



**ACARTUS S.A.**

**RAPORT za I kwartał 2014 roku**

**01.01.2014r. – 31.03.2014r.**

**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

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

### 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 na 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 z działalnością Spółki ACARTUS S.A. tj. są to biura rachunkowe świadczące te same usługi.

### **Zarząd:**

Skład Zarządu Spółki na dzień 12.05.2014r

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

### **Rada Nadzorcza:**

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 12.05.2014r

|                      |   |                                |
|----------------------|---|--------------------------------|
| 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 12.05.2014 r. zatrudnienie w Spółce wynosi w przeliczeniu na pełne etaty 39,01 osób

### **Akcjonariat na dzień 12.05.2014r.**

| 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       | 2.596.400           | 5.146.400            | 34,6 %                       | 41,2 %                                  |
| 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           | 1.689.609           | 1.689.609            | 22,6 %                       | 13,5 %                                  |
| <b>RAZEM</b> |                                      |             | <b>7.499.000</b>    | <b>12.499.000</b>    | <b>100,00 %</b>              | <b>100,00 %</b>                         |

## 2. Wybrane dane finansowe

| AKTYWA                                           | w tys zł |                |                |
|--------------------------------------------------|----------|----------------|----------------|
|                                                  |          | 31.03.2013     | 31.03.2014     |
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                          |          | <b>1 827,7</b> | <b>1 668,7</b> |
| I. Wartości niematerialne i prawne               |          | 497,2          | 402,4          |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe                       |          | 1 243,7        | 1 171,3        |
| III. Należności długoterminowe                   |          | 31,5           | 51,5           |
| IV. Inwestycje długoterminowe                    |          | 10,2           | 10,2           |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe     |          | 45,1           | 33,3           |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                        |          | <b>789,9</b>   | <b>826,8</b>   |
| I. Zapasy                                        |          |                |                |
| II. Należności krótkoterminowe                   |          | 648,1          | 644,9          |
| III. Inwestycje krótkoterminowe                  |          | 95,1           | 82,9           |
| IV. Krótkoterminowe rozl. międzyokresowe         |          | 46,7           | 99,0           |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                              |          | <b>2 549,1</b> | <b>2 495,5</b> |
| PASYWA                                           | w tys zł |                |                |
|                                                  |          | 31.03.2013     | 31.03.2014     |
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>               |          | <b>1 323,3</b> | <b>1 388,2</b> |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy                  |          | 749,9          | 749,9          |
| II. Należne wpł. na kapit. podst.                |          |                |                |
| III. Udziały (akcje) własne                      |          |                |                |
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy                   |          | 72,3           | 523,6          |
| V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny       |          |                |                |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe      |          | 428,1          |                |
| VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych               |          | 50,5           | 74,6           |
| VIII. Zysk (strata) netto                        |          | 22,5           | 40,1           |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku            |          |                |                |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b> |          | <b>1 268,7</b> | <b>1 107,3</b> |
| I. Rezerwy na zobowiązania                       |          |                | 76,6           |
| II. Zobowiązania długoterminowe                  |          | 439,4          | 307,4          |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                |          | 829,3          | 723,3          |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe                   |          | 0,0            | 0,0            |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                              |          | <b>2 549,1</b> | <b>2 495,5</b> |

| TREŚĆ                                                                   | w tys zł                                         |                                                  |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                                                         | I kwartał 2013<br>01.01.2013r. -<br>31.03.2013r. | I kwartał 2014<br>01.01.2014r. -<br>31.03.2014r. |
| <b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:</b>        | <b>702,5</b>                                     | <b>631,1</b>                                     |
| I. Przychody netto ze sprzedaży usług                                   | 702,5                                            | 631,1                                            |
| II. Zmiana stanu produktów                                              |                                                  |                                                  |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki           |                                                  |                                                  |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                   |                                                  |                                                  |
| <b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                               | <b>623,2</b>                                     | <b>560,4</b>                                     |
| I. Amortyzacja                                                          | 12,9                                             | 16,2                                             |
| II. Zużycie materiałów i energii                                        | 35,6                                             | 31,2                                             |
| III. Usługi obce                                                        | 139,3                                            | 125,0                                            |
| IV. Podatki i opłaty                                                    |                                                  | 2,0                                              |
| V. Wynagrodzenia                                                        | 356,2                                            | 320,0                                            |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                          | 68,6                                             | 61,2                                             |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                         | 10,6                                             | 3,9                                              |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                          |                                                  |                                                  |
| <b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>                              | <b>79,3</b>                                      | <b>70,7</b>                                      |
| <b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>                                | <b>7,6</b>                                       | <b>0,8</b>                                       |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                       |                                                  | 0,7                                              |
| II. Dotacje                                                             | 7,5                                              |                                                  |
| III. Inne przychody operacyjne                                          | 0,1                                              | 0,1                                              |
| <b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>                                   | <b>41,2</b>                                      | <b>14,1</b>                                      |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                     |                                                  |                                                  |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                        |                                                  |                                                  |
| III. Inne koszty operacyjne                                             | 41,2                                             | 14,1                                             |
| <b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>              | <b>45,7</b>                                      | <b>57,4</b>                                      |
| <b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>                                           | <b>0,0</b>                                       | <b>0,0</b>                                       |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach                                        |                                                  |                                                  |
| II. Odsetki                                                             |                                                  |                                                  |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji                                          |                                                  |                                                  |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji                                    |                                                  |                                                  |
| V. Inne                                                                 |                                                  |                                                  |
| <b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>                                              | <b>23,2</b>                                      | <b>17,9</b>                                      |
| I. Odsetki                                                              | 23,2                                             | 17,8                                             |
| II. Strata ze zbycia inwestycji                                         |                                                  |                                                  |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji                                   |                                                  |                                                  |
| IV. Inne                                                                |                                                  | 0,1                                              |
| <b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)</b>             | <b>22,5</b>                                      | <b>40,1</b>                                      |
| <b>J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I. - J.II.)</b>                   | <b>0,0</b>                                       | <b>0,0</b>                                       |
| I. Zyski nadzwyczajne                                                   |                                                  |                                                  |
| II. Straty nadzwyczajne                                                 |                                                  |                                                  |
| <b>K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+/-J)</b>                                  | <b>22,5</b>                                      | <b>40,1</b>                                      |
| <b>L. PODATEK DOCHODOWY</b>                                             |                                                  |                                                  |
| <b>M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b> |                                                  |                                                  |
| <b>N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)</b>                                   | <b>22,5</b>                                      | <b>40,1</b>                                      |

| Treść                                                                     | w tys zł                                         |                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                                                           | I kwartał 2013<br>01.01.2013r. -<br>31.03.2013r. | I kwartał 2014<br>01.01.2014r. -<br>31.03.2014r. |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>        |                                                  |                                                  |
| I. Zysk (strata) netto                                                    | 22,5                                             | 40,1                                             |
| II. Korekty razem                                                         | 26,6                                             | 3,3                                              |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b> | <b>49,1</b>                                      | <b>43,4</b>                                      |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>      |                                                  |                                                  |
| I. Wpływy                                                                 |                                                  | 45,5                                             |
| II. Wydatki                                                               | 9,2                                              | 4,5                                              |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b> | <b>- 9,2</b>                                     | <b>41,0</b>                                      |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>         |                                                  |                                                  |
| I. Wpływy                                                                 | 7,6                                              |                                                  |
| II. Wydatki                                                               | 40,7                                             | 65,6                                             |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>    | <b>-33,1</b>                                     | <b>-65,6</b>                                     |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>         | <b>6,8</b>                                       | <b>18,8</b>                                      |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:                            |                                                  |                                                  |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                             | <b>59,3</b>                                      | <b>55,3</b>                                      |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D):</b>                      | <b>66,1</b>                                      | <b>74,1</b>                                      |

| Treść                                                                                                | w tys zł                                         |                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                                                                                      | I kwartał 2013<br>01.01.2013r. -<br>31.03.2013r. | I kwartał 2014<br>01.01.2014r. -<br>31.03.2014r. |
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                                           | <b>1 304,50</b>                                  | <b>1 359,40</b>                                  |
| <b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>                           | <b>1 304,50</b>                                  | <b>1 359,40</b>                                  |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu                                                   | 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                                                     | 72,30                                            | 523,60                                           |
| 5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu                                        |                                                  |                                                  |
| 6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu                                        | 459,93                                           |                                                  |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                                  | 31,40                                            | 74,90                                            |
| 8. Wynik netto                                                                                       | 22,50                                            | 40,10                                            |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>                                            | <b>1 313,00</b>                                  | <b>1 371,10</b>                                  |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku /pokrycia straty</b> | <b>1 313,00</b>                                  | <b>1 371,10</b>                                  |

**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 I kwartale 2014 w osiągnęła przychód mniejszy o 71,4 tys zł, w porównaniu I kwartałem 2013r.. Przyczyną tego stanu było zakończenie współpracy z klientami, głównie była to likwidacja Oddziału w Pszowie, likwidacja lub zawieszenie ich działalności gospodarczej. Rozwiązanie umów z klientami, którzy zaprzestali płacić za usługi, również miał wpływ na spadek przychodów w I kwartale 2014r. Nie bez znaczenia na wysokość przychodu miał również fakt, zafakturowania mniejszej ilości sprawozdań finansowych.

Dzięki działaniom Zarządu, udało się obniżyć koszty i tym samym Spółka obniżyła koszty o 62,8 tys w porównaniu z I kw. 2013r.

W okresie sprawozdawczym Emitent uzyskał pierwsze przychody z otwartych Oddziałów franczyzowych Leasing-Experts w wysokości 3,4 tys zł.

Uwzględniając amortyzację wartości firmy, która w I kwartale 2013r. wyniosła 13,6 tys zł oraz amortyzację majątku trwałego **wynik EBITDA ukształtował się na poziomie 87,2 tys. zł.**

Na koniec I kwartału 2014r. należności krótkoterminowe były porównywalne z I kwartału 2013r. Zarząd w dalszym ciągu podejmuje działania, które mają spowodować zmniejszenie należności.

Zobowiązania długoterminowe, porównując z poprzednimi okresami są mniejsze, poprzez spłacanie rat kredytów.

W pierwszym 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.



#### **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. W pierwszym kwartale 2014r Spółka osiągnęła przychód na poziomie około 54,1 tys EURO i obsługuje około 176 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. W pierwszym kwartale tego roku spółka osiągnęła przychód na poziomie 1,0 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 rozpoczął współpracę z firmą FIS-SST sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach i tym samym wdraża system UNISONO, pozwalający pracować na skanowanych dokumentach. System UNISONO pozwoli emitentowi, zmienić cały proces księgowania i odejść od dokumentów papierowych. System pozwoli również usprawnić współpracę z klientem w kwestii przekazywania dokumentów księgowych.

Wdrożenie kompleksowe systemu UNISONO i zmiana procesu księgowania powinno w znacznym stopniu zwiększyć wydajność pracy oraz zmniejszyć koszty, w szczególności koszty drukowania dokumentów. Usprawnienie sposobu współpracy z klientem, powinno mieć wpływ na zadowolenie klienta, co jest istotne w branży usługowej.

#### **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