



ACARTUS S.A.

RAPORT za II kwartał 2014 roku

01.03.2014r. – 31.06.2014r.

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

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 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 11.08.2014r

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

Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 11.08.2014r

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 11.08.2014 r. zatrudnienie w Spółce wynosi w przeliczeniu na pełne etaty 38,6 osób

Akcjonariat na dzień 11.08.2014r.

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	2.604.300	5.154.300	34,7 %	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	1.681.709	1.681.709	22,5 %	13,5 %
RAZEM			7.499.000	12.499.000	100,00 %	100,00 %

2. Wybrane dane finansowe

AKTYWA	w tys zł		
	30.06.2013	31.12.2013	30.06.2014
A. Aktywa trwałe	1 832,7	1 800,8	1 704,2
I. Wartości niematerialne i prawne	460,2	417,5	387,2
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 265,9	1 294,6	1 230,4
III. Należności długoterminowe	51,5	51,9	51,9
IV. Inwestycje długoterminowe	10,2	10,4	10,3
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44,9	26,4	24,4
B. Aktywa obrotowe	751,1	598,6	700,4
I. Zapasy			
II. Należności krótkoterminowe	617,3	468,8	587,2
III. Inwestycje krótkoterminowe	98,3	95,2	86,0
IV. Krótkoterminowe rozl. międzyokresowe	35,5	34,6	27,2
AKTYWA RAZEM	2 583,8	2 399,4	2 404,6
PASYWA	w tys zł		
	30.06.2013	31.12.2013	30.06.2014
A. Kapitał (fundusz) własny	1 326,6	1 323,7	1 439,4
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	749,9	749,9	749,9
II. Należne wpł. na kapit. podst.			
III. Udziały (akcje) własne			
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	523,6	523,6	573,8
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych			
VIII. Zysk (strata) netto	53,1	50,2	115,7
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 257,2	1 075,7	965,2
I. Rezerwy na zobowiązania	71,4	67,6	67,6
II. Zobowiązania długoterminowe	375,7	288,9	275,3
III. Zobowiązania krótkoterminowe	810,1	719,2	622,3
IV. Rozliczenia międzyokresowe			
PASYWA RAZEM	2 583,8	2 399,4	2 404,6

TREŚĆ	w tys zł	
	II kwartał 2013 01.04.2013r. - 30.06.2013r.	II kwartał 2014 01.04.2014r. - 30.06.2014r.
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	699,8	675,2
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	699,8	675,2
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	623,4	572,1
I. Amortyzacja	12,6	11,7
II. Zużycie materiałów i energii	34,2	20,8
III. Usługi obce	145,3	166,4
IV. Podatki i opłaty	3,8	1,7
V. Wynagrodzenia	348,8	305,2
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	67,6	57,2
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	11,1	9,1
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	76,4	103,1
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	12,7	4,0
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje	10,0	3,7
III. Inne przychody operacyjne	2,7	0,3
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	41,3	14,4
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	41,3	14,4
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	47,8	92,7
G. PRZYCHODY FINANSOWE	5,6	0,0
I. Dywidendy i udziały w zyskach		
II. Odsetki	5,6	0,0
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		
H. KOSZTY FINANSOWE	22,8	17,1
I. Odsetki	22,8	17,1
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne		
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	30,6	75,6
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I. - J.II.)	0,0	0,0
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+/-J)	30,6	75,6
L. PODATEK DOCHODOWY		
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)		
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	30,6	75,6

TREŚĆ	w tys zł	
	I - II kwartał 2013 01.01.2013r. - 30.06.2013r.	I - II kwartał 2014 01.01.2014r. - 30.06.2014r.
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	1 402,3	1 306,3
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	1 402,3	1 306,3
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 246,6	1 132,5
I. Amortyzacja	25,5	28,0
II. Zużycie materiałów i energii	69,8	52,0
III. Usługi obce	284,6	291,6
IV. Podatki i opłaty	3,8	4,0
V. Wynagrodzenia	705,0	626,0
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	136,2	118,7
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	21,7	12,2
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	155,7	173,8
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	20,3	4,8
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,7
II. Dotacje	17,5	3,7
III. Inne przychody operacyjne	2,8	0,4
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	82,4	28,6
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	82,4	28,6
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	93,6	150,0
G. PRZYCHODY FINANSOWE	5,7	0,0
I. Dywidendy i udziały w zyskach		
II. Odsetki	5,7	
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		
H. KOSZTY FINANSOWE	46,2	34,3
I. Odsetki	46,2	34,3
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne		
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	53,1	115,7
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I. - J.II.)	0,0	0,0
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+/-J)	53,1	115,7
L. PODATEK DOCHODOWY		
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)		
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	53,1	115,7

Treść	w tys zł	
	II kwartał 2013 01.04.2013r. - 30.06.2013r.	II kwartał 2014 01.04.2014r. - 30.06.2014r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	30,6	71,9
II. Korekty razem	143,8	-13,4
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	174,4	58,5
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	47,0	18,4
II. Wydatki	30,5	72,2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	16,5	-53,8
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	430,7	29,4
II. Wydatki	589,4	41,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-158,7	-11,6
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	32,2	-6,9
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:		
F. Środki pieniężne na początek okresu	66,1	74,1
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D):	98,3	67,2

Treść	w tys zł	
	I - II kwartał 2013 01.01.2013r. - 30.06.2013r.	I - II kwartał 2014 01.01.2014r. - 30.06.2014r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	53,1	112,0
II. Korekty razem	170,4	-10,1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	223,5	101,9
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	47,0	63,9
II. Wydatki	39,7	76,7
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	7,3	-12,8
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	438,3	29,4
II. Wydatki	630,1	106,6
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-191,8	-77,2
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	39,0	11,9
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:		
F. Środki pieniężne na początek okresu	59,3	55,3
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D):	98,3	67,2

Treść	w tys zł		
	2013 rok	II kwartał 2013 01.03.2013r. 30.06.2013r.	II kwartał 2014 01.03.2014r. 30.06.2014r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 304,50	1 304,50	1 323,80
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 304,50	1 304,50	1 323,80
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	72,30	534,60	573,90
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu			
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	451,40	22,50	40,10
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu			
8. Wynik netto	50,20	30,60	75,60
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 323,80	1 337,60	1 439,50
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego			

Treść	w tys zł		
	2013 rok	I - II kwartał 2013 01.01.2013r. 30.06.2013r.	I - II kwartał 2014 01.01.2014r. 30.06.2014r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 304,50	1 304,50	1 323,30
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 304,50	1 304,50	1 323,30
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	72,30	534,60	573,90
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu			
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	450,90		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu			
8. Wynik netto	50,20	53,10	115,70
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 323,30	1 337,60	1 439,50
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 II kwartale 2014 w osiągnęła przychód mniejszy o 24,6 tys zł, w porównaniu II kwartałem 2013r.. Na spadek przychodu wpływ miało wiele przyczyn między innymi, likwidacja Oddziału w Pszowie, zamknięcie lub zawieszenie działalności gospodarczych przez część klientów, a także rozwiązanie umów z klientami nie płacącymi za usługi.

Dzięki działaniom Zarządu, udało się obniżyć koszty i tym samym Spółka obniżyła koszty o 51,3 tys w porównaniu z II kw. 2013r.

Uwzględniając amortyzację wartości firmy, która w II kwartale 2013r. wyniosła 13,6 tys zł oraz amortyzację majątku trwałego **wynik EBITDA ukształtował się na poziomie 118,0 tys. zł. (narastająco 205,4 tys zł).**

Na koniec II kwartału 2014r. należności krótkoterminowe zmniejszyły się o 30,1 tys złotych w porównaniu z II 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 półroczu 2014r Spółka osiągnęła

przychód na poziomie około 115,9 tys. EURO i obsługuje około 183 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 półroczu tego roku spółka osiągnęła przychód na poziomie 1,8 mln CZK i obsługuje około 59 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 w dalszym ciągu współpracuje 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 i tym samym zmniejszyć koszty, w szczególności koszty pracy i drukowania dokumentów. Usprawnienie sposobu współpracy z klientem, powinno mieć wpływ na zadowolenie klienta, co jest istotne w branży usługowej.

Zarząd Spółki, uczestniczy również w pracach nad tworzeniem platformy internetowej do obsługi masowej małych klientów. Te działania mieszczą się w strategii rozwoju Emitenta, zawartej w dokumencie ofertowym, powinny one Spółce przynieść korzyści finansowe w 2015r.

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