

**PKO Faktoring
Spółka Akcyjna**

**Sprawozdanie
z działalności Spółki
w 2021 roku**



Faktoring

Warszawa

SPIS TREŚCI

| | |
|---|----------|
| 1. Ważniejsze zdarzenia z działalności Spółki w 2021 roku | 3 |
| Informacje rejestrowe | 3 |
| Działalność faktoringowa..... | 3 |
| Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Spółki | 4 |
| Instrumenty finansowe: ryzyka i sposoby zarządzania nimi | 4 |
| Struktura zatrudnienia | 5 |
| 2. Aktualna sytuacja finansowa | 5 |
| Sprawozdanie z rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów..... | 5 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej..... | 6 |
| 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 2021 roku

Informacje rejestrowe

Według stanu na 31 grudnia 2021 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 2021 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 2021 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

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

W 2021 roku rezygnację z funkcji członka Rady złożył Pan Rafał Antczak ze skutkiem od dnia 18 października 2021r. Kadencja Rady upływa z dniem odbycia WZA zatwierdzającego sprawozdanie Spółki za rok 2021.

Rada Nadzorcza na podstawie uchwał podjętych w dniu 19.06.2019 r., ze skutkiem od dnia następującego po odbyciu Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2018 tj. od dnia 26.06.2019, powołała do Zarządu Spółki na okres nowej, wspólnej czteroletniej kadencji: Piotra Mierzejewskiego jako Prezesa Zarządu, Karola Ostrowskiego jako Wiceprezesa Zarządu oraz Sergiusza Kulkę jako Członka Zarządu. Pan Sergiusz Kulka złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu w dniu 28 czerwca 2021 ze skutkiem na 31.07.2021. Z rejestru KRS został wykreślony w dniu 23 września 2021 roku.

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.

W związku z powyższym według stanu na 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień podpisania sprawozdania w skład Zarządu wchodził:

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

Na dzień 31 grudnia 2021 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 2021 obroty faktoringowe firm skupionych w PZF wyniosły 362,4 mld zł, przy czym sfinansowały one 21,1 mln faktur.

PKO Faktoring zajmuje 8 miejsce pod względem obrotów wśród firm faktoringowych zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów z wynikiem 22,5 mld zł (poprzedni rok 18,57 mld zł, miejsce 8) oraz na 3 miejscu pod względem liczby klientów z wynikiem 2.394 klientów (poprzedni rok 1.540 klientów, miejsce 5)

Spółka nie prowadzi działalności badawczo-rozwojowej.

Spółka nie posiadana oddziałów.

Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Spółki

W dniu 12 marca 2020 roku polski rząd wprowadził stan zagrożenia epidemicznego wynikającego z pandemii COVID-19. Wprowadzone przez polskie władze działania miały na celu złagodzenia potencjalnie istotnego zagrożenia jakie niesie dla zdrowia publicznego COVID-19 i powstrzymania epidemii - wprowadzono liczne czasowe ograniczeń prowadzenia działalności w wybranych branżach, które pozostawały utrzymane w różnym stopniu do końca roku 2021 i w pierwszych miesiącach 2022. Skutki tych działań wywarły bardzo znaczący wpływ na aktywność gospodarczą podmiotów w różnych branżach.

W 2021 roku Spółka realizowała stabilną działalność, a jej działalność operacyjna miała charakter ciągły i nie wystąpiły żadne istotne ograniczenia działalności i zakłócenia ciągłości działania. Problemy gospodarcze przedsiębiorców nie dotknęły bezpośrednio działalności Spółki. Natomiast Spółka odnotowała nieco większy odpływ klientów przede wszystkim w sektorze małych i średnich przedsiębiorstw, natomiast w segmencie korporacyjnym nie zaobserwowano ujemnych skutków.

Skutki pandemii COVID-19 odczuwane w gospodarce kraju nie wywarły bezpośredniego znaczącego wpływu na obroty i wyniki działalności faktoringowej Spółki. Spółka odnotowała znaczący wzrost przychodów odsetkowych i prowizyjnych odpowiednio do zwiększenia salda należności i obrotów faktoringowych.

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 2021 rok w nocy: cele i zasady zarządzania ryzykiem rynkowym.

Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2021 roku kształtowało się następująco:

| 2021 | osoby |
|----------------------|-------|
| Zarząd Spółki | 2 |
| Pozostali pracownicy | 94 |

Zarząd - 3 osoby pełniące funkcje na podstawie powołania.

Pozostali pracownicy - 94 osób zatrudnione na umowę o pracę.

2. Aktualna sytuacja finansowa

Sprawozdanie z rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów

W 2021 roku Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 66 360 159,28 zł. Wynik z działalności operacyjnej wyniósł 31 470 297,18 zł. W 2021 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 6 277 019,85 zł.

Sprawozdanie z rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów

| | Rok zakończony | Rok zakończony |
|---|----------------------|----------------------|
| | 31 grudnia 2021 roku | 31 grudnia 2020 roku |
| Przychody ze sprzedaży | 66 360 159,28 | 50 662 251,79 |
| - w tym przychody od instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu | 30 844 616,34 | 25 013 589,38 |
| Koszty działalności operacyjnej | -33 013 283,94 | -29 576 454,46 |
| - w tym ogólne koszty administracyjne | -25 789 977,91 | -25 789 977,91 |
| Odpisy netto na oczekiwane straty kredytowe | -1 356 335,19 | -2 011 808,19 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 121 780,65 | 400 676,30 |
| Pozostałe koszty operacyjne | -642 023,62 | -221 972,48 |
| Wynik z działalności operacyjnej | 31 470 297,18 | 19 252 692,96 |
| Przychody finansowe | 17 720,50 | 2 006 079,09 |
| Koszty finansowe | -22 869 320,77 | -18 566 069,87 |
| Zysk/strata brutto | 8 618 696,91 | 2 692 702,18 |
| Podatek dochodowy | -2 341 677,06 | -607 080,55 |
| Zysk/strata netto za rok obrotowy | 6 277 019,85 | 2 085 621,63 |
| Pozostałe dochody całkowite | 0,00 | 0,00 |
| Dochody całkowite razem | 6 277 019,85 | 2 085 621,63 |

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma bilansowa na koniec 2021 roku wyniosła 2 958 051 768,33 zł. Największą pozycją aktywów są należności od klientów z tytułu faktoringu w wysokości 2 922 055 841,61 zł. Po stronie pasywów największą pozycję stanowią zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów w kwocie 2 930 287 740,94 zł. Kapitał własny Spółki wynosi 8 630 235,79 zł.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

w PLN

| AKTYWA | 31 grudnia 2021 roku | 31 grudnia 2020 roku |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Wartości niematerialne | 20 103 634,33 | 15 062 108,35 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 5 041 039,07 | 7 083 174,44 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 130 692,95 | 878 229,48 |
| Należności z tytułu faktoringu | 2 922 055 841,61 | 1 627 708 606,67 |
| Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego | 563 457,37 | 649 164,00 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 0,00 | 35 926,00 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | 1 689 155,26 | 0,00 |
| Inne aktywa | 717 730,64 | 399 007,60 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 7 750 217,10 | 2 632 449,83 |
| SUMA AKTYWÓW | 2 958 051 768,33 | 1 654 448 666,37 |
| 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 | -7 304 876,40 | -9 390 498,03 |
| Zysk/strata za okres bieżący | 6 277 019,85 | 2 085 621,63 |
| Kapitał własny ogółem | 8 630 235,79 | 2 353 215,94 |
| Zobowiązania | | |
| Zobowiązania z tytułu kredytów | 2 930 287 740,94 | 1 637 331 686,69 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 5 919 621,71 | 6 925 371,70 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 1 253 633,43 | 0,00 |
| Inne zobowiązania | 11 960 536,46 | 7 838 392,04 |
| Zobowiązania ogółem | 2 949 421 532,54 | 1 652 095 450,43 |
| SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ | 2 958 051 768,33 | 1 654 448 666,37 |

Wskaźniki finansowe

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

| | | | 2021 | 2020 |
|----------------------------------|---|--|-------------|-------------|
| rentowność majątku (%) | = | wynik finansowy netto x 100 suma aktywów | 0,21% | 0,13% |
| rentowność kapitału własnego (%) | = | wynik finansowy netto x 100 kapitał własny | 72,73% | 88,63% |
| wskaźnik płynności I | = | aktywa obrotowe ogółem Pozostałe zobowiązania finansowe + inne zobowiązania | 99,36% | 98,76% |
| wskaźnik płynności III | = | środki pieniężne zobowiązania krótkoterminowe | 0,26% | 0,16% |

- Wskaźnik rentowności majątku informuje o zdolności Spółki do wypracowywania zysków i efektywności gospodarowania jej majątkiem. W 2021 roku PKO Faktoring osiągnęła dodatnią wartość tego wskaźnika na poziomie (0,21%).
- Wskaźnik rentowności kapitału własnego oznacza jak wiele zysku udało się wygospodarować Spółce z wniesionych kapitałów własnych. W roku 2021 ten wskaźnik osiągnął wartość dodatnią (72,73%).
- Wskaźnik płynności bieżącej pokazuje zdolność przedsiębiorstwa w zakresie zobowiązań posiadanymi środkami obrotowymi. Spółka utrzymała ten wskaźnik w 2021 roku na podobnym poziomie co w 2020 roku.
- Wskaźnik płynności 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

Usługi faktoringowe nadal stanowią silnie rozwijający się segment usług finansowych w Polsce i pomimo pandemii COVID-19 zwiększają swój udział finansowaniu podmiotów gospodarczych.

W 2021 roku obrót firm faktoringowych zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów osiągnął poziom blisko 362,4 mld PLN (290,1 mld w 2020r), co oznacza 25% wzrost r/r. pomimo problemów gospodarczych podmiotów wynikających ze skutków pandemii.

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 2022 roku będzie:

- doskonała ofertę produktową i procesy sprzedażowe, w szczególności zakładany jest wzrost wolumenów transakcji w produkcie finansowania faktur „Mikrofaktoring”,
- rozwijała współpracę 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),
- poszerzała grupę docelową klientów poprzez dotarcie z ofertą do klientów z niższych segmentów rynku,
- wdrażała rozwiązania informatyczne, operacyjne i organizacyjne usprawniające procesy obsługi posprzedażowej klientów.

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 2022 rok przewiduje wzrost po stronie dochodów, a także wzrost nakładów inwestycyjnych związany z pracami nad rozwojem systemów informatycznych i automatyzacją procesów operacyjnych.

Na koniec 2022 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 2021r. 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 2021 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 8 630 235,79 zł, sumę aktywów w wysokości 2 958 051 768,33 zł, zyska brutto w wysokości 8 618 696,91 zł oraz zysk netto w wysokości 6 277 019,85 zł.

Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć całości zysk netto w wysokości 6 277 019,85 zł na pokrycie strat z lat ubiegłych.

5. Informacje uzupełniające

W 2021 roku wydatki na usługi wskazane w par. 21 ust. 1 pkt 5 Statutu Spółki wyniosły odpowiednio:

| rodzaj wydatków | Wartość (dane w zł) |
|--|----------------------------|
| wydatki reprezentacyjne | 19 656,00 |
| wydatki na usługi prawne | 66 778,00 |
| wydatki na usługi marketingowe | 59 504,51 |
| usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej | - |
| usługi doradztwa związanego z zarządzaniem | 70 015,65 |

Piotr Mierzejewski
imię i nazwisko

Prezes Zarządu
stanowisko/funkcja

Karol Ostrowski
imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu
stanowisko/funkcja

Warszawa