



ACARTUS S.A.

RAPORT za III kwartał 2014 roku

01.07.2014r. – 30.09.2014r.

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 11.11.2014r

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

Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 11.11.2014r

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 11.11.2014 r. zatrudnienie w Spółce wynosi w przeliczeniu na pełne etaty 38,6 osób

Akcjonariat na dzień 11.11.2014r.

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	2.612.000	5.162.000	34,8 %	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	9,6 %	5,7 %
4.	Pozostali	B	1.674.009	1.674.009	22,3 %	13,4 %
RAZEM			7.499.000	12.499.000	100,00 %	100,00 %

2. Wybrane dane finansowe

AKTYWA	w tys zł		
	30.09.2013	31.12.2013	30.09.2014
A. Aktywa trwałe	1 804,7	1 800,8	1 679,0
I. Wartości niematerialne i prawne	432,7	417,5	372,1
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 294,1	1 294,6	1 220,5
III. Należności długoterminowe	51,5	51,9	51,9
IV. Inwestycje długoterminowe	10,2	10,4	10,3
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16,2	26,4	24,2
B. Aktywa obrotowe	707,2	598,6	668,4
I. Zapasy			
II. Należności krótkoterminowe	560,0	468,8	534,6
III. Inwestycje krótkoterminowe	83,9	95,2	74,1
IV. Krótkoterminowe rozl. międzyokresowe	63,3	34,6	59,7
AKTYWA RAZEM	2 511,9	2 399,4	2 347,4
PASYWA	w tys zł		
	30.09.2013	31.12.2013	30.09.2014
A. Kapitał (fundusz) własny	1 346,5	1 323,7	1 470,4
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	573,9
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	0,0	0,0
VIII. Zysk (strata) netto	73,0	50,2	146,6
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 165,4	1 075,7	877,0
I. Rezerwy na zobowiązania	40,4	67,6	55,8
II. Zobowiązania długoterminowe	349,3	288,9	276,8
III. Zobowiązania krótkoterminowe	775,7	719,2	544,4
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0	0,0
PASYWA RAZEM	2 511,9	2 399,4	2 347,4

TREŚĆ	w tys zł	
	III kwartał 2013 01.07.2013r. - 30.09.2013r.	III kwartał 2014 01.07.2014r. - 30.09.2014r.
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	630,3	547,3
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	630,3	547,3
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	574,5	504,2
I. Amortyzacja	14,1	11,4
II. Zużycie materiałów i energii	25,1	17,3
III. Usługi obce	124,8	114,7
IV. Podatki i opłaty	1,4	3,6
V. Wynagrodzenia	338,0	290,8
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	65,0	52,8
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	6,1	13,6
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	55,8	43,1
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	16,2	16,0
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje	6,7	15,8
III. Inne przychody operacyjne	9,5	0,2
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	28,9	14,1
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	28,9	14,1
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	43,1	45,0
G. PRZYCHODY FINANSOWE	0,1	0,0
I. Dywidendy i udziały w zyskach		
II. Odsetki	0,1	
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		
H. KOSZTY FINANSOWE	23,3	14,1
I. Odsetki	22,4	14,1
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	0,9	
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	19,9	30,9
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I. - J.II.)	0,0	0,0
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+/-J)	19,9	30,9
L. PODATEK DOCHODOWY		
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)		
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	19,9	30,9

TREŚĆ	w tys zł	
	I - III kwartał 2013 01.01.2013r. - 30.09.2013r.	I - III kwartał 2014 01.01.2014r. - 30.09.2014r.
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	2 032,6	1 853,6
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	2 032,6	1 853,6
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 821,1	1 636,8
I. Amortyzacja	39,6	39,4
II. Zużycie materiałów i energii	94,9	69,3
III. Usługi obce	409,4	406,3
IV. Podatki i opłaty	5,2	7,6
V. Wynagrodzenia	1 043,0	916,9
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	201,2	171,5
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	27,8	25,8
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	211,5	216,8
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	36,3	20,8
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,7
II. Dotacje	24,2	19,5
III. Inne przychody operacyjne	12,1	0,6
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	111,3	42,6
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	111,3	42,6
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	136,5	195,0
G. PRZYCHODY FINANSOWE	6,0	0,0
I. Dywidendy i udziały w zyskach		
II. Odsetki	5,7	
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	0,3	
H. KOSZTY FINANSOWE	69,5	48,4
I. Odsetki	68,6	48,4
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	0,9	
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	73,0	146,6
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I. - J.II.)	0,0	0,0
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+/-J)	73,0	146,6
L. PODATEK DOCHODOWY		
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)		
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	73,0	146,6

Treść	w tys zł	
	III kwartał 2013 01.07.2013r. - 30.09.2013r.	III kwartał 2014 01.07.2014r. - 30.09.2014r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	13,8	30,9
II. Korekty razem	-6,3	-21,8
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	7,5	9,1
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	3,0	
II. Wydatki	42,5	4,5
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-39,5	-4,5
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	35,2	150,0
II. Wydatki	46,5	166,5
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-11,3	-16,5
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-43,3	-11,9
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:	-18,7	
F. Środki pieniężne na początek okresu	98,3	86,0
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D):	55,0	74,1

Treść	w tys zł	
	I - III kwartał 2013 01.01.2013r. - 30.09.2013r.	I - III kwartał 2014 01.01.2014r. - 30.09.2014r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	66,8	146,6
II. Korekty razem	97,5	-93,1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	164,3	53,5
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	32,8	63,9
II. Wydatki	109,3	81,2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-76,5	-17,3
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		150,0
II. Wydatki	92,0	207,3
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-92,0	-57,3
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-4,2	-21,1
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:	-44,5	
F. Środki pieniężne na początek okresu	59,2	95,2
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D):	55,0	74,1

Treść	w tys zł		
	2013 rok	III kwartał 2013 01.07.2013r. 30.09.2013r.	III kwartał 2014 01.07.2014r. 30.09.2014r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 304,50	1 337,60	1 439,50
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 304,50	1 337,60	1 439,50
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	72,30	523,60	573,90
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu			
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	451,40		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		53,10	115,70
8. Wynik netto	50,20	19,90	30,90
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 323,80	1 346,50	1 470,40
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego			

Treść	w tys zł		
	2013 rok	I - III kwartał 2013 01.01.2013r. 30.09.2013r.	I - III kwartał 2014 01.01.2014r. 30.09.2014r.
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	523,60	573,90
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu			
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	451,40		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu			
8. Wynik netto	50,20	73,00	146,60
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 323,80	1 346,50	1 470,40
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 III kwartale 2014 w osiągnęła przychód mniejszy, w porównaniu III 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 ponad 70,0 tys w porównaniu z III kw. 2013r.

Uwzględniając amortyzację wartości firmy, która w III kwartale 2014r. wyniosła 13,6 tys zł oraz amortyzację majątku trwałego **wynik EBITDA ukształtował się na poziomie 70,0 tys. zł. (narastająco 275,3 tys zł).**

Na koniec III kwartału 2014r. należności krótkoterminowe zmniejszyły się o 25,4 tys złotych w porównaniu z III kwartału 2013r. Zarząd w dalszym ciągu podejmuje działania, które mają spowodować zmniejszenie należności.

Zobowiązania długoterminowe, porównując z poprzednimi okresami są mniejsze, wynika to z regularnie spłacanych kredytów. W lipcu Zarząd zamienił wysoko oprocentowane pożyczki na nisko oprocentowany kredyt, co znacząco obniży koszty finansowe i tym samym poprawi wynik finansowy Spółki.

Zarząd Spółki w okresie sprawozdawczym, skupiał się również na promocji marki oraz na działaniach ukierunkowanych na pozyskiwaniu nowych klientów. Zarząd w dalszym ciągu kładzie 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 trzy pierwsze kwartały 2014r Spółka osiągnęła przychód na poziomie około 199,6 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. Za trzy kwartały tego roku spółka osiągnęła przychód na poziomie 2,8 mln CZK i obsługuje około 65 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, od nowego roku wytypować część klientów i rozpocząć z nimi współpracę, wyłącznie na dokumentach skanowanych. Powinno to spowodować zwiększenie wydajności pracy i obniżenie kosztów. Zmiana ta powinna również poprawić jakość współpracy z tymi klientami.

Zarząd Spółki, uczestniczy również w pracach nad tworzeniem sieci sprzedaży mobilnych usług księgowych. Sprzedaż powinna rozpocząć się jeszcze w bieżącym roku. Zarząd ma nadzieje że działania te powinny przynieść konkretne wyniki finansowe w przyszłym roku.

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 przy 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