

Raport
za I kwartał 2014



Radom, 2014-05-14

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.									Na koniec 2014-03	Na koniec 2013-03
-	A								Aktywa trwałe	588 947,54	774 351,19
-	I								Wartości niematerialne i prawne	571 668,55	736 243,50
-	II								Rzeczowe aktywa trwałe	15 187,99	33 961,28
-	III								Należności długoterminowe	0,00	0,00
-	IV								Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
-	V								Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 091,00	4 146,41
-	B								Aktywa obrotowe	449 118,78	740 198,15
-	I								Zapasy	1 600,00	2 100,00
-	II								Należności krótkoterminowe	299 885,50	228 788,68
-	III								Inwestycje krótkoterminowe	137 058,67	484 885,55
	IV								Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 574,61	24 423,92
Suma										1 038 066,32	1 514 549,34
PASYWA											
+/-	Poz.									Na koniec 2014-03	Na koniec 2013-03
-	A								Kapitał (fundusz) własny	513 606,50	717 809,30
	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	5 789,36	20 533,46
	VIII								Zysk (strata) netto	-76 167,72	113 290,98
	IX								Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
-	B								Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	524 459,82	796 740,04
-	I								Rezerwy na zobowiązania	13 477,00	49 492,00
-	II								Zobowiązania długoterminowe	0,00	13 111,36
-	III								Zobowiązania krótkoterminowe	151 855,13	427 075,19
-	IV								Rozliczenia międzyokresowe	359 127,69	307 061,49
Suma										1 038 066,32	1 514 549,34

Rachunek zysków i strat

+/-	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2014-03	Na koniec 2013-03
-	A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	63 350,00	114 700,00
*	-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	63 350,00	114 700,00
	II	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
	III	Koszt wytw. produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
	IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
-	B	Koszty działalności operacyjnej	182 127,56	125 848,35
	I	Amortyzacja	45 612,06	16 999,57
	II	Zużycie materiałów i energii	2 489,85	1 930,39
	III	Usługi obce	53 352,83	12 944,30
-	IV	Podatki i opłaty, w tym:	1 465,30	1 229,91
*		podatek akcyzowy	0,00	0,00
	V	Wynagrodzenia	53 300,00	42 753,55
	VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 306,62	381,99
	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	24 600,90	49 608,64
	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
	C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-118 777,56	-11 148,35
-	D	Pozostałe przychody operacyjne	23 295,90	8 812,03
	I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	II	Dotacje	23 295,42	8 811,67
	III	Inne przychody operacyjne	0,48	0,36
-	E	Pozostałe koszty operacyjne	0,86	0,24
	I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
	III	Inne koszty operacyjne	0,86	0,24
	F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-95 482,52	-2 336,56
-	G	Przychody finansowe	69 852,13	184 117,77
-	I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
*		od jednostek powiązanych	0,00	0,00
-	II	Odsetki, w tym:	66,71	375,77
*		od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	III	Zysk ze zbycia inwestycji	67 351,05	12 249,47
	IV	Aktualizacja wartości inwestycji	166,63	171 492,53
	V	Inne	2 267,74	0,00
-	H	Koszty finansowe	62 285,33	39 161,23
-	I	Odsetki, w tym:	0,57	6 161,23
*		dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
	II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
	III	Aktualizacja wartości inwestycji	61 996,72	33 000,00
	IV	Inne	288,04	0,00
	I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-87 915,72	142 619,98
-	J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
	I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
	II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
	K	Zysk (strata) brutto (I±J)	-87 915,72	142 619,98
	L	Podatek dochodowy	-11 748,00	29 329,00
	M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
	N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-76 167,72	113 290,98

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	Wyszczególnienie	Stan za okres	
		I kwartał 2014	I kwartał 2013
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-76 167,72	113 290,98
II.	Korekty razem	-5 048,38	-181 374,66
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-81 216,10	-68 083,68
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	75 290,53	12 300,00
II.	Wydatki	0,00	194 666,97
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	75 290,53	-182 366,97
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0,00	335 726,77
II.	Wydatki	3 884,31	40 539,07
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 884,31	295 187,70
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-9 809,88	44 737,05
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-9 809,88	44 737,05
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	68 864,87	156 448,50
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	59 054,99	201 185,55

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Wyszczególnienie	Stan za okres	
		I kwartał 2014 rok	I kwartał 2013 rok
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	589 774,22	604 518,32
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	589 774,22	604 518,32
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	513 606,50	717 809,30
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	513 606,50	717 809,30

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

Emitent prowadził promocję portalu e-contest.pl wśród przedsiębiorców i inwestorów. Obecnie e-contest.pl posiada 3330 zarejestrowanych użytkowników (stan na koniec marca 2014), a ich liczba sukcesywnie rośnie. Ponadto Emitent rozpoczął pozyskiwanie reklamodawców.

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

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 Catalyst.

W pierwszym kwartale 2014 roku Spółka osiągnęła ponad 63 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co oznacza spadek o 45% w stosunku do analogicznego okresu w poprzednim roku. Aktualnie Spółka osiąga przychody z działalności doradczej oraz z reklamy na portalu e-contest.pl. W związku z niższymi przychodami w I kwartale 2014 roku Emitent zanotował stratę netto na poziomie blisko 76 tys. zł. wobec zysku 113 tys. zł. w analogicznym okresie roku 2013.

W związku z wydłużonym okresem promocyjnym serwisu e-contest.pl, Emitent nie osiągał z tego tytułu przychodów, które rekompensowałyby nakłady na akcje promocyjne i informacyjne. Emitent spodziewa się jednak, że w dłuższym terminie, biorąc po uwagę systematycznie zwiększającą się liczbą użytkowników, działania te zaowocują pozytywnymi wynikami.

Aktualnie Emitent pracuje nad nową strategią rozwoju na lata 2014-2018.

STANOWISKO ODNOŚNIE PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz na rok 2014.

OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ INWESTYCYJNYCH PRZESZKONYWANYCH 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 maja 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 3 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.