



Raport za I kwartał 2024 roku  
01.01.2024-31.03.2024

## Spis treści

I. Informacje podstawowe .....	3
1. Opis organizacji.....	3
2. Dane rejestracyjne oraz skład Zarządu i Rady Nadzorczej .....	5
3. Struktura akcjonariatu .....	6
4. Liczba pracowników .....	6
5. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....	6
<b>II. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....</b>	<b>9</b>
<b>III. Opis działań Zarządu w I kwartale 2024 roku .....</b>	<b>10</b>
<b>IV. Informacje o grupie kapitałowej .....</b>	<b>10</b>
<b>V. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe .....</b>	<b>11</b>
1. Bilans .....	11
2. Rachunek zysków i strat .....	13
3. Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	14
4. Rachunek przepływów pieniężnych .....	15
<b>VI. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Meritoros SA .....</b>	<b>16</b>
1. Bilans .....	16
2. Rachunek zysków i strat .....	19
3. Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	20
4. Rachunek przepływów pieniężnych .....	22
<b>VII. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym; .....</b>	<b>23</b>
<b>VIII. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie - informacje na temat tej aktywności .....</b>	<b>24</b>

## I. Informacje podstawowe

### 1. Opis organizacji

**Meritoros SA** jest spółką outsourcingową specjalizującą się w kompleksowej obsłudze księgowej oraz kadrowo-płacowej. Od 2024 roku rozwinęła swoją działalność także o business proces outsourcing. **Na rynku działa od 2004 roku.** Początkowo była to jednoosobowa działalność gospodarcza, jednak w 2007 przekształciła się w spółkę kapitałową (sp. z o.o.), a w 2021 w spółkę akcyjną. Do 2024 roku Meritoros swoją ofertę kierował wyłącznie do przedsiębiorstw z sektora MŚP. Od 2024 roku spółka poszerzyła swoje usługi o Business Process Outsourcing w zakresie księgowości, kadr i płac, usług IT i transformacji biznesowej oraz analizy procesów back-office dla dużych firm.



Obecnie firma zajmuje się obsługą blisko 1000 podmiotów i zatrudnia ponad 140 specjalistów między innymi w branżach dotyczących księgowości, kadr, IT oraz RPA. Firmę wyróżnia nacisk na jakość, unikalna kultura organizacji oraz zastosowanie najnowszych technologii, w tym **Robotic Process Automation (RPA)**. Meritoros jest liderem we wdrażaniu technologii RPA w biurach rachunkowych. Rozwiązanie to pozwala na uwolnienie mocy przerobowych specjalistów, poprzez zautomatyzowanie monotonnych i żmudnych zadań. Nasi specjaliści obsługują wiele programów księgowych i informatycznych.



Meritoros SA aktualnie posiada swoje oddziały w **7 miastach w Polsce**, tj. w Warszawie, Krakowie, Wrocławiu, Katowicach, Rzeszowie, Łodzi i Bytomiu.

W skład grupy kapitałowej wchodzi też Taxaide Sp. z o.o. z Wrocławia oraz Bluematica Sp. z o. o. z Rzeszowa.

Swoją siedzibę firma posiada w Krakowie.

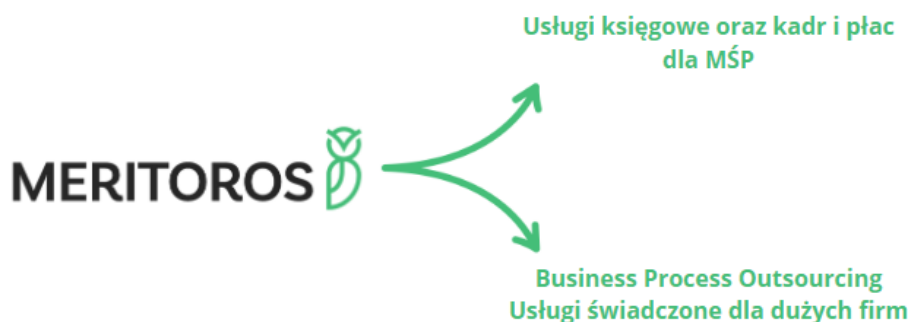
Spółka posiada certyfikaty Systemu Zarządzania Jakością i Bezpieczeństwem Informacji według norm **PN-EN ISO 9001:2015** oraz **PN-EN ISO/IEC 27001:2017-06** w zakresie usług księgowych oraz kadr i płac. Kilkukrotnie otrzymała przynależność do klubu **Gazel Biznesu** oraz wielokrotnie była laureatem rankingu **Diamenty Forbes**.

Strategia firmy skupia się na **rozwój organicznym oraz poprzez akwizycje podmiotów z branży**. Celem jest osiągnięcie pozycji lidera w zakresie outsourcingu księgowości oraz kadr i płac dla sektora MSP oraz dużych podmiotów na rynku polskim. Równocześnie spółka inwestuje w nowe technologie które pozwolą w przyszłości zaistnieć również na rynku usług komplementarnych, ze szczególnym naciskiem na **Robotic Process Automation**.



Do końca 2023 roku Meritoros skupiał się na wyłącznie na świadczeniu usług księgowych oraz kadrowo płacowych dla sektora MŚP. Rynek biur rachunkowych w zakresie księgowości oraz kadr i płac w Polsce jest **rozległy i mocno rozdrobniony**. Firmy, świadczące te usługi to głównie małe przedsiębiorstwa, zatrudniające do 10 pracowników, natomiast jest także kilka większych firm, które są głównymi konkurentami Meritoros. Od 2024 roku nowym, strategicznym kierunkiem rozwoju firmy jest Business Process Outsourcing. Decyzja ta wynikała z efektów transformacji działu marketingu i sprzedaży – po

wprowadzeniu wielu zmian zauważono, że istnieje luka na rynku w zakresie usług BPO dla dużych, polskich firm.



Podejrzewamy, że branża outsourcingu usług księgowych oraz kadrowo-płacowych, a także BPO, **będzie stale się rozwijać**. Zapotrzebowanie na outsoursowanie usług będzie niezbędne dla firm chcących się rozwijać i skalować. Ciągłe zmiany prawne będą potęgować ten trend.

## 2. Dane rejestracyjne oraz skład Zarządu i Rady Nadzorczej

### Dane rejestracyjne:

Firma:	Meritoros SA
NIP:	6792963176
REGON:	120618773
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS
KRS:	0000935021
Siedziba i kraj siedziby:	Kraków, Polska
Adres siedziby:	ul. Krowoderska 63B/4, 31-158 Kraków
Strona internetowa:	<a href="http://www.mertoros.pl">www.mertoros.pl</a>
e-mail:	<a href="mailto:biuro@meritoros.pl">biuro@meritoros.pl</a>
Telefon:	+48 12 423 32 99

Oddziały:	
Kraków I	ul. Aleja Pokoju 62/8, 31-564 Kraków
Warszawa - Śródmieście	ul. Dmochowskiego 4/2, 00-427 Warszawa
Rzeszów	Aleja Tadeusza Rejtana 67, 32-326 Rzeszów
Kraków II	ul. Aleja Pokoju 62/6, 31-564 Kraków
Katowice	ul. Zabrska 16/2, 40-083 Katowice
Bytom	ul. Powstańców Warszawskich 31, 41-902 Bytom
Warszawa - Bielany	ul. Przybyszewskiego 69/16, 01-824 Warszawa
Wrocław	ul. Rybacka 7/404, 53-656 Wrocław
Łódź	ul. Zielona 6, lokal B04, 90-414 Łódź
Oddział Wirtualny	

**Skład Zarządu:**

Prezes Zarządu	Maciej Paraszczak
Członek Zarządu	Agnieszka Tomczyk - Pieniądz
Członek Zarządu	Krzysztof Gargas

**Skład Rady Nadzorczej:**

Przewodnicząca Rady Nadzorczej	Lidia Olszowska
Członek Rady Nadzorczej	Jacek Pieniądz
Członek Rady Nadzorczej	Maria Gargas
Członek Rady Nadzorczej	Dominik Jaskulski
Członek Rady Nadzorczej	Michał Czaicki

**3. Struktura akcjonariatu**

Kapitał dzieli się na 1 200 000 akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN.

Na dzień sporządzenia raportu, wg informacji posiadanych przez Spółkę, akcjonariuszami Emitenta posiadającymi ponad 5% głosów byli:

Lp.	Nazwisko (nazwa) akcjonariusza	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	Oldpara Capital ASI Sp. z o.o.	600 000	50,00%	600 000	50,00%
2.	Maciej Paraszczak	357 741	29,81%	357 741	29,81%
3.	Agnieszka Tomczyk - Pieniądz	86 400	7,20%	86 400	7,20%
4.	Rozdrobniony akcjonariat	155 859	12,99%	155 859	12,99%
<b>Ogółem</b>		<b>1 200 000</b>	<b>100%</b>	<b>1 200 000</b>	<b>100%</b>

Oldpara Capital ASI Sp. z o.o. to podmiot zależny od Macieja Paraszczaka

W ramach rozdrobnionego akcjonariatu Beata Paraszczak – osoba powiązana z Maciejem Paraszczak posiada 10.000 akcji.

**4. Liczba pracowników**

Liczba pracowników na dzień 31.03.2024 r. w przeliczeniu na pełne etaty wyniosła: 77,94 osób.

Ponadto Spółka w sposób ciągły współpracuje z niezależnymi podwykonawcami na zasadach B2B których liczba na koniec raportowanego okresu wyniosła: 14

**5. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z:

- Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku wraz z późniejszymi zmianami do ustawy,

- Rozporządzeniem Ministra Finansów z 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych,
- Przyjętą w tym zakresie polityką rachunkowości Jednostki Dominującej.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego stosowana jest zasada ciągłości, to znaczy w kolejnych latach obrotowych jednakowo grupowane są operacje gospodarcze, wyceniane aktywa i pasywa (w tym także dokonywane odpisy amortyzacyjne i umorzeniowe), ustalony wynik finansowy i sporządzane sprawozdanie finansowe.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej Meritoros SA oraz sprawozdania kontrolowaną przez Jednostkę Dominującą Spółki Zależnej Taxaide Sp. z o.o., w której Jednostka Dominująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym.

Spółka zależna od dnia nabycia stosuje zasady zgodne z polityką rachunkowości Jednostki Dominującej.

Przy konsolidacji bilansu metodą pełną podlegają wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów Jednostki Zależnej i Jednostki Dominującej w pełnej wysokości. Po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Przy konsolidacji rachunku zysków i strat metodą pełną sumowaniu podlegają wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów Jednostki Zależnej i Dominującej. Po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Wyłączeniu ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego podlegają następujące istotne pozycje:

- Wzajemne należności i zobowiązania,
- Przychody i koszty dotyczące operacji dokonywanych między podmiotami objętymi konsolidacją,
- Zyski i straty powstałe na operacjach dokonywanych między podmiotami objętymi konsolidacją, zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów oraz wartości nabycia udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą w Jednostce Zależnej objętej konsolidacją,
- Dywidendy naliczone lub wypłacone przez Jednostkę Zależną Jednostce Dominującej objętej konsolidacją.

Wartość firmy, która powstaje przy konsolidacji to nadwyżka kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania składników aktywów i pasywów Jednostki Zależnej na dzień nabycia. Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów.

#### *Wartości niematerialne i prawne*

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne o wartości równej bądź przekraczającej 1500,00 zł amortyzowane są liniowo zgodnie z szacowanym okresem ich ekonomicznej użyteczności.

Wartości niematerialne i prawne o wartości poniżej 1500,00 zł odpisywane są w koszty jednorazowo w miesiącu zakupu.

### *Środki trwałe*

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie ich wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie, oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku wieczystego użytkowania gruntu, wycena dokonywana jest na podstawie decyzji wydanej przez gminę w chwili jego nabycia, pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Grunty wyceniane są w cenie nabycia.

Środki trwałe o wartości równej bądź przekraczającej 10 000,00 zł są amortyzowane liniowo zgodnie z szacowanym okresem ich ekonomicznej użyteczności. Środki trwałe o wartości poniżej 10 000,00 zł odpisywane są w koszty jednorazowo w miesiącu zakupu.

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem.

### *Inwestycje długoterminowe*

Inwestycje długoterminowe - akcje i udziały oraz papiery wartościowe (z wyjątkiem obligacji) wycenia się na dzień bilansowy wg ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Pożyczki i obligacje wykazuje się z doliczonymi odsetkami.

### *Należności krótkoterminowe*

Należności krótkoterminowe i roszczenia wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty. Stosuje się zasadę ostrożnej wyceny, urealnijając stan należności poprzez utworzenie odpisów aktualizujących w odniesieniu do tych, których spłata jest zagrożona.

### *Inwestycje krótkoterminowe*

Inwestycje krótkoterminowe – akcje i udziały oraz papiery wartościowe (z wyjątkiem obligacji) wycenia się na dzień bilansowy wg ceny nabycia lub wartości rynkowej, zależnie od tego która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek, w wartości godziwej. Pożyczki i obligacje wykazuje się z doliczonymi odsetkami na dzień bilansowy.

Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej.

### *Rozliczenia międzyokresowe*

Rozliczenia międzyokresowe – czynne do których zalicza się wydatki lub zużycie składników majątkowych dotyczące późniejszych okresów niż ten w którym je poniesiono; bierne - zalicza się ściśle określone świadczenia przyjęte przez jednostkę, lecz jeszcze nie stanowiące zobowiązania oraz prawdopodobne koszty, których kwota, data i tytuł nie są jeszcze znane.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności: równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych, ujemną wartość firmy.

### *Zobowiązania*

Zobowiązania długoterminowe stanowią zobowiązania, których okres spłaty na dzień bilansowy jest dłuższy niż rok.

Zobowiązania krótkoterminowe stanowią zobowiązania, których okres spłaty na dzień bilansowy jest krótszy niż rok. Zobowiązania wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania



finansowe, których uregulowanie, zgodnie z umową, następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe wg wartości godziwej.

Zobowiązania przedawnione lub umorzone zwiększają pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe.

#### *Rezerwy*

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacyjne pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość przyszłych zobowiązań.

Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

### **Ustalenie wyniku finansowego**

#### *Przychody ze sprzedaży*

Przychody ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług oraz towarów, stanowi kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług.

Momentem sprzedaży jest przekazanie produktów albo towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

#### *Koszty działalności operacyjnej*

Kosztami działalności operacyjnej są wszystkie koszty związane z normalną działalnością spółki, z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych oraz kosztów finansowych.

#### *Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:*

- pozostałe przychody i koszty operacyjne, w tym m.in. zysków ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych
- przychody i koszty finansowe w tym m.in. odsetki, dodatnie i ujemne różnice kursowe.

#### *Obciążenia podatkowe*

Obciążenia podatkowe zawierają bieżące obciążenia podatkiem dochodowym od osób prawnych oraz zmianę stanu rezerw i aktywów podatkowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

## **II. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

Meritoros SA osiągnął 5 360 701,68 PLN przychodów w 1 kwartale 2024 co stanowi wzrost w stosunku do tego samego okresu poprzedniego roku o 29,39%. Wzrost osiągnięty został poprzez miks indeksacji cen, pozyskiwania nowych klientów oraz akwizycji nowego biura w Bytomiu.

Od stycznia 2024 weszła w życie umowa joint venture z partnerem BPO Champions Sp. z o.o. mająca na celu rozwijanie wertykala BPO. Koszty generowane w związku z tą inwestycją na początkowym etapie Zarząd estymuje na ok 100 tys. PLN miesięcznie.

9 stycznia została sfinalizowana umowa przejęcie biura rachunkowego w Bytomiu. Biuro zostało przejęte w formie zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Wartość przejmowanych licencji oprogramowania, mebli, komputerów etc. obciążą koszty aktualnego okresu. Wartość firmy – czyli nadwyżka pomiędzy ceną zakupu a wartością przejmowanych środków trwałych będzie amortyzowana przez 5 lat począwszy do marca 2024 i będzie wpływać na wynik w wysokości 24,4 tys. PLN. Przejęcie ZCP ma wpływ na wyniki firmy od 1 lutego 2024 roku. Operacja akwizycji wygenerowała szereg jednorazowych kosztów które zostały odniesione w koszty bieżącego okresu (delegacje, audyty, koszty prawne i notarialne, wymiana części komputerów w celu dostosowania do standardów Meritoros, dodatkowe wynagrodzenia etc.) Spółka poniosła jednorazowe koszty polepszenia standardu sieci komputerowej w nowo przejętych lokalach. Zarząd ocenia jednorazowy niepowtarzalny koszt związany z w/w operacjami na ok 156 tys PLN.

W celu sfinansowania potrzeb inwestycyjnych spółka zaciągnęła pożyczki od osób fizycznych w kwocie 1,2 mln PLN (w tym 1 mln od członków zarządu, 200 tys. od członka RN) oraz otworzyła linię kredytową w banku Pekao SA na kwotę 1 mln PLN.

W wyniku za bieżący okres ujęto aktualizację wyceny posiadanych aktywów finansowych (akcje GPW) w wysokości 53 760,20 PLN

Istotną pozycją wpływającą na wynik bieżącego okresu było saldo odpisów aktualizujące na opóźnione płatności w wysokości 68 586,47 PLN wobec 8 357,26 PLN w okresie porównawczym. Zwiększenie salda wynikało z pogorszenia się koniunktury gospodarczej i większych problemów płynnościowych klientów.

Z uwagi na specyfikę działalności spółka w styczniu zawiązuje rezerwę na wypłaty potencjalnych premii rocznych zakładając pełne wypełnienie celów przypisanych poszczególnym pracownikom. Kwota rezerwy na premię roczną ujęta w wyniku bieżącego okresu to: 472 190,00 PLN

### **III. Opis działań Zarządu w I kwartale 2024 roku**

Zarząd skupił się na realizowaniu strategii rozwoju w obu kluczowych kierunkach: BR oraz BPO.

Główne działania podjęte przez zarząd:

- zmiana systemu budżetowania oraz wyznaczania premii rocznych poprzez oparcie ich o metodologię KRA (Key Results Areas)
- optymalizacja procesów wewnątrz firmy
- rozwój działu IT
- rozwój działu marketingu oraz działu sprzedaży
- przygotowania do debiutu na rynku regulowanym NewConnect
- monitorowanie rynku w celu identyfikacji podmiotów do transakcji M&A

### **IV. Informacje o grupie kapitałowej**

Meritoros SA jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej.

Jednostki Zależne dla Meritoros są to:

- Taxaide Sp. z o.o., w której Jednostka Dominująca posiada 100% udziałów. Spółka zajmuje się świadczeniem usług księgowych
- Bluematica Sp. z o.o., w której Jednostka Dominująca posiada 95% udziałów. Spółka zajmuje się świadczeniem usług IT.

Skonsolidowane wyniki finansowe zawierają dane finansowe Jednostki Dominującej Meritoros SA oraz dane finansowe Jednostki Zależnej Taxaide Sp. z o.o. Konsolidacja odbywa się metodą pełną.

Spółka Bluematica Sp. z o.o. nie jest konsolidowana z uwagi na skalę działalności.

Najważniejsze dane finansowe Bluematica Sp. z o.o. na dzień 31.03.2024 r.:

Suma aktywów:	14 448,38 zł
Kapitały własne:	-84 395,88 zł
Zobowiązania:	98 844,26 zł
Aktywa trwałe:	521,00 zł
Środki pieniężne:	2 000,73 zł
Przychody ze sprzedaży w okresie 01.01-31.03.2024 r.:	1 535,50 zł
Zysk/Strata netto w okresie 01.01-31.03.2024 r.:	-13 978,91 zł
Średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty:	0 etatów

## V. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

### 1. Bilans

Lp.	AKTYWA	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.03.2024
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>1 045 661,78</b>	<b>2 383 600,76</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>773 011,41</b>	<b>1 978 039,81</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	453 838,22	1 799 732,24
3	Inne wartości niematerialne i prawne	319 173,19	178 307,57
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>147 008,97</b>	<b>85 131,86</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>147 008,97</b>	<b>85 131,86</b>
<b>2</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>55 246,56</b>	<b>109 039,81</b>
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Od jednostek pozostałych	55 246,56	109 039,81
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>120 322,00</b>
<b>1</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>120 322,00</b>
<b>4</b>	<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>70 394,84</b>	<b>91 067,28</b>
<b>1</b>	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>70 394,84</b>	<b>91 067,28</b>

2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 779 749,33</b>	<b>3 057 585,85</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>1 034,00</b>	<b>965,92</b>
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	1 034,00	965,92
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 771 243,14</b>	<b>2 426 280,69</b>
1	Należności od jednostek powiązanych	3 047,93	530,13
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	1 768 195,21	2 425 750,56
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>943 779,41</b>	<b>371 024,56</b>
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	943 779,41	371 024,56
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>63 692,78</b>	<b>259 314,68</b>
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>3 825 411,11</b>	<b>5 441 186,61</b>

Lp.	PASYWA	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.03.2024
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>1 275 443,64</b>	<b>1 037 109,04</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	120 000,00	120 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	397 531,17	632 229,40
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	8 462,52	8 462,52
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	522 698,23	395 095,81
VI	Zysk (strata) netto	226 751,72	(24 413,31)
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>2 549 967,47</b>	<b>4 309 812,19</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	650 510,55	644 595,30
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28 399,31	17 246,80
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	622 111,24	627 348,50
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	358 438,36	1 017 994,53
1	Wobec jednostek powiązanych	358 438,36	1 017 994,53
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 520 318,56	2 628 501,36
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	1 504 460,37	2 602 754,41
4	Fundusze specjalne	15 858,19	25 746,95

<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>20 700,00</b>	<b>18 721,00</b>
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	20 700,00	18 721,00
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>3 825 411,11</b>	<b>5 441 186,61</b>

## 2. Rachunek zysków i strat

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2024- 31.03.2024
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>4 143 065,63</b>	<b>5 360 701,68</b>
	- od jednostek powiązanych	10 036,45	9 211,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 143 065,63	5 360 701,68
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 913 342,59</b>	<b>5 198 581,29</b>
I	Amortyzacja	54 805,91	78 083,76
II	Zużycie materiałów i energii	103 783,61	232 827,89
III	Usługi obce	1 429 256,83	1 960 513,88
IV	Podatki i opłaty	23 318,97	28 040,00
V	Wynagrodzenia	1 969 020,47	2 492 331,92
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	317 546,35	393 152,77
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	15 610,45	13 631,07
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>229 723,04</b>	<b>162 120,39</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>70 631,55</b>	<b>128 177,50</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	45 737,22	104 997,73
IV	Inne przychody operacyjne	24 894,33	23 179,77
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>78 380,17</b>	<b>226 398,75</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	54 094,48	173 584,20
III	Inne koszty operacyjne	24 285,69	52 814,55
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>221 974,42</b>	<b>63 899,14</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>31 337,83</b>	<b>2 761,87</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	1 313,02	2 761,87
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	30 024,81	0,00
V	Inne	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>9 430,53</b>	<b>76 923,32</b>
I	Odsetki, w tym:	9 430,53	23 120,71
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	53 760,20

IV	Inne	0,00	42,41
I	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>243 881,72</b>	<b>(10 262,31)</b>
J	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>17 130,00</b>	<b>14 151,00</b>
I	Bieżący	17 130,00	14 151,00
II	Odroczony	0,00	0,00
K	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
L	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>226 751,72</b>	<b>(24 413,31)</b>

### 3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2024- 31.03.2024
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 048 691,92</b>	<b>1 290 211,71</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>1 048 691,92</b>	<b>1 290 211,71</b>
1	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>120 000,00</b>	<b>120 000,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>120 000,00</b>	<b>120 000,00</b>
2	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>405 993,69</b>	<b>640 691,92</b>
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
2.2.	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>405 993,69</b>	<b>640 691,92</b>
3	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
4.2.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>522 698,23</b>	<b>529 519,79</b>
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	522 698,23	529 519,79
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	522 698,23	529 519,79
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	522 698,23	529 519,79
6	<b>Wynik netto</b>	<b>242 401,32</b>	<b>-938,91</b>
II	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 291 093,24</b>	<b>1 289 272,80</b>
III	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>1 376 093,24</b>	<b>1 374 272,80</b>

## 4. Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2024- 31.03.2024
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>290 752,51</b>	<b>(938,91)</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>129 745,51</b>	<b>82 897,84</b>
1	Amortyzacja	39 156,31	79 012,61
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	21 250,47
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(30 024,81)	53 760,20
5	Zmiana stanu rezerw	494 893,95	472 983,65
6	Zmiana stanu zapasów	5 266,31	6 392,70
7	Zmiana stanu należności	(361 771,63)	(511 091,24)
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(14 350,44)	91 845,03
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 424,18)	(131 255,58)
10	Inne korekty	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Przepiywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>420 498,02</b>	<b>81 958,93</b>
<b>I</b>	<b>Wpiywy</b>	<b>386 156,56</b>	<b>0,00</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	386 156,56	0,00
4	Inne wpiywy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>272 135,21</b>	<b>1 474 194,87</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	72 188,40	1 464 194,87
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	199 946,81	10 000,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Przepiywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>114 021,35</b>	<b>(1 474 194,87)</b>
<b>I</b>	<b>Wpiywy</b>	<b>358 438,36</b>	<b>1 478 798,23</b>
1	Wpiywy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	358 438,36	1 478 798,23
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne wpiywy finansowe	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>20 820,00</b>	<b>121 146,35</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	20 820,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8	Odsetki	0,00	1 146,35
9	Inne wydatki finansowe	0,00	120 000,00
<b>III</b>	<b>Przepiywy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>337 618,36</b>	<b>1 357 651,88</b>
<b>D</b>	<b>Przepiywy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>872 137,73</b>	<b>(34 584,06)</b>

E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	269 298,73	(34 584,06)
F	Środki pieniężne na początek okresu	474 533,87	73 967,25
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 346 671,60	39 383,19

## VI. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Meritoros SA

### 1. Bilans

Lp.	AKTYWA	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.03.2024
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>1 194 662,56</b>	<b>2 626 499,14</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>319 173,19</b>	<b>1 618 099,19</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	1 439 791,62
3	Inne wartości niematerialne i prawne	319 173,19	178 307,57
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>147 008,97</b>	<b>85 131,86</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>147 008,97</b>	<b>85 131,86</b>
<b>2</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>55 246,56</b>	<b>109 039,81</b>
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Od jednostek pozostałych	55 246,56	109 039,81
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>602 839,00</b>	<b>723 161,00</b>
<b>1</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>602 839,00</b>	<b>723 161,00</b>
<b>4</b>	<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>70 394,84</b>	<b>91 067,28</b>
<b>1</b>	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>70 394,84</b>	<b>91 067,28</b>
<b>2</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 663 767,26</b>	<b>2 911 063,95</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>1 034,00</b>	<b>965,92</b>
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	1 034,00	965,92
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 712 671,80</b>	<b>2 312 429,74</b>
<b>1</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>21 001,56</b>	<b>51 487,14</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	21 001,56	51 487,14
	- do 12 miesięcy	21 001,56	51 487,14
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00



	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
<b>3</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>1 691 670,24</b>	<b>2 260 942,60</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 680 373,57	2 212 602,57
	- do 12 miesięcy	1 680 373,57	2 212 602,57
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	23 680,00
c	inne	11 296,67	24 660,03
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>887 605,17</b>	<b>339 594,80</b>
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>887 605,17</b>	<b>339 594,80</b>
a	w jednostkach powiązanych	0,00	91 581,37
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	91 581,37
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	199 946,81	240 060,00
	- udziały lub akcje	199 946,81	120 060,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	120 000,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	687 658,36	7 953,43
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	687 658,36	7 953,43
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>62 456,29</b>	<b>258 073,49</b>
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>3 858 429,82</b>	<b>5 537 563,09</b>

Lp.	PASYWA	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.03.2024
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>1 343 527,65</b>	<b>1 170 855,86</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>120 000,00</b>	<b>120 000,00</b>
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>397 531,17</b>	<b>632 229,40</b>
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>522 698,23</b>	<b>443 662,78</b>
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>303 298,25</b>	<b>(25 036,32)</b>
<b>VII</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>2 514 902,17</b>	<b>4 366 707,23</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>650 510,55</b>	<b>644 595,30</b>
<b>1</b>	<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>28 399,31</b>	<b>17 246,80</b>
<b>2</b>	<b>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>622 111,24</b>	<b>627 348,50</b>
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	622 111,24	627 348,50
<b>3</b>	<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>358 438,36</b>	<b>1 017 994,53</b>
<b>1</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>358 438,36</b>	<b>1 017 994,53</b>
<b>2</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e	inne	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 485 253,26</b>	<b>2 685 396,40</b>
<b>1</b>	<b>Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>85 857,01</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	85 857,01
<b>2</b>	<b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	inne	0,00	0,00
<b>3</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>1 469 395,07</b>	<b>2 573 792,44</b>
a	kredyty i pożyczki	0,00	497 685,91
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	356 363,51	546 740,23
	- do 12 miesięcy	356 363,51	546 740,23
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń spotecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	559 907,90	751 480,61
h	z tytułu wynagrodzeń	529 608,95	722 075,60
i	inne	23 514,71	55 810,09
<b>4</b>	<b>Fundusze specjalne</b>	<b>15 858,19</b>	<b>25 746,95</b>
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>20 700,00</b>	<b>18 721,00</b>
<b>1</b>	<b>Ujemna wartość firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>20 700,00</b>	<b>18 721,00</b>
	- długoterminowe	0,00	0,00

	- krótkoterminowe	20 700,00	18 721,00
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>3 858 429,82</b>	<b>5 537 563,09</b>

## 2. Rachunek zysków i strat

Lp	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2024- 31.03.2024
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>4 038 987,01</b>	<b>5 326 345,35</b>
	- od jednostek powiązanych	10 036,45	9 211,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 038 987,01	5 326 345,35
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 733 860,57</b>	<b>5 166 284,05</b>
I	Amortyzacja	38 341,42	54 609,36
II	Zużycie materiałów i energii	103 783,61	232 827,89
III	Usługi obce	1 387 189,84	1 951 691,04
IV	Podatki i opłaty, w tym:	23 318,97	28 040,00
V	Wynagrodzenia	1 868 564,73	2 492 331,92
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	297 051,55	393 152,77
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	15 610,45	13 631,07
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>305 126,44</b>	<b>160 061,30</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>69 553,74</b>	<b>128 177,50</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	45 737,22	104 997,73
IV	Inne przychody operacyjne	23 816,52	23 179,77
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>76 159,23</b>	<b>224 962,67</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	54 094,48	173 584,20
III	Inne koszty operacyjne	22 064,75	51 378,47
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>298 520,95</b>	<b>63 276,13</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>31 337,83</b>	<b>2 761,87</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	1 313,02	2 761,87
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	30 024,81	0,00
V	Inne	0,00	0,00

<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>9 430,53</b>	<b>76 923,32</b>
I	Odsetki, w tym:	9 430,53	23 120,71
	- dla jednostek powiązanych	8 438,36	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	53 760,20
IV	Inne	0,00	42,41
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>320 428,25</b>	<b>(10 885,32)</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>17 130,00</b>	<b>14 151,00</b>
I	Bieżący	17 130,00	14 151,00
II	Odroczony	0,00	0,00
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>303 298,25</b>	<b>(25 036,32)</b>

### 3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2024- 31.03.2024
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 040 229,40</b>	<b>1 195 892,18</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>1 040 229,40</b>	<b>1 195 892,18</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>120 000,00</b>	<b>120 000,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
	- podniesienie z kapitału zapasowego	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>120 000,00</b>	<b>120 000,00</b>
<b>2</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>397 531,17</b>	<b>632 229,40</b>
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	- podział zysku zgodnie z uchwałą zgromadzenia wspólników	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
	- wypłaty dywidendy	0,00	0,00
	- podniesienie kapitału zakładowego	0,00	0,00
	- zryczałtowany podatek dochodowy od podniesienia kapitału zakładowego	0,00	0,00
<b>2.2.</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>397 531,17</b>	<b>632 229,40</b>
<b>3</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
<b>3.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>4.2.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>522 698,23</b>	<b>443 662,78</b>
<b>5.1.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
<b>5.2.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>522 698,23</b>	<b>443 662,78</b>
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	0,00
	- wypłata dywidendy	0,00	0,00
<b>5.3.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>522 698,23</b>	<b>443 662,78</b>
<b>5.4.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
<b>5.5.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>5.6.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>522 698,23</b>	<b>443 662,78</b>
<b>6</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>303 298,25</b>	<b>(25 036,32)</b>
a	zysk netto	303 298,25	(25 036,32)
b	strata netto (wielkość ujemna)	0,00	0,00
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 343 527,65</b>	<b>1 170 855,86</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>1 343 527,65</b>	<b>1 170 855,86</b>

## 4. Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2024- 31.03.2024
<b>A</b>	<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>303 298,25</b>	<b>(25 036,32)</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>109 825,66</b>	<b>88 214,88</b>
1	Amortyzacja	38 341,42	79 012,61
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	21 250,47
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(30 024,81)	53 760,20
5	Zmiana stanu rezerw	494 893,95	472 983,65
6	Zmiana stanu zapasów	2 215,36	5 427,90
7	Zmiana stanu należności	(407 086,54)	(486 394,08)
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	14 223,97	72 270,92
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 737,69)	(130 096,79)
10	Inne korekty	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>413 123,91</b>	<b>63 178,56</b>
<b>B</b>	<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>386 156,56</b>	<b>0,00</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	386 156,56	0,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	386 156,56	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	386 156,56	0,00
	- aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>874 974,21</b>	<b>1 474 194,87</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	72 188,40	1 464 194,87
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	199 946,81	10 000,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	10 000,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	10 000,00
b	w pozostałych jednostkach	199 946,81	0,00

	- nabycie aktywów finansowych	199 946,81	0,00
	-udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	602 839,00	0,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(488 817,65)</b>	<b>(1 474 194,87)</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>358 438,36</b>	<b>1 478 798,23</b>
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	358 438,36	1 478 798,23
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>121 146,35</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8	Odsetki	0,00	1 146,35
9	Inne wydatki finansowe	0,00	120 000,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>358 438,36</b>	<b>1 357 651,88</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>282 744,62</b>	<b>(53 364,43)</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>282 744,62</b>	<b>(53 364,43)</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>404 913,74</b>	<b>61 317,86</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>687 658,36</b>	<b>7 953,43</b>

## VII. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym;

Spółka publikowała prognozy w sprawozdaniu zarządu za rok 2023.

Prognozy:

	Prognoza na koniec Q4 23	Aktualizacja na koniec Q1 24
Przychody 2024	22 700 000	22 700 000
EBIT 2024	976 000	488 000

Zarząd postanowił zaktualizować prognozy dotyczące zysku operacyjnego z uwagi na pogarszającą się koniunkturę gospodarczą oraz większe niż zakładane koszty inwestycji (odnoszone bezpośrednio do rachunku wyników)



### **VIII. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie - informacje na temat tej aktywności**

Spółka kontynuowała inwestycje w technologię Robotic Process Automation oraz rozwój działu IT.

### **IX. Realizacja planów emisyjnych**

Nie dotyczy

Maciej Paraszcak

prezes zarządu