



M10 S.A.

RAPORT za IV kwartał 2012 r.

1 październik 2012 r. – 31 grudzień 2012 r.

Spis treści

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1.1. DANE SPÓŁKI.....	3
1.2. ZARZĄD.....	3
1.3. RADA NADZORCZA.....	3
1.2. AKCJONARIAT	4
2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 4 KWARTAŁ 2012 R.	4
3. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	5
4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ	6
5. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI PODEJMOWANEJ PRZEZ ZARZĄD	6
6. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	6

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Dane Spółki

Firma: M10 Spółka Akcyjna

Forma prawna: spółka akcyjna

Kraj siedziby: Polska

Siedziba: Zduńska Wola

Adres: ul. Getta Żydowskiego 16, 98-220 Zduńska Wola

Tel./ fax: +48 43 88 109 44

Internet: www.m10sa.pl

E-mail: biuro@m10sa.pl

KRS: 0000386579

REGON: 101068296

NIP: 8291732395

1.2. Zarząd

1. Andrzej Endler- Prezes Zarządu
2. Krzysztof Przekaz - Członek Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

1. Wojciech Przyłęcki - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Piotr Bolmiński - Członek Rady Nadzorczej
3. Maciej Hazubski - Członek Rady Nadzorczej
4. Adam Osiński - Członek Rady Nadzorczej
5. Artur Petkiewicz - Członek Rady Nadzorczej

1.2. Akcjonariat

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitenta, wskazującą akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, przedstawia się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	IQ Partners S.A.*	A, B	7.620.000	42,33	42,33
2.	Michelson Investments Ltd.	B	4.442.297	24,68	24,68
3.	Krzysztof Piotrkowski	A, B	1.597.926	8,88	8,88
4.	Michał Błaszczak	A,B	914.000	5,08	5,08
5.	Pozostali	A, B	3.425.778	19,03	19,03
Razem			18.000.001	100	100

* spółka posiada akcje za pośrednictwem swojej spółki zależnej - InQbe sp. z o.o. (IQ Partners S.A. posiada 100 proc. udziałów w InQbe sp. z o.o)

2. Wybrane dane finansowe za 4 kwartał 2012 r.

POZYCJE*	Za okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011**
Przychody netto ze sprzedaży	0	0	0	0
Zysk/strata ze sprzedaży	-131	-142	-499	-378
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-131	-142	-499	-378
Zysk/strata brutto	-228	-92	-595	-302
Zysk/strata netto	-225	-121	-556	-331

* - kwoty w tys. PLN

** - Spółka rozpoczęła działalność z dniem 07.03.2011 r., dlatego też dane dotyczą okresu od 07.03.2011 do 31.12.2011 (brak jest danych za okres 01.01.2011-06.03.2011)

POZYCJE	Stan na dzień 31.12.2012	Stan na dzień 31.12.2011
Kapitał własny	912	1469
Należności długoterminowe	2	2
Należności krótkoterminowe	1	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	713	1518
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	23	61
Amortyzacja	4	29

* - kwoty w tys. PLN

3. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W IV kwartale 2012 Emitent koncentrował swoją działalność na tworzeniu nowych automatów inwestycyjnych, optymalizacji i testowaniu istniejących automatów na rachunku demo oraz na rachunku rzeczywistym.

W wyniku tych prac stworzone zostało pierwsze portfolio produkcyjne strategii automatycznych. Portfolio to będzie od stycznia 2013 roku testowane na rachunku rzeczywistym, oddzielnie od testów nowych systemów, nie włączonych do portfolio. Będzie to pierwsze z kilku planowanych portfolio, które będą oferowane klientom Emitenta. Strategie wchodzące w skład portfolio były intensywnie i wielostronnie przetestowane, w tym na rynku rzeczywistym. Pozwoliło to stworzyć portfolio przynoszące stabilne zyski przy założonym poziomie ryzyka.

W roku 2013 Emitent będzie kontynuowała prace nad kolejnymi strategiami automatycznymi i tworzył kolejne portfolio strategii o zróżnicowanych charakterystykach i różnych korelacjach do inwestycji tradycyjnych.

W okresie sprawozdawczym Emitent kontynuował działania mające na celu optymalizację procesu tworzenia i testowania automatów inwestycyjnych oraz zbudowanie programu wspomagającego prowadzenie handlu na rynku opcji.

W IV kwartale 2012 dokonywane były testy automatów na rynku rzeczywistym, co powodowało pojawienie się przepływów gotówkowych z tym związanych. Duży wpływ na wynik miały także zmiany kursu dolara, ponieważ większa część środków jest utrzymywana w dolarach amerykańskich ze względu na testy automatów na rynku amerykańskim.

4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz

Zgodnie z komunikatem EBI nr 17/2012 z dnia 13.11.2012 Emitent odwołał prognozy zamieszczone w Dokumencie Informacyjnym z dnia 17 stycznia 2012 roku skorygowane następnie raportem EBI nr 14/2012 z dnia 1 sierpnia 2012 roku. Aktualnie Emitent nie planuje publikować prognoz finansowych.

5. Informacje na temat aktywności podejmowanej przez Zarząd

Podczas okresu objętego niniejszym raportem Emitent prowadził działalność badawczą i rozwojową w dziedzinie automatów inwestycyjnych. W procesie produkcji znajdowało się (na różnych etapach) kilkanaście różnych automatów inwestycyjnych. Automaty były testowane na wielu rynkach, głównie akcji i instrumentów pochodnych.

Stworzone zostało pierwsze portfolio automatów inwestycyjnych, które w przyszłości będzie oferowane klientom.

Ponadto Zarząd rozpoczął rozmowy z instytucjami rynku finansowego na temat współpracy w zakresie wykorzystania automatów inwestycyjnych. Szczegółowe informacje na temat (1) ilości środków finansowych przeznaczonych na testowanie automatów inwestycyjnych na początku i na końcu danego kwartału (Fundusz Inwestycji Finansowych), (2) stopie zwrotu z inwestycji własnych, uzyskanej z testowania automatów inwestycyjnych w danym kwartale, (3) instrumentach finansowych, w które Emitent inwestował w ostatnim kwartale, (4) rynkach finansowych (rynkach regulowanych i rynkach pozaregulowanych), na których Emitent inwestował w ostatnim kwartale, (5) ilości automatów inwestycyjnych na poszczególnych etapach przygotowywania i testów oraz planowanych inwestycjach Emitenta, zostaną opublikowane w odrębnych raportach bieżących.

6. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej

Emitent, na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem, nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu obowiązujących Emitenta przepisów o rachunkowości.

Prezes Zarządu

Członek Zarządu