

Raport
za III kwartał 2015



Radom, 2015-11-13

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 2015-09	Na koniec 2014-09
	A			Aktywa trwałe	337603,57	495632,42
	I			Wartości niematerialne i prawne	337306,09	489381,07
	II			Rzeczowe aktywa trwałe	297,48	6251,35
	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	63738,54	281501,20
	I			Zapasy	0,00	0,00
	II			Należności krótkoterminowe	50454,50	88114,88
	III			Inwestycje krótkoterminowe	10574,44	190206,67
	IV			Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2709,60	3179,65
Suma					401342,11	777133,62
PASYWA						
	Poz.			Nazwa pozycji	Na koniec 2015-09	Na koniec 2014-09
	A			Kapitał (fundusz) własny	176227,15	451976,48
	I			Kapitał (fundusz) podstawowy	265450,00	265450,00
	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	200000,00	403790,76
	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	-195376,72	20533,46
	VIII			Zysk (strata) netto	-93846,13	-237797,74
	IX			Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	B			Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	225114,96	325157,14
	I			Rezerwy na zobowiązania	0,00	6982,00
	II			Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
	III			Zobowiązania krótkoterminowe	5759,79	5638,29
	IV			Rozliczenia międzyokresowe	219355,17	312536,85
Suma					401342,11	777133,62

Rachunek zysków i strat

Poz.	Nazwa pozycji			Na koniec 2015-09	Na koniec 2014-09	III kwartał 2015	III Kwart. 2014
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:			100 750,00	178 440,24	19 050,00	27 350,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów			100 750,00	178 440,24	19 050,00	27 350,00
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)			,00	,00	,00	,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			,00	,00	,00	,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			,00	,00	,00	,00
B	Koszty działalności operacyjnej			263 218,45	507 902,63	82 174,63	110 934,55
I	Amortyzacja			113 608,74	136 836,18	35 786,25	45 612,06
II	Zużycie materiałów i energii			3 109,65	5 442,34	1 201,71	1 499,57
III	Usługi obce			35 444,69	158 158,56	11 732,50	17 406,02
IV	Podatki i opłaty, w tym:			807,47	5 397,45	404,87	2 022,15
V	Wynagrodzenia			108 600,00	150 100,00	32 500,00	43 800,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia			,00	2 177,70	,00	,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe			1 647,90	49 790,40	549,30	594,75
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów			,00	,00	,00	,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)			-162 468,45	-329 462,39	-63 124,63	-83 584,55
D	Pozostałe przychody operacyjne			69 886,85	69 887,10	23 295,60	23 295,21
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			,00	,00	,00	,00
II	Dotacje			69 886,26	69 886,26	23 295,42	23 295,42
III	Inne przychody operacyjne			,59	,84	,18	-,21
E	Pozostałe koszty operacyjne			3 174,08	,32	,90	-,22
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			,00	,00	,00	,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			,00	,00	,00	,00
III	Inne koszty operacyjne			3 174,08	,32	,90	-,22
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)			-95 755,68	-259 575,61	-39 829,93	-60 289,12
G	Przychody finansowe			1 909,55	104 181,65	,00	245,30
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			,00	,00	,00	,00
II	Odsetki, w tym:			5,21	227,80	,00	134,70
III	Zysk ze zbycia inwestycji			,00	90 301,65	,00	,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji			,00	11 171,44	,00	,00
V	Inne			1 904,34	2 480,76	,00	110,60
H	Koszty finansowe			,00	98 555,78	,00	1 930,94
I	Odsetki, w tym:			,00	1 931,51	,00	1 930,94
II	Strata ze zbycia inwestycji			,00	,00	,00	,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji			,00	96 178,72	,00	,00
IV	Inne			,00	445,55	,00	,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)			-93 846,13	-253 949,74	-39 829,93	-61 974,76
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)			,00	,00	,00	,00
I	Zyski nadzwyczajne			,00	,00	,00	,00
II	Straty nadzwyczajne			,00	,00	,00	,00
K	Zysk (strata) brutto (I±J)			-93 846,13	-253 949,74	-39 829,93	-61 974,76
L	Podatek dochodowy			,00	-16 152,00	,00	,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			,00	,00	,00	,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)			-93 846,13	-237 797,74	-39 829,93	-61 974,76

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	Wyszczególnienie	30 wrzesień 2015	30 wrzesień 2014	III kwartał 2015	III kwartał 2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-93 846,13	-237 797,74	-39 829,93	-61 974,76
II.	Korekty razem	57 770,66	168 655,32	35 616,13	152 618,70
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-36 075,47	-69 142,42	-4 213,80	90 643,94
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	1 904,34	116 395,42	0,00	134,70
II.	Wydatki	0,00	49 692,00	0,00	49 692,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 904,34	66 703,42	0,00	-49 557,30
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0,00	100 000,00	0,00	100 000,00
II.	Wydatki	0,00	62 811,20	0,00	55 317,72
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	37 188,80	0,00	44 682,28
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-34 171,13	34 749,80	-4 213,80	85 768,92
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-34 171,13	34 749,80	-4 213,80	85 768,92
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	44 745,57	68 864,87	14 788,24	17 845,75
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	10 574,44	103 614,67	10 574,44	103 614,67

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Wyszczególnienie	Stan za okres		Stan za okres	
		2015.09.30	2014.09.30	III Kwartał 2015	III Kwartał 2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	270 073,28	589 774,22	216 057,08	413 951,24
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	270 073,28	589 774,22	216 057,08	413 951,24
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	176 227,15	451 976,48	176 227,15	451 976,48
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	176 227,15	451 976,48	176 227,15	451 976,48

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, poczynwszy 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 4361 zarejestrowanych użytkowników (stan na koniec września 2015).

W trzecim kwartale 2015 roku Spółka osiągnęła 19,05 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co oznacza 30% spadek w stosunku do analogicznego okresu w poprzednim roku. Po dwóch kwartałach br. przychody osiągnęły poziom ponad 100 tys. zł., czyli zmniejszyły się o 43% w stosunku do wyniku po III kwartałach 2014r. 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 III kwartale 2015 roku Emitent znacznie, bo o ponad 25%, do kwoty nieco ponad 82 tys. zł. ograniczył koszty działalności operacyjnej. Warto przy tym zauważyć, iż znaczącą pozycją kosztów w kwocie niemal 36 tys. zł., stanowi amortyzacja. W związku z powyższym w III kwartale Spółka zanotowała stratę netto na poziomie 39,83 tys. zł. wobec straty 61,97 tys. zł. w analogicznym okresie roku 2014. Po trzech kwartałach br. strata netto jest równa 93,8 tys. zł. wobec 237,8 tys. zł. straty netto w tym samym okresie 2014 roku.

W bieżącym okresie Emitent rozpoczął analizę i negocjacje z potencjalnym partnerem biznesowym, które powinny zakończyć się do końca br.

STANOWISKO ODNOŚNIE PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz na rok 2015.

OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ INWESTYCYJNYCH PRZEZENTOWANYCH 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 listopada 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.