

PKO Faktoring Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z działalności Spółki w 2023 roku



Faktoring

Warszawa

SPIS TREŚCI

1. Ważniejsze zdarzenia z działalności Spółki w 2022 roku	3
Informacje rejestrowe	3
Działalność faktoringowa	3
Instrumenty finansowe: ryzyka i sposoby zarządzania nimi	4
Struktura zatrudnienia	4
2. Aktualna sytuacja finansowa	5
Sprawozdanie z rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów	5
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Wskaźniki finansowe	7
3. Przewidywany rozwój Spółki	7
4. Przewidywana sytuacja finansowa	8
Propozycje do przedłożenia na Walnym Zgromadzeniu	8
5. Informacje uzupełniające	9

1. Ważniejsze zdarzenia z działalności Spółki w 2023 roku

Informacje rejestrowe

Według stanu na 31 grudnia 2023 r. kapitał zakładowy PKO Faktoring S.A. (dalej: PKO Faktoring lub Spółka) wynosi 9.000.000 zł i dzieli się na 9.000 akcji imiennych serii A, B, C, D, E oraz F o wartości nominalnej 1.000 zł każda.

W 2023 roku nie dokonywano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Jedynym właścicielem wszystkich 9.000 akcji (seria A, B, C, D, E i F) stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki pozostaje firma PKO Leasing S.A. z siedzibą w Łodzi, która jest jednostką dominującą w stosunku do Spółki.

Siedziba Spółki mieści się przy Al. Solidarności 171 w Warszawie.

Spółka nie posiada oddziałów.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Katarzyna Kreczmańska-Gigol – Przewodnicząca Rady,
- Paweł Metrycki – Wiceprzewodniczący Rady,
- Paweł Pach – Wiceprzewodniczący Rady,
- Radosław Drozd – Sekretarz Rady.

W trakcie 2023 roku nie występowały zmiany w składzie Rady Nadzorczej. W dniu 22 lutego 2024 r. z funkcji Przewodniczącej Rady Nadzorczej została odwołana Pani Katarzyna Kreczmańska-Gigol.

Na dzień 1 stycznia 2023 r. w skład Zarządu wchodził:

- Piotr Mierzejewski – Prezes Zarządu,
- Karol Ostrowski – Wiceprezes Zarządu.

Kadencja powyższych członków Zarządu rozpoczęła się w dniu 30 czerwca 2023 r. i wygaśnie z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2026 rok.

W dniu 19 maja 2023 Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu ze skutkiem od 1 czerwca 2023 r. do Zarządu Spółki na funkcję Wiceprezesa Zarządu Pana Mateusza Kowalskiego.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. w skład Zarządu wchodził:

- Piotr Mierzejewski – Prezes Zarządu,
- Karol Ostrowski – Wiceprezes Zarządu,
- Mateusz Kowalski – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 26 lutego 2024 roku Pan Mateusz Kowalski został odwołany z Zarządu Spółki i na dzień podpisania sprawozdań finansowych nie jest członkiem Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka nie posiadała akcji własnych.

Działalność faktoringowa

PKO Faktoring S.A. należy do Polskiego Związku Faktorów (PZF), organizacji zrzeszającej firmy faktoringowe działające na polskim rynku. Faktoring zyskuje uznanie przedsiębiorców, o czym świadczy utrzymujący się co najmniej od kilku lat dwucyfrowy procentowy wzrost rynku. W 2023 obroty faktoringowe firm skupionych w

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2023 roku

Polskim Związku Faktorów wyniosły 449,97 mld zł., co stanowi spadek do poprzedniego roku o -2,3% (obroty w 2022 wynosiły 460,53 mld zł.).

PKO Faktoring zajmuje 6 miejsce pod względem obrotów wśród firm faktoringowych zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów z wynikiem 31,02 mld zł, co stanowi spadek do poprzedniego roku o -1,3% (obroty za poprzedni rok 31,43 mld zł, miejsce 6) oraz na 2 miejscu pod względem liczby klientów z wynikiem 3.256 klientów (poprzedni rok 2.705 klientów, miejsce 2)

Spółka nie prowadzi działalności badawczo-rozwojowej.

Spółka nie posiadana oddziałów.

Instrumenty finansowe: ryzyka i sposoby zarządzania nimi

Ryzyko zmiany cen -	w PKO Faktoring ryzyko jest ograniczane poprzez stosowanie dla każdej z walut jednakowej stawki referencyjnej dla udzielanego finansowania i zaciąganych zobowiązań z tytułu kredytów w rachunku bieżącym wobec Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. (dalej: „PKO BP” lub „Bank”).
Ryzyko kredytowe -	ryzyko występujące w Spółce jest minimalizowane poprzez stosowanie zasad oceny ryzyka transakcji faktoringowych obowiązujących w Banku. Przy zachowaniu ostrożnościowego podejścia do ryzyka kredytowego Spółka nie jest w stanie całkowicie wykluczyć jego wystąpienia.
Ryzyko utraty płynności finansowej -	ryzyko znacząco ograniczone poprzez uzyskanie od Banku limitów finansowania w ramach kredytu w rachunku bieżącym w poszczególnych walutach na poziomie zapewniającym Spółce pełną płynność finansową w bieżącym i planowanym poziomie działalności faktoringowej.
Ryzyko walutowe -	ryzyko minimalizowane poprzez bieżące kształtowanie tej samej struktury pozyskiwanego finansowania z finansowaniem udzielanym klientom - w walucie, terminie i stawce referencyjnej.

Więcej informacji w sprawozdaniu finansowym za 2023 rok w nocy - cele i zasady zarządzania ryzykiem rynkowym.

Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2023 roku kształtowało się następująco:

	2023	2022
Zarząd Spółki	3	2
Pracownicy, w tym:	186	138
-- zatrudnieni na podstawie umowy o pracę	145	114
-- prowadzący działalność gospodarczą	38	22
-- zatrudnieni na podstawie umowy zlecenia	3	2

Zarząd - 3 osoby pełniące funkcje na podstawie powołania i zawartych kontraktach managerskich.

2. Aktualna sytuacja finansowa

Sprawozdanie z rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów

W 2023 roku Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 333 620 497,06 zł. Wynik z działalności operacyjnej wyniósł 274 865 707,75 zł. W 2023 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 13 194 693,74 zł.

Sprawozdanie z rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów

	Rok zakończony	Rok zakończony
	31 grudnia 2023 roku	31 grudnia 2022 roku
Przychody ze sprzedaży	333 620 497,06	238 741 728,49
- w tym przychody od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	276 103 120,35	188 299 794,50
Koszty działalności operacyjnej	-56 561 766,58	-42 142 857,37
- w tym ogólne koszty administracyjne		-34 371 006,62
Odpisy netto na oczekiwane straty kredytowe	-3 108 417,09	-4 766 967,95
Pozostałe przychody operacyjne	1 133 901,91	67 846,42
Pozostałe koszty operacyjne	-218 507,55	-18 517,43
Wynik z działalności operacyjnej	274 865 707,75	191 880 040,01
Przychody finansowe	0,00	116 540,39
Koszty finansowe	-257 981 445,68	-175 204 955,89
Zysk/strata brutto	16 884 262,07	16 792 816,66
Podatek dochodowy	-3 689 568,33	-4 560 057,19
Zysk/strata netto za rok obrotowy	13 194 693,74	12 232 759,47
Pozostałe dochody całkowite	0,00	0,00
Dochody całkowite razem	13 194 693,74	12 232 759,47

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma bilansowa na koniec 2023 roku wyniosła 5 449 140 107,01 zł. Największą pozycją aktywów są należności od klientów z tytułu faktoringu w wysokości 5 408 723 625,62 zł. Po stronie pasywów największą pozycję stanowią zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów w kwocie 5 344 502 626,07 zł.

Kapitał własny Spółki wynosi 34 057 689,00 zł.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2023 roku

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

w PLN

AKTYWA	31 grudnia 2023 roku	31 grudnia 2022 roku
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 211 558,81	5 073 098,78
Należności z tytułu faktoringu	5 408 723 625,62	3 596 202 350,10
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	530 373,55	104 147,75
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	641 344,24	630 614,14
Wartości niematerialne	29 648 675,36	24 041 599,12
Rzeczowe aktywa trwałe	3 798 570,05	3 736 335,61
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0,00	1 231 355,26
Inne aktywa	585 959,38	1 560 432,53
SUMA AKTYWÓW	5 449 140 107,01	3 632 579 933,29
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	9 000 000,00	9 000 000,00
Kapitał zapasowy	1 286 789,16	308 168,40
Pozostałe kapitały rezerwowe	349 923,94	349 923,94
Niepodzielony wynik finansowy	10 226 282,16	-1 027 856,55
Zysk/strata za okres bieżący	13 194 693,74	12 232 759,47
Kapitał własny ogółem	34 057 689,00	20 862 995,26
Zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu kredytów	5 344 502 626,07	3 567 992 915,70
Pozostałe zobowiązania finansowe	48 803 700,83	23 901 846,29
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 410 685,82	3 551 781,39
Inne zobowiązania	20 365 405,29	16 270 394,65
Zobowiązania ogółem	5 415 082 418,01	3 611 716 938,03
SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ	5 449 140 107,01	3 632 579 933,29

Wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych.

			2023	2022
rentowność majątku (%)	=	Wynik finansowy netto	0,24%	0,34%
		Suma aktywów		
rentowność kapitału własnego (%)	=	Wynik finansowy netto	38,74%	58,63%
		Kapitał własny		
wskaźnik płynności I (bieżącej)	=	Aktywa obrotowe ogółem	100,00%	99,76%
		Zobowiązania ogółem		
wskaźnik płynności III (szybkiej)	=	Środki pieniężne	0,10%	0,14%
		Zobowiązania ogółem		

- Wskaźnik rentowności majątku informuje o zdolności Spółki do wypracowywania zysków i efektywności gospodarowania jej majątkiem. W 2023 roku PKO Faktoring osiągnęła dodatnią wartość tego wskaźnika na poziomie (0,24%) przy jednoczesnym spadku wskaźnika w porównaniu do wskaźnika za rok poprzedni.
- Wskaźnik rentowności kapitału własnego oznacza jak wiele zysku udało się wygospodarować Spółce z wniesionych kapitałów własnych. W roku 2023 ten wskaźnik osiągnął wartość dodatnią (38,74%).
- Wskaźnik płynności I bieżącej pokazuje zdolność przedsiębiorstwa w zakresie zobowiązań posiadanymi środkami obrotowymi. Spółka utrzymała ten wskaźnik w 2023 roku na podobnym poziomie co w roku poprzednim.
- Wskaźnik płynności II szybkiej odzwierciedla natychmiastową zdolność przedsiębiorstwa do spłaty zaciągniętych zobowiązań. Z uwagi na specyfikę branży faktoringowej oraz finansowanie działalności kredytem w rachunku bieżącym środki pieniężne Spółki są utrzymywane na niskim poziomie, czego konsekwencją jest niski wskaźnik płynności szybkiej, natomiast wskaźnik płynności bieżącej utrzymany jest na bezpiecznym poziomie.

3. Przewidywany rozwój Spółki

W 2023 roku obrót firm faktoringowych zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów osiągnął poziom blisko 449,97 mld PLN (460,5 mld w 2022r), co oznacza spadek -2,3% wynikający z problemów gospodarczych podmiotów wynikających z warunków makroekonomicznych w kraju, w tym wzrost kosztów działalności, spadku produkcji przemysłowej i konsumpcji oraz utrzymywania się wysokich stóp procentowych.

Podstawowym założeniem strategii rozwoju PKO Faktoring - należącej do Grupy PKO BP - jest osiągnięcie jednej z czołowych pozycji na rynku faktoringowym oraz zwiększenie dotychczasowej dynamiki sprzedaży usług faktoringu. Branża faktoringowa posiada znaczący potencjał rozwoju, dlatego PKO Faktoring przewiduje dalszy wzrost obrotów faktoringowych i przychodów przy jednoczesnym zachowaniu efektywności i bezpieczeństwa działania.

W celu wzmocnienia pozycji rynkowej Spółka w 2024 roku planuje:

- nowe produkty i rozwój istniejących ukierunkowany na automatyzację i cyfryzację (proste i szybkie procesy dostępne on-line), w szczególności zakładany jest rozwój produktu finansowanie faktur „Mikrofaktoring”,
- budowanie pozytywnych doświadczeń Klientów poprzez zapewnianie Klientom systemowych i procesowych rozwiązań odpowiadających na ich potrzeby i preferencje zakupowe,
- rozwijanie współpracy z obecnymi (zwiększenie cross-sell produktów) i potencjalnymi klientami Grupy PKO BP (efektywna sieć sprzedaży PKO BP umożliwia Spółce dostęp do nowych klientów zainteresowanych produktami faktoringowymi, pozwalając na uzyskanie dynamicznego wzrostu sprzedaży produktów) oraz otwarcie w zakresie rozwoju zewnętrznych kanałów sprzedaży,
- działania marketingowe mające na celu budowanie marki i ukierunkowane na klienta zewnętrznego jako siłą napędową nowej sprzedaży.
- wzrost wolumenów transakcji we wszystkich segmentach działalności

W oparciu o wykonane analizy nie zidentyfikowano zagrożenia i istotnej niepewności w zakresie kontynuowania działalności przez Spółkę w perspektywie co najmniej 12 miesięcy po dniu sprawozdawczym.

4. Przewidywana sytuacja finansowa

Plan finansowy na 2024 rok przewiduje wzrost wielkości aktywów oraz dochodów, a także wzrost nakładów inwestycyjnych związany z pracami nad rozwojem systemów informatycznych i automatyzacją procesów operacyjnych.

Na koniec 2024 roku planowane jest osiągnięcie przez Spółkę zysku netto w wysokości ok. 9,4 mln zł.

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia istotnej niepewności w zakresie kontynuowania działalności przez Spółkę, pomimo nie pokrycia strat z lat ubiegłych do dnia 31 grudnia 2023 roku. W szczególności prognozy wyniku finansowego PKO Faktoring S.A. w najbliższych dwóch latach wskazują na możliwość wygenerowania zysków pokrywających w całości straty wykazane w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2023 roku. Będzie to możliwe dzięki planowanym zmianom w ofercie produktowej Spółki oraz zmianom w organizacji obsługi produktów.

Propozycje do przedłożenia na Walnym Zgromadzeniu

Zarząd Spółki proponuje, aby na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzono roczne sprawozdanie finansowe sporządzone przez PKO Faktoring S.A., które wykazuje kapitał własny w wysokości 34 057 689,00 zł, sumę aktywów w wysokości 5 449 140 107,01 zł. oraz zysk netto w wysokości 13 194 693,74 zł.

Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć całości zysk netto w wysokości 13 194 693,74 zł na kapitały własne.

5. Informacje uzupełniające

W 2023 roku wydatki na usługi wskazane w par. 21 ust. 1 pkt 5 Statutu Spółki wyniosły odpowiednio:

rodzaj wydatków	Wartość (dane w zł)
• wydatki reprezentacyjne	69 889,64
• wydatki na usługi prawne	48 910,00
• wydatki na usługi marketingowe	59 504,51
• usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej	-
• usługi doradztwa związanego z zarządzaniem	195 485,45
RAZEM	373 789,60

Piotr Mierzejewski
imię i nazwisko

Prezes Zarządu
stanowisko/funkcja

Karol Ostrowski
imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu
stanowisko/funkcja

Warszawa