

Raport⁹
z badania sprawozdania finansowego

MERIT INVEST

Spółka Akcyjna

w Radomiu

za rok obrotowy

od 01.01. 2014 r. do 31.12. 2014 r.

A. Część ogólna

1. Podstawa przeprowadzenia badania.

Badanie zostało przeprowadzone przez firmę „Bilkon” sp. z o. o. z siedzibą w Radomiu przy ulicy Świerkowej 32, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 127.

Wybór podmiotu do badania sprawozdania finansowego został dokonany uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 22.12.2014 r.

Podstawą przeprowadzenia badania była umowa zawarta w dniu 19.02.2015 r. z Prezesem Zarządu Spółki.

2. Czas i miejsce badania .

Badanie zostało przeprowadzone w okresie od 6 maja 2015 r. do 28 maja 2015 r.

3. Wykonawca badania .

Z ramienia firmy „Bilkon” badanie przeprowadził biegły rewident Henryk Dziuba zamieszkały w Radomiu ul. Sandomierska 12/55, wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 767.

4. Przedmiot badania .

Badaniem objęto załączone sprawozdanie finansowe oraz księgi rachunkowe i dokumentację stanowiącą podstawę sporządzenia badanego sprawozdania.

5. Zakres i metody badania.

5.1 Sporządzenie sprawozdania finansowego jest obowiązkiem zarządu Spółki. Obowiązkiem biegłego rewidenta jest wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania .

Badanie zostało przeprowadzone stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. Nr 47 poz. 330 z późn. zm.) oraz krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

5.2 Zarząd spółki udostępnił całą wymaganą dokumentację, udzielił wymaganych w czasie badania wyjaśnień i dostarczył pisemne oświadczenie potwierdzające prawidłowość i rzetelność sprawozdania finansowego, jak również omawiające wszelkie zobowiązania warunkowe oraz istotne zdarzenia, które nastąpiły pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia oświadczenia.

5.3 Przedmiotem badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza systemem rachunkowości.

5.4 Spółka „Bilkon” w Radomiu oraz biegły rewident badający sprawozdanie finansowe są niezależni od badanej jednostki i posiadają nieograniczoną zdolność do bezstronnego badania i wydania opinii.

5.5 Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania sprawozdania finansowego.

6. Charakterystyka badanej Spółki .

6.1. MERIT INVEST S.A. w Radomiu powstała na podstawie aktu notarialnego sporządzonego w dniu 11.06.2010 r. w Wrocławiu przez notariusza Iwonę Kredzińską z Kancelarii Notarialnej Iwona Kredzińska w Wrocławiu pod repertorium A nr 165/2010.

6.2. Na dzień 31.12.2014 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 265.450 zł i składał się z 2.654.500. akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda objętych przez :

- Mirosława Stępnia w ilości 1.199.600 akcji
- Tomasza Misiewicza w ilości 988.098 akcji
- Agatę Proppe w ilości 100.000 akcji
- Pozostali w ilości 466.802 akcji

W roku obrotowym nastąpiło podwyższenie kapitału na kwotę 100.000 zł poprzez emisję 1.000.000 akcji serii D. Podwyższenie kapitału zostało objęte i zarejestrowane w KRS.

6.3. Spółka jest zarejestrowana od dnia 01.09.2010 r. w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000362881 w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.-ostatni odpis z rejestru z 19.02.2015 r. Spółka zarejestrowana jest w krajowym rejestrze urzędowym podmiotów gospodarczych –Regon 142555251

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 948-25-69-794.

6.4. W okresie objętym badaniem Spółka była zarządzana jednoosobowo przez Prezesa Zarządu - Mirosława Stępnia.

6.5. W Spółce funkcjonuje Rada Nadzorcza aktualnie w 5 osobowym składzie.

6.6. Spółka nie zatrudnia pracowników, natomiast prezes zarządu otrzymuje wynagrodzenie za pełnienie funkcji.

6.7. Rzeczywistym i zarejestrowanym podstawowym przedmiotem działalności Spółki realizowanym w 2014 r, było doradztwo finansowe i inwestycyjne.

7. Informacja o badaniu sprawozdania finansowego za rok poprzedni.

7.1 Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujące sumę bilansową 1.179.854,33 zł i zamykające się stratą netto w kwocie 14.744,10 zł było poddane badaniu przez podmiot audytorski BILKON Sp. z o. o. w Radomiu uzyskując opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwalało nr 4 z dnia 23.06.2014 r. zatwierdziło sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 01.01.2013 r do 31.12.2013 r.-akt notarialny Repertorium A nr 3755/2014 z dnia 23.06.2014 r.

7.2 Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 złożone zostało do KRS i przekazane do Drugiego Urzędu Skarbowego w Radomiu.

7.3 Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2014 r. był bilans zamknięcia na dzień 31.12.2013 r. Ciągłość bilansowa została zachowana.

8. Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową charakteryzują analityczny bilans, analityczny rachunek zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki ekonomiczne za lata 2012-2014 zawarte na stronach 5-7 raportu.

9. Ogólna ocena sytuacji finansowej.

Na sytuację finansową spółki na dzień bilansowy wpłynęły następujące zjawiska w porównaniu do roku 2013 :

- 1/ spadek przychodów ze sprzedaży o 206 tys. zł tj. o 51,1 punktu
- 2/ przy spadku przychodów ze sprzedaży o 51,1 punktu, koszty działalności operacyjnej spadły o 9 punktów powodując stratę brutto na sprzedaży w wysokości 453 tys. zł./ przy stracie brutto na sprzedaży w roku 2013 w wysokości 311 tys. zł./
- 3 /pogorszenie się wszystkich wskaźników rentowności, które są ujemne
- 4/ utrzymanie się wskaźników płynności na poziomie roku 2013
- 5/ spadek stopy zadłużenia o 15 punktów do poziomu 0,4 % wartości aktywów
- 6/ spadek wartości aktywów netto/kapitałów własnych/ o 320 tys. zł.

Zobowiązania spółki na 31.12.2014 r. wynosiły 2.171,67 zł i zostały uregulowane.

Bilans analityczny

Lp	Treść	Rok 2012		Rok 2013		Rok 2014		Dynamika 7 : 5 x 100
		tys. zł	% struktury	tys. zł	% struktury	tys. zł	% struktury	
I	2	3	4	5	6	7	8	9
A	Aktywa trwałe	600	58,7	635	53,8	451	80,4	71,0
I	Wartości niematerialne i prawne	50	4,9	613	51,9	448	79,9	73,1
II	Rzeczowe aktywa trwałe	543	53,1	20	1,7	3	0,5	15,0
III	Należności długoterminowe							
IV	Inwestycje długoterminowe							
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	0,7	2	0,2			
B	Aktywa obrotowe	423	41,3	545	46,2	110	19,6	20,2
I	Zapasy	2	0,2	2	0,2			
II	Należności krótkoterminowe	115	11,2	321	27,2	63	11,2	19,6
III	Inwestycje krótkoterminowe	301	29,4	217	18,3	45	8,0	20,7
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	0,5	5	0,5	2	0,4	40,0
	AKTYWA RAZEM/ A+B/	1.023	100	1.180	100	561	100	47,5
A	Kapitał własny	605	59,1	590	50,0	270	48,1	45,8
I	Kapitał podstawowy	166	16,2	166	14,1	265	47,2	159,6
II	Kapitał zapasowy rezerwowy	418	40,9	418	35,4	404	72,0	96,7
III	Wynik z lat ubiegłych			21	1,8	21	3,7	100,0
IV	Zysk /strata / roku obrotowego	21	2,0	(-) 15	(-) 1,3	(-) 420	(-) 74,8	2.800
B.	Rezerwy i zobowiązania	418	40,9	590	50,0	291	51,9	49,3
I	Rezerwy na zobowiązania	23	2,3	25	2,1			
II	Zobowiązania długoterminowe	13	1,3					
III	Zobowiązania krótkoterminowe	217	21,2	182	15,4	2	0,4	1,1
IV	Rozliczenia międzyokresowe	165	16,1	383	32,5	289	51,5	75,5
	PASYWA RAZEM/A+B/	1.023	100	1.180	100	561	100	47,5

Analityczny rachunek zysków i strat

L.p.	Wyszczególnienie	Wyniki za okres w tys. zł			Dynamika w %	
		2012 rok	2013 rok	2014 rok	2013 /2012	2014 /2013
1	Przychody ze sprzedaży produktów	1.034	403	197	39,9	48,9
2	Koszty działalności operacyjnej	998	714	650	71,5	91,0
5	Zysk /strata/ na sprzedaży	36	(-) 311	(-) 453		145,6
6	Pozostałe przychody operacyjne	4	99	93		93,9
7	Pozostałe koszty operacyjne		26	3		11,5
8	Zysk /strata/ na działalności operacyjnej	40	(-) 238	(-) 363		152,5
9	Przychody finansowe	67	277	105	413,4	37,9
10	Koszty finansowe	78	49	185	62,8	377,6
11	Zysk / strata/brutto na działalności gospodarczej	29	(-) 10	(-) 443		4.430
12	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych					
13	ZYSK BRUTTO	29	(-) 10	(-) 443		4.430
14	Podatek dochodowy	8	5	(-) 23		
15	ZYSK/ STRATA/ NETTO	21	(-) 15	(-) 420		2.800

Podstawowe wskaźniki ekonomiczne

L.p.	Wyszczególnienie wskaźników	Rok 2012	Rok 2013	Rok 2014
1	Wartość księgowa majątku tys. zł	1.023	1.180	561
2	Zysk /strata/ netto tys. zł	21	(-) 15	(-) 420
3	Wskaźniki rentowności w %			
	- netto sprzedaży	2,0	(-) 3,7	(-) 213,2
	- brutto sprzedaży	3,5	(-) 77,2	(-) 229,9
	- majątku	2,7	(-) 1,3	(-) 48,2
4	Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych w %	13,3	(-) 9,1	(-) 51,2
5	Współczynniki płynności:			
	- bieżącej	3,0	2,4	3,6
	- szybkiej	3,0	2,4	3,6
	- bardzo szybkiej	1,8	0,6	0,6
6	Wskaźniki wypłacalności: w %			
	- obciążenia majątku zobowiązaniami	24,8	15,4	0,4
	- pokrycia zobowiązań kapitałem własnym	239,1	324,2	1.350
7	Kapitał obrotowy/tys. zł/	5	0	0
8	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym w %	100,8	92,9	167,3
9	Trwałość struktury finansowania w %	60,4	50,0	99,6
10	Szybkość obrotu należności w dniach	20	159	brak należności z tytułu dostaw
11	Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	1	31	zobowiązania z tytułu dostaw 234,67 zł
12	Aktywa netto / kapitały własne/ tys. zł/	605	590	270
13	Zysk/strata/na 1 akcję	0,01	(-) 0,01	(-) 0,16

B. Część szczegółowa

I. System rachunkowości.

1.1. Spółka posiada przyjęte zasady (politykę) rachunkowości., które są odpowiednie do zakresu i charakteru prowadzonej działalności.

Księgi rachunkowe prowadzone są za pomocą komputera .

Księgi rachunkowe, dowody księgowe , zapisy księgowe oraz sprawozdanie finansowe Spółki spełniają wymogi ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie ksiąg rachunkowych.

Księgi rachunkowe i dowody księgowe są prawidłowo archiwizowane.

1.2. Księgi rachunkowe są prowadzone przez Biuro Rachunkowe "RENOMA" Anna Rojek w Radomiu posiadające świadectwo kwalifikacyjne Ministerstwa Finansów nr 76/2002.

II. Rzetelność i prawidłowość ujęcia poszczególnych aktywów i pasywów bilansu.

AKTYWA

1. Aktywa trwałe.

Aktywa trwałe w kwocie netto 451.212,31 zł są realne na dzień bilansowy i obejmują :

- wartości niematerialne i prawne	448.237,33 zł
- środki trwałe	2.974,98 zł

1.1. Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na dzień 31.12.2014 r. wynika z wyceny wg wartości netto tj. różnicy wartości początkowej wg cen nabycia i dotychczasowego umorzenia. Przychodów i rozchodów wartości niematerialnych i prawnych w roku obrotowym nie było.

Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych jest dokonywane wg zasad art.16 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych i w roku obrotowym wyniosło 164.574,96 zł.

1.2 Środki trwałe ustalono jako różnica wartości początkowej wg cen nabycia i dotychczasowego umorzenia.

Przychód 1 środka trwałego po zakończonej umowie leasingu operacyjnego wyniósł 818,43 zł. Rozchód w kwocie 57.213,11 zł dotyczył zakończonej umowy leasingu operacyjnego.

Umorzenie środków trwałych za rok obrotowy w kwocie 17.499,76 zł jest prawidłowe, ustalone wg zasad art.16 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Ewidencję analityczną środków trwałych prowadzi się w formie tabeli amortyzacyjnej.

2. Aktywa obrotowe.

Aktywa obrotowe wynoszą 110.274,07 zł i są realne na dzień bilansowy.

Na aktywa obrotowe składają się :

- należności krótkoterminowe	63.180,00 zł
- inwestycje krótkoterminowe	44.745,57 zł
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2.348,50 zł

2.1. Należności obejmują należność z tytułu podatku od towarów i usług zgodna z deklaracją VAT za XII.2014 r. w kwocie 63.030 zł oraz nadpłatę podatku od czynności cywilnoprawnych w kwocie 150 zł.

2.2. Należności z tytułu dostaw dotyczą 4 kontrahentów w kwocie 29.520 zł objętych w całości odpisem aktualizującym.

2.2. Inwestycje krótkoterminowe obejmują :

- udziały 1 spółki w kwocie 49.843,64 zł objętych w całości odpisem aktualizującym
- środki pieniężne na rachunkach bankowych, zgodne z ostatnimi wyciągami bankowymi z zachowaniem zasady ciągłości 44.745,57 zł

2.2.1. W roku obrotowym :

- nabyto udziały 1 spółki na kwotę 49.692 zł.
- sprzedano akcje 2 spółek za kwotę 116.167,62 zł uzyskując zysk na tej sprzedaży w wysokości 90.301,65 zł.

2.3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 2.348,50 zł są wydatkami dotyczącymi kosztów roku 2015.

3. Kapitały własne.

3.1. Stan kapitałów własnych wykazanych w bilansie w kwocie 270.073,28 zł jest realny.

3.2 Strata netto za rok obrotowy w kwocie 419.700,94 zł została ustalona prawidłowo. Wynika ona z zapisów na kontach wynikowych i zgodna jest z rachunkiem zysków i strat za rok obrotowy.

4. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.

Zobowiązania w kwocie 291.413,10 zł są realne i obejmują :

- zobowiązania z tytułu usług	234,67 zł
- zobowiązania z tytułu podatków	1.937,00 zł
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	289.241,43 zł

Zobowiązania zostały ustalone w kwotach wymagających zapłaty.

4.1. Zobowiązania z tytułu usług dotyczą 2 pozycji z 2014 r, zapłaconych w roku 2015.

4.2. Zobowiązania z tytułu podatków dotyczą:

- podatku dochodowego od osób fizycznych za XII.2014 r.	1.433,00 zł
- składek na ubezpieczenia społeczne za XII.2014 r	504,00 zł

Zobowiązania zostały uregulowane.

4.3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów w kwocie 289.241,43 zł dotyczą otrzymanej dotacji na projekt unijny pomniejszonej o amortyzację środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych sfinansowanych z tej dotacji. Rozliczenie tej pozycji w pozostałe przychody operacyjne w latach 2015-2018.

III. Kompletność i prawidłowość pozycji kształtujących wynik działalności.

1. Przychody ze sprzedaży zostały prawidłowo udokumentowane i zaliczone do roku obrotowego.

2. Koszty działalności operacyjnej wykazane w rachunku zysków i strat za rok obrotowy są kompletne, prawidłowo udokumentowane i ujęte w księgach rachunkowych.

3. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych:

- równowartość amortyzacji środków w trwałych sfinansowana dotacjami	93.181,68 zł
- pozostałe przychody	0,84zł

4. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych:

- odpis aktualizujący należności	3.075,00 zł
- pozostałe koszty	1,58 zł

5. Struktura przychodów finansowych:

- zysk ze sprzedaży akcji	90.301,65 zł
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość akcji	11.171,44 zł
- przychód z praw do filmu	3.250,94 zł
- odsetki bankowe	285,37 zł

6. Struktura kosztów finansowych:

- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość akcji	96.178,72 zł
- aktualizacja wartości udziałów	86.592,00 zł
- odsetki od pożyczki	1.930,94 zł
- prowizje biura maklerskiego	445,55 zł
- odsetki od leasingu samochodu	392,31 zł
- pozostałe koszty	0,57zł

7. Pozostałe przychody operacyjne, pozostałe koszty operacyjne, przychody finansowe, koszty finansowe, są kompletne i prawidłowo udokumentowane.

8. Podstawa opodatkowania dla celów podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2014 jest ujemna i wynosi 274.495,52 zł.

IV. Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony prawidłowo.

V. Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo.

VI. Rozliczenia z budżetem.

Spółka w sposób prawidłowy dokonywała ewidencji rozliczeń z budżetem w roku obrotowym. Zobowiązania były regulowane terminowo.

VII. Zdarzenia po dacie bilansu.

Nie wystąpiły zdarzenia gospodarcze po dacie bilansu, które miałyby wpływ na wynik finansowy oraz wartość składników majątkowych i pasywów.

Nie wystąpiły również przyszłe zobowiązania, zobowiązania i należności warunkowe, które mogłyby przyczynić się do powstania strat.

VIII. Kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej.

Spółka sporządziła wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zgodnie z wymogami art.48 ustawy o rachunkowości i załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości.

IX. Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zawiera informacje zgodne z danymi ze sprawozdania finansowego.

X. Zjawiska lub zdarzenia wskazujące na nadużycia, oszustwa i naruszenie prawa.

W czasie badania nie stwierdzono, aby występowały zjawiska lub zdarzenia wskazujące na nadużycia, oszustwa i naruszenie norm prawnych.

XI. Ustalenia końcowe.

Sporządzony raport z przebiegu badania został opracowany na podstawie przedłożonych do badania sprawozdań finansowych i danych wynikających z ksiąg rachunkowych.

C. Podsumowanie.

W podsumowaniu wyników badania stwierdza się, że sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami.

D. Uwagi końcowe.

Niniejszy raport zawiera 11 stron kolejno numerowanych, oznaczonych skrótem podpisu biegłego rewidenta.

Henryk Dziuba

nr ewid. 767

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu
BILKON Sp. z o.o. nr ewid.127.
z siedzibą w Radomiu ul. Świerkowa 32

"BILKON" Sp. z o.o.
Podmiot uprawniony do
badania sprawozdań
finansowych Nr ewid. 127
26-600 RADÓM, ul. Świerkowa 32

PREZES ZARZ.
mgr JANEZ CZERWI
BIEGŁY REWIDENT
Nr ewid. 600

Radom, 28 maj 2015 r.