

Raport
za IV kwartał 2014



Radom, 2015-02-13

INFORMACJE OGÓLNE

Firma:	MERIT INVEST
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Radom, Polska
Adres:	ul. 1905 Roku 49, 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, rejestracja i zmiany kapitału Spółki w Krajowym Rejestrze Sadowym

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.

W dniu 25 czerwca 2014 roku na podstawie uchwały nr 1/6/2014 Zarządu w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D w ramach kapitału docelowego, zostały utworzone akcje serii D w liczbie 1.000.000 sztuk. Kapitał zakładowy spółki został podniesiony do kwoty 265.450 zł. Akcje serii D zostały zarejestrowane w KRS w dniu 29.07.2014r.

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**Bilans**

AKTYWA				
	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2014	Na koniec 2013
	A	Aktywa trwałe	451 212,31	634 590,60
	I	Wartości niematerialne i prawne	448 237,33	612 812,29
	II	Rzeczowe aktywa trwałe	2 974,98	19 656,31
	III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
	IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
	V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	2 122,00
	B	Aktywa obrotowe	199 941,07	545 263,73
	I	Zapasy	0,00	1 600,00
	II	Należności krótkoterminowe	66 255,00	321 509,87
	III	Inwestycje krótkoterminowe	131 337,57	216 638,12
	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 348,50	5 515,74
Suma			651 153,38	1 179 854,33
PASYWA				
	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2014	Na koniec 2013
	A	Kapitał (fundusz) własny	352 932,94	589 774,22
	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	265 450,00	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	403 790,76	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	20 533,46
	VIII	Zysk (strata) netto	-336 841,28	-14 744,10
	IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	298 220,44	590 080,11
	I	Rezerwy na zobowiązania	6 982,00	25 256,00
	II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
	III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 997,01	182 401,00
	IV	Rozliczenia międzyokresowe	289 241,43	382 423,11
Suma			651 153,38	1 179 854,33

Rachunek zysków i strat

Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2014	Na koniec 2013	IV kwartał 2014	IV kwartał 2013
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	197 190,24	403 050,00	18 750,00	85 350,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	197 190,24	403 050,00	18 750,00	85 350,00
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	649 425,77	713 836,70	141 523,14	202 221,84
I	Amortyzacja	182 074,72	154 735,75	45 238,54	45 612,06
II	Zużycie materiałów i energii	6 644,83	8 144,11	1 202,49	2 107,12
III	Usługi obce	213 341,78	136 763,68	55 183,22	42 180,62
IV	Podatki i opłaty, w tym:	6 415,51	9 925,75	1 018,06	3 012,05
V	Wynagrodzenia	188 400,00	194 800,00	38 300,00	48 578,70
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 177,70	4 355,40	0,00	1 627,92
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	50 371,23	205 112,01	580,83	59 103,37
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-452 235,53	-310 786,70	-122 773,14	-116 871,84
D	Pozostałe przychody operacyjne	93 182,52	99 352,19	23 295,42	43 317,98
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	93 181,68	79 328,17	23 295,42	23 295,48
III	Inne przychody operacyjne	0,84	20 024,02	0,00	20 022,50
E	Pozostałe koszty operacyjne	1,58	26 484,84	1,26	26 483,91
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	1,58	26 484,84	1,26	26 483,91
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-359 054,59	-237 919,35	-99 478,98	-100 037,77
G	Przychody finansowe	105 009,40	276 713,61	827,75	23 441,80
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	285,37	1 243,06	57,57	116,41
III	Zysk ze zbycia inwestycji	90 301,65	225 903,13	0,00	110 430,81
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	11 171,44	36 748,36	0,00	-87 331,35
V	Inne	3 250,94	12 819,06	770,18	225,93
H	Koszty finansowe	98 948,09	48 806,36	392,31	28 860,64
I	Odsetki, w tym:	2 323,82	20 301,47	392,31	1 726,24
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	96 178,72	28 182,74	0,00	26 982,74
IV	Inne	445,55	322,15	0,00	151,66
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-352 993,28	-10 012,10	-99 043,54	-105 456,61
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)	-352 993,28	-10 012,10	-99 043,54	-105 456,61
L	Podatek dochodowy	-16 152,00	4 732,00	0,00	-21 613,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-336 841,28	-14 744,10	-99 043,54	-83 843,61

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	Wyszczególnienie	2014 rok	2013 rok	IV Kwartał 2014	IV Kwartał 2013
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-336 841,28	-14 744,10	-99 043,54	-83 486,47
II.	Korekty razem	212 299,02	-259 427,02	42 970,34	15 272,56
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-124 542,26	-274 171,12	-56 073,20	-68 213,91
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	116 167,62	231 953,50	0,00	112 919,43
II.	Wydatki	49 692,00	194 666,97	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	66 475,62	37 286,53	0,00	112 919,43
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	100 000,00	481 604,89	0,00	0,00
II.	Wydatki	66 052,66	332 303,93	2 795,90	78 156,88
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	33 947,34	149 300,96	-2 795,90	-78 156,88
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-24 119,30	-87 583,63	-58 869,10	-33 451,36
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-24 119,30	-87 583,63	-58 869,10	-33 451,36
F.	Środki pieniężne na początek okresu	68 864,87	156 448,50	103 614,67	102 316,23
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D),	44 745,57	68 864,87	44 745,57	68 864,87

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Wyszczególnienie	Stan za okres			
		2014 rok	2013 rok	IV Kwartał 2014	IV Kwartał 2013
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	589 774,22	604 518,32	451 976,48	673 617,83
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	352 932,94	589 774,22	352 932,94	589 774,22
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	352 932,94	589 774,22	352 932,94	589 774,22

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 realizował usługi w ramach podpisanych umów doradczych.

Emitent prowadził promocję portalu e-contest.pl wśród przedsiębiorców i inwestorów. Obecnie e-contest.pl posiada 4035 zarejestrowanych użytkowników (stan na koniec grudnia 2014).

W czwartym kwartale 2014 roku Spółka osiągnęła 18,75 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co oznacza 78% spadek w stosunku do analogicznego okresu w poprzednim roku. Aktualnie Spółka osiąga przychody z działalności doradczej, z której przychody nie mają regularnego charakteru oraz z reklamy na portalu e-contest.pl. W związku z wciąż niskimi przychodami w IV kwartale 2014 roku Emitent znacznie, bo o ponad 30% ograniczył koszty działalności operacyjnej. Warto zauważyć, że znaczącą pozycją kosztów, stanowiącą blisko 32% jest amortyzacja. W związku z powyższym Spółka zanotowała stratę netto na poziomie blisko 99,0 tys. zł. wobec straty 83,89 tys. zł w analogicznym okresie roku 2013.

Po trzech kwartałach przychody ustaliły się na poziomie 197,2 tys. zł. czyli o 51% mniej niż w roku 2013, a strata netto wynosi 336,8 tys. zł. wobec straty w wysokości 14,7 tys. zł. zysku w analogicznym okresie roku poprzedniego.

W bieżącym okresie Emitent prowadził negocjacje z wybranymi dwoma potencjalnymi partnerami.

STANOWISKO ODNOŚNIE PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz na rok 2015.

OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ INWESTYCYJNYCH PRZESZŁYCH 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
Mirosław Stępień	1 199 600	1 199 600	45,19%	45,19%
Filtronix Systems Ltd	865 000	865 000	32,59%	32,59%
Pozostali akcjonariusze	589 900	589 900	22,22%	22,22%
RAZEM	2 654 500	2 654 500	100,00%	100,00%

Struktura właścicielska na dzień 13 lutego 2015 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.