

## Sprawozdanie Zarządu z działalności Biuro Plus SA za rok 2022

### Informacje finansowe

W 2022 roku Spółka osiągnęła następujące podstawowe wyniki:

- Wartość przychodu ze sprzedaży 8.561.284,95 zł (spadek o 9,81 %)
- Wartość sumy bilansowej 3.964.060,50 zł (spadek o 2,93%)
- Strata netto osiągnęła wartość -114.810,40 zł (w roku poprzedzającym, po uwzględnieniu korekty lat ubiegłych wykazano zysk netto w wysokości 10.746,11 zł)
- Koszty działalności operacyjnej (z wyłączeniem wartości sprzedanych towarów i materiałów) osiągnęły wartość 2.115.597,08 zł i wzrosły o 3,79% w stosunku do roku poprzedniego
- Wartość należności spadła o 496.914,04 zł, a wartość zobowiązań wzrosła o 48.293,24 zł

### Wskaźniki finansowe kształtowały się następująco:

- Rentowność aktywów – określająca proporcję wygenerowanego zysku, w stosunku do zaangażowanych aktywów spadła z 1,14% w roku poprzedzającym rok obrotowy do wartości ujemnej 2,90% w roku sprawozdawczym. Oznacza ona, że -2,90 zł straty netto przypada na 100 zł aktywów.

- Rentowność kapitału własnego – określająca proporcję wygenerowanego zysku, w stosunku do zaangażowanych kapitałów własnych spadła z 2,58% w roku poprzedzającym rok obrotowy do -6,98% w roku sprawozdawczym.

- Rentowność netto sprzedaży – zależność procentowa zysku netto do wartości sprzedaży spadła z poziomu 0,49% w roku poprzedzającym do -1,34% w roku sprawozdawczym.

- Zdolność spłaty zobowiązań – płynność I – informująca o zdolności pokrycia zobowiązań krótkoterminowych aktywami bieżącymi przedstawia się następująco: w sprawozdaniu za rok 2022 wynosi 1,46 i spadła z 1,59 w poprzednim roku, co oznacza zmniejszenie poziomu płynności.

- Wskaźnik płynności II – przedstawiający zdolność pokrycia zobowiązań krótkoterminowych aktywami własnymi, z wyłączeniem zapasów wynosi 1,39 i uległ spadkowi w porównaniu do roku ubiegłego, w którym wyniósł 1,59.

- Wskaźnik płynności III – obrazujący możliwość pokrycia zobowiązań krótkoterminowych środkami pieniężnymi kształtuje się na poziomie 0,86, w roku ubiegłym wyniósł 1,14.

- Szybkość rotacji należności – informująca o długości okresu od momentu zafakturowania do momentu uzyskania gotówki ukształtowała się na poziomie 80 dni. Wartość tego wskaźnika pokazuje, że nastąpiło skrócenie tego okresu o 15 dni w stosunku do roku ubiegłego.
- Szybkość spłaty zobowiązań – określająca szybkość spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług, liczoną w dniach wynosi 96 dni i wskazuje na wydłużenie tego okresu w porównaniu do wartości z roku ubiegłego o 12 dni.
- Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym – udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku wynosi 41,52% i spadł w stosunku do roku ubiegłego o 2,47 %.
- Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym – w roku obrotowym wynosi 263,41%, i zmniejszyło się w porównaniu do roku poprzedniego, w którym wynosiło 291,43%.
- Trwałość struktury finansowania – wskaźnik na poziomie 0,42 oznacza, że kapitały stałe (o okresie spłaty powyżej 1 roku od dnia bilansowego) finansują aktywa w 42%.

### **Informacje podstawowe i organizacyjne.**

W składzie Zarządu w 2022 roku nie nastąpiła żadna zmiana. Funkcję Prezes Zarządu Biuro Plus S.A. od dnia 22 listopada 2021 r. pełniła Pani Iwona Kędzierska. Zarząd w dalszym ciągu pozostał jednoosobowy.

W składzie Akcjonariuszy w 2022 roku nie nastąpiły żadne zmiany.

Spółka, zgodnie ze swoim celem działalności, kontynuowała działania związane z zakupami centralnymi, obsługą klienta korporacyjnego, działalnością marketingową.

Zatrudnienie na koniec 2022 roku wyniosło 6 osób, z jedną osobą Spółka współpracuje na zasadzie umowy o dzieło w zakresie usług IT oraz z jedną osobą na zasadzie umowy zlecenie w zakresie działań marketingowych. Wynagrodzenie pracowników nie uległo zmianie.

W roku 2022 Spółka nie nabyła, ani nie zbywała udziałów własnych. Na dzień 31 grudnia 2022 r. nie posiadała udziałów własnych.

W 2022 r. spółka nie prowadziła żadnych działań w zakresie badań i rozwoju, zatem nie odnotowała żadnych osiągnięć w tym zakresie.

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

### **Otoczenie rynkowe a na działalność Jednostki**

#### *Rynek i sytuacja makroekonomiczna*

Pogorszenie się ogólnej sytuacji gospodarczej w Polsce i Europie w wyniku czynników ekonomicznych, tj: rekordowa inflacja, wzrost kursu walut, stóp procentowych, spadek

wynagrodzeń, spadek wydatków na konsumpcję i inwestycje, miały niekorzystny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki i perspektywy.

Wzrost cen towarów i usług powodował ograniczenie decyzji zakupowych przez klientów, szczególnie w zakresie artykułów biurowych, nie będących produktami pierwszej potrzeby. Często budżet przekierowywany był na zakup kilkukrotnie droższego papieru, w stosunku do ubiegłorocznych wydatków i budżetów na ten produkt.

Niepewność warunków gospodarczych miała ogromny wpływ na działalność gospodarczą Spółki. Na jej rozwój oddziaływały:

- otoczenie gospodarcze w Polsce, w tym wskaźnik inflacji i podwyżki stóp procentowych
- wzrost cen paliw i innych nośników energii, które przekładały się również na koszty operacyjne spółki
- konkurencja posiadająca magazyny centralne, dzięki którym osiągała korzyści skali
- optymalizacja kosztów operacyjnych, w szczególności w obliczu rosnących kosztów pracy
- siła zakupowa – poszerzanie i wznowienie produktów w marce własnej
- rosnące ceny towarów rolnych, nawozów, energii elektrycznej, gazu ziemnego, opakowań oraz koszty pracy, a co za tym idzie – rosnące koszty produkcji, wzrost cen
- wysokie tempo wzrostu cen towarów i usług w negatywny sposób przekładały się na siłę nabywczą klientów i ich skłonność do wydawania pieniędzy, a tym samym na wartość sprzedaży.

#### *Działania rynkowe.*

Biuro Plus S.A. wystartowało z ofertą w wielu zapytaniach ofertowych / o cenę / przetargach. Z powodu wysokich marż nie wygrało żadnego z postępowań. Zakładanie wysokich marż podyktowane było obawą przed realizacją zobowiązań w zmiennych warunkach cenowych – brak gwarancji cen przez dostawców / producentów, brak dostępności (np. papieru) vs umowy na 12-24 miesiące bez możliwości zmian cen. W kilku postępowaniach nie złożyło ofert, z powodu nie spełnienia warunku wymaganych funkcjonalności platformy LEW. Spadek obrotów na Kliencie Korporacyjnym wynikał z braku pozyskania nowych klientów, zgłoszenia upadłości jednego z klientów w wyniku sankcji wojennych związanych z wojną w Ukrainie oraz zmniejszenia ilości zamawianych produktów przez Klientów.

W pierwszej połowie roku nadal bardzo widoczny był trend wzrostu cen u dostawców oraz kosztów logistycznych. Jednocześnie problemy z dostępnością papieru na rynku oraz nieustające wzrosty cen spowodowały, iż produkty inne niż papier były zamawiane w mniejszych ilościach. Ograniczony dostęp do europejskich źródeł papieru spowodował wzrost znaczenia tego towaru z importu, o innych parametrach i znacznie niższej cenie. Niestety nie przełożyło się to na zwiększenie naszej konkurencyjności w przetargach, gdyż klienci okazali się nieelastyczni w stosunku do sytuacji rynkowej.

Pod koniec roku 2022 ceny papieru zaczęły mocno spadać, pojawiła się nadprodukcja tego towaru na rynku polskim, w związku z tym zmniejszyło się znaczenie importu, głównie z powodu kilkumiesięcznego terminu realizacji zamówienia oraz zmienności kursu walut.

Efektom nadprodukcji jest stale spadająca cena, co doprowadziło do oferowania papieru w przetargach często poniżej cen zakupu. Sprzedaż papieru stała się znów nierentowna.

Pomimo braku pewności cen i dostępności towarów oraz wzrostu ceny wydruku katalogów (o ok 50%), wzorem poprzednich lat Spółka podjęła decyzję o wydaniu kolejnej edycji katalogu „Edukacja i kreacja” oraz katalogu biurowego, w którym kontynuowano wzrost znaczenia

branż rozwojowych, jak artykuły spożywcze i higieniczne. Zgodnie ze strategią poszerzyła portfolio o nowych polskich producentów.

W zakresie marketingowym kontynuowano projekt gazetek promocyjnych.

### **Wpływ wybuchu wojny w Ukrainie na działanie i funkcjonowanie Jednostki (finanse, działalność operacyjna) w roku 2022 (m.in. w kontekście wpływu wojny na sytuację gospodarczą w Polsce, Europie i na świecie, wpływu sankcji gospodarczych nałożonych na Rosję i Białoruś).**

Szczególnym czynnikiem, który miał wpływ na działalność Biuro Plus S.A. była wojna w Ukrainie.

Pomimo iż Spółka prowadziła działalność tylko na rynku krajowym i nie zaopatrywała się w towary produkowane w Rosji, wpływ konfliktu zbrojnego w bezpośrednim sąsiedztwie na nastroje zakupowe był mocno odczuwalny.

W konsekwencji wojny nastąpił wzrost kosztów produkcji produktów spożywczych i ich opakowań, które są przenoszone na producentów i dystrybutorów artykułów spożywczych.

Wiele fabryk ulokowanych w Ukrainie zaprzestało produkcji pulpy i towarów higienicznych, co poskutkowało zerwaniem łańcuchów produkcyjnych w tym obszarze oraz wpłynęło na wzrost cen, w związku z zaopatrywaniem się w droższe surowce w Europie Zachodniej i Skandynawii. Działania wojenne w Ukrainie spowodowały wzrost cen ropy, a co za tym idzie – wzrosty cen usług logistycznych, zarówno po stronie dostawców, jak i naszej, czego konsekwencją były częstsze podwyżki cen towarów.

Efektom wojny były również podwyżki cen gazu, co razem z szalejącymi cenami ropy wpływało na wzrost cen, zarówno po stronie zakupu jak i sprzedaży. Wynikiem tego były praktycznie co miesiąc wprowadzane korekty cenników przez producentów i dostawców, a w konsekwencji i przez spółkę dla jej klientów. Brak stabilności cen oraz jakiegokolwiek przewidywalności co do okresu utrzymania gwarancji cen oraz wysokości kolejnej podwyżki, skutkowało niemożnością spełnienia warunków cenowych w zapytaniach i przetargach, a także utrzymania rentowności obsługiwanych kontraktów. Ciągły wzrost kosztów dostarczania przesyłek do klientów również obniżał rentowność realizowanych umów.

W związku z nałożonymi sankcjami na firmy z kapitałem rosyjskim, pojawiła się sytuacja zablokowania płatności, a tym samym zadłużenia po stronie jednego z klientów, których odzyskanie wiąże się z dłuższym przedziałem czasowym.

### **Podsumowanie, planowany rozwój Spółki w 2023 roku i jej sytuacja finansowa.**

W obliczu pojawiającego się zagrożenia, iż rok 2022 zakończy się stratą finansową, spowodowaną przede wszystkim wzrostem kosztów i zmniejszeniem przychodów, Zarząd zorganizował 9 spotkań roboczych (konsultingowych) z Radą Nadzorczą, w celu wypracowania nowych rozwiązań biznesowych. Efektem tych spotkań oraz dwóch posiedzeń Rady Nadzorczej było zwołanie Akcjonariuszy na spotkanie informacyjne, podczas którego zaproponowane zostały konkretne modele zmian w działaniach spółki, opierające się na zaangażowaniu Akcjonariuszy w projekty wspólne Spółki, które nie spotkały się z akceptacją Akcjonariuszy. Kolejne spotkanie zostało zwołane przez Zarząd w pierwszym kwartale 2023

roku, podczas którego zostały zaprezentowane kierunki optymalizacji kosztów w Spółce oraz po raz kolejny przedstawiono propozycje zmian w działaniach spółki.

Jednocześnie zarząd podjął szereg działań optymalizujących koszty poprzez renowacje warunków finansowych z dostawcami usług do Spółki, co przełożyło się na konkretne spadki kosztów w pierwszym kwartale 2023 r.

13 kwietnia 2023 r. Rada Nadzorcza podczas posiedzenia zatwierdziła uchwały zmieniające sposób kalkulacji cen na usługi świadczone przez Spółkę, które wejdą w życie w drugiej połowie 2023 roku.

### *Najważniejsze cele na rok 2023*

W związku ze stabilizacją dostępności i cen towarów, spółka stawia sobie za cel pozyskanie nowych Klientów Korporacyjnych, a co za tym idzie, zwiększenie obrotów na Klientach Korporacyjnych oraz poprawę rentowności sprzedaży. Na początku roku spółka wygrała przetarg na 4-letnią obsługę nowego Klienta Korporacyjnego, jest także w trakcie rozmów z kolejnymi.

Aby zwiększyć swoją konkurencyjność na rynku, planuje rozwinąć platformę zakupową LEW o niezbędne funkcjonalności.

Kolejnym ważnym dla spółki celem jest kontynuacja uniezależnienia się od rynków wschodnich w zakresie produkcji marki własnej. W efekcie w 2023 roku planuje poszerzenie portfolio produktów marki własnej o polskie towary piśmienne, artykuły papiernicze oraz preparaty czyszczące. Spółka zmieniła producenta segregatorów marki własnej, aby obniżyć ich cenę i zwiększyć rentowność działań sprzedażowych. W związku z obniżką cen frachtów oraz utrzymaniem się cen produkcji towarów na poziomie lat 2019-2020, planuje zakup części produktów marki własnej w Azji.

W celu realizacji zysku spółka wprowadza zmiany w sposobu kalkulacji cen na usługi świadczone przez Spółkę, co spowoduje zwiększenie przychodów, pozwalających na pokrycie kosztów stałych działalności spółki.

Spółka rozważa także możliwość wynajmowania jednej z nieruchomości, której jest właścicielem.

Efektom powyższych działań ma być osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego w kolejnych latach działalności. Szczegóły poszczególnych działań, wprowadzanych i planowanych zmian oraz ich efektów finansowych zostały przedstawionej Radzie Nadzorczej.

Spółka z zysków wypracowanych w poprzednich latach działalności utworzyła kapitały zapasowe i rezerwowe, w łącznej wysokości powyżej 1.377 tys. PLN, które pozwolą jej pokryć ewentualną stratę, wynikającą z odpływu klienta korporacyjnego i braku pozyskania nowych budżetów, a także z ewentualnych nieprzewidzianych kosztów wynikających z działania tzw. siły wyższej.

Wskaźniki płynności finansowej, średnia wartość środków pieniężnych pozostająca na rachunkach bankowych oraz przyjęte zasady regulowania zobowiązań, pozwalają prognozować, że nie jest także zagrożona płynność finansowa spółki.

W zakresie finansowym Spółka przewiduje osiągnięcie podobnego przychodu ze sprzedaży, jednocześnie dążąc do poprawy rentowności. Struktura bilansu i źródła finansowania pozostaną na zbliżonym poziomie.

Podsumowując powyższe Zarząd Spółki, dostrzega zagrożenia wpływające na działalność Spółki, ale zakłada, że wprowadzone działania optymalizacyjne pozwolą na prowadzenie normalnej działalności w okresie kolejnych 12 miesięcy.