



Independent Member

B K R
INTERNATIONAL

ACARTUS S.A.

RAPORT za I kwartał 2018 roku

01.01.2018r. – 31.03.2018r.

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 Jastrzębie Zdrój 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

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 11.05.2018r

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

Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 11.05.2018r

| | | |
|----------------------|---|--------------------------------|
| 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 11.05.2018 r. zatrudnienie w Spółce wynosi w przeliczeniu na pełne etaty 37,0 osób

Akcjonariat na dzień 11.05.2018r.

| 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 | 2.632.400 | 5.182.400 | 35,1 % | 41,5 % |
| 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 | 9,6 % | 5,7 % |
| 4. | Pozostali | B | 1.696.209 | 1.696.209 | 22,6 % | 13,6 % |
| RAZEM | | | 7.499.000 | 12.499.000 | 100,00 % | 100,00 % |

2. Wybrane dane finansowe

| AKTYWA | w tys zł | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| | 31.03.2017 | 31.12.2017 | 31.03.2018 |
| A. Aktywa trwałe | 1 033,3 | 1 012,2 | 992,4 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 241,1 | 194,0 | 178,3 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 628,6 | 655,1 | 653,2 |
| III. Należności długoterminowe | 107,2 | 107,2 | 105,2 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 11,0 | 11,0 | 11,0 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 45,4 | 44,9 | 44,7 |
| B. Aktywa obrotowe | 685,4 | 921,9 | 944,7 |
| I. Zapasy | 1,5 | | |
| II. Należności krótkoterminowe | 507,6 | 677,4 | 733,3 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 99,2 | 108,2 | 111,9 |
| IV. Krótkoterminowe rozl. międzyokresowe | 77,1 | 136,3 | 99,5 |
| AKTYWA RAZEM | 1 718,7 | 1 934,1 | 1 937,1 |
| PASywa | w tys zł | | |
| | 31.03.2017 | 31.12.2017 | 31.03.2018 |
| A. Kapitał (fundusz) własny | 992,5 | 1 109,0 | 1 170,7 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 749,9 | 749,9 | 749,9 |
| II. Należne wpł. na kapitał podst. | | | |
| III. Udziały (akcje) własne | | | |
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy | 528,9 | 172,0 | 172,0 |
| V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 24,6 | 24,6 | 24,6 |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | | | |
| VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych | -356,9 | | 162,5 |
| VIII. Zysk (strata) netto | 46,0 | 162,5 | 61,7 |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku | | | |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 726,2 | 825,1 | 766,4 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 69,0 | 133,6 | 80,9 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 144,5 | 121,9 | 113,3 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 512,7 | 569,6 | 572,2 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | | | |
| PASywa RAZEM | 1 718,7 | 1 934,1 | 1 937,1 |

| | I kwartał 2017 01.01.2017r. - 31.03.2017r. | I kwartał 2018 01.01.2018r. - 31.03.2018r. |
|---|--|--|
| A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM: | 677,0 | 785,8 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży usług | 672,9 | 785,8 |
| II. Zmiana stanu produktów | | |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | | |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 4,1 | |
| B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 617,1 | 719,7 |
| I. Amortyzacja | 12,7 | 15,0 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 26,8 | 28,7 |
| III. Usługi obce | 130,4 | 152,0 |
| IV. Podatki i opłaty | 1,0 | 0,7 |
| V. Wynagrodzenia | 357,6 | 420,0 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 70,8 | 87,5 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 14,2 | 15,8 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 3,6 | |
| C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B) | 59,9 | 66,1 |
| D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 13,5 | 15,8 |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | |
| II. Dotacje | 13,4 | 15,7 |
| III. Inne przychody operacyjne | 0,1 | 0,1 |
| E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 13,7 | 14,1 |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | |
| III. Inne koszty operacyjne | 13,7 | 14,1 |
| F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E) | 59,7 | 67,8 |
| G. PRZYCHODY FINANSOWE | 0,6 | 0,3 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach | | |
| II. Odsetki | | |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji | | |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji | | |
| V. Inne | 0,6 | 0,3 |
| H. KOSZTY FINANSOWE | 6,7 | 5,9 |
| I. Odsetki | 6,7 | 5,9 |
| II. Strata ze zbycia inwestycji | | |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji | | |
| IV. Inne | | |
| I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H) | 53,6 | 62,2 |
| J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I. - J.II.) | 0,0 | 0,0 |
| I. Zyski nadzwyczajne | | |
| II. Straty nadzwyczajne | | |
| K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+/-J) | 53,6 | 62,2 |
| L. PODATEK DOCHODOWY | 7,4 | 0,5 |
| M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY) | | |
| N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M) | 46,2 | 61,7 |

| Treść | w tys zł | |
|---|--|--|
| | I kwartał 2017 01.01.2017r. - 31.03.2017r. | I kwartał 2018 01.01.2018r. - 31.03.2018r. |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | 46,2 | 61,7 |
| II. Korekty razem | -33,4 | -49,6 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 12,8 | 12,1 |
| 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 | 8,5 | 8,4 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -8,5 | -8,4 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 4,3 | 3,7 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych: | | |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 94,8 | 108,2 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D): | 99,1 | 111,9 |

| Treść | w tys zł | |
|--|--|--|
| | I kwartał 2017 01.01.2017r. - 31.03.2017r. | I kwartał 2018 01.01.2018r. - 31.03.2018r. |
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 1 130,70 | 1 109,00 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 1 130,70 | 1 109,00 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 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 | 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 | -356,90 | 162,50 |
| 8. Wynik netto | 46,00 | 61,70 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 992,50 | 1 170,70 |
| 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 I kwartale 2018 w osiągnęła przychód większy o 108,8 tys zł, w porównaniu I kwartałem 2017r. Jest to już tendencja stała, gdzie Emitent zanotował wzrost przychodu. W pierwszym kwartale br. Spółka wykazała zysk brutto w wysokości 62,2 tys zł. W okresie sprawozdawczym **EBITDA osiągnęła wartość 96,4 tys zł.**

Na koniec I kwartału 2018r. należności krótkoterminowe wzrosły w stosunku do okresu porównawczego, jest to głównie wynik wystawienia faktur na koniec kwartału za sprawozdania finansowe klientów.

Zobowiązania długoterminowe, porównując z poprzednim okresem sprawozdawczym są mniejsze, zgodnie z harmonogramem spłat rat kredytów długoterminowych. Zobowiązania krótkoterminowe utrzymują się na porównywalnym poziomie tak jak w I kwartale 2017r.

W pierwszym kwartale bieżącego roku Zarząd Spółki w dalszym ciągu, skupiał się na promocji marki w tym prowadził GALERIĘ ACARTUS oraz na działaniach ukierunkowanych na pozyskiwaniu nowych klientów. Zarząd Spółki kładzie również nacisk na promocję obsługi klientów w trzech krajach (Polska, Czechy i Słowacja), co daje wymierne skutki w postaci wzrostu przychodu. Emitent również prowadził działania w kierunku przygotowania się do obsługi klientów zagranicznych pozyskanych dzięki członkostwu w BKR.

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 pierwszym kwartale 2018r Spółka osiągnęła przychód na poziomie około 139,4 tys EURO i obsługuje około 119 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 pierwszym kwartale tego roku spółka osiągnęła przychód na poziomie 2,0 mln CZK i obsługuje około 150 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 pierwszym kwartale tego roku rozpoczął testowanie systemu OSCBR firmy Cyber Productivity z Warszawy.

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