

Raport
za I kwartał 2015



Radom, 2015-05-14

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 2015-03	Na koniec 2014-03
	A	Aktywa trwałe			409 176,07	586 856,54
	I	Wartości niematerialne i prawne			407 093,59	571 668,55
	II	Rzeczowe aktywa trwałe			2 082,48	15 187,99
	III	Należności długoterminowe			0,00	0,00
	IV	Inwestycje długoterminowe			0,00	0,00
	V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			0,00	0,00
	B	Aktywa obrotowe			202 046,23	425 941,59
	I	Zapasy			0,00	1 600,00
	II	Należności krótkoterminowe			86 389,50	299 885,50
	III	Inwestycje krótkoterminowe			107 527,53	113 881,48
	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe			8 129,20	10 574,61
Suma					611 222,30	1 012 798,13
PASywa						
	Poz.	Nazwa pozycji			Na koniec 2015-03	Na koniec 2014-03
	A	Kapitał (fundusz) własny			335 207,68	494 833,31
	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			-316 482,48	5 789,36
	VIII	Zysk (strata) netto			-17 550,60	-94 940,91
	IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			0,00	0,00
	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			276 014,62	517 964,82
	I	Rezerwy na zobowiązania			6 982,00	6 982,00
	II	Zobowiązania długoterminowe			0,00	0,00
	III	Zobowiązania krótkoterminowe			3 086,61	151 855,13
	IV	Rozliczenia międzyokresowe			265 946,01	359 127,69
Suma					611 222,30	1 012 798,13

Rachunek zysków i strat

Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2015-03	Na koniec 2014-03
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	51 250,00	63 350,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	51 250,00	63 350,00
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia 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	92 101,28	182 127,56
I	Amortyzacja	42 036,24	45 612,06
II	Zużycie materiałów i energii	823,83	2 489,85
III	Usługi obce	9 676,19	53 352,83
IV	Podatki i opłaty, w tym:	215,72	1 465,30
V	Wynagrodzenia	38 800,00	53 300,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	1 306,62
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	549,30	24 600,90
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-40 851,28	-118 777,56
D	Pozostałe przychody operacyjne	23 295,83	23 295,90
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	23 295,42	23 295,42
III	Inne przychody operacyjne	0,41	0,48
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,36	0,86
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,36	0,86
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-17 555,81	-95 482,52
G	Przychody finansowe	5,21	80 856,94
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	5,21	66,71
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	67 351,05
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	11 171,44
V	Inne	0,00	2 267,74
H	Koszty finansowe	0,00	96 467,33
I	Odsetki, w tym:	0,00	0,57
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	96 178,72
IV	Inne	0,00	288,04
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-17 550,60	-111 092,91
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)	-17 550,60	-111 092,91
L	Podatek dochodowy	0,00	-16 152,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-17 550,60	-94 940,91

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	Wyszczególnienie	Stan za okres	
		I kwartał 2015	I kwartał 2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-17 550,60	-94 940,91
II.	Korekty razem	-6 259,44	13 724,81
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-23 810,04	-81 216,10
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	75 290,53
II.	Wydatki	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	75 290,53
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	3 884,31
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	-3 884,31
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-23 810,04	-9 809,88
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-23 810,04	-9 809,88
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	44 745,57	68 864,87
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	20 935,53	59 054,99

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Wyszczególnienie	Stan za okres	
		I Kwartał 2015	I Kwartał 2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	352 758,28	589 774,22
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	352 758,28	589 774,22
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	335 207,68	494 833,31
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	335 207,68	494 833,31

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 4200 zarejestrowanych użytkowników (stan na koniec marca 2015).

W pierwszym kwartale 2015 roku Spółka osiągnęła 51,25 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co oznacza 19% 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 I kwartale 2015 roku Emitent znacznie, bo o blisko 50% do kwoty 92,1 tys. zł ograniczył koszty działalności operacyjnej. Warto zauważyć, że znaczącą pozycją kosztów w kwocie 42 tys. zł., stanowiącą blisko 46% jest amortyzacja. W związku z powyższym Spółka zanotowała stratę netto na poziomie blisko 17,55 tys. zł. wobec straty 94,94 tys. zł w analogicznym okresie roku 2014.

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

STANOWISKO ODNOŚNIE PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz na rok 2015.

OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ INWESTYCYJNYCH PRZESZŁYCH PREZENTOWANYCH 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 14 maja 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.