



ACARTUS S.A.

RAPORT za IV kwartał 2014 roku

01.10.2014r. – 31.12.2014r.

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 13.02.2015r

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

Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 13.02.2015r

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 13.02.2015r. zatrudnienie w Spółce wynosi w przeliczeniu na pełne etaty 34,25 osób

Akcjonariat na dzień 13.02.2015r.

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	2.615.000	5.165.000	34,9 %	41,3 %
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	1.671.009	1.671.009	22,3 %	13,4 %
RAZEM			7.499.000	12.499.000	100,00 %	100,00 %

2. Wybrane dane finansowe

AKTYWA	w tys zł		
		31.12.2013	31.12.2014
A. Aktywa trwałe		1 800,8	1 668,7
I. Wartości niematerialne i prawne		417,5	357,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe		1 294,6	1 255,4
III. Należności długoterminowe		51,9	51,9
IV. Inwestycje długoterminowe		10,4	10,4
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		26,4	24,0
B. Aktywa obrotowe		598,6	693,2
I. Zapasy			
II. Należności krótkoterminowe		468,8	525,0
III. Inwestycje krótkoterminowe		95,2	74,3
IV. Krótkoterminowe rozl. Międzyokresowe		34,6	63,9
AKTYWA RAZEM		2 399,4	2 361,9
PASYWA	w tys zł		
		31.12.2013	31.12.2014
A. Kapitał (fundusz) własny		1 323,7	1 485,9
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		749,9	749,9
II. Należne wpł. na kapit. podst.			
III. Udziały (akcje) własne			
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		523,6	573,9
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych			
VIII. Zysk (strata) netto		50,2	162,1
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		1 075,7	876,0
I. Rezerwy na zobowiązania		67,6	5,7
II. Zobowiązania długoterminowe		288,9	260,5
III. Zobowiązania krótkoterminowe		719,2	609,8
IV. Rozliczenia międzyokresowe		0,0	0,0
PASYWA RAZEM		2 399,4	2 361,9

TREŚĆ	w tys zł	
	IV kwartał 2013 01.10.2012r. - 31.12.2013r.	IV kwartał 2014 01.10.2014r. - 31.12.2014r.
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	590,8	575,6
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	590,8	575,6
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	565,6	542,4
I. Amortyzacja	14,7	10,7
II. Zużycie materiałów i energii	29,0	21,6
III. Usługi obce	124,1	122,2
IV. Podatki i opłaty	2,7	3,7
V. Wynagrodzenia	323,1	313,4
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	63,7	58,2
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	8,4	11,7
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,9
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	25,2	33,2
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	11,7	17,5
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje	10,9	11,0
III. Inne przychody operacyjne	0,8	6,5
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	17,6	21,8
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	17,6	21,8
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	19,4	28,9
G. PRZYCHODY FINANSOWE	0,6	0,3
I. Dywidendy i udziały w zyskach		
II. Odsetki	0,6	0,3
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		
H. KOSZTY FINANSOWE	17,9	14,0
I. Odsetki	17,8	13,7
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	0,1	0,3
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	2,1	15,2
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I. - J.II.)	0,0	0,0
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+/-J)	2,1	15,2
L. PODATEK DOCHODOWY		
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)		
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	2,1	15,2

TREŚĆ	w tys zł	
	I - IV kwartał 2013 01.01.2013r. 31.12.2013r.	I - IV kwartał 2014 01.01.2014r. 31.12.2014r.
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	2 623,4	2 429,3
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	2 623,4	2 429,3
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 387,3	2 178,7
I. Amortyzacja	54,3	50,1
II. Zużycie materiałów i energii	124,6	91,4
III. Usługi obce	533,4	527,7
IV. Podatki i opłaty	7,9	11,3
V. Wynagrodzenia	1 365,9	1 230,2
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	264,9	229,6
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	36,3	37,5
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,9
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	236,1	250,6
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	48,3	38,4
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje	37,1	33,5
III. Inne przychody operacyjne	11,2	4,9
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	132,8	64,5
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	132,8	64,5
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	151,6	224,5
G. PRZYCHODY FINANSOWE	11,7	0,4
I. Dywidendy i udziały w zyskach		
II. Odsetki	10,9	0,3
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,8	
V. Inne		0,1
H. KOSZTY FINANSOWE	109,4	62,8
I. Odsetki	106,5	62,2
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji	2,9	
IV. Inne		0,6
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	53,9	162,1
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I. - J.II.)	0,0	0,0
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+/-J)	53,9	162,1
L. PODATEK DOCHODOWY	3,7	
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)		
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	50,2	162,1

Treść	w tys zł	
	IV kwartał 2013 01.10.2013r. - 31.12.2013r.	IV kwartał 2014 01.10.2014r. - 31.12.2014r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	2,1	15,2
II. Korekty razem	76,3	60,7
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	78,4	75,9
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,6	
II. Wydatki	13,7	18,9
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-13,1	-18,9
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		
II. Wydatki	51,0	56,8
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-51,0	-56,8
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	14,3	0,2
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:		
F. Środki pieniężne na początek okresu	55,0	74,1
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D):	69,3	74,3

Treść	w tys zł	
	I - IV kwartał 2013 01.01.2013r. - 31.12.2013r.	I - IV kwartał 2014 01.01.2014r. - 31.12.2014r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	50,2	162,1
II. Korekty razem	278,2	123,7
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	328,4	285,8
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	45,0	6,3
II. Wydatki	96,9	112,3
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-51,9	-106,0
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		
II. Wydatki	266,4	174,8
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-266,4	-174,8
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	10,1	5,0
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:		
F. Środki pieniężne na początek okresu	59,2	69,3
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D):	69,3	74,3

Treść	w tys zł		
	2012 rok	IV kwartał 2012 01.07.2012r. 30.09.2012r.	IV kwartał 2013 01.07.2013r. 30.09.2013r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 304,50	1 323,70	1 323,70
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 304,50	1 323,70	1 323,70
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	523,60	523,60	573,90
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu			
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu			146,90
8. Wynik netto	50,20	50,20	15,20
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 323,70	1 323,70	1 485,90
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego			

Treść	w tys zł		
	2012 rok	I-IV kwartał 2012 01.01.2012r. 31.12.2012r.	I-IV kwartał 2013 01.01.2013r. 31.12.2013r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 304,50	1 304,50	1 323,70
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 304,50	1 304,50	1 323,70
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	523,60	523,60	573,90
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu			
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu			
8. Wynik netto	50,20	50,20	162,10
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 323,70	1 323,70	1 485,90
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 IV kwartale 2014 w osiągnęła przychód mniejszy o 15,2 tys zł, w porównaniu IV kwartałem 2013r. Przyczyn tego stanu było wiele, między innymi likwidacja Oddziału w Pszowie, likwidacja lub zawieszenie działalności gospodarczej przez część klientów, zakończenie współpracy z klientami, którzy zaprzestali płacić za usługi lub ich prowadzenie było nieopłacalne dla Spółki.

Dzięki działaniom Zarządu, udało się obniżyć koszty o 23,2 tys zł i tym samym Spółka osiągnęła zysk z działalności gospodarczej większy o 13,1 tys zł (narastająco o 111,9 tys zł). Na wysokość zysku niewątpliwie miały także wpływ poniesione koszty na przygotowanie się do obsługi klientów, którzy będą pozyskiwani w ramach wspólnego projektu z firmą EVENEM sp. z o.o. czyli sieci sprzedaży mobilnych usług księgowych. Na wyniki Spółki miał wpływ także fakt, że Oddział Leasing-Experts jeszcze w okresie sprawozdawczym, nie stał się rentowny.

Uwzględniając amortyzację wartości firmy, która w IV kwartale 2014r. wyniosła 13,6 tys zł (narastająco 54,5 tys zł) oraz amortyzację majątku trwałego **wynik EBITDA ukształtował się na poziomie 53,1 tys. zł. (łącznie od początku roku 329,1 tys zł).**

Na koniec IV kwartału 2014r. należności krótkoterminowe były dalej wyższe niż na koniec IV kwartału 2013r. dlatego też Zarząd dalej prowadzi działania w celu lepszej ściągalności należności.

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

W okresie sprawozdawczym Zarząd przede wszystkim skupił się na przygotowaniu do obsługi klientów, którzy będą pozyskiwani w ramach projektu wspólnego z EVENEM sp. z o.o. czyli sprzedaż mobilnych usług księgowych. Zarząd przewiduje, że w roku 2015 w

ramach tego projektu zostanie pozyskanych około 500 klientów, co powinno mieć znaczący wpływ na wyniki Emitenta.

W czwartym kwartale bieżącego roku Zarząd Spółki oprócz prac nad wspólnym projektem z EVENEM w dalszym ciągu, skupiał się na promocji marki oraz na działaniach ukierunkowanych na pozyskiwaniu nowych klientów. Zarząd cały czas kładzie również nacisk na promocję obsługi klientów w trzech krajach (Polska, Czechy i Słowacja).

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 dwanaście miesięcy 2014r Spółka osiągnęła przychód na poziomie około 250,0 tys EURO i obsługuje około 172 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 3,8 mln CZK i obsługuje około 58 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 wdraża system UNISONO, dzięki temu zdobywa coraz większe doświadczenie w pracy na dokumentach elektronicznych. Zarząd planuje, zmieniać proces księgowy i tym samym odejść od pracy na dokumentach papierowych i rozpocząć pracować na dokumentach elektronicznych. Zmiana ta powinna mieć duży wpływ na zmniejszenie kosztów pracy i kosztów artykułów biurowych, co powinno ogólnie przełożyć się na wyniki Emitenta.

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