



ACARTUS S.A.

RAPORT za III kwartał 2017 roku

01.07.2017r. – 30.09.2017r.



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 10.11.2017r

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

Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 10.11.2017r

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

Zatrudnienie:

Na dzień 10.11.2017 r. zatrudnienie w Spółce wynosi w przeliczeniu na pełne etaty 34,38 osób

Akcjonariat na dzień 10.11.2017r.

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	2.629.500	5.179.500	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	1.699.109	1.699.109	22,7 %	13,6 %
RAZEM			7.499.000	12.499.000	100,00 %	100,00 %

2. Wybrane dane finansowe

AKTYWA	w tys zł		
	30.09.2016	31.12.2016	30.09.2017
A. Aktywa trwałe	1 152,9	1 059,0	999,0
I. Wartości niematerialne i prawne	273,1	256,7	219,6
II. Rzeczowe aktywa trwałe	760,3	639,2	616,1
III. Należności długoterminowe	80,1	82,1	107,2
IV. Inwestycje długoterminowe	10,7	35,4	11,0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28,7	45,6	45,1
B. Aktywa obrotowe	836,0	617,6	863,5
I. Zapasy			
II. Należności krótkoterminowe	655,8	465,7	681,0
III. Inwestycje krótkoterminowe	88,0	94,8	112,8
IV. Krótkoterminowe rozl. międzyokresowe	92,2	57,1	69,7
AKTYWA RAZEM	1 988,9	1 676,6	1 862,5
PASYWA	w tys zł		
	30.09.2016	31.12.2016	30.09.2017
A. Kapitał (fundusz) własny	1 130,7	946,5	1 098,6
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	749,9	749,9	749,9
II. Należne wpł. na kapit. podst.			
III. Udziały (akcje) własne			
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	528,9	528,9	172,0
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		24,6	24,6
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych			
VIII. Zysk (strata) netto	-148,1	-356,9	152,1
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	858,2	730,1	763,9
I. Rezerwy na zobowiązania	82,7	102,5	69,0
II. Zobowiązania długoterminowe	161,5	155,9	130,4
III. Zobowiązania krótkoterminowe	614,0	471,7	564,5
IV. Rozliczenia międzyokresowe			
PASYWA RAZEM	1 988,9	1 676,6	1 862,5



TREŚĆ	w tys zł	
	III kwartał 2016 01.07.2016r. - 30.09.2016r.	III kwartał 2017 01.07.2017r. - 30.09.2017r.
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	671,9	707,5
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	671,9	707,5
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	632,8	646,9
I. Amortyzacja	12,1	12,8
II. Zużycie materiałów i energii	17,5	18,4
III. Usługi obce	146,9	184,3
IV. Podatki i opłaty	0,7	1,4
V. Wynagrodzenia	382,5	352,8
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	66,9	64,0
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	6,2	13,2
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	39,1	60,6
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	6,5	8,4
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje	6,3	8,2
III. Inne przychody operacyjne	0,2	0,2
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	13,8	14,8
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	13,8	14,8
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	31,8	54,2
G. PRZYCHODY FINANSOWE	0,6	0,6
I. Dywidendy i udziały w zyskach		
II. Odsetki		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	0,6	0,6
H. KOSZTY FINANSOWE	6,1	5,6
I. Odsetki	6,1	5,6
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne		
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	26,3	49,2
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I. - J.II.)	0,0	0,0
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+/-J)	26,3	49,2
L. PODATEK DOCHODOWY		20,3
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)		
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	26,3	28,9



TREŚĆ	w tys zł	
	I - III kwartał 2016; 01.01.2016r. - 30.09.2016r.	I - III kwartał 2017; 01.01.2017r. - 30.09.2017r.
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	1 978,0	2 131,7
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	1 976,8	2 126,1
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1,2	5,6
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 788,4	1 914,0
I. Amortyzacja	36,9	38,0
II. Zużycie materiałów i energii	60,4	70,1
III. Usługi obce	428,9	496,3
IV. Podatki i opłaty	3,9	3,4
V. Wynagrodzenia	1 042,9	1 057,7
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	194,1	198,9
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	20,1	44,5
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1,2	5,1
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	189,6	217,7
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	29,3	33,5
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje	28,8	32,9
III. Inne przychody operacyjne	0,5	0,6
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	344,7	42,8
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	303,3	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	41,4	42,8
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-125,8	208,4
G. PRZYCHODY FINANSOWE	0,8	1,2
I. Dywidendy i udziały w zyskach		
II. Odsetki		0,6
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	0,8	0,6
H. KOSZTY FINANSOWE	22,2	17,6
I. Odsetki	22,2	17,6
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne		
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	-147,2	192,0
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I. - J.II.)	0,0	0,0
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+/-J)	-147,2	192,0
L. PODATEK DOCHODOWY	0,9	39,9
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)		
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	-148,1	152,1



Treść	w tys zł	
	III kwartał 2016 01.07.2016r. - 30.09.2016r.	III kwartał 2017 01.07.2017r. - 30.09.2017r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	26,3	26,0
II. Korekty razem	-76,1	-13,3
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-49,8	12,7
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy		
II. Wydatki		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,0	0,0
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		
II. Wydatki	8,6	8,5
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-8,6	-8,5
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-58,4	4,2
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:		
F. Środki pieniężne na początek okresu	146,4	108,6
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D):	88,0	112,8

Treść	w tys zł	
	I-III kwartał 2016 01.01.2016r. - 30.09.2016r.	I-III kwartał 2017 01.01.2017r. - 30.09.2017r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-148,1	152,1
II. Korekty razem	72,5	-108,6
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-75,6	43,5
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	170,0	
II. Wydatki		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	170,0	0,0
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		
II. Wydatki	70,2	25,5
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-70,2	-25,5
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	24,2	18,0
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:		
F. Środki pieniężne na początek okresu	63,8	94,8
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D):	88,0	112,8

Treść	w tys zł		
	2016 rok	III kwartał 2016 01.07.2016r. 30.09.2016r.	III kwartał 2017 01.07.2017r. 30.09.2017r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 402,80	1 402,80	1 069,60
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 402,80	1 402,80	1 069,60
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	528,90	528,90	172,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	24,60		24,60
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		-174,40	126,10
8. Wynik netto	-356,90	26,30	26,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	946,50	1 130,70	1 098,60
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego			

Treść	w tys zł		
	2016 rok	I-III kwartał 2016 01.01.2016r. 30.09.2016r.	I-III kwartał 2017 01.01.2017r. 30.09.2017r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 402,80	1 428,70	946,50
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 402,80	1 428,70	946,50
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	528,90	528,90	172,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	24,60		24,60
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu			
8. Wynik netto	-356,9	-148,10	152,10
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	946,50	1 130,70	1 098,60
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.

Dzięki pozyskaniu nowych klientów Spółka w III kwartale 2017 w osiągnęła przychód większy o 32,7 tys. zł, w porównaniu III kwartałem 2016r. Porównując trzy kwartały roku 2017r do trzech kwartałów roku 2016r, Emitent osiągnął przychód większy o 153,7tys. zł. Tendencja wzrostowa utrzymuje się już od dłuższego czasu.

W okresie sprawozdawczym Spółka ponosiła dodatkowo koszty związane z członkostwem w Międzynarodowym Stowarzyszeniu BKR, koszty związane z tworzeniem działu obsługi klienta zagranicznego, a także koszty otwarcia Oddziału w Krakowie. Gdyby nie ponoszenie powyższych kosztów wynik finansowy byłby lepszy.

Uwzględniając amortyzację wartości firmy, która w III kwartale 2017r. wyniosła 13,6 tys. zł oraz amortyzację majątku trwałego **wynik EBITDA wzrósł o 23,1 tys. zł i ukształtował się na poziomie 80,6 tys. zł.,** (III kwartał 2016–57,5 tys. zł). Narastająco za 9 miesięcy wyniósł 287,3 tys. zł.

Na koniec III kwartału 2017r. należności krótkoterminowe zwiększyły się nieznacznie o kwotę 25,2 tys. zł w stosunku do okresu porównawczego tj. III kwartału 2016r.

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

Zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się o 49,5 tys. zł, porównując je z III kwartałem 2016.

W trzecim 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. Zarząd prowadził również działania pozyskiwania klientów w ramach sieci BKR International, a także dalej prowadził działania w kierunku promocji marki, takich jak GALERIA ACARTUS, promujących młodych artystów.

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, swoją działalność rozpoczęła w czerwcu 2011r. W trzecim kwartale 2017r Spółka osiągnęła przychód na poziomie około 285,1 tys EURO i obsługuje około 102 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 3,1 mln CZK i obsługuje około 101 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 rozpoczął wdrażanie zmiany procesu księgowego. Działania te powinny spowodować zmniejszenie kosztów pracy oraz kosztów materiałów biurowych, 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