

Raport
za II kwartał 2012



Radom, 2012-08-16

SPIS TREŚCI

I. LIST PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY	3
II. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
III. INFORMACJE OGÓLNE	5
IV. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA DANE FINANSOWE	7
V. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W DANYM OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ NA RZECZ ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁANOŚCI	7
VI. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	8

I. LIST PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze i Uczestnicy rynku

II kwartał 2012 roku jest w dwuletniej historii spółki MERIT INVEST S.A. okresem szczególnym. W tym czasie podjęliśmy kluczowe decyzje dotyczące przeprowadzenia oferty prywatnej i ubiegania się o wprowadzenie akcji spółki na rynek NewConnect. W tym miejscu chciałbym serdecznie podziękować wszystkim uczestnikom oferty za zaufanie jakim nas obdarzyli w niełatwym na podejmowanie takich decyzji okresie „greckiego dramatu”. Zgodnie z przyjętą strategią i celami emisyjnymi, które zostały przedstawione w Dokumencie Informacyjnym, środki pozyskane z oferty zamierzamy przeznaczyć na realizację projektu e-contest.pl.

Spółka MERIT INVEST, to firma która powstała w połowie 2010 roku, a jej model biznesowy obejmuje trzy uzupełniające się segmenty działalności: doradztwo dla firm, w tym usługi z zakresu Investor Relations, projekt internetowy o tematyce inwestycyjnej (e-contest.pl) współfinansowany ze środków UE w ramach programu POIG 8.1 Innowacyjna Gospodarka oraz inwestycje kapitałowe w spółki będące w początkowym etapie rozwoju oraz spółki notowane na rynkach giełdowych.

Zapraszamy do zapoznania się z naszą stroną internetową www.meritinvest.pl , na której znajdziecie Państwo aktualne informacje o Spółce.

Z wyrazami szacunku

Mirosław Stępień

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane z bilansu

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2012 (PLN)	Stan na 30.06.2011 (PLN)
Kapitał własny	520.165,00	501.534,89
Kapitał zakładowy	165.450,00	100.000,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	178.385,83	214.555,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	620.159,03	604.222,60
Zobowiązania długoterminowe	27.414,63	41.717,90
Zobowiązania krótkoterminowe	412.737,23	240.457,81

Dane z rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	II kwartał 2012 (PLN)	II kwartał 2011 (PLN)	I-II kwartał 2012 narastająco (PLN)	I-II kwartał 2011 narastająco (PLN)
Amortyzacja	4.475,82	3.575,82	8.951,64	7.151,64
Przychody netto ze sprzedaży	108.700,00	36.500,00	408.900,00	248.940,00
Zysk/strata na sprzedaży	-56.859,93	- 27.031,79	- 46.099,72	- 34.999,37
Zysk/strata na działalności operacyjnej	- 55.859,93	- 26.917,39	- 46.300,79	- 34.999,37
Zysk/strata brutto	- 181.710,51	- 83.311,35	- 80.726,86	- 196.943,33
Zysk/strata netto	-171.310,51	- 72.849,35	-71.819,86	-166.483,33

III. INFORMACJE OGÓLNE

Firma:	MERIT INVEST
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Radom, Polska
Adres:	ul. Toruńska 12, 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 Sądowym

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.

Czas trwania Spółki

Zgodnie z § 3 Statutu czas trwania Emitenta jest nieograniczony.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 165.450,- zł (sto sześćdziesiąt pięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na:

- a) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
- b) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
- c) 154.500 (sto pięćdziesiąt cztery tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Struktura akcjonariatu

	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na walnym zgromadzeniu
Seiont Holdings Limited	780 000	780 000	47,15%	47,15%
Inwestycje.pl S.A.	295 000	295 000	17,83%	17,83%
Mirosław Stępień	200 000	200 000	12,09%	12,09%
Sylwia Stępień	100 000	100 000	6,04%	6,04%
Agata Proppe	100 000	100 000	6,04%	6,04%
Pozostali akcjonariusze	179.500	179.500	10,85%	10,85%
RAZEM	1 654 500	1 654 500	100,00%	100,00%

Struktura właścicielska na dzień 16 sierpnia 2012 roku zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę

IV. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA DANE FINANSOWE

W drugim kwartale 2012 roku Spółka osiągnęła ponad 108 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co oznacza wzrost o blisko 198% w stosunku do analogicznego okresu w poprzednim roku. Przychody uzyskane po dwóch kwartałach 2012 roku wyniosły narastająco niemal 409 tys. zł., czyli były wyższe o 64% w stosunku do roku poprzedniego. Aktualnie Spółka osiąga przychody głównie z działalności doradczej, a specyfika podpisanych umów powoduje, że osiąga ona największe przychody w I i IV kwartale.

Na obecnym etapie rozwoju i przy wspomnianej powyżej specyfice generowania przychodów, spółka nie realizuje stabilnego zysku na poziomie operacyjnym. Po niewielkim zysku operacyjnym w I kwartale br., drugi kwartał przyniósł stratę na poziomie 55,9 tys. zł., narastająco po dwóch kwartałach strata operacyjna jest równa 46,3 tys. zł.

Na wynik netto duży wpływ ma bieżąca wycena posiadanych przez Emitenta papierów wartościowych. W II kwartale spadek wyceny spowodował stratę netto na poziomie 171,3 tys. zł. Po 2 kwartałach narastająco strata netto wynosi 71,8 tys. zł.

Zarząd MERIT INVEST S.A. nie widzi zagrożenia dla realizacji prognoz przychodów ze sprzedaży na rok 2012 i 2013 w następujących wysokościach:

- przychody ze sprzedaży w 2012 roku na poziomie 1,2 mln zł,
- przychody ze sprzedaży w 2013 roku na poziomie 2,5 mln zł.

V. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W DANYM OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ NA RZECZ ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁANOŚCI

W dniu 17 kwietnia 2012 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które podjęło decyzję o emisji akcji serii C oraz ubieganiu się o wprowadzenie akcji spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

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 kwietniu 2012 roku Emitent zorganizował konferencję: „Alternatywne sposoby finansowania rozwoju gmin oraz przedsiębiorstw”, której patronem honorowym został Prezes Zarządu GPW S.A. oraz Starosta Powiatu Radomskiego.

Tematyka obejmowała następujące zagadnienia:

- I. Emisja obligacji jako źródło finansowania
 - Procedura emisji obligacji
 - Rynek Catalyst – oferta Giełdy Papierów Wartościowych dla gmin i przedsiębiorstw.
 - Jak z sukcesem przeprowadzić emisję i wprowadzić obligacje do obrotu na Catalyst.
 - Zalety emisji obligacji z perspektywy podmiotów emitujących obligacje
- II. NewConnect – finansowanie małych i średnich firm
 - Dla jakich firm jest rynek NewConnect i jak on działa?
 - Przygotowanie spółki do pozyskania zewnętrznego inwestora

W maju zakończył się II etap realizacji projektu dofinansowanego ze środków UE - uruchomienie wersji beta systemu informatycznego z e-usługą.

W ramach wersji beta zostały opracowane pełne wersje modułów:

- Moduł oceny rynkowej projektów
- Moduł parametryzacji inwestycji

Są to dwa najbardziej złożone i najważniejsze moduły w e-usłudze. Wdrożenie ich w pierwszej kolejności pozwoli na szybkie zdobycie informacji zwrotnej przy testach na grupie konsumentów.

Ponadto zostały opracowane wstępne wersje modułów:

- Moduł prezentacji firmy
- Moduł rankingu projektów
- Moduł selekcji projektów

Moduły w wersjach wstępnych będą uwzględniały minimalną funkcjonalność niezbędną jedynie do weryfikacji procesów biznesowych i interfejsów pomiędzy poszczególnymi modułami.

Zasada działania platformy polega na umożliwieniu kontaktu firm, czy pomysłodawców projektów z potencjalnymi inwestorami, którzy w przyszłości mogliby się zaangażować w finansowanie prezentowanego zamierzenia inwestycyjnego. Jest ona przede wszystkim miejscem prezentacji firmy/pomysłu oraz dodatkowo wprowadza możliwość zweryfikowania swojego projektu na tle innych w oparciu o obiektywne kryteria, w tym rynkowe (np. oparte o indeksy branżowe) ulegające zmianom. Platforma nie jest miejscem oferowania papierów wartościowych, ich wyceny, ani zawierania transakcji.

Dla spółek giełdowych platforma będzie dogodnym miejscem do prowadzenia aktywnych relacji inwestorskich, które zapewnią możliwość otrzymywania merytorycznej informacji zwrotnej od potencjalnych inwestorów. Dla pozostałych podmiotów będzie to doskonałe miejsce do weryfikacji swoich zamierzeń i projektów przed lub w trakcie ich realizacji oraz możliwość nawiązania kontaktu z potencjalnymi inwestorami przed formalną decyzją dotyczącą wyboru sposobu finansowania zewnętrznego. Możliwość zaprezentowania i weryfikacji swojego projektu na tak wczesnym etapie jego przygotowywania lub wdrażania jest czynnikiem, który pozwoli uniknąć firmom błędnych decyzji oraz będzie elementem prowadzenia relacji z potencjalnymi inwestorami, które w przyszłości mogą zaowocować niższymi kosztami związanymi z pozyskaniem kapitału.

VI. 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.