

**PKO Faktoring
Spółka Akcyjna**

**Sprawozdanie
z działalności Spółki
w 2022 roku**



Faktoring

Warszawa

SPIS TREŚCI

1. Ważniejsze zdarzenia z działalności Spółki w 2022 roku	3
Informacje rejestrowe	3
Działalność faktoringowa	4
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	8
4. Przewidywana sytuacja finansowa	8
Propozycje do przedłożenia na Walnym Zgromadzeniu	8
5. Informacje uzupełniające	9

1. Ważniejsze zdarzenia z działalności Spółki w 2022 roku

Informacje rejestrowe

Według stanu na 31 grudnia 2022 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 2022 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 01 stycznia 2022 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Paweł Metrycki - Wiceprzewodniczący Rady,
- Paweł Pach - Wiceprzewodniczący Rady,
- Radosław Drozd - Sekretarz Rady,
- Grzegorz Oszast - Członek Rady.

Na podstawie oświadczenia PKO BP S.A. z dnia 18 lipca 2022 r. ze składu Rady został odwołany Pan Grzegorz Oszast. Natomiast na mocy oświadczenia PKO BP S.A. z dnia 04 października 2023 r. do Rady Nadzorczej Spółki została powołana Pani Katarzyna Kreczmańska - Gigol, która na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 21 października 2022 r. została wybrana na funkcję Przewodniczącej Rady.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

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

Kadencja powyższych członków Zarządu rozpoczęła się w dniu 29.06.2019 r. i wygaśnie z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2022 rok.

Na dzień 01.01.2022 r. jak i na dzień 31 grudnia 2022 roku w skład Zarządu wchodził:

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

W dniu 19 maja 2023 Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu ze skutkiem od 01 czerwca 2023 r. do Zarządu Spółki na funkcję Wiceprezesa Zarządu Pana Mateusza Kowalskiego.

Na dzień 31 grudnia 2022 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 2022 obroty faktoringowe firm skupionych w PZF wyniosły 460,5 mld zł, przy czym sfinansowały one 23,9 mln faktur.

PKO Faktoring zajmuje 6 miejsce pod względem obrotów wśród firm faktoringowych zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów z wynikiem 31,4 mld zł (poprzedni rok 22,5 mld zł, miejsce 8) oraz na 2 miejscu pod względem liczby klientów z wynikiem 2.705 klientów (poprzedni rok 2.394 klientów, miejsce 3)

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 2022 rok w nocie - cele i zasady zarządzania ryzykiem rynkowym.

Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2022 roku kształtowało się następująco:

2022	osoby
Zarząd Spółki	2
Pozostali pracownicy	114

Zarząd - 2 osoby pełniące funkcje na podstawie powołania.

Pozostali pracownicy - 114 osób zatrudnione na umowę o pracę.

2. Aktualna sytuacja finansowa

Sprawozdanie z rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów

W 2022 roku Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 238 741 728,49 zł. Wynik z działalności operacyjnej wyniósł 191 880 040,01 zł. W 2022 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 12 232 759,47 zł.

Sprawozdanie z rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów

	Rok zakończony	Rok zakończony
	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Przychody ze sprzedaży	238 741 728,49	66 360 159,28
- w tym przychody od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu	188 299 794,50	30 844 616,34
Koszty działalności operacyjnej	-42 142 857,37	-33 013 283,94
- w tym ogólne koszty administracyjne	-34 371 006,62	-25 789 977,91
Odpisy netto na oczekiwane straty kredytowe	-4 766 967,95	-1 356 335,19
Pozostałe przychody operacyjne	67 846,42	121 780,65
Pozostałe koszty operacyjne	-18 517,43	-642 023,62
Wynik z działalności operacyjnej	191 880 040,01	31 470 297,18
Przychody finansowe	116 540,39	17 720,50
Koszty finansowe	-175 204 955,89	-22 869 320,77
Zysk/strata brutto	16 792 816,66	8 618 696,91
Podatek dochodowy	-4 560 057,19	-2 341 677,06
Zysk/strata netto za rok obrotowy	12 232 759,47	6 277 019,85
Pozostałe dochody całkowite	0,00	0,00
Dochody całkowite razem	12 232 759,47	6 277 019,85

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma bilansowa na koniec 2022 roku wyniosła 3 632 579 933,29 zł. Największą pozycją aktywów są należności od klientów z tytułu faktoringu w wysokości 3 596 202 350,10 zł. Po stronie pasywów największą pozycję stanowią zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów w kwocie 3 567 992 915,70 zł.

Kapitał własny Spółki wynosi 20 862 995,26 zł.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

w PLN

AKTYWA	31 grudnia 2022 roku	31 grudnia 2021 roku
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 073 098,78	7 750 217,10
Należności z tytułu faktoringu	3 596 202 350,10	2 922 055 841,61
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	104 147,75	130 692,95
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	630 614,14	563 457,37
Wartości niematerialne	24 041 599,12	20 103 634,33
Rzeczowe aktywa trwałe	3 736 335,61	5 041 039,07
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 231 355,26	1 689 155,26
Inne aktywa	1 560 432,53	717 730,64
SUMA AKTYWÓW	3 632 579 933,29	2 958 051 768,33
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	9 000 000,00	9 000 000,00
Kapitał zapasowy	308 168,40	308 168,40
Pozostałe kapitały rezerwowe	349 923,94	349 923,94
Niepodzielony wynik finansowy	-1 027 856,55	-7 304 876,40
Zysk/strata za okres bieżący	12 232 759,47	6 277 019,85
Kapitał własny ogółem	20 862 995,26	8 630 235,79
Zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu kredytów	3 567 992 915,70	2 930 287 740,94
Pozostałe zobowiązania finansowe	23 901 846,29	5 919 621,71
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 551 781,39	1 253 633,43
Inne zobowiązania	16 270 394,65	11 960 536,46
Zobowiązania ogółem	3 611 716 938,03	2 949 421 532,54
SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ	3 632 579 933,29	2 958 051 768,33

Wskaźniki finansowe

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

			2022	2021
rentowność majątku (%)	=	Wynik finansowy netto	0,34%	0,21%
		Suma aktywów		
rentowność kapitału własnego (%)	=	Wynik finansowy netto	58,63%	72,73%
		Kapitał własny		
wskaźnik płynności I (bieżącej)	=	Aktywa obrotowe ogółem	99,76%	98,36%
		Zobowiązania ogółem		
wskaźnik płynności III (szybkiej)	=	Środki pieniężne	0,14%	0,26%
		Zobowiązania ogółem		

- Wskaźnik rentowności majątku informuje o zdolności Spółki do wypracowywania zysków i efektywności gospodarowania jej majątkiem. W 2022 roku PKO Faktoring osiągnęła dodatnią wartość tego wskaźnika na poziomie (0,34%) i znaczący wzrost 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 2022 ten wskaźnik osiągnął wartość dodatnią (58,63%).
- Wskaźnik płynności I bieżącej pokazuje zdolność przedsiębiorstwa w zakresie zobowiązań posiadanymi środkami obrotowymi. Spółka utrzymała ten wskaźnik w 2022 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 2022 roku obrót firm faktoringowych zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów osiągnął poziom blisko 460,5 mld PLN (362,4 mld w 2021r), co oznacza 27% wzrost r/r pomimo problemów gospodarczych podmiotów wynikających ze skutków pandemii oraz bieżącej sytuacji gospodarczej w kraju.

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 2023 roku planuje:

- rozszerzanie oferty produktowej, w szczególności zakładany jest wzrost wolumenów transakcji we wszystkich segmentach działalności oraz otwarcie produktu finansowanie faktur „Mikrofaktoring” na klientów zewnętrznych (nie będących klientami grupy PKO BP),
- doskonalenie procesów sprzedażowych i back-officowych poprzez dalsze usprawnianie i automatyzację procesów oraz integrację systemów informatycznych Spółki z systemami Banku PKO BP oraz największych klientów Spółki,
- 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).

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 2023 rok przewiduje wzrost po stronie dochodów, a także wzrost nakładów inwestycyjnych związany z pracami nad rozwojem systemów informatycznych i automatyzacją procesów operacyjnych.

Na koniec 2023 roku planowane jest osiągnięcie przez Spółkę zysku netto w wysokości 10,8 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 2022r. 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 2022 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 20 862 995,26 zł, sumę aktywów w wysokości 3 632 579 933,29 zł, zyska brutto w wysokości 16 792 816,66 zł oraz zysk netto w wysokości 12 232 759,47 zł.

Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć całości zysk netto w wysokości 12 232 759,47 zł na pokrycie strat z lat ubiegłych.

5. Informacje uzupełniające

W 2022 roku wydatki na usługi wskazane w par. 21 ust. 1 pkt 5 Statutu Spółki wyniosły odpowiednio:

rodzaj wydatków	Wartość (dane w zł)
wydatki reprezentacyjne	15 544,61
wydatki na usługi prawne	0,00
wydatki na usługi marketingowe	119 655,41
usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej	-
usługi doradztwa związanego z zarządzaniem	108 982,50

Piotr Mierzejewski
imię i nazwisko

Prezes Zarządu
stanowisko/funkcja

Karol Ostrowski
imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu
stanowisko/funkcja

Warszawa