



**Raport kwartalny z działalności  
TAX-NET S.A.  
za okres  
01.01.2013 – 31.03.2013**

**Katowice, 15 maj 2013 r.**



## SPIS TREŚCI:

1. Informacje podstawowe
2. Dane rejestracyjne, skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz struktura własności kapitału zakładowego Spółki
3. Wybrane elementy analizy finansowej
4. Kluczowe wskaźniki operacyjne
5. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe
6. Opis działań Zarządu w I kwartale 2013 roku



## 1. Informacje podstawowe

**TAX-NET SPÓŁKA AKCYJNA** zarejestrowana w Katowicach przy ul. Ordona 7, to firma która powstała z połączenia kilku innych firm z branży rachunkowości i doradztwa podatkowego. W ten sposób powstał podmiot, którego wielkość i doświadczenie sprawiają, że ma on liczącą się pozycję na rynku polskich usług księgowych i doradczych.

Firma prowadzi pełną rachunkowość oraz księgi podatkowe swoich Klientów. Zajmuje się również kompleksową lub wycinkową obsługą kadrowo-płacową oraz podatkową i sprawozdawczą w zakresie wymaganym przepisami prawa i potrzebami swoich Klientów z zastosowaniem optymalizacji podatkowej. Prowadzi także różnego rodzaju sprawy przed takimi organami jak: Urząd Skarbowy, Izba Skarbowa, Urząd Kontroli Skarbowej, Izby i Urzędy Celne, Państwowa Inspekcja Pracy, PFRON, ZUS, WUS, Organy Ewidencyjne, Sądy Rejestrowe. Firma skutecznie uczestniczy w urzędowych postępowaniach w imieniu i na rzecz swoich Klientów na podstawie udzielonych pełnomocnictw.

Jak wiemy biznes w dzisiejszych czasach charakteryzuje się wielką dynamiką w zakresie nowych technologii. Dlatego chcąc realizować oczekiwania swoich Klientów, w TAX-NET S.A. pracujemy na najlepszych programach, odpowiadających światowym standardom. Biuro oferuje innowacyjny sposób prowadzenia księgowości w czasie rzeczywistym w trybie online z wykorzystaniem zasobów Klienta, co przekłada się na zwiększoną efektywność i zminimalizowane ryzyko pomyłki związanej z wprowadzaniem danych do systemu.

Fundamentami długoterminowego wzrostu Spółki są inwestycje w najlepsze kadry, doskonałość operacyjna i rynkowa oraz innowacje organizacyjne i technologiczne. Spółka będzie zwiększać efekty synergii między segmentami Spółki – książka przychodów i rozchodów, księgi handlowe, rozliczenia pracownicze, poprzez wykorzystanie efektów zarządzania wspólnymi zasobami, wymianę doświadczenia i wiedzy oraz ujednoczenie procesów zarządczych.



## 2. Dane rejestracyjne, skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz struktura własności kapitału zakładowego Spółki

### Dane rejestracyjne i adresowe

Nazwa spółki	TAX-NET S.A.
KRS	0000349538
NIP	222-00-24-179
REGON	272670528
Kapitał zakładowy	1.928.882,50 zł
Siedziba	ul. Ordona 7, 40-164 Katowice ul. Gliwicka 204, 40-860 Katowice
Oddziały	ul. Miarki 16, 41-902 Bytom ul. Żwirki i Wigury 6, 43-190 Mikołów ul. Dworcowa 6, 41-800 Zabrze ul. Opolska 26, 42-600 Tarnowskie Góry ul. Aleja Niepodległości 87, 43-100 Tychy

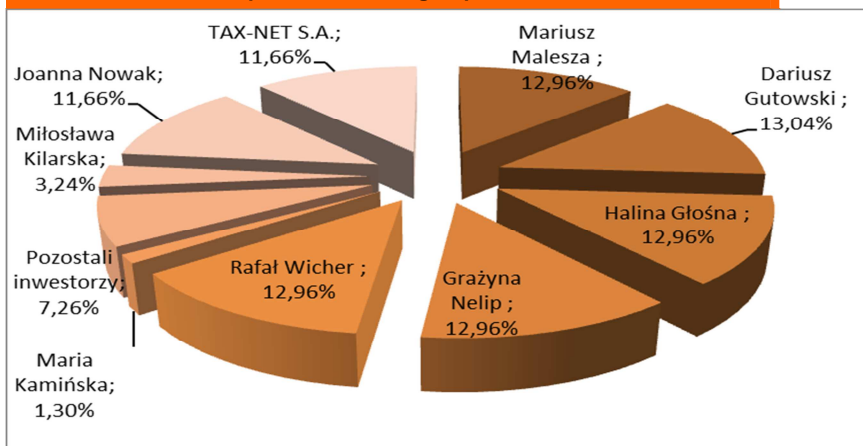
### Skład Zarządu

Prezes Zarządu	Grzegorz Wicher
Wiceprezes Zarządu	Miłosława Kilarska

### Skład Rady Nadzorczej

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Halina Głońska
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Dariusz Gutowski
Członek Rady Nadzorczej	Grażyna Nelip
Członek Rady Nadzorczej	Joanna Nowak
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Malesza

### Struktura własności kapitału zakładowego Spółki



### Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej

TAX-NET DORADZTWO Sp. z o.o.	KRS 0000381240
TAX-NET FINANSE Sp. z o.o.	KRS 0000398353
EUROIN BRP Sp. z o.o.	KRS 0000422598
LAURUS Sp. z o.o.	KRS 0000269838



### 3. Wybrane elementy analizy finansowej

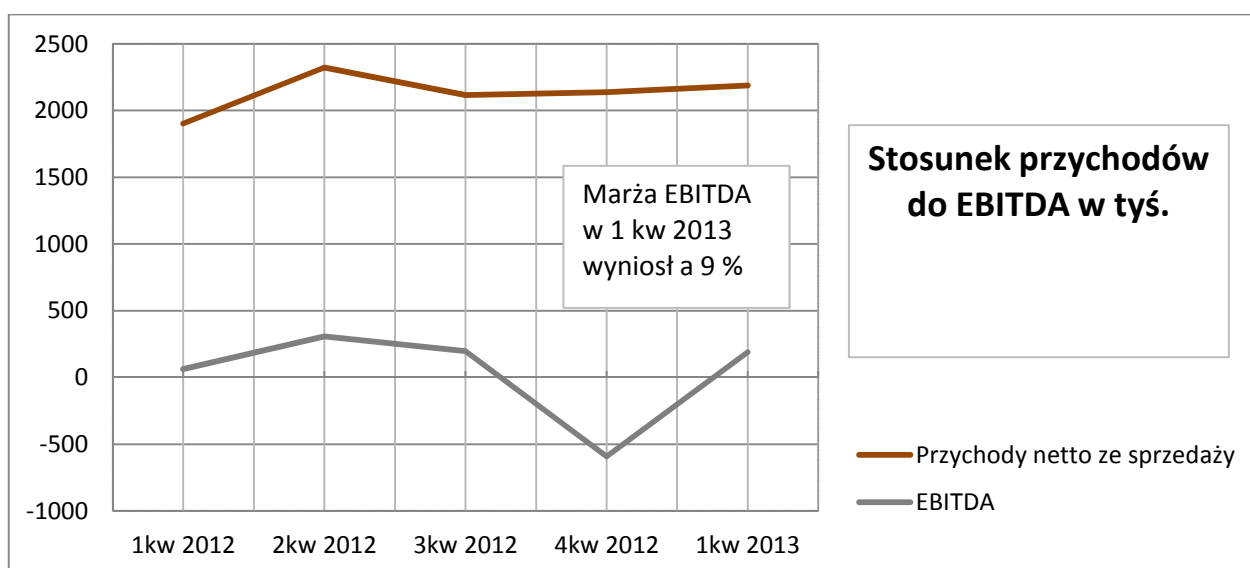
	2013	2012
Przychody netto ze sprzedaży	1kw	1kw
<b>KPiR</b>	<b>818 712</b>	<b>665 696</b>
<i>zmiana</i>	23%	
<b>Księgi Handlowe</b>	<b>961 457</b>	<b>884 151</b>
<i>zmiana</i>	9%	
<b>Rozliczenia pracownicze</b>	<b>383 008</b>	<b>329 694</b>
<i>zmiana</i>	16%	
<b>Pozostałe przychody</b>	<b>25 009</b>	<b>22 281</b>
<i>zmiana</i>	12%	
<b>Przychody razem</b>	<b>2 188 186</b>	<b>1 901 822</b>
<i>Wzrost</i>	15%	-

Przychody netto ze sprzedaży w pierwszym kwartale 2013 roku wyniosły 2,188,186 zł i były wyższe od przychodów netto w pierwszym kwartale 2012 roku o 286,364 zł, co daje wzrost na poziomie 15%. Wiąże się to głównie ze znaczącym wzrostem ilości klientów Spółki. Największy wzrost można zaobserwować w przychodach z obsługi klientów, którzy prowadzą ksiązkę przychodów i rozchodów. Przychody w tym segmencie wyniosły w raportowanym obecnie kwartale 818,712 zł co daje 23% wzrost w stosunku do analogicznego okresu 2012 roku. TAX-NET odnotował również znaczący, bo aż 16 procentowy wzrost w przychodach z tytułu rozliczeń pracowniczych, które wyniosły w pierwszym kwartale 2013 roku 383,008 zł. Przychody z obsługi klientów, którzy są zobligowani do prowadzenia ksiąg handlowych wyniosły 961,457 zł, co daje 9% wzrostu w stosunku do roku 2012.



	2013	2012
Pozostałe pozycje RZiS	1kw	1kw
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>104 810</b>	<b>137 917</b>
<i>zmiana</i>	-24%	
<b>EBITDA</b>	<b>190 013</b>	<b>62 592</b>
<i>zmiana</i>	204%	
<i>% przychodów</i>	8,7%	3,3%
<b>Amortyzacja</b>	<b>69 577</b>	<b>45 443</b>
<i>zmiana</i>	53%	
<b>EBIT (zysk z działalności operacyjnej)</b>	<b>120 436</b>	<b>17 149</b>
<i>zmiana</i>	602%	
<i>% przychodów</i>	5,5%	0,9%
<b>Zysk brutto</b>	<b>104 509</b>	<b>3 368</b>
<i>zmiana</i>	3003%	
<b>Zysk netto</b>	<b>100 928</b>	<b>(11 774)</b>
<i>zmiana</i>	+112,702	

Zysk z działalności operacyjnej (EBIT- Earnings before Interest and Tax) w pierwszym kwartale 2013 roku wzrósł o 103,287 zł do 120,436 zł w stosunku do analogicznego okresu 2012 roku, kiedy to Spółka wykazała zysk z działalności operacyjnej na poziomie 17,149 zł. Jest to wzrost rzędu 602%. Zmiana ta jest głównie spowodowana zwiększonymi przychodami z działalności operacyjnej.



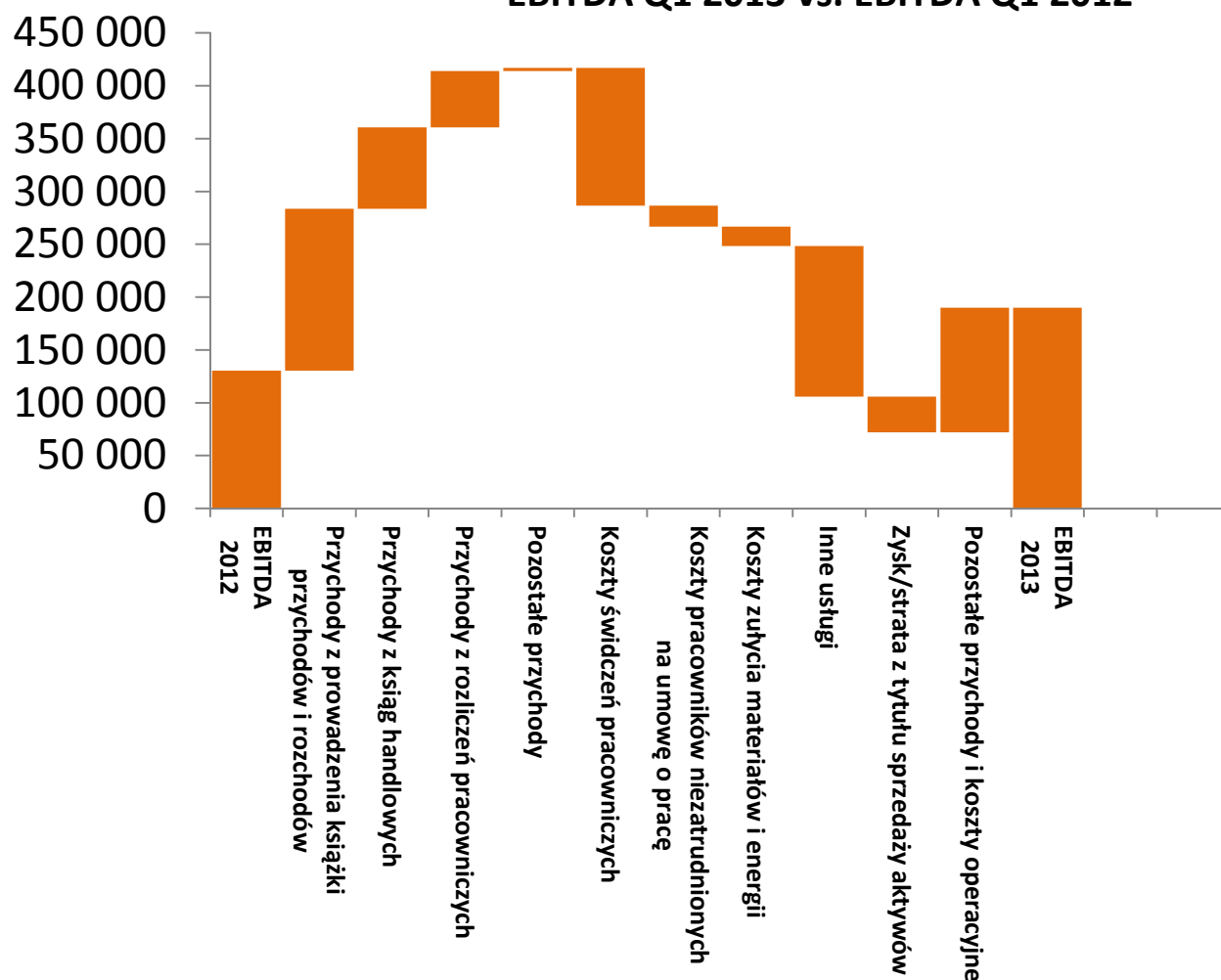
EBITDA (Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) - definiowana jako zysk operacyjny przed amortyzacją. Wskaźnik ten jest bardzo dobrą miarą zdolności



przedsiębiorstwa do generowania gotówki z podstawowej działalności operacyjnej. EBITDA w tym samym okresie zwiększyła się o 127,421 zł do poziomu 190,013 w stosunku do pierwszego kwartału w roku ubiegłym, kiedy to wyniosła 62,592 zł. Marża EBITDA (EBITDA / Przychody ze sprzedaży) jest miarą efektywności działalności operacyjnej przedsiębiorstwa. Marża EBITDA wyniosła w pierwszym kwartale 2013 roku 9%. Spółka będzie dążyć do osiągnięcia kilkunastoprocentowej rentowności EBITDA. Zysk netto na koniec pierwszego kwartału wyniósł 100,928 zł.

Poniższy wykres pokazuje jakie czynniki miały największy wpływ na wzrost EBITDA na koniec pierwszego kwartału 2013 w stosunku do EBITDA na koniec pierwszego kwartału 2012.

### EBITDA Q1 2013 vs. EBITDA Q1 2012



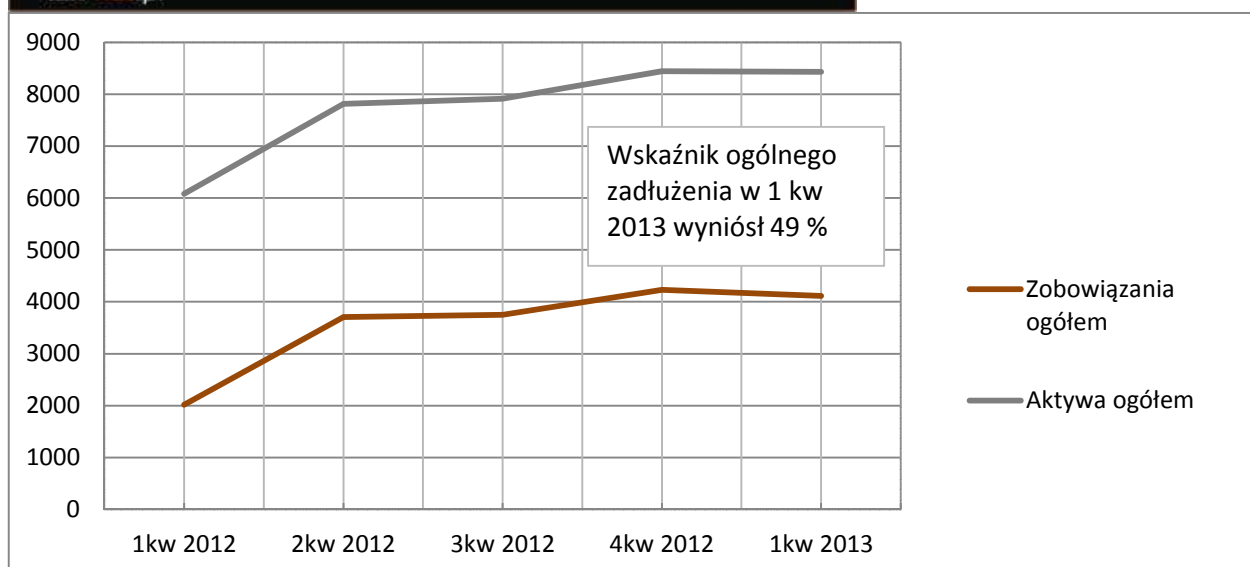


	2013	2012
AKTYWA	1kw	1kw
Wartość firmy	2 802 570	2 004 258
Pozostałe wartości niematerialne	225 878	202 931
Środki trwałe	819 488	1 444 126
Inwestycje długoterminowe	3 061 453	257 546
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	35 626	28 053
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>6 945 015</b>	<b>3 936 914</b>
Zapasy	858	8 561
Należności krótkoterminowe	1 199 299	1 830 360
Pozostałe aktywa finansowe	28 286	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	198 838	237 853
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	59 566	68 984
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>1 486 847</b>	<b>2 145 758</b>

Wartość firmy na dzień 31.03.2013 wyniosła 2,802,570 zł. Jest to dość spory wzrost w stosunku do wartości raportowanej na 31.03.2012, kiedy to wartość firmy wynosiła 2,004,258. Inwestycje długoterminowe wyniosły na dzień 31.03.2013 3,061,453 zł i również odnotowały wzrost w stosunku do raportowanej kwoty inwestycji długoterminowych na dzień 31.03.2013. Należności krótkoterminowe obniżone zostały do poziomu 1,199,299 zł z 1,830,360 na koniec pierwszego kwartału 2013 roku, czyli o 34%.

	2013	2012
PASYWA	1kw	1kw
Kapitał akcyjny	1 928 883	1 703 883
<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>2 684 975</b>	<b>2 189 181</b>
<b>Akcje własne</b>	<b>(638 420)</b>	<b>-</b>
Zyski zatrzymane	342 053	173 520
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>4 317 491</b>	<b>4 066 584</b>
Rezerwy	9 750	6 185
Rezerwa na podatek odroczonego	387 308	19 891
Pozostałe zobowiązania	1 764 136	1 052 402
Przychody przyszłych okresów	73 656	38 625
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>2 234 850</b>	<b>1 117 103</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	278 086	246 001
Rezerwy	125 388	67 387
Pozostałe zobowiązania	1 453 581	581 372
Przychody przyszłych okresów	22 466	4 225
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>1 879 521</b>	<b>898 985</b>





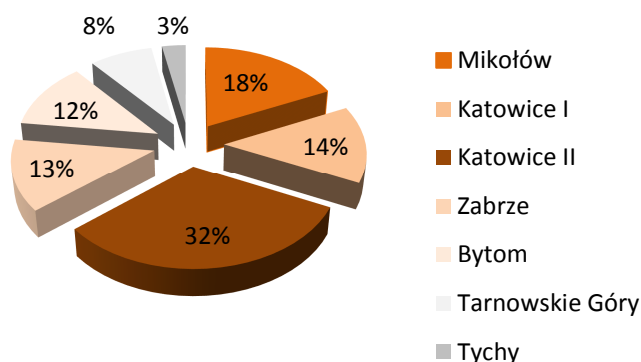
Wskaźnik ogólnego zadłużenia firmy na koniec pierwszego kwartału 2013 roku wyniósł 49%. W następnych miesiącach Spółka będzie się starała obniżyć ten poziom.



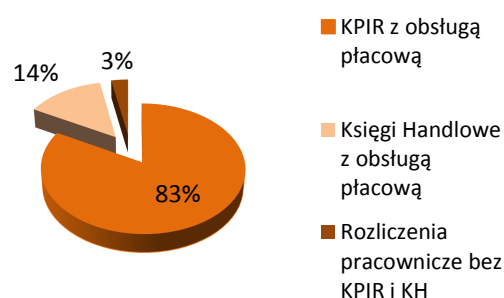
#### 4. Kluczowe wskaźniki operacyjne

baza klientów	2013		2012	
	1 kw.	%	1 kw.	%
<b>Tax-Net S.A.</b>	<b>1 553</b>	<b>100%</b>	<b>1 161</b>	<b>100%</b>
Mikołów	278	18%	269	23%
Katowice I	213	14%	232	20%
Katowice II	494	32%	99	9%
Zabrze	195	13%	209	18%
Bytom	186	12%	177	15%
Tarnowskie Góry	119	8%	121	10%
Tychy	68	3%	54	5%
<b>Tax-Net S.A.</b>	<b>1 553</b>	<b>100%</b>	<b>1 161</b>	<b>100%</b>
KPIR z obsługą płacową	1 293	83%	921	80%
Księgi Handlowe z obsługą płacową	218	14%	190	16%
Rozliczenia pracownicze bez KPIR i KH	42	3%	50	4%

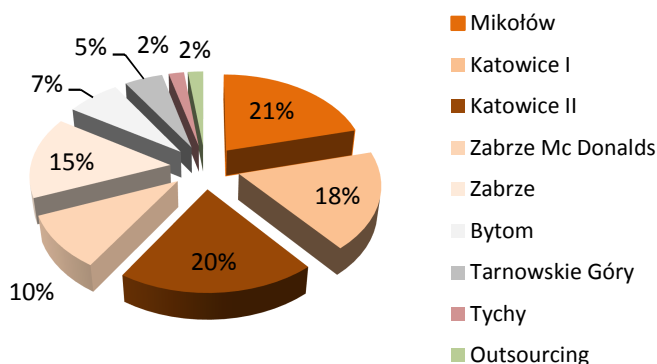
Baza klientów w podziale na oddziały



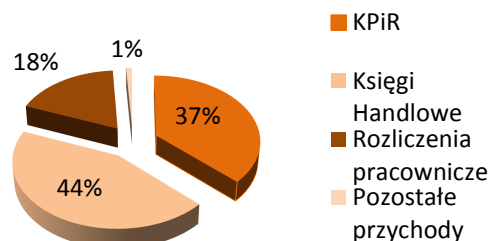
Baza klientów w podziale na segmenty



Przychody netto ze sprzedaży w podziale na oddziały



Przychody netto ze sprzedaży w podziale na segmenty





Olbrzymią większość klientów TAX-NET stanowią firmy na książce przychodów i rozchodów (83%). Tylko 14% całej bazy klientów prowadzi w Spółce księgi handlowe. Najwięcej przychodów z kolei generuje segment ksiąg handlowych (44%) oraz książki przychodów i rozchodów (37%).

38% przychodów netto ze sprzedaży generują oddziały katowickie, gdzie Spółka posiada dwie filie - na ulicy Ordona oraz na ulicy Gliwickiej. Skumulowane baza klientów firmy w tym mieście to 46% wszystkich klientów.



## **5. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

W dokumencie informacyjnym Spółki zostały zamieszczone prognozy finansowe na rok 2013. Jednakże ze względu na zmianę struktury finansowania, a co za tym idzie zmianę planów finansowych prognoza ta nie jest aktualna.

Niemniej jednak zrealizowane przychody oraz osiągnięty w I kwartale 2013 roku wynik finansowy odpowiadają założeniom przyjętym przez Zarząd. Wzrost przychodów za pierwszy kwartał 2013 roku o 15% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego wraz towarzyszącym mu wzrostem zysku z działalności operacyjnej o 602% potwierdza skuteczność podjętych działań restrukturyzacyjnych i konsolidacyjnych w firmie. Osiągnięte wyniki finansowe potwierdzają, że Spółka w dłuższym okresie czasu jest w stanie wypracować efekty skali płynące z szybkiego wzrostu rozmiarów działalności w wyniku dokonywanych połączeń z innymi podmiotami z branży.

Dlatego też Zarząd zamierza kontynuować przyjętą strategię rozwoju firmy, której misją jest zajęcie pozycji ogólnokrajowego lidera na rynku usług księgowych.

Spółka nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego z uwagi na spełnienie przesłanek z art. 58 ustawy o rachunkowości

## **6. Opis działań Zarządu w I kwartale 2013 roku**

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2013 roku Zarząd kontynuował działania konsolidacyjne związane z procesami połączeniowymi w Spółce. Niemniej jednak priorytetem o znaczeniu strategicznym było wzmocnienie polityki windykacyjnej firmy i przegląd portfela klientów, które zaowocowały znaczną poprawą ściągłości należności w firmie.

Prowadzono także intensywne rozmowy mające na celu zbudowanie znaczącej pozycji TAX-NET na rynku warszawskim.