

Raport
za IV kwartał 2013



Radom, 2014-02-14

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 Sadowym

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.

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**Bilans**

AKTYWA				
+/-	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2013-12-31	Na koniec 2012-12-31
-	A	Aktywa trwałe	634 590,60	600 456,79
-	I	Wartości niematerialne i prawne	612 812,29	50 000,00
-	II	Rzeczowe aktywa trwałe	19 656,31	543 295,38
-	III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
-	IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
-	V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 122,00	7 161,41
-	B	Aktywa obrotowe	544 738,03	422 485,13
-	I	Zapasy	1 600,00	1 600,00
-	II	Należności krótkoterminowe	321 509,87	114 694,09
-	III	Inwestycje krótkoterminowe	216 638,12	300 948,50
	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 990,04	5 242,54
Suma			1 179 328,63	1 022 941,92
PASYWA				
+/-	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2013-12-31	Na koniec 2012-12-31
-	A	Kapitał (fundusz) własny	590 131,36	604 518,32
	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	165 450,00	165 450,00
	II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	418 534,86	418 534,86
	V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
	VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	20 533,46	0,00
	VIII	Zysk (strata) netto	-14 386,96	20 533,46
	IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
-	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	589 197,27	418 423,60
-	I	Rezerwy na zobowiązania	25 256,00	23 178,00
-	II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	13 111,36
-	III	Zobowiązania krótkoterminowe	181 518,16	217 487,85
-	IV	Rozliczenia międzyokresowe	382 423,11	164 646,39
Suma			1 179 328,63	1 022 941,92

Rachunek zysków i strat

Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2013-12	Na koniec 2012-12	IV kwartał 2013	IV kwartał 2012
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	403 050,00	1 034 400,00	85 350,00	447 700,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	403 050,00	1 034 400,00	85 350,00	447 700,00
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	713 363,14	997 948,41	201 748,28	387 502,69
I	Amortyzacja	154 735,75	19 688,29	45 612,06	6 260,83
II	Zużycie materiałów i energii	7 902,97	9 064,40	1 865,98	2 732,55
III	Usługi obce	136 531,26	59 171,93	41 948,20	13 329,71
IV	Podatki i opłaty, w tym:	9 925,75	10 984,49	3 012,05	4 324,01
V	Wynagrodzenia	194 800,00	144 000,00	48 578,70	36 000,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 355,40	0,00	1 627,92	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	205 112,01	755 039,30	59 103,37	324 855,59
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-310 313,14	36 451,59	-116 398,28	60 197,31
D	Pozostałe przychody operacyjne	99 352,19	3 770,57	43 317,98	1 070,02
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	79 328,17	0,00	23 295,48	0,00
III	Inne przychody operacyjne	20 024,02	3 770,57	20 022,50	1 070,02
E	Pozostałe koszty operacyjne	26 484,84	182,06	26 483,91	180,59
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	26 484,84	182,06	26 483,91	180,59
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-237 445,79	40 040,10	-99 564,21	61 086,74
G	Przychody finansowe	276 713,61	67 405,19	23 441,80	63 634,98
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	1 243,06	4 290,89	116,41	520,68
III	Zysk ze zbycia inwestycji	225 903,13	63 114,30	110 430,81	63 114,30
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	36 748,36	0,00	-87 331,35	0,00
V	Inne	12 819,06	0,00	225,93	0,00
H	Koszty finansowe	49 028,78	78 415,83	29 083,06	-103 643,40
I	Odsetki, w tym:	20 523,89	16 226,68	1 948,66	16 226,68
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	-55 697,58
III	Aktualizacja wartości inwestycji	28 182,74	61 492,52	26 982,74	-64 737,80
IV	Inne	322,15	696,63	151,66	565,30
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-9 760,96	29 029,46	-105 205,47	228 365,12
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I+J)	-9 760,96	29 029,46	-105 205,47	228 365,12
L	Podatek dochodowy	4 626,00	8 496,00	-21 719,00	32 404,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-14 386,96	20 533,46	-83 486,47	195 961,12

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	2013rok	2012 rok	IV Kwartał 2013	IV Kwartał 2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	-14 386,96	20 533,46	-83 486,47	195 961,12
Korekty razem	24 740,23	-50 603,99	15 272,56	-188 615,77
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	10 353,27	-30 070,53	-68 213,91	7 345,35
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	244 762,56	208 303,53	112 919,43	142 850,78
Wydatki	194 666,97	505 217,58	0,00	130 647,77
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-III)	50 095,59	-296 914,05	112 919,43	12 203,01
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	324 500,00	459 000,00	0,00	0,00
Wydatki	472 532,49	14 749,96	78 156,88	4 133,25
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-IV)	-148 032,49	444 250,04	-78 156,88	-4 133,25
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-87 583,63	117 265,46	-33 451,36	15 415,11
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-87 583,63	117 265,46	-33 451,36	15 415,11
Środki pieniężne na początek okresu	156 448,50	39 183,04	102 316,23	141 033,39
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	68 864,87	156 448,50	68 864,87	156 448,50

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Wyszczególnienie	Stan za okres		IV Kwartał 2013	IV Kwartał 2012
		2013 rok	2012 rok		
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	604 518,32	299 328,68	673 617,83	408 557,20
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	604 518,32	299 328,68	673 617,83	408 557,20
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	590 131,36	604 518,32	590 131,36	408 557,20
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	590 131,36	604 518,32	590 131,36	408 557,20

INFORMACJE O ZASADACH RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

1. Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

A. Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego kwoty rocznych odpisów. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nieprzekraczającej 3.500,00zł. ujmowane są w ewidencji oraz amortyzowane jednorazowo w miesiącu przekazania do użytkowania

B,C. Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej wyższej niż 3500 zł ujmowane są w ewidencji amortyzowane w czasie, począwszy od miesiąca następującego po ich przekazaniu do użytkowania; Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości niższej amortyzowane są jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania i ujmowane są w ewidencji.

D. Wycena materiałów, towarów - nie występują

F. Wycena wyrobów gotowych – nie występują

G. Wycena produkcji w toku – nie występuje

H. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia

1. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności).
2. Należności wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.
3. Odpisy aktualizujące tworzone są na należności o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności. Odpis tworzony jest przy uwzględnieniu struktury czasowej należności oraz oszacowania możliwości odzyskania należności. Odpis tworzony jest w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych – w przypadku należności z tytułu dostaw i usług, a w przypadku należności z tytułu odsetek – w ciężar kosztów finansowych.
4. Należności przedawnione, co których Spółka nie ma możliwości odzyskania – spisywane są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub bezpośrednio na wynik finansowy – jako korekty lat ubiegłych.

I. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty. Kwota ta obejmuje oprócz wartości nominalnej zobowiązań także odsetki za zwłokę w zapłacie zobowiązań. Odsetki te są księgowane w ciężar kosztów finansowych.

J. Aktywa i pasywa

Aktywa i Pasywa wyrażone w walutach obcych wycenia się w ciągu roku wg kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury .

Aktywa i Pasywa wyrażone w walutach obcych wyceniono na dzień bilansowy według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień 31 grudnia . Na ten dzień nie wystąpiły aktywa i pasywa wyrażane w walutach obcych.

K. Inwestycje krótkoterminowe

1. Przychody i rozchody walut obcych wycenia się w ciągu roku w wartości wynikającej z ich każdorazowo obowiązujących kursów: 1. Kurs sprzedaży banku obsługującego: w przypadku wpływu waluty (zakup dewiz w banku) ; 2. Kurs kupna banku obsługującego w przypadku rozchodu walut z rachunku (odsprzedaż dewiz bankowi).
2. Inwestycje krótkoterminowe w księgach na moment ich nabycia lub powstania wycenia się według cen nabycia. Spółka posiada inwestycje krótkoterminowe w postaci akcji Spółek notowanych na rynku papierów wartościowych.
3. Inwestycje krótkoterminowe w aktywa finansowe: akcje notowane na rynku giełdowym na dzień bilansowy wyceniane są wg wartości rynkowych, ustalanych na podstawie kursu akcji na ostatni dzień roku wg notowań giełdy papierów wartościowych.
4. Inwestycje krótkoterminowe w aktywa finansowe (akcje nie notowane na rynku giełdowym) na dzień bilansowy wyceniane są wg wartości godziwej
5. Inwestycje w postaci aktywów finansowych zaliczane są do krótkoterminowych aktywów finansowych, jeżeli są płatne i wymagalne lub przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia ich założenia, wystawienia lub nabycia.
6. Rozchód inwestycji jednakowych albo uznanych za jednakowe, ze względu na podobieństwo rodzaju i przeznaczenie, których ceny nabycia są różne, wycenia się według metody FIFO (pierwsze weszło, pierwsze wyszło)
7. Skutki wyceny inwestycji krótkoterminowych do wartości rynkowej odnoszone są w ciężar kosztów lub przychodów finansowych

L. Inwestycje długoterminowe

1. Inwestycje długoterminowe w księgach na moment ich nabycia lub powstania wycenia się według cen nabycia.
2. Rozchód inwestycji długoterminowych jednakowych albo uznanych za jednakowe, ze względu na podobieństwo rodzaju i przeznaczenie, których ceny nabycia są różne, wycenia się według metody FIFO (pierwsze weszło pierwsze wyszło)

2. Pomiar wyniku finansowego

Jednostka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat.

3. Sposób sporządzania sprawozdania finansowego

Spółka sporządza sprawozdanie zgodnie z Ustawą o Rachunkowości, bez zastosowania zasad określonych w MSR. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany wg metody pośredniej

4. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian metod księgowości

Nie dokonywano zmian metod księgowości

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zostały sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości.

CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ EMITENTA W OKRESIE KWARTAŁU OBJĘTEGO RAPORTEM

W bieżącym okresie Emitent przeprowadzał akcję informacyjną na temat projektu internetowego e-contest.pl, która zaowocowała zwiększeniem się ilości użytkowników. Emitent między innymi uczestniczył w targach Inno-Tech Expo w Kielcach, gdzie przeprowadził szereg rozmów i prezentacji z instytucjami, które wyraziły potencjalne zainteresowanie portalem i możliwościami, jakie on daje, w tym zwłaszcza publikowaniem projektów inwestycyjnych. Na koniec grudnia 2014 roku e-contest.pl posiadał ponad 1.500 zarejestrowanych użytkowników, a ich liczba sukcesywnie rośnie. Akcja promocyjna platformy inwestorskiej trwała do końca stycznia 2014 roku. Do końca tego okresu była też promocja zwalniająca wszystkich użytkowników z opłat za korzystanie z pełnej wersji platformy.

Emitent realizował usługi w ramach podpisanych umów doradczych. Ponadto Emitent prowadził rozmowy i przeprowadzał analizy firm, które zamierzają ubiegać się o pozyskanie finansowania poprzez rynki GPW, NewConnect i Catalist.

W bieżącym okresie – realizując jeden z elementów strategii rozwoju – Emitent prowadził intensywne rozmowy z potencjalnymi partnerami.

W czwartym kwartale 2013 roku Spółka osiągnęła ponad 85 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co oznacza spadek o 80% w stosunku do analogicznego okresu w poprzednim roku. Przychody uzyskane po czterech kwartałach 2013 roku wyniosły narastająco 403 tys. zł., czyli były niższe o 61% w stosunku do roku poprzedniego. Aktualnie Spółka osiąga przychody wyłącznie z działalności doradczej. W związku z niższymi przychodami w IV kwartale 2013 roku Emitent zanotował stratę netto na poziomie blisko 83,5 tys. zł. wobec zysku 195,9 tys. zł. w analogicznym okresie roku 2012. Po 4 kwartałach 2013 roku narastająco wystąpiła strata netto na poziomie 14,4 tys. zł. wobec 20,5 tys. zł. zysku w roku 2012.

W związku z wydłużonym okresem promocyjnym serwisu e-contest.pl, Emitent nie osiągał z tego tytułu przychodów, ponosząc jednocześnie nakłady na akcje promocyjne i informacyjne. Wpłynęło to z jednej strony na znaczne obniżenie przychodów, a drugiej generowało niezbędne koszty. W efekcie IV 2013 roku kwartał przyniósł stratę, która jest konsekwencją przyjętej strategii. Emitent spodziewa się jednak, że w dłuższym terminie, biorąc po uwagę systematycznie zwiększającą się liczbą użytkowników, strategia ta zaowocuje pozytywnymi wynikami.

STANOWISKO ODNOŚNIE PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz na rok 2013.

OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ INWESTYCYJNYCH PRZEPRESENTOWANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM, O KTÓRYCH MOWA W PAR.10 PKT. 13A ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO

Nie dotyczy

INFORMACJE NA TEMAT WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH

W okresie objętym raportem Emitent nie podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie nowych rozwiązań innowacyjnych.

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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	887 500	887 500	53,64%	53,64%
Mirosław Stępień	204 600	204 600	12,37%	12,37%
Sylwia Stępień	100 000	100 000	6,04%	6,04%
Agata Proppe	100 000	100 000	6,04%	6,04%
Pozostali akcjonariusze	362.400	362.400	21,91%	21,91%
RAZEM	1 654 500	1 654 500	100,00%	100,00%

Struktura właścicielska na dzień 14 lutego 2014 roku zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę

LICZBA ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

W przeliczeniu na pełne etaty w okresie objętym raportem Emitent zatrudniał 4 osoby.

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.