

Raport
za IV kwartał 2012



Radom, 2013-02-14

INFORMACJE OGÓLNE

Firma:	MERIT INVEST
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Radom, Polska
Adres:	ul. Słowackiego 83, 26-600 Radom
Telefon/Fax:	(+48 48) 384-68-10
E-mail:	biuro@meritinvest.pl
WWW:	www.meritinvest.pl
REGON	142555251
NIP	9482569794
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji	1 września 2010 r.
Numer KRS	0000362881
W imieniu Emitenta działa	Mirosław Stępień - Prezes Zarządu
Sposób reprezentacji Emitenta	Prezes Zarządu samodzielnie, dwaj inni członkowie Zarządu działający łącznie lub jeden członek Zarządu działający łącznie wraz z prokurentem.

Utworzenie i rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym

Emitent został utworzony i działa zgodnie z przepisami prawa polskiego. Emitent prowadzi działalność w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych. Z chwilą uzyskania statusu spółki publicznej Emitent będzie działał na podstawie regulacji dotyczących funkcjonowania rynku kapitałowego.

Emitent został utworzony na podstawie Aktu Notarialnego zawiązującego spółkę z dnia 11.06.2010 r. (Repertorium A Nr 163/2010), który sporządziła w dniu 11 czerwca 2010 r. Iwona Kredzińska notariusz we Wrocławiu. Akcje serii A objęli założyciele spółki, o których mowa w paragrafie 5 Statutu. Akcje serii A są akcjami zwykłymi na okaziciela i zostały zarejestrowane w KRS wraz z zarejestrowaniem spółki MERIT INVEST S.A., tj. 1 września 2010 r.

W dniu 27 czerwca 2011 roku na podstawie Uchwały nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zostały utworzone Akcje serii B w liczbie 500.000 (pięćset tysięcy). Akcje serii B zostały zarejestrowane w KRS w dniu 19.08.2011r.

W dniu 17 kwietnia 2012 roku ZWZ podjęło decyzję o emisji akcji serii C. W dniu 6 czerwca 2012 r. Zarząd Emitenta złożył oświadczenie o wysokości objętego kapitału w ramach podwyższenia kapitału zakładowego oraz postanowienie o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie. Kapitał zakładowy został podwyższony o 15.450 zł do kwoty 165.450 zł. Akcje serii C w liczbie 154.500 zostały zarejestrowane w KRS w dniu 26.06.2012r.

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane z bilansu

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2012 (PLN)	Stan na 31.12.2011 (PLN)
Kapitał własny	619 941,22	299 328,86
Kapitał zakładowy	165 450,00	150 000,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	114 694,09	33 137,12
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	350 948,50	290 177,44
Zobowiązania długoterminowe	13 111,36	27 414,63
Zobowiązania krótkoterminowe	200 724,10	37 474,99

Dane z rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	IV kwartał 2012 (PLN)	IV kwartał 2011 (PLN)	I-IV kwartał 2012 narastająco (PLN)	I-IV kwartał 2011 narastająco (PLN)
Amortyzacja	6 260,82	6 200,21	19 688,29	16 927,67
Przychody netto ze sprzedaży	447 700,00	528 000,00	1 034 400,00	837 940,00
Zysk/strata na sprzedaży	61 623,42	37 809,00	37 873,99	-10 769,72
Zysk/strata na działalności operacyjnej	64 308,35	38 408,22	43 258,00	-10 373,54
Zysk/strata brutto	247 366,73	-465 856,53	48 027,36	-514 649,36
Zysk/strata netto	211 387,73	-369 589,53	35 956,36	-418 689,36

DODATKOWE DANE, JEŻELI ICH UWZGLĘDNIENIE W RAPORCIE KWARTALNYM JEST KONIECZNE DLA PRZEDSTAWIENIA AKTUALNEJ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ EMITENTA W SPOSÓB RZETELNY I KOMPETENTNY

W opinii Zarządu Emitenta, rzetelne i kompletne przedstawienie aktualnej sytuacji majątkowej i finansowej Spółki nie wymaga uwzględniania dodatkowych danych.

KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA DANE FINANSOWE

W czwartym kwartale 2012 roku Spółka osiągnęła ponad 447 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co oznacza spadek o ponad 15% w stosunku do analogicznego okresu w poprzednim roku i jest związane z opóźnieniem realizacji projektów. Przychody uzyskane po czterech kwartałach 2012 roku wyniosły narastająco 1.034,4 tys. zł., czyli były wyższe o ponad 23% w stosunku do roku poprzedniego. Aktualnie Spółka osiąga przychody głównie z działalności doradczej. Dzięki realizacji projektów Spółka osiągnęła stabilną rentowność na poziomie operacyjnym. Po niewielkim zysku operacyjnym w I kwartale ubr. i stracie w drugim, następnie zysku w III kw., czwarty kwartał przyniósł ponad 64 tys. zł. zysku, co oznacza ponad 67% wzrost w stosunku do analogicznego okresu w poprzednim roku. Po czterech kwartałach 2012r. zysk operacyjny przekracza 43 tys. zł., w porównaniu do starty w 2011 roku.

Pozytywny wpływ na wynik netto Spółki ma działalność inwestycyjna. W IV kwartale wzrost wyceny spowodował zysk netto na poziomie ponad 211 tys. zł. w porównaniu do blisko 370 tys. zł. straty w analogicznym okresie roku 2011. Po 4 kwartałach narastająco zysk netto wynosi blisko 36 tys. zł., przy stracie 418 tys. zł. w 2011 roku.

INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W DANYM OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ NA RZECZ ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Czwarty kwartał 2012 roku, to pełny pierwszy okres, w którym MERIT INVEST S.A. jest notowana na rynku NewConnect. Pierwsze notowanie Spółki odbyło się w dniu 22 sierpnia 2012 r.

W dniu 24 października 2012r Emitent podpisał umowę na usługi doradcze, których przedmiotem jest pełnienie roli lidera i koordynatora wszelkich działań związanych z przeprowadzeniem procesu połączenia dwóch podmiotów oraz doradztwo finansowe i przygotowania procesu oferty publicznej oraz wprowadzenia akcji kontrahenta na rynek główny Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Za wykonywane usługi Spółka otrzyma wynagrodzenie stałe oraz prowizję od wartości uplasowanych akcji w ofercie publicznej. Umowa została uznana za istotną ze względu na to, iż jej szacunkowa wartość przekracza 20% wartości przychodów netto ze sprzedaży za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych - kryterium, które Spółka przyjęła do określania istotnej umowy.

W ramach realizacji strategii rozwoju opisanej w Dokumencie Informacyjnym Emitent prowadził rozmowy z podmiotami, które mogłyby związać się kapitało i uzupełnić paletę usług o doradztwo księgowe i audyt. Ponadto Emitent prowadził rozmowy i przeprowadzał analizy i negocjował kontrakty z podmiotami, które zamierzają ubiegać się o pozyskanie finansowania poprzez rynki GPW, NewConnect i Catalyst. Przedmiotem analizy były zarówno przedsięwzięcia prowadzone w formie spółek kapitałowych, jak i innych sposobów prowadzenia działalności gospodarczej.

W dniu 23 listopada br. Emitent opublikował indeks nastroju inwestycyjnego, który w stosunku do poprzedniego badania spadł o 9 pkt (14%). Indeks odzwierciedla skłonność do inwestycji firm notowanych na NewConnect. Aktualna wartość indeksu to 54,8 pkt. (poprzednio 63,8 pkt. z dnia 23.04.2012r).

Trzecie badanie INI-CON zostało przeprowadzone przez MERIT INVEST w październiku i pierwszej połowie listopada br. i podobnie jak poprzednio zawierało 12 pytań dotyczących między innymi oceny obecnej i przyszłej sytuacji gospodarczej, tempa i poziomu nakładów inwestycyjnych oraz planowanego zatrudnienia. Więcej szczegółowych danych wynikających z badań oraz informacji na temat indeksu na stronie <http://www.meritinvest.pl/pl/ini-con>.

W czwartym kwartale kontynuowane były prace nad opracowaniem i uruchomieniem wersji release systemu informatycznego z e-usługą, który jest rozwinięciem wersji beta. Wersja ta zawiera już kompletną i zamkniętą funkcjonalność ze wszystkimi modułami w systemie w wersjach pełnych. Zostały dokończone wszystkie moduły rozpoczęte w wersji beta. Wprowadzono również poprawki do wszystkich modułów zapewniające ich prawidłowe działanie, a także poprawiono błędy wykryte w trakcie testowania poszczególnych elementów systemu. Emitent rozpoczął promocję projektu.

PROGNOZY FINANSOWE

Emitent skorygował w dniu 29.01.2013r. prognozę przychodów na rok 2012 do 1 mln zł.

WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej

WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej

STRUKTURA AKCJONARIATU

	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na walnym zgromadzeniu
Seiont Holdings Limited	592 500	592 500	35,81%	35,81%
Inwestycje.pl S.A.	295 000	295 000	17,83%	17,83%
Mirosław Stępień	204 300	204 300	12,35%	12,35%
Sylwia Stępień	100 000	100 000	6,04%	6,04%
Agata Proppe	100 000	100 000	6,04%	6,04%
Pozostali akcjonariusze	362.700	362.700	21,93%	21,93%
RAZEM	1 654 500	1 654 500	100,00%	100,00%

Struktura właścicielska na dzień 14 lutego 2013 roku zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

Zarząd MERIT INVEST S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową MERIT INVEST S.A. oraz jej wynik finansowy.