



ACARTUS S.A.

RAPORT za IV kwartał 2015 roku

01.10.2015r. – 31.12.2015r.



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 Slovakias.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 12.02.2016r

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

Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 12.02.2016r

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 12.02.2016 r. zatrudnienie w Spółce wynosi w przeliczeniu na pełne etaty **33,6** osób

Akcjonariat na dzień 12.02.2016r.

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	2.625.300	5.175.300	35,0 %	41,4 %
2.	ICF Sp. z o.o.	A i B	2.454.400	4.904.400	32,7 %	39,2 %
3.	Dariusz Grębosz	B	715.991	715.991	9,5 %	5,7 %
4.	Pozostali	B	1.703.309	1.703.309	22,8 %	13,7 %
RAZEM			7.499.000	12.499.000	100,00 %	100,00 %

2. Wybrane dane finansowe

AKTYWA	w tys zł		
	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2015
A. Aktywa trwałe	1 715,2	1 715,2	1 647,9
I. Wartości niematerialne i prawne	357,0	357,0	296,4
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 255,4	1 255,4	1 220,8
III. Należności długoterminowe	52,6	52,6	81,4
IV. Inwestycje długoterminowe	10,6	10,6	10,9
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39,6	39,6	38,4
B. Aktywa obrotowe	649,7	649,7	651,4
I. Zapasy			0,9
II. Należności krótkoterminowe	492,8	492,8	498,8
III. Inwestycje krótkoterminowe	90,6	90,6	65,4
IV. Krótkoterminowe rozl. Międzyokresowe	66,3	66,3	86,3
AKTYWA RAZEM	2 364,9	2 364,9	2 299,3
PASYWA	w tys zł		
	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2015
A. Kapitał (fundusz) własny	1 452,0	1 452,0	1 464,2
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	749,9	749,9	749,9
II. Należne wpł. na kapit. podst.			
III. Udziały (akcje) własne			
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	573,9	573,9	552,1
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych			
VIII. Zysk (strata) netto	128,2	128,2	162,2
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	912,9	912,9	835,1
I. Rezerwy na zobowiązania	80,8	80,8	71,0
II. Zobowiązania długoterminowe	271,1	271,1	187,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	561,0	561,0	577,1
IV. Rozliczenia międzyokresowe			0,0
PASYWA RAZEM	2 364,9	2 364,9	2 299,3



TREŚĆ	w tys zł	
	IV kwartał 2014 01.10.2014r. - 31.12.2014r.	IV kwartał 2015 01.10.2015r. - 31.12.2015r.
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	575,7	612,5
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	575,7	611,0
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		1,5
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	551,0	576,4
I. Amortyzacja	10,7	12,6
II. Zużycie materiałów i energii	24,7	31,8
III. Usługi obce	121,8	125,2
IV. Podatki i opłaty	3,3	2,0
V. Wynagrodzenia	316,4	326,6
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	61,6	69,3
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	11,6	7,4
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,9	1,5
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	24,7	36,1
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	17,8	20,6
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		5,5
II. Dotacje	14,0	11,0
III. Inne przychody operacyjne	3,8	4,1
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	37,0	14,6
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	10,2	1,0
III. Inne koszty operacyjne	26,8	13,6
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	5,5	42,1
G. PRZYCHODY FINANSOWE	24,5	-0,3
I. Dywidendy i udziały w zyskach		
II. Odsetki	0,2	
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	23,7	
V. Inne	0,6	-0,3
H. KOSZTY FINANSOWE	40,6	8,4
I. Odsetki	28,7	7,7
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji	11,9	
IV. Inne		0,7
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	-10,6	33,4
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I. - J.II.)	0,0	0,0
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+/-J)	-10,6	33,4
L. PODATEK DOCHODOWY	7,8	0,1
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)		
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	-18,4	33,3



TREŚĆ	w tys zł	
	I-VI kwartał 2014; 01.01.2014r. - 31.12.2014r.	I-IV kwartał 2015; 01.01.2015r. - 31.12.2015r.
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	2 429,3	2 443,8
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	2 429,3	2 439,5
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		4,3
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 187,8	2 227,5
I. Amortyzacja	50,1	51,8
II. Zużycie materiałów i energii	94,0	114,3
III. Usługi obce	528,1	512,1
IV. Podatki i opłaty	10,9	10,5
V. Wynagrodzenia	1 233,3	1 270,8
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	233,1	240,1
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	37,4	24,0
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,9	3,9
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	241,5	216,3
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	38,6	69,9
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,7	5,5
II. Dotacje	33,5	44,8
III. Inne przychody operacyjne	4,4	19,6
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	79,6	78,1
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	10,2	1,8
III. Inne koszty operacyjne	69,4	76,3
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	200,5	208,1
G. PRZYCHODY FINANSOWE	24,5	2,3
I. Dywidendy i udziały w zyskach		
II. Odsetki	0,2	1,2
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	23,7	
V. Inne	0,6	1,1
H. KOSZTY FINANSOWE	89,0	47,8
I. Odsetki	77,1	47,1
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji	11,9	
IV. Inne		0,7
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	136,0	162,6
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I. - J.II.)	0,0	0,0
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+/-J)	136,0	162,6
L. PODATEK DOCHODOWY	7,8	0,4
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)		
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	128,2	162,2



Treść	w tys zł	
	IV kwartał 2014 01.10.2014r. - 31.12.2014r.	IV kwartał 2015 01.10.2015r. - 31.12.2015r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	15,2	33,3
II. Korekty razem	69,8	-11,5
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	85,0	21,8
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy		5,5
II. Wydatki	18,9	20,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-18,9	-14,5
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		
II. Wydatki	56,8	35,7
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-56,8	-35,7
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	9,3	-28,4
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:		
F. Środki pieniężne na początek okresu	74,1	87,8
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D):	83,4	59,4

Treść	w tys zł	
	I - IV kwartał 2014 01.01.2014r. - 31.12.2014r.	I - IV kwartał 2015 01.01.2015r. - 31.12.2015r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	128,2	162,2
II. Korekty razem	20,0	-1,1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	148,2	161,1
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	63,5	5,5
II. Wydatki	41,4	36,5
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	22,1	-31,0
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		
II. Wydatki	156,2	154,1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-156,2	-154,1
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	14,1	-24,0
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:		
F. Środki pieniężne na początek okresu	69,3	83,4
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D):	83,4	59,4

Treść	w tys zł		
	2014 rok	IV kwartał 2014 01.10.2014r. 31.12.2014r.	IV kwartał 2015 01.10.2015r. 31.12.2015r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 304,50	1 304,50	1 452,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 304,50	1 304,50	1 452,00
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	573,90	573,90	552,10
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		146,60	128,90
8. Wynik netto	128,20	-18,40	33,30
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 452,00	1 452,00	1 464,20
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/pokryciu straty			

Treść	w tys zł		
	2014 rok	I-IV kwartał 2014 01.01.2014r. 31.12.2014r.	I-IV kwartał 2015 01.01.2015r. 31.12.2015r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 304,50	1 304,50	1 452,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 304,50	1 304,50	1 452,00
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	573,90	573,90	552,10
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	128,20	128,20	162,20
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 452,00	1 452,00	1 464,20
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/pokryciu straty			

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.

Dzięki pozyskaniu nowych klientów Spółka w IV kwartale 2015 w osiągnęła przychód większy o 36,8 tys zł, w porównaniu IV kwartałem 2014r. Narastająco za cały rok 2015 Emitent osiągnął przychód większy o 14,5 tys zł od roku 2014r. W ostatnich dwóch kwartałach jest widoczny znaczny wzrost przychodu co jest wynikiem podjętych działań Zarządu.

Uwzględniając amortyzację wartości firmy, która w IV kwartale 2015r. wyniosła 13,6 tys zł (54,5 tys narastająco) oraz amortyzację majątku trwałego **wynik EBITDA ukształtował się na poziomie 68,3 tys. zł., (314,4 tys narastająco),** w IV kwartale 2014 - 31,6 tys zł (306,8 tys narastająco).

Na koniec IV kwartału 2015r. należności krótkoterminowe były na porównywalnym poziomie jak w IV kwartale 2014r.

Zobowiązania długoterminowe, porównując z poprzednimi okresami są mniejsze, zgodnie z harmonogramem spłat rat kredytów.

Zobowiązania krótkoterminowe są nieznacznie większe tj. o 16,1 tys zł w porównaniu do kwartału IV 2014r,

W czwartym kwartale 2015r roku Zarząd Spółki 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). Podjęte działania przynoszą pożądane efekty, ponieważ jest coraz większe zainteresowanie klientów tym produktem. Biorąc pod uwagę wzrost przychodów, podjęte przez Zarząd działania przynoszą pożądane efekty.

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, swoja

działalność rozpoczęła w czerwcu 2011r. Za cztery kwartały 2015r Spółka osiągnęła przychód na poziomie około 278,6 tys EURO i obsługuje około 80 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 trzecim kwartale tego roku spółka osiągnęła przychód na poziomie 4,8 mln CZK i obsługuje około 92 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 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 współpracuje również z firmą EVENEM w zakresie świadczenia mobilnych usług księgowych. Prowadzone działania powinny spowodować zmniejszenie kosztów pracy oraz zwiększenie przychodów, co powinno pozytywnie 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