

Sprawozdanie z działalności Zarządu za okres 01.01.2022-31.12.2022**Meritoros Spółka Akcyjna****ul. Krowoderska 63b/6****31-158 Kraków****NIP: 6792963176, KRS: 0000935021, REGON: 120618773****1. Podstawowe informacje o działalności podmiotu w roku obrotowym**

Meritoros Spółka Akcyjna, z siedzibą ul. Krowoderska 63b/6, 31-158 Kraków, wpisana do rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000935021, zajmuje się usługowym prowadzeniem ksiąg rachunkowych. Spółka została zawiązana w dniu 8 stycznia 2008 r. pod firmą Mostra Sp. z o.o. Zmianę brzmienia firmy na Meritoros Sp. z o.o. dokonano w dniu 30 października 2009 r. W dniu 30 listopada 2021 r. spółka została przekształcona w spółkę akcyjną (wcześniej spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, nr KRS 0000297590).

2. Kapitał zakładowy spółki

Kapitał zakładowy spółki wynosi 120 000 zł.

3. Zarząd spółki

W okresie sprawozdawczym, tj. od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 31 grudnia 2022 r. funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Maciej Paraszczak, natomiast funkcję Członka Zarządu Pani Agnieszka Tomczyk-Pieniądz oraz Pan Krzysztof Gargas.

4. Zdarzenia istotne wpływające na działalność spółki

W 2022 r. otwarto nowy oddział spółki w Łodzi.

W grudniu 2022 zakończono negocjacje przejęcia biura rachunkowego we Wrocławiu. Transakcja została sfinalizowana 16 stycznia 2023 r.

5. Opis sytuacji finansowej i majątkowej

W roku 2022 spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w łącznej kwocie 10 573 796,25 zł. Koszty ich uzyskania wyniosły 10 169 656,25 zł. Jednostka osiągnęła zysk ze sprzedaży na poziomie 404 140,00 zł. Aktualna sytuacja finansowa spółki jest dobra, zachowana jest płynność gotówkowa. Jednostka na dzień bilansowy nie posiadała zadłużenia z tytułu kredytów bankowych. Nie nastąpiło nabycie udziałów własnych.

Istotne pozycje bilansowe:

- środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne: 432 335,18 zł
- należności z tyt. dostaw i usług pomniejszone o odpisy aktualizujące: 1 305 304,30 zł
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych: 404 913,74 zł
- instrumenty finansowe (akcje GPW): 356 131,75 zł
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług: 506 192,12 zł
- inne zobowiązania: 28 897,25 zł

6. Opis przewidywanej sytuacji finansowej

Zarząd przewiduje spadek presji płacowej w 2023. Skupiać się będziemy na poprawie marży na sprzedaży, jednak z uwagi na inwestycje – szczególnie w potencjał zarządczo-

organizacyjny – spodziewamy się utrzymania marży ze sprzedaży na dotychczasowym poziomie.

W przypadku inwestycji w przejęcia biur rachunkowych spółka planuje pozyskanie finansowania zewnętrznego w postaci kredytów lub pożyczek.

Inwestycje w technologię RPA oraz potencjał zarządczo-organizacyjny będą kontynuowane ze środków własnych.

Prognozowane wyniki finansowe na 2023 rok:

Przychód: 13.000.000 PLN (wzrost o 23%)

Zysk ze sprzedaży (operacyjny): 496.600 PLN (wzrost o 23%)

Na zysk netto będą miały istotny wpływ transakcje na papierach wartościowych które na dzień bilansowy znajdują się w aktywach. Spółka dokonała sprzedaży tych papierów wartościowych w styczniu 2023 realizując zysk w wysokości ponad 100 tys PLN. Zarząd planuje kontynuację inwestycji w papiery wartościowe tylko w przypadku sprzyjających okoliczności ekonomicznych (nadwyżka gotówki, wysoka inflacja, niskie wyceny na giełdzie).

7. Informacja o planach rozwoju

Głównym celem strategicznym spółki jest zwiększanie skali działania w zakresie podstawowego zakresu działalności (usługi księgowe). Motorem wzrostu ma być rozwój organiczny oraz ewentualne akwizycje.

Spółka zakończyła z sukcesem procedurę przejęcia biura rachunkowego we Wrocławiu i rok 2023 ma być przeznaczony na integrację istniejącego wrocławskiego oddziału Meritoros z nowo przejętym podmiotem.

Spółka nie wyklucza następných akwizycji w drugiej połowie roku.

Plany operacyjne spółki na najbliższy rok:

- otwarcie nowego, pierwszego w pełni zdalnego oddziału dla pracowników pracujących w 100% poza biurem
- otwarcie oddziału skupionego na obsłudze większych klientów
- inwestycje w rozwój oddziału w Łodzi
- rozwój technologii RPA (robotyzacji). W tym celu nie wykluczamy inwestycji również w startupy lub przedsięwzięć joint-venture.

8. Prace badawcze i rozwojowe

Spółka w okresie sprawozdawczym prowadziła prace rozwojowe związane z technologią RPA (Robotic Process Automation). W rozliczeniu podatkowym zastosowano ulgę B+R – suma kosztów kwalifikowanych wyniosła 184 186,74 zł.

9. Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach

Spółka prowadzi działalność na terenie miast: Krakowa, Warszawy, Rzeszowa, Katowic, Wrocławia oraz Łodzi.

10. Informacja o ryzykach z tytułu posiadanych instrumentów finansowych

Na dzień bilansowy Spółka posiada instrumenty finansowe, tj. akcje spółek notowanych na GPW o wartości 356 131,75 zł.

Inwestycja w akcje spółek notowanych na GPW to sposób na alokację części gotówki dostępnej w spółce w celu uniknięcia strat związanych z utratą wartości pieniądza w czasie (inflacja). Decyzja o inwestycji w akcje związana była z sytuacją rynkową i atrakcyjnymi wycenami spółek notowanych na giełdzie GPW (bessa, krach). Inwestowanie w akcje wiąże

się ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanego kapitału. Ryzyko to wynika z wielu czynników, takich jak:

- zmiany koniunktury rynkowej i gospodarczej, które wpływają na popyt, podaż i ceny produktów i usług oferowanych przez spółki;
- zmiany sytuacji finansowej i wyników spółek, które mogą być lepsze lub gorsze od oczekiwań inwestorów;
- zmiany prawa i regulacji dotyczących działalności spółek, podatków, ochrony środowiska, konkurencji itp.;
- nieprzewidywalne zdarzenia losowe, takie jak katastrofy naturalne, wojny, zamachy terrorystyczne, kryzysy polityczne itp.;
- manipulacje i nadużycia na rynku kapitałowym, takie jak fałszywe informacje, oszustwa, nadmierne spekulacje itp.;
- ryzyka związane z niską płynnością posiadanych akcji;

Spółka przyjęła następujące metody zarządzania ryzykiem finansowym:

- lokowanie wolnych środków w akcje, jako inwestycja krótkoterminowa, ale w zależności od zmian cen dopuszczona jest możliwość zatrzymania ich w dłuższym okresie;
- ograniczenie ilości lokowanych środków tylko do części kwoty stanowiącej nadwyżkę ponad środki pieniężne potrzebne do komfortowej działalności (ograniczenie ryzyka obniżenia płynności) ;
- bieżące monitorowanie posiadanych instrumentów finansowych;
- w zależności od zmian cen podejmowana jest decyzja, czy instrumenty finansowe są sprzedawane, czy nie - np. jeśli cena spada, to akcje nie są sprzedawane ze stratą;

- inwestowanie tylko w akcje o odpowiedniej płynności pozwalające na szybkie zamknięcie inwestycji (tylko akcje Indeksu WIG20);
- inwestowanie w akcje spółek dywidendowych które w przypadku przedłużenia się okresu inwestycji z uwagi na niekorzystne ruchy cenowe, generowałyby dla Spółki cash flow;
- kupowanie akcji tylko spółek charakteryzujących się współczynnikiem Altman-Z Score powyżej 3.0 co oznacza minimalne ryzyko upadłości;
- kupowanie akcji spółek tylko w okolicach 52tygodniowego minimum cenowego;
- kupowanie akcji spółek o współczynniku kroczące C/Z poniżej 10;

11. Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki

Wskaźnik / Rok	2022	2021
Rentowność aktywów ROA (zysk netto/aktywa ogółem)	19,45%	11,51%
Rentowność sprzedaży netto ROS (zysk netto/przychody ze sprzedaży netto)	4,94%	3,51%
Płynność gotówkowa (III stopnia, inwestycje krótkoterminowe/zobowiązania krótkoterminowe)	0,52	0,60
Trwałość struktury finansowania (kapitał stały/pasywa ogółem)	0,39	0,32

W świetle przedstawionego wyżej stanu prawnego i faktycznego Zarząd Meritoros Spółka Akcyjna przekazuje niniejsze sprawozdanie wraz z wprowadzeniem do sprawozdania

finansowego, bilansem, rachunkiem zysków i strat, zestawieniem zmian w kapitale własnym, rachunkiem przepływów pieniężnych oraz informacją dodatkową do sprawozdania finansowego za 2022 r. celem ich przyjęcia i zatwierdzenia oraz udzielenia Zarządowi absolutorium z jego działalności w roku 2022 przez Zgromadzenie Wspólników.

Kraków, dnia 15 czerwca 2023 r.

Meritoros SA
ul. Krowoderska 63b/6,
31-158 Kraków

www.meritoros.pl
e-mail biuro@meritoros.pl
phone/fax: +48 (012) 423-32-99

NIP 6792963176