



ACARTUS S.A.

RAPORT za IV kwartał 2016 roku

01.10.2016r. – 31.12.2016r.



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.

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 10.02.2017r

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

Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 10.02.2017r

Jerzy Dobrosielski	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Miroslav Sperka	-	Członek Rady Nadzorczej
Monika Piekarska	-	Członek Rady Nadzorczej
Anita Bogumił	-	Członek Rady Nadzorczej
Sebastian Gawinowski	-	Członek Rady Nadzorczej

Zatrudnienie:

Na dzień 10.02.2017 r. zatrudnienie w Spółce wynosi w przeliczeniu na pełne etaty 37,9 osób

Akcjonariat na dzień 10.02.2017r.

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	2.627.300	5.177.300	35,1 %	41,4 %
2.	ICF Sp. z o.o.	Ai B	2.454.400	4.904.400	32,7 %	39,3 %
3.	Dariusz Grębosz	B	715.991	715.991	9,5 %	5,7 %
4.	Pozostali	B	1.701.309	1.701.309	22,7 %	13,6 %
RAZEM			7.499.000	12.499.000	100,00 %	100,00 %

2. Wybrane dane finansowe

AKTYWA	w tys zł		
	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2016
A. Aktywa trwałe	1 637,1	1 637,1	1 170,3
I. Wartości niematerialne i prawne	296,4	296,4	256,7
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 220,7	1 220,7	792,7
III. Należności długoterminowe	80,1	80,1	81,4
IV. Inwestycje długoterminowe	10,7	10,7	11,0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29,2	29,2	28,5
B. Aktywa obrotowe	629,5	629,5	744,4
I. Zapasy	0,9	0,9	
II. Należności krótkoterminowe	510,4	510,4	558,3
III. Inwestycje krótkoterminowe	63,8	63,8	94,8
IV. Krótkoterminowe rozl. Międzyokresowe	54,4	54,4	91,3
AKTYWA RAZEM	2 266,6	2 266,6	1 914,7
PASYWA	w tys zł		
	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2016
A. Kapitał (fundusz) własny	1 428,7	1 428,7	1 183,7
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	749,9	749,9	749,9
II. Należne wpł. na kapit. podst.			
III. Udziały (akcje) własne			
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	552,1	552,1	528,9
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych			
VIII. Zysk (strata) netto	126,7	126,7	-95,1
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	837,9	837,9	731,0
I. Rezerwy na zobowiązania	98,0	98,0	82,3
II. Zobowiązania długoterminowe	187,0	187,0	155,9
III. Zobowiązania krótkoterminowe	552,9	552,9	492,8
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0	
PASYWA RAZEM	2 266,6	2 266,6	1 914,7



TREŚĆ	w tys zł	
	IV kwartał 2015 01.10.2014. - 31.12.2015r.	IV kwartał 2016 01.10.2016r. - 31.12.2016r.
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	612,5	658,9
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	611,0	657,9
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1,5	1,0
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	576,4	589,1
I. Amortyzacja	12,6	13,1
II. Zużycie materiałów i energii	31,8	23,7
III. Usługi obce	125,2	153,0
IV. Podatki i opłaty	2,0	8,2
V. Wynagrodzenia	326,6	308,7
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	69,3	76,2
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	7,4	5,3
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1,5	0,9
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	36,1	69,8
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	20,6	20,5
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5,5	9,8
II. Dotacje	11,0	10,3
III. Inne przychody operacyjne	4,1	0,4
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	14,6	35,3
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1,0	
III. Inne koszty operacyjne	13,6	35,3
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	42,1	55,0
G. PRZYCHODY FINANSOWE	-0,3	2,9
I. Dywidendy i udziały w zyskach		
II. Odsetki		1,3
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	-0,3	1,6
H. KOSZTY FINANSOWE	8,4	4,8
I. Odsetki	7,7	4,8
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	0,7	
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	33,4	53,1
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I. - J.II.)	0,0	0,0
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+/-J)	33,4	53,1
L. PODATEK DOCHODOWY	0,1	
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)		
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	33,3	53,1



TREŚĆ	w tys zł	
	I-IV kwartał 2015; 01.01.2015r. - 31.12.2015r.	I-IV kwartał 2016; 01.01.2016r. - 31.12.2016r.
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	2 443,8	2 636,9
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	2 439,5	2 634,7
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4,3	2,2
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 227,5	2 377,5
I. Amortyzacja	51,8	50,1
II. Zużycie materiałów i energii	114,3	84,2
III. Usługi obce	512,1	581,8
IV. Podatki i opłaty	10,5	12,1
V. Wynagrodzenia	1 270,8	1 351,6
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	240,1	270,3
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	24,0	25,3
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3,9	2,1
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	216,3	259,4
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	69,9	49,8
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5,5	9,8
II. Dotacje	44,8	39,0
III. Inne przychody operacyjne	19,6	1,0
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	78,1	380,0
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		303,3
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1,8	
III. Inne koszty operacyjne	76,3	76,7
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	208,1	-70,8
G. PRZYCHODY FINANSOWE	2,3	3,6
I. Dywidendy i udziały w zyskach		
II. Odsetki	1,2	1,2
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	1,1	2,4
H. KOSZTY FINANSOWE	47,8	27,0
I. Odsetki	47,1	27,0
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	0,7	
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	162,6	-94,2
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I. - J.II.)	0,0	0,0
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+/-J)	162,6	-94,2
L. PODATEK DOCHODOWY	0,4	0,9
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)		
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	162,2	-95,1



Treść	w tys zł	
	IV kwartał 2015 01.10.2015r. - 31.12.2015r.	IV kwartał 2016 01.10.2016r. - 31.12.2016r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	33,3	53,1
II. Korekty razem	-11,5	-5,8
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	21,8	47,3
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	5,5	9,8
II. Wydatki	20,0	41,9
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-14,5	-32,1
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		
II. Wydatki	35,7	8,4
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-35,7	-8,4
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-28,4	6,8
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:		
F. Środki pieniężne na początek okresu	87,8	88,0
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D):	59,4	94,8

Treść	w tys zł	
	I - IV kwartał 2015 01.01.2015r. - 31.12.2015r.	I - IV kwartał 2016 01.01.2016r. - 31.12.2016r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	126,7	-95,1
II. Korekty razem	187,5	58,4
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	314,2	-36,7
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	31,1	179,8
II. Wydatki	63,2	72,4
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-32,1	107,4
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		
II. Wydatki	307,8	33,6
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-307,8	-33,6
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-25,7	37,1
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:		
F. Środki pieniężne na początek okresu	83,4	57,7
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D):	57,7	94,8

Treść	w tys zł		
	2015 rok	IV kwartał 2015 01.10.2015r. 31.12.2015r.	IV kwartał 2016 01.10.2016r. 31.12.2016r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 304,50	1 304,50	1 428,70
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 304,50	1 304,50	1 428,70
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	552,10	552,10	528,90
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		128,90	-148,20
8. Wynik netto	126,70	-2,20	53,10
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 428,70	1 428,70	1 183,70
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/pokryciu straty			

Treść	w tys zł		
	2015 rok	I-IV kwartał 2015 01.01.2015r. 31.12.2015r.	I-IV kwartał 2016 01.01.2016r. 31.12.2016r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 304,50	1 304,50	1 428,70
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 304,50	1 304,50	1 428,70
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	552,10	552,10	528,90
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	126,70	126,70	-95,10
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 428,70	1 428,70	1 183,70
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 z Czech i Słowacji, Spółka w IV kwartale 2016 w osiągnęła przychód większy o 46,4 tys zł, w porównaniu IV kwartałem 2015r. Narastająco za cały rok 2016 Emitent osiągnął przychód większy o 193,1 tys zł od roku 2015r. Tak znaczny wzrost jest skutkiem prowadzonych przez Zarząd działań marketingowych i sprzedaży usług w trzech krajach tj. Polsce, Czechach i Słowacji. W ostatnim okresie jest widoczne zainteresowanie firm czeskich i słowackich, polskim rynkiem, co jak widać po wynikach, Spółka dobrze wykorzystuje.

Analizując wyniki Spółki narastająco za cały rok 2016 należy zauważyć, że negatywny wpływ na wyniki miała transakcja sprzedaży nieruchomości. Zdarzenie miało charakter jednorazowy, jednakże z perspektywy finansów Spółki, zdarzenie można ocenić pozytywnie, oznaczało uwolnienie kapitału zamrożonego w nieruchomościach, niestanowiących aktywów operacyjnych Spółki. Spółka po sprzedaży tej nieruchomości nadal posiada kolejną zbędną z punktu widzenia działalności operacyjnej nieruchomość. W przypadku podjęcia decyzji o sprzedaży kolejnej nieruchomości środki pozyskane ze sprzedaży mogą zasilić kasę Spółki bez negatywnego wpływu na działalność operacyjną Spółki. Z uzyskanych środków, możliwe jest dalsze zmniejszenie zadłużenia praktycznie do znikomych wartości lub wypłata dywidendy lub przeznaczenie na inne cele rozwojowe (w zależności od decyzji walnego zgromadzenia).

W porównaniu z rokiem 2015 w roku 2016 przychody wzrosły o blisko 8%, a wynik na sprzedaży wzrósł o blisko 20%.

Uwzględniając amortyzację wartości firmy, która w IV kwartale 2016r. wyniosła 13,6 tys zł (54,5 tys narastająco) oraz amortyzację majątku trwałego **wynik EBITDA ukształtował się na poziomie 81,7 tys. zł. Narastająco EBITDA wynosi 33,8 tys narastająco, gdyby nie uwzględnić straty na sprzedaży nieruchomości EBITDA wyniosła by 337,1.**

Na koniec IV kwartału 2016r. należności krótkoterminowe były nieznacznie wyższe w porównując je z IV kwartałem 2015r.

Zobowiązania długoterminowe, porównując z poprzednimi okresami są mniejsze, zgodnie z harmonogramem spłat rat kredytów. Zobowiązania krótkoterminowe są niższe o 60,1 tys zł w porównaniu do kwartału IV 2015r,

W czwartym kwartale 2016r 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), co zaczęło przynosić konkretne efekty.

W okresie sprawozdawczym Emitent rozpoczął rozmowy z międzynarodowym stowarzyszeniem biur rachunkowych BKR. BKR skupia 180 biur rachunkowych w 80 krajach. W Polsce, Czechach i na Słowacji spółki z grupy ACARTUS będą jedynymi podmiotami sieci BKR. Dzięki członkostwu w BKR, Spółka będzie miała dostęp do rynku klientów zagranicznych, co powinno się przełożyć na wyniki Emitenta.

4. Informacje o jednostkach zależnych oraz powiązanych

ACARTUS S.A. posiada 50% udziałów w Spółce ACARTUS Slovakias.r.o. Spółka ACARTUS Slovakias.r.o. jest biurem rachunkowym działającym na terenie Słowacji, swoją działalność rozpoczęła w czerwcu 2011r. Za cztery kwartały 2016r Spółka osiągnęła przychód na poziomie około 271,2 tys EURO i obsługuje około 116 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 cztery kwartały 2016 roku spółka osiągnęła przychód na poziomie 5,2 mln CZK i obsługuje około 92 klientów. Spółki również stały się członkami międzynarodowego stowarzyszenia BKR.

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.

Prezes Zarządu

Piotr Piekarski