwocie 25,3 tys zł.

Zobowiązania długoterminowe, porównując z poprzednimi okresami są mniejsze, ponieważ Spółka spłaca sukcesywnie raty kredytów.

W trzecim kwartale bieżącego roku Zarząd Spółki w dalszym ciągu, skupiał się na promocji marki oraz na działaniach ukierunkowanych na pozyskiwaniu nowych klientów. Zarząd kładzie również nacisk na promocję obsługi klientów w trzech krajach (Polska, Czechy i Słowacja) i zauważa duże zainteresowanie klientów tym produktem.

We wrześniu Zarząd Spółki rozpoczął rozmowy z Spółką Leasing-Experts S.A. z siedzibą we Wrocławiu w sprawie otwarcia Oddziałów franczyzowych w Jastrzębiu-Zdroju i

Raciborzu. Otwarcie Oddziałów będzie rozszerzeniem zakresu usług Spółki o udzielanie leasingów i kredytów dla klientów własnych jak również zewnętrznych. Rozmowy zakończyły się w październiku podpisaniem umowy, a oficjalne otwarcie Oddziałów Zarząd planuje na połowę listopada br.

4. Informacje o jednostkach zależnych oraz powiązanych

ACARTUS S.A. posiada 50% udziałów w Spółce ACARTUS Slovakia s.r.o. Spółka ACARTUS Slovakia s.r.o. jest biurem rachunkowym działającym na terenie Słowacji, swoją działalność rozpoczęła w czerwcu 2011r. Za dziewięć miesięcy tego roku Spółka osiągnęła przychód na poziomie około 121,0 tys. EURO i obsługuje około 160 klientów. Spółka ACARTUS Slovakia s.r.o. posiada 50% udziałów w Czeskiej Spółce ACARTUS Czech s.r.o. z siedzibą w Ostrawie, jest to biuro rachunkowe działające w Czechach. Za dziewięć miesięcy tego roku spółka osiągnęła przychód na poziomie 1,7 mln CZK i obsługuje około 55 klientów.

Spółka ACARTUS S.A. posiada 50% udziałów w spółce ACARTUS Slovakia s.r.o. i zgodnie z ustawą o rachunkowości nie spełnia warunków definicji jednostki dominującej i tym samym nie tworzy Grupy Kapitałowej. W związku z tym ACARTUS S.A. nie jest zobowiązany do sporządzania i publikowania sprawozdań skonsolidowanych. Biorąc powyższe pod uwagę oraz fakt, że na dzień dzisiejszy wyniki powiązanych spółek, miałyby niewielki wpływ na przedstawione wyniki Spółki Zarząd ACARTUS S.A. nie sporządza raportów skonsolidowanych.

5. Informacje na temat aktywności jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych

Emitent na bieżąco usprawnia systemy informatyczne związane z obsługą klientów. Innowacyjną usługą w branży usług księgowych jaką świadczy Emitent jest możliwość podglądu dokumentów księgowych przez klientów online za pośrednictwem sieci Internet.

Ponadto Spółka aktualnie testuje nowe systemy informatyczne w zakresie obsługi klientów i pracy na dokumentach skanowanych. Jeżeli testy zakończą się pozytywną oceną wówczas system zostanie wdrożony, a to spowoduje zmianę organizacyjną pracy i znacznym zwiększeniem wydajności i tym samym obniżeniem kosztów pracy.

6. Informacje dotyczące zmian w zakresie stosowanych zasad polityki rachunkowości

Spółka prowadzi księgi rachunkowe w oparciu o zasady Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Zasady stosowane w przygotowaniu niniejszego raportu są takie same jak opisano w ostatnim opublikowanym przez Spółkę raporcie rocznym. W bieżącym okresie sprawozdawczym oraz od początku bieżącego roku Spółka nie dokonywała zmiany zasad polityki rachunkowości.

7. Stanowisko Zarządu w zakresie prognoz finansowych

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

Prezes Zarządu

Piotr Piekarski