

Sprawozdanie Zarządu
z działalności
za rok obrotowy 2024



AOW Faktoring S.A.
z siedzibą w Częstochowie

Częstochowa, 31 marca 2025

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 31.12.2024 r. wynosi 22 448 747,78 zł w tym:

kapitał podstawowy spółki	500 000,00 zł
kapitał zapasowy	21 347 810,39 zł
zysk netto roku obrotowego	600 937,39 zł

5. Zarząd Spółki

Na dzień 31 grudnia 2024 roku skład Zarządu Spółki stanowili:

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

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Prokurentami spółki były:

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 2024 roku w liczący pięć osób skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- Barbara Borzuchowska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Izabela Śliwakowska-Kinkel – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Barbara Borzuchowska-Stępień – 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 – 3 osoby,
Specjaliści ds. faktoringu – 5 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 podatność na innowacje inicjowane na szczeblach niższych, jak również pełniejsze wykorzystanie kadry kierowniczej.

8. Ocena uzyskanych efektów

Rok 2024 to kontynuacja agresji Rosji na Ukrainę i prowadzenia wojny na pełną skalę. Nie mniej jednak rynki zdołały, o ile to możliwe, zaadaptować się do nowych realiów. Wzrost inflacji został opanowany a gospodarka wróciła na tory wzrostowe. Według wstępnych szacunków PKB w 2024 był realnie wyższy o prawie 3% w porównaniu do 2023 roku.

Zgodnie z założeniami popyt na usługi faktoringowe nie osłabł w całym 2024 roku, a nawet znacząco przyspieszył pod jego koniec. Spółka nadal zwiększała skalę prowadzonej akcji faktoringowej, co miało swoje odzwierciedlenie w osiągniętych wynikach. Wartość wykupionych faktur w 2024 roku ukształtowała się na poziomie 213 mln zł i była o 20% wyższa niż w roku ubiegłym. Jednocześnie jest to najwyższy wynik osiągnięty w historii Spółki. Dochody z tytułu prowizji faktoringowych i innych usług wyniosły 8 794 169,10 zł i były wyższe od tych uzyskanych w roku ubiegłym o 25%.

Wzrost obsługiwanego portfela faktoringowego pozwolił na osiągnięcie dynamicznego wzrostu wartości wykupionych faktur oraz zrealizowanych dochodów. Jednocześnie przyjęta ostrożna strategia rozwoju ogranicza podejmowanie nadmiernego ryzyka.

W 2024 roku wykupiona została częściowo (50%) jedna seria obligacji zgodnie z datą wykupu:

- seria P w wysokości 5.000.000,00 PLN w dniu 25.01.2024.

A także pozostała część (50%) kolejnej serii obligacji zgodnie z datą wykupu:

- seria O w wysokości 5.000.000,00 PLN w dniu 30.04.2024.

W 2024 roku Spółka wyemitowała dwie nowe serie obligacji:

- seria S w wysokości 10.000.000,00 PLN w dniu 22.01.2024.

- seria T w wysokości 10.000.000,00 PLN w dniu 23.07.2024.

Spółka zgodnie z przyjętymi założeniami nadal kontynuować będzie trend rozpoczęty w 2021 roku polegający na stopniowym zwiększaniu prowadzonej akcji faktoringowej. Efekty tych założeń odzwierciedlone w wynikach osiągniętych w 2024 roku, pozwalają nam z optymizmem patrzeć w przyszłość. Spółka nadal prowadzić będzie ostrożną politykę w zakresie struktury finansowania. Polega ona 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 2024 rok wyniósł 600 937,39 zł i był o 25% 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.

		2022		2023		2024		Dynamika	
Lp.	Treść	kwota	struk	kwota	struk	kwota	struk	23/22	24/23
1.	Aktywa trwałe	8 084,0	11,8	8 267,0	11,9	8 308,7	10,5	102,3	100,5
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	1 639,8	2,4	1 780,3	2,6	1 771,9	2,2	108,6	99,5
4.	Inne należności	56 154,2	82,3	58 873,0	85,1	68 376,8	86,4	104,8	116,1
5.	Inwestycje krótkoterminowe	2 369,1	3,5	270,9	0,4	475,6	0,6	11,4	175,6
6.	Pozostałe aktywa	16,9	0,0	20,1	0,0	237,5	0,3	118,7	1 183,3
7.	Aktywa razem	68 264,0	100,0	69 211,2	100,0	79 170,5	100,0	101,4	114,4
8.	Kapitał własny	21 572,8	31,6	21 962,8	31,7	22 448,7	28,4	101,8	102,2
9.	Zobowiązania długoterminowe	20 844,0	30,5	7 922,0	11,4	20 000,0	25,3	38,0	252,5
10.	Zobowiązania z tytułu dostaw	13,9	0,0	14,7	0,0	29,3	0,0	105,6	199,4
11.	Pozostałe zobow. krótkoterminowe	25 833,3	37,8	39 311,7	56,8	36 590,4	46,2	152,2	93,1
12.	Przychody ze sprzedaży	5 812,4	100,0	7 015,7	100,0	8 794,2	100,0	120,7	125,4
13.	Sprzedaż produktów	5 812,4	100,0	7 015,7	100,0	8 794,2	100,0	120,7	125,4
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	3 100,1	100,0	2 650,0	100,0	3 307,8	100,0	85,5	124,8
16.	Wartość sprzedanych towarów	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
17.	Amortyzacja	86,2	2,8	86,8	3,3	86,0	2,6	100,7	99,1
18.	Zużycie materiałów	14,5	0,5	10,5	0,4	16,8	0,5	72,2	160,3
19.	Usługi obce	1 139,7	36,8	653,6	24,7	1 058,9	32,0	57,4	162,0
20.	Podatki i opłaty	122,1	3,9	158,4	6,0	118,2	3,6	129,7	74,7
21.	Wynagrodzenia	1 170,1	37,7	1 136,9	42,9	1 283,8	38,8	97,2	112,9
22.	Ubezpieczenia społeczne	208,1	6,7	223,7	8,4	271,2	8,2	107,5	121,2
23.	Pozostałe koszty rodzajowe	359,4	11,6	380,1	14,3	472,9	14,3	105,8	124,4
24.	Zysk/strata ze sprzedaży	2 712,3		4 365,7		5 486,3		161,0	125,7
25.	Pozostałe przychody operacyjne	102,7		137,6		114,7		134,0	83,3
26.	Pozostałe koszty operacyjne	0,5		403,0		784,2		85 377,1	194,6
27.	Przychody finansowe	282,7		246,3		107,2		87,1	43,5
28.	Koszty finansowe	2 905,2		3 704,9		4 221,2		127,5	113,9
29.	Zyski/straty nadzwyczajne	0,0		0,0		0,0		0,0	0,0
30.	Zysk brutto	192,1		641,8		737,4		334,2	114,9
31.	Podatek dochodowy	17,6		162,3		63,4		921,0	39,1
32.	Podatek odroczony	0,0		0,0		73,0		0,0	0,0
33.	Zysk netto	174,4		479,5		600,9		274,9	125,3
34.	Wartość wykupionych faktur	189 123,3		178 325,3		213 372,5		94,3	119,7
Wskaźniki ekonomiczno finansowe									
1.	rentowność majątku	0,26		0,69		0,76		265,4	110,0
2.	rentowność kapitałów	0,81		2,18		2,71		269,1	124,1
3.	rentowność netto	3,00		6,83		6,67		227,7	97,6
4.	rentowność brutto	46,66		62,00		62,39		132,9	100,6
5.	wskaźnik płynności I	2,33		1,55		1,94		66,5	124,8
6.	wskaźnik płynności II	2,33		1,55		1,93		66,5	124,4
7.	wskaźnik płynności III	0,09		0,01		0,01		0,0	0,0
8.	szybkość obrotu należności	98,97		88,97		73,72		89,9	82,9
9.	cykl regulowania zobowiązań	2,83		1,97		2,43		69,6	123,2
10.	wskaźnik ogólnego zadłużenia	68,40		68,27		71,52		99,8	104,8
11.	pokrycie maj. trwałego kap.własnym	2,71		2,69		2,70		99,3	100,4
12.	trwałość struktury finansowania	0,62		0,43		0,54		69,4	124,7

Wartość majątku ogółem zwiększyła się z 69 211 215,22 zł do 79 170 511,55 zł tj. o 14,39%.

Aktywa trwałe zwiększyły się o 41 637,50 zł tj. o 0,5%, natomiast aktywa obrotowe zwiększyły się o wartość 9 917 658,84 zł tj. o 16,27%.

Źródła finansowania zwiększyły się kwotą 947 207,53zł tj. o 1,39%, w tym własne źródła zwiększyły się o 485 937,39 zł tj. o 2,21%, a obce zwiększyły się o 9 473 358,94 zł tj. o 20,05%.

Wskaźniki rentowności majątku ukształtował się na poziomie 0,76% i w stosunku do roku ubiegłego zwiększył się o 0,07 punktu procentowego. Wskaźnik rentowności sprzedaży netto wynosił 6,67%, a rentowność sprzedaży brutto 62,39%.

Wskaźnik płynności finansowej wzrósł z 1,55 do 1,94 i ukształtował się na pożądanej wielkości tj. od 1,5 do 2,0.

Cykl przeciętnego czasu rozliczenia należności faktoringowych wynosił 117 dni i spadł o 3 dni.

10. Perspektywy rozwoju na rok 2025

Rynek faktoringu w Polsce w roku 2024 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 2024 roku 471 mld zł i wzrosły w stosunku do roku 2023 o 5%. Perspektywy na rok 2025 wydają się być optymistyczne. PKB powinien kontynuować swój wzrost. W ślad za tym zapotrzebowanie na finansowanie ze strony przedsiębiorstw będzie wysokie, a dostęp do jego tradycyjnych źródeł w wielu branżach gospodarki będzie nadal 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-sto 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 2025 roku planujemy kontynuować dalszą rozbudowę obsługiwanego portfela faktoringowego. Nie zamierzamy przy tym rezygnować ze zrównoważonego podejścia do źródeł jego finansowania oraz z ostrożnego podejścia do ryzyka.