

Sprawozdanie Zarządu
z działalności
za rok obrotowy 2023



AOW Faktoring S.A.
z siedzibą w Częstochowie

Częstochowa, 15 kwietnia 2024

1. Wprowadzenie

AOW Faktoring Spółka Akcyjna z siedzibą w Częstochowie (42-215), ul. Traugutta 16B, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Częstochowie XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000406764, NIP 5730022666, Regon 150923406, prowadzi działalność w zakresie świadczenia usług faktoringowych, wykupu wierzytelności przyszłych, bieżących jak również przeterminowanych oraz ich inkasa i windykacji dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw.

2. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- faktoring,
- obrót wierzytelnościami,
- pośrednictwo w obrocie wierzytelnościami,
- pośrednictwo finansowe gdzie indziej niesklasyfikowane,
- zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem nieruchomości na własny rachunek.

3. Podstawy prawne działalności

AOW Faktoring S.A. powstała w roku 2011 w wyniku przekształcenia AOW Faktoring sp. z o.o. w spółkę akcyjną.

W dniu 21.11.2011r. w siedzibie Kancelarii Notarialnej w Częstochowie przy ul. Kilińskiego 6 przed notariuszem Joanną Jastrzęb-Standerską odbyło się Zgromadzenie Wspólników spółki z o.o. które powzięło między innymi uchwały o przekształceniu spółki w spółkę akcyjną, uchwaliło statut nowej spółki oraz wybrało Zarząd i Radę Nadzorczą.

W dniu 29.12.2011r. Sąd Rejonowy w Częstochowie XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców AOW Faktoring Spółka Akcyjna z siedzibą w Częstochowie pod numerem 0000406764 jako spółki powstałej w wyniku przekształcenia AOW Faktoring Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie.

4. Kapitały

Łączna wartość kapitałów na 31.12.2023 r. wynosi 21 962 810,39 zł w tym:

kapitał podstawowy spółki	500 000,00 zł
kapitał zapasowy	20 983 311,97 zł

zysk netto roku obrachunkowego 479 498,42 zł

5. Zarząd Spółki

Na dzień 31 grudnia 2023 roku skład Zarządu Spółki stanowili:

Pan Michał Kinkel - Prezes Zarządu
Pan Jakub Barańczuk – Wiceprezes Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Prokurentami spółki są:

Pani Aleksandra Jura
Pani Agnieszka Staniec

Do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych spółki oraz podpisywania dokumentów w imieniu spółki uprawnienie są w przypadku zarządu jednoosobowego członek zarządu samodzielnie, a w przypadku zarządu wieloosobowego łącznie działający dwaj członkowie zarządu lub jeden członek zarządu wraz z prokurentem.

6. Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2023 roku w liczący pięć osób skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- Barbara Borzuchowska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Izabela Śliwakowska-Kinkel – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Zygmunt Szreder – Członek Rady Nadzorczej,
- Marian Gawroński – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Zasępa – Członek Rady Nadzorczej.

7. Zatrudnienie

AOW Faktoring S.A. zatrudnia 9 osób na pełny etat, jedną osobę na ½ etatu oraz 2 osoby na umowę zlecenia (adwokat oraz radca prawny).

Struktura organizacyjna firmy kształtuje się następująco:

Zarząd – 2 osoby,
Księgowość – 2 osoby,
Specjaliści ds. faktoringu – 6 osób.

Wszyscy specjaliści posiadają wykształcenie wyższe – ekonomiczne lub prawnicze. Dwóch pracowników jest absolwentami studiów MBA. Wszyscy pracownicy spółki ukończyli studia podyplomowe w zakresie finansów, prawa gospodarczego i negocjacji.

Struktura organizacyjna ma charakter płaski wynikający z przyjętego modelu zarządzania oraz wielkości portfela faktoringowego. Efektem tego jest krótsza droga i czas przepływu informacji oraz ich mniejsze zniekształcenie, większa podatności na innowacje inicjowane na szczeblach niższych, jak również pełniejsze wykorzystanie kadry kierowniczej.

8. Ocena uzyskanych efektów

Rok 2023 upłynął pod znakiem nieustannej agresji Rosji na Ukrainę i dalszym trwaniem wojny na pełną skalę. Nie mniej jednak po początkowym szoku ceny surowców uległy względnej stabilizacji a galopująca inflacja została zahamowana i powoli powraca do akceptowalnych poziomów. Pozwoliło to firmom które przetrwały początkową burzę ustabilizować sytuację, oraz rozpocząć proces odbudowy i dalszego rozwoju.

Zgodnie z przewidywaniami wzrost popytu na usługi faktoringowe kontynuował swój wzrost w całym 2023 roku. Biorąc pod uwagę powyższe czynniki zdecydowaliśmy się ostrożnie zwiększać skalę prowadzonej akcji faktoringowej. W roku 2023 dochody z tytułu prowizji faktoringowych i innych usług wyniosły 7 015 671,71 zł i były wyższe od uzyskanych w roku ubiegłym o 21%. Wartość wykupionych faktur ukształtowała się na poziomie 178 mln zł i była o 6% niższa niż w roku ubiegłym. Pomimo wzrostu akcji faktoringowej obrót nieznacznie spadł. Związane jest to z zaprzestaniem obsługi jednego klienta który generował dużą ilość faktur o krótkim terminie płatności i niskiej marżowości. Znaczący wzrost przychodów w porównaniu do 2022 roku związany jest przede wszystkim ze wzrostem marż. Przyjęta ostrożna strategia rozwoju pozwoliła nam na zwiększanie wartości portfela faktoringowego bez podejmowania nadmiernego ryzyka.

W 2023 roku wykupiona została częściowo (50%) jedna seria obligacji zgodnie z datą wykupu:

- seria O w wysokości 5.000.000,00 PLN w dniu 30.04.2023.

W 2023 roku nie została wyemitowana żadna nowa seria obligacji.

Spółka zgodnie z przyjętymi założeniami kontynuuje trend rozpoczęty w 2021 roku polegający na stopniowym zwiększaniu prowadzonej akcji faktoringowej. Spółka nadal prowadzi ostrożną politykę w zakresie struktury finansowania polegającą na równoważeniu czterech głównych źródeł finansowania, tak aby żadne z nich nie było zbyt dominujące. Pozwala nam to elastycznie reagować na dynamiczną sytuację rynkową.

Zysk netto za 2023 rok wyniósł 479 498,42 zł i był o 275% wyższy niż w roku poprzednim. Jego poziom był zgodny z przewidywaniami i można go uznać za satysfakcjonujący. Jak corocznie 75% wypracowanego zysku netto zostanie przekazane na zwiększenie kapitału zapasowego spółki.

9. Sytuacja majątkowa i finansowa

Kształtowanie się struktury majątku spółki, źródeł jego finansowania, przychodów i kosztów oraz kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno-finansowych przedstawia poniższa tabela.

Lp.	Treść	2021	struk	2022	struk	2023	struk	Dynamika	
		kwota		kwota		kwota		22/21	23/22
1.	Aktywa trwałe	7 790,6	13,0	8 084,0	11,8	8 267,0	11,9	103,8	102,3
2.	Zapasy	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
3.	Należności z tytułu dostaw i usług	1 512,3	2,5	1 639,8	2,4	1 780,3	2,6	108,4	108,6
4.	Inne należności	49 757,0	82,9	56 154,2	82,3	58 873,0	85,1	112,9	104,8
5.	Inwestycje krótkoterminowe	948,9	1,6	2 369,1	3,5	270,9	0,4	249,7	11,4
6.	Pozostałe aktywa	12,4	0,0	16,9	0,0	20,1	0,0	136,3	118,7
7.	Aktywa razem	60 021,2	100,0	68 264,0	100,0	69 211,2	100,0	113,7	101,4
8.	Kapitał własny	21 582,6	36,0	21 572,8	31,6	21 962,8	31,7	100,0	101,8
9.	Zobowiązania długoterminowe	10 000,0	16,7	20 844,0	30,5	7 922,0	11,4	0,0	38,0
10.	Zobowiązania z tytułu dostaw	34,2	0,1	13,9	0,0	14,7	0,0	40,6	105,6
11.	Pozostałe zobow. krótkoterminowe	28 404,4	47,3	25 833,3	37,8	39 311,7	56,8	90,9	152,2
12.	Przychody ze sprzedaży	4 702,0	100,0	5 812,4	100,0	7 015,7	100,0	123,6	120,7
13.	Sprzedaż produktów	4 702,0	100,0	5 812,4	100,0	7 015,7	100,0	123,6	120,7
14.	Sprzedaż towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
15.	Koszty działalności operacyjnej	2 566,6	100,0	3 100,1	100,0	2 650,0	100,0	120,8	85,5
16.	Wartość sprzed. Towarów	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
17.	Amortyzacja	84,8	3,3	86,2	2,8	86,8	3,3	101,6	100,7
18.	Zużycie materiałów	8,5	0,3	14,5	0,5	10,5	0,4	170,5	72,2
19.	Usługi obce	790,4	30,8	1 139,7	36,8	653,6	24,7	144,2	57,4
20.	Podatki i opłaty	109,0	4,2	122,1	3,9	158,4	6,0	112,1	129,7
21.	Wynagrodzenia	1 107,0	43,1	1 170,1	37,7	1 136,9	42,9	105,7	97,2
22.	Ubezpieczenia społeczne	191,9	7,5	208,1	6,7	223,7	8,4	108,5	107,5
23.	Pozostałe koszty rodzajowe	275,0	10,7	359,4	11,6	380,1	14,3	130,7	105,8
24.	zysk/strata ze sprzedaży	2 135,4		2 712,3		4 365,7		127,0	161,0
25.	Pozostałe przychody operacyjne	331,6		102,7		137,6		31,0	134,0
26.	Pozostałe koszty operacyjne	123,8		0,5		403,0		0,4	85 377,1
27.	Przychody finansowe	134,3		282,7		246,3		210,5	87,1
28.	Koszty finansowe	1 685,0		2 905,2		3 704,9		172,4	127,5
29.	zyski/straty nadzwyczajne	0,0		0,0		0,0		0,0	0,0
30.	zysk brutto	792,5		192,1		641,8		24,2	334,2
31.	podatek dochodowy	57,0		17,6		162,3		30,9	921,0
32.	podatek odroczony	0,0		0,0		0,0		0,0	0,0
33.	zysk netto	735,5		174,4		479,5		23,7	274,9
34.	wartość wykupionych faktur	152 055,3		189 123,3		178 325,3		124,4	94,3
Wskaźniki ekonomiczno finansowe									
1.	rentowność majątku	1,22		0,26		0,69		21,3	265,4
2.	rentowność kapitałów	3,41		0,81		2,18		23,8	269,1
3.	rentowność netto	15,63		3,00		6,83		19,2	227,7
4.	rentowność brutto	45,41		46,66		62,00		102,8	132,9
5.	wskaźnik płynności I	1,84		2,33		1,55		126,6	66,5
6.	wskaźnik płynności II	1,84		2,33		1,55		126,6	66,5
7.	wskaźnik płynności III	0,03		0,09		0,01		0,0	0,0
8.	szybkość obrotu należności	119,49		98,97		88,97		82,8	89,9
9.	cykl regulowania zobowiązań	4,43		2,83		1,97		63,9	69,6
10.	wskaźnik ogólnego zadłużenia	64,04		68,40		68,27		106,8	99,8
11.	pokrycie maj. Trw. Kap.własnym	2,81		2,71		2,69		96,4	99,3
12.	trwałość struktury finansowania	0,53		0,62		0,43		117,0	69,4

Wartość majątku ogółem zwiększyła się z 68 264 007,69 zł do 69 211 215,22 zł tj. o 1,39%.

Aktywa trwałe zwiększyły się o 183 059,69zł tj. o 2,26%, natomiast aktywa obrotowe zwiększyły się o wartość 764 147,84 zł tj. o 1,27%.

Źródła finansowania zwiększyły się kwotą 947 207,53zł tj. o 1,39%, w tym własne źródła zwiększyły się o 390 033,42 zł tj. o 1,81%, a obce zwiększyły się o 557 174,11 zł tj. o 1,19%.

Wskaźniki rentowności majątku ukształtował się na poziomie 0,69% i w stosunku do roku ubiegłego zwiększył się o 0,43 punktu procentowego. Wskaźnik rentowności sprzedaży netto wynosił 6,83%, a rentowność sprzedaży brutto 62,23%.

Wskaźnik płynności finansowej obniżył się z 2,33 do 1,55 i ukształtował się na pożądanej wielkości tj. od 1,5 do 2,0.

Cykl przeciętnego czasu rozliczenia należności faktoringowych wynosił 120 dni i wzrósł o 12 dni.

10. Perspektywy rozwoju na rok 2024

Rynek faktoringu w Polsce w roku 2023 kontynuował wzrost zapoczątkowany w roku 2021 po stagnacji związanej z epidemią COVID-19. Według danych Polskiego Związku Faktorów obroty zrzeszonych firm i banków wyniosły w 2023 roku 450 mld zł i spadły w stosunku do roku 2022 o 2,5%. Perspektywy na rok 2024 wydają się być stabilne. Wojna na Ukrainie oraz zaburzone łańcuchy dostaw tworzą niestabilne otoczenie rynkowe. To sprawia że banki nadal ostrożnie podchodzą do prowadzonej akcji kredytowej, a dostęp do finansowania w wielu branżach gospodarki jest w związku z tym utrudniony. Takie otoczenie gospodarcze podtrzymuje naturalne, zwiększone zapotrzebowanie na faktoring ze strony przedsiębiorstw. Ryzyko związane z brakiem zapłaty jest wciąż podwyższone, a faktoring wpasowuje się doskonale w proces jego minimalizowania. Nasze już ponad 30 letnie doświadczenie w zakresie świadczenia usług faktoringowych i finansowych dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw pozwala nam korzystać z obecnego wzrostu popytu na usługi faktoringu.

W 2024 roku planujemy dalszą rozbudowę portfela faktoringowego. Będziemy dążyć do większej współpracy z innymi podmiotami z szeroko pojętej branży finansowej. W związku z tym planujemy wprowadzenie nowych produktów które zwiększą atrakcyjność naszej oferty. Kontynuujemy również pracę w systemie rotacyjnym, który sprawdził się zarówno w okresie pandemii jak i w kolejnych latach. Wprowadzony system pracy nie wpływa na wydajność pracy, a prowadzi do szeregu oszczędności dla spółki i pracowników.