

# MERIT INVESTMENTS ASI S.A.

**MERIT INVESTMENTS ASI S.A.**  
**RAPORT OKRESOWY**  
*za czwarty kwartał 2022 roku*  
**obejmujący okres od dnia 01.10.2022 do 31.12.2022 roku**

Łódź, dnia 14 lutego 2023 roku

**SPIS TREŚCI:****STRONA:**

1. WYBRANE DANE FINANSOWE	3
2. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	4
3. WYKAZ SPÓŁEK, W KTÓRYCH EMITENT POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2022 R.	5
4. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA	6
5. INFORMACJE O ZASADACH RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	13
6. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	16
7. STANOWISKO EMITENTA ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM	18
8. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	18
9. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI	18
10. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW	18
11. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ	18
12. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	19
13. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	19
14. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	19
15. PODPISY	19

## 1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe w zł	01.10.- 31.12.2022	01.10.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2022	01.01.- 31.12.2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-248.618,17	130.855,83	-156.592,65	92.025,52
Przychody finansowe	191.931,32	-160.441,81	696.974,09	505.042,77
Zysk (strata) netto	-42.700,68	-50.619,25	-234.226,16	-214.045,24
<b>Wybrane dane z bilansu</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>		
Aktywa razem	36.421,12	1.207.726,67		
Aktywa obrotowe	36.421,12	1.199.844,14		
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24.869,26	1.050.002,82		
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00		
Zobowiązania krótkoterminowe	24.869,26	1.050.002,82		
Kapitał własny	11.551,86	157.723,85		

## 2. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

<b>Pełna nazwa</b>	<b>Merit Investments Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna</b>
<b>Siedziba</b>	ul. Łąkowa 3/5 90-562 Łódź
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	biuro@meritinvest.pl
<b>Adres strony internetowej:</b>	www.meritinvest.pl
<b>Podstawowy przedmiot działalności</b>	Działalność inwestycyjna
<b>Kapitał zakładowy</b>	Kapitał zakładowy wynosi 300.000,00 zł i dzieli się na: – 1.000.000 akcji na okaziciela serii A; – 500.000 akcji na okaziciela serii B; – 154.500 akcji na okaziciela serii C; – 1.000.000 akcji na okaziciela serii D; – 345.500 akcji na okaziciela serii E.
<b>numer KRS:</b>	0000362881
<b>NIP:</b>	9482569794
<b>REGON:</b>	142555251
<b>Czas trwania jednostki</b>	nieoznaczony

### 2.1 Podstawowy przedmiot działalności

Spółka w dniu 29 listopada 2018 r. została wpisana do Rejestru Zarządzających ASI jako wewnętrznie zarządzający ASI. W związku ze statusem wewnętrznie zarządzającego ASI działalność Spółki polega wyłącznie na inwestowaniu środków pieniężnych w celu pomnażania posiadanych aktywów.

### 2.2 Organy Spółki

#### Zarząd:

Skład Zarządu Emitenta na dzień 31 grudnia 2022 r. i na dzień sporządzenia niniejszego raportu:

- Marek Smogór – Prezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym nie było zmian osobowych w składzie Zarządu Spółki.

### Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu:

- Piotr Piaszczyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Sebastian Kosakowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Blanka Błasik – Członek Rady Nadzorczej
- Maciej Drogoń – Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Ciecierski - Członek Rady Nadzorczej
- Marek Cichewicz – Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym odbyła się jedna zmiana w składzie Rady Nadzorczej – w dniu 29 grudnia 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Marka Cichewicza.

### **2.3 Struktura akcjonariatu Emitenta**

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki byli:

<b>AKCJONARIUSZ</b>	<b>Ilość akcji (szt.)</b>	<b>Udział % w kapitale</b>	<b>Ilość głosów (szt.)</b>	<b>Udział % w głosach</b>
Artur Błasik	2 050 178	68,34	2 050 178	68,34
Pozostali Akcjonariusze	949 822	31,66	949 822	31,66
SUMA	3 000 000	100,00	3 000 000	100,00

### **Zmiany w strukturze akcjonariatu w okresie sprawozdawczym i po jego zakończeniu**

W okresie sprawozdawczym ani po jego zakończeniu nie było zmian w strukturze akcjonariatu.

### **3. WYKAZ SPÓŁEK, W KTÓRYCH EMITENT POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2022 R.**

Na dzień kończący okres sprawozdawczy Emitent posiada zaangażowanie w następujących spółkach:

<b>Spółka</b>	<b>Ilość udziałów lub akcji</b>	<b>Wartość nominalna (zł)</b>	<b>Udział w kapitale podstawowym (%)</b>	<b>Ilość posiadanych głosów</b>	<b>Udział w głosach na WZ (%)</b>
Spark VC ASI S.A.	200.000	20.000,00	0,19	200.000	0,19

#### 4. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

##### 4.1. Bilans:

AKTYWA							
+/-	Poz.		Nazwa pozycji			31.12.2022	31.12.2021
-	<b>A</b>		<b>Aktywa trwałe</b>			<b>0,00</b>	<b>5.064,40</b>
-		I	Wartości niematerialne i prawne			0,00	0,00
-		II	Rzeczowe aktywa trwałe			0,00	0,00
-			1	Środki trwałe		0,00	0,00
			2	Środki trwałe w budowie		0,00	0,00
			3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
-		III	Należności długoterminowe			0,00	0,00
			1	Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
			2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
			3	Od pozostałych jednostek		0,00	0,00
-		IV	Inwestycje długoterminowe			0,00	5.064,40
			1	Nieruchomości		0,00	0,00
			2	Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
-			3	Długoterminowe aktywa finansowe		0,00	5.064,40
			4	Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
-		V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			0,00	0,00
			1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00
			2	Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
-	<b>B</b>		<b>Aktywa obrotowe</b>			<b>36.421,12</b>	<b>1.199.844,14</b>
-		I	Zapasy			0,00	0,00
			1	Materiały		0,00	0,00
			2	Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
			3	Produkty gotowe		0,00	0,00

MERIT INVESTMENTS ASI SA

			4		Towary	0,00	0,00
			5		Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
-		II			Należności krótkoterminowe	861,00	78.507,00
-			1		Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
-			2		Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	33.000,00
-			3		Należności od pozostałych jednostek	861,00	45.507,00
-		III			Inwestycje krótkoterminowe	35.560,12	1.121.337,14
-			1		Krótkoterminowe aktywa finansowe	35.560,12	1.121.337,14
			2		Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
		IV			Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	<b>C</b>				<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>D</b>				<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>2818,13</b>
<b>Suma</b>						<b>36.421,12</b>	<b>1.207.726,67</b>
<b>PASYWA</b>							
<b>+/-</b>	<b>Poz.</b>	<b>Nazwa pozycji</b>				<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
-	<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>				11.551,86	157.723,85
	I	Kapitał (fundusz) podstawowy				300000,00	300000,00
-	II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:				596490,73	508436,56
-	III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:				0,00	0,00
-	IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:				0,00	0,00
	V	Zysk (strata) z lat ubiegłych				-650.712,71	-436.667,47
	VI	Zysk (strata) netto				-234.226,16	-214.045,24
	VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				0,00	0,00
-	<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>				24.869,26	1.050.002,82
-	I	Rezerwy na zobowiązania				0,00	0,00
		1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			0,00	0,00
-		2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			0,00	0,00

MERIT INVESTMENTS ASI SA

-			3		Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
-		II			Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
			1		Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
			2		Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
-			3		Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
-		III			Zobowiązania krótkoterminowe	24.869,26	1.050.002,82
-			1		Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
-			2		Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
-			3		Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	24.869,26	1.050.002,82
			4		Fundusze specjalne	0,00	0,00
-		IV			Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
			1		Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
			2		Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>Suma</b>						<b>36.421,12</b>	<b>1.207.726,67</b>

#### 4.2. Rachunek zysków i strat:

+/-	Poz.	Nazwa pozycji	01.10- 31.12.2022	01.10- 31.12.2021	01.01- 31.12.2022	01.01- 31.12.2021
-	<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
	II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
	III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>65.171,09</b>	<b>17.644,30</b>	<b>121.645,70</b>	<b>56.474,61</b>
	I	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
	II	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	0,00	0,00



		III		Usługi obce	50.503,69	16.357,85	101.999,01	51.495,32
-		IV		Podatki i opłaty, w tym:	16.139,40	132,45	19.646,69	3.507,29
		V		Wynagrodzenia	-1.154,00	1.154,00	0,00	1.154,00
-		VI		Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
		VII		Pozostałe koszty rodzajowe	-318,00	0,00	0,00	318,00
		VIII		Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>C</b>			<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-65.171,09</b>	<b>-17.644,30</b>	<b>-121.645,70</b>	<b>-56.474,61</b>
-	<b>D</b>			<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>-148.447,08</b>	<b>148.500,13</b>	<b>53,05</b>	<b>148.500,13</b>
		I		Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
		II		Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
		III		Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
		IV		Inne przychody operacyjne	-148.447,08	148.500,13	53,05	148.500,13
-	<b>E</b>			<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>35.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>35.000,00</b>	<b>0,00</b>
		I		Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
		II		Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
		III		Inne koszty operacyjne	<b>35.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>35.000,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>F</b>			<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-248.618,17</b>	<b>130.855,83</b>	<b>-156.592,65</b>	<b>92.025,52</b>
-	<b>G</b>			<b>Przychody finansowe</b>	<b>191.931,32</b>	<b>-160.441,81</b>	<b>696.974,09</b>	<b>505.042,77</b>
-		I		Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-		II		Odsetki, w tym:	6.968,11	216,44	7.714,04	745,93
-		III		Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-216.599,50	-312.240,62	0,00	216.599,50
		IV		Aktualizacja wartości aktywów finansowych	402.297,05	150.848,03	689.260,05	286.963,00
		V		Inne	-734,34	734,34	0,00	734,34
-	<b>H</b>			<b>Koszty finansowe</b>	<b>80,07</b>	<b>65.239,27</b>	<b>774.607,60</b>	<b>774.527,53</b>
-		I		Odsetki, w tym:	-25.564,13	10.576,07	6.548,05	32.112,18
-		II		Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	745.290,09	0,00	745.290,09	0,00
		III		Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-709.339,69	54.008,54	20.845,95	730.185,64
		IV		Inne	-10.306,20	654,66	1.923,51	12.229,71

I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-56.766,92	-94.825,25	-234.226,16	-177.459,24
J	Podatek dochodowy	-36.586,00	-44.206,00	0,00	36.586,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-42.700,68	-50.619,25	-234.226,16	-214.045,24

#### 4.3. Rachunek przepływów pieniężnych:

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) IVQ2022-IVQ2021 MERIT INVESTMENTS ASI S.A.					
Wyszczególnienie		01.10- 31.12.2022	01.10- 31.12.2021	01.01- 31.12.2022	01.01- 31.12.2021
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	-42.700,68	-50.619,25	-234.226,16	-214.045,24
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	31.669,39	25.346,07	97.810,23	40.955,85
1.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	312.240,62	745.290,09	-216.599,50
5.	Zmiana stanu rezerw				
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-825,00	-44.094,14	44.646,00	-45.507,00
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2.409,63	-156.702,13	1.473,18	-170.006,31
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00	0,00	0,00
10.	Inne korekty	30.084,76	-86.098,28	-693.599,04	473.068,66
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	-11.031,29	-25.273,18	-136.415,93	-173.089,39
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	0,00	241.355,34	1.152.319,55	3.111.267,76
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	241.355,34	1.152.319,55	3.111.267,76
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	95.872,30	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	241.355,34	1.056.447,25	3.111.267,76
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	240.277,09	1.056.447,25	3.110.189,51

MERIT INVESTMENTS ASI SA

	- dywidendy i udziały w zyskach				
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
	- odsetki	0,00	1.078,25	0,00	1.078,25
	- inne wpływy z aktywów finansowych				
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	80.786,86	1.079.455,60	3.277.174,64
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	80.786,86	14.455,60	3.277.174,64
	a) w jednostkach powiązanych				
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	80.786,86	14.455,60	3.277.174,64
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	80.786,86	14.455,60	3.277.174,64
	- udzielone pożyczki długoterminowe				
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	1.065.000,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	160.568,48	72.863,95	-165.906,88
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0,00	34.925,00	45.000,00	529.925,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	45.000,00	495.000,00
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych				
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	34.925,00	0,00	34.925,00
II.	Wydatki	0,00	169.000,68	1.067.225,04	325.881,68
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	100.000,00	1.065.000,00	244.300,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	64,60	0,00	64,60
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki	0,00	30.936,08	225,04	31.017,08
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	38.000,00	2.000,00	50.500,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	-134.075,68	-1.022.225,04	204.043,32
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-11.031,29	1.219,62	-1.085.777,02	-134.952,95

MERIT INVESTMENTS ASI SA

E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-11.031,29	1.219,62	-1.085.777,02	-134.952,95
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	46.591,41	249,88	1.121.337,14	136.422,45
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	35.560,12	1.469,50	35.560,12	1.469,50

#### 4.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym:

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym					
MERIT INVESTMENTS ASI S.A.					
	Wyszczególnienie	Stan za okres			
		01.10-31.12.2022	01.10-31.12.2021	01.01-31.12.2022	01.01-31.12.2021
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	54.252,54	210.299,69	157.723,85	371.769,09
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	300.000,00	300.000,00	300.000,00	300.000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu				
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu				
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	596.490,73	508.436,56	596.490,73	508.436,56
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu				
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu				
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-650.712,71	-436.667,47	-650.712,71	-436.667,47
8.	Wynik netto roku bieżącego	-234.226,06	-214.045,24	-234.226,06	-214.045,24
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11.551,96	157.723,25	11.551,96	157.723,25
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11.551,96	157.723,25	11.551,96	157.723,25

## 5. INFORMACJE O ZASADACH RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

### 5.1. 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 r. 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 trwale oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nieprzekraczającej 10.000,00zł. ujmowane są w ewidencji oraz amortyzowane jednorazowo w miesiącu przekazania do użytkowania.

#### B, C. Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwale

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 trwale 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 wartości 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 oraz na ostatni dzień kwartalnych okresów sprawozdawczych wyceniane są wg wartości rynkowych, ustalanych na podstawie kursu akcji na ostatni dzień roku oraz na ostatni dzień danego kwartalnego okresu sprawozdawczego 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.

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmian w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości.

## **6. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE**

**W dniu 10 marca 2022 r.** Zarząd Emitenta podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu opcji strategicznych związanych z dalszą działalnością Spółki. Przegląd opcji strategicznych ma na celu określenie i wdrożenie nowej strategii rozwoju Spółki. W ramach procesu przeglądu opcji strategicznych Zarząd Spółki rozpozna możliwości rozwoju, a w szczególności możliwości współpracy z potencjalnymi inwestorami oraz możliwości przeprowadzenia transakcji akwizycji innego podmiotu lub połączenia z innym podmiotem, w celu rozpoczęcia przez Spółkę nowej działalności.

Zarząd oczekuje, że dzięki procesowi przeglądu opcji strategicznych możliwy będzie wybór najkorzystniejszej dla Spółki i jej akcjonariuszy drogi długoterminowego rozwoju Spółki.

**W ramach procesu przeglądu opcji strategicznych, w dniu 2 grudnia 2022 r.,** Emitent zawarł list intencyjny rozpoczynający rozmowy w sprawie przeprowadzenia transakcji, w wyniku której może dojść do rozpoczęcia przez Spółkę nowej działalności.

List intencyjny został zawarty pomiędzy Spółką i jej głównym akcjonariuszem Panem Arturem Błasikiem a potencjalnymi inwestorami, tj. Panem Tomaszem Salskim i Panem Markiem Cichewiczem (zwanymi dalej Inwestorami).

Inwestorzy są właścicielami grupy podmiotów świadczących kompleksowe usługi pogrzebowe na terytorium Polski, w tym spółki Centrum Pogrzebowe Sp. z o.o., spółki Bongo Międzynarodowe Usługi Pogrzebowe Sp. z o.o. oraz spółki Firma Pogrzebowa „Klepsydra” Sp. z o.o. Celem Inwestorów jest konsolidacja polskiego rynku usług funeralnych w oparciu o podmiot legitymujący

się historią świadczenia tego rodzaju usług oraz posiadający status spółki notowanej na rynku giełdowym.

Strony listu intencyjnego wyraziły zainteresowanie dokonaniem transakcji w wyniku, której powstanie grupa kapitałowa, w której Spółka będzie podmiotem dominującym, działająca na rynku funeralnym i realizująca strategię konsolidacji branży. Przedmiotem potencjalnej transakcji miałyby być w szczególności przejęcie przez Spółkę podmiotów związanych z Inwestorami, w zamian za akcje Spółki.

**W dniu 20 grudnia 2022 r.** w wyniku prowadzonych negocjacji Spółka zawarła z jej głównym akcjonariuszem Panem Arturem Błasikiem oraz Inwestorami porozumienie w sprawie ustalenia podstawowych warunków planowanej transakcji (zwane dalej Porozumieniem).

Celem Porozumienia było wstępne ustalenie zasadniczych warunków, w szczególności formuły prawnej, wzajemnych praw i obowiązków oraz terminów realizacji, odnoszących się do procesu planowanej transakcji, której przedmiotem może być przejęcie kontroli nad Spółką przez Inwestorów, nabycie przez Spółkę istotnych aktywów, istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki oraz dokapitalizowanie Spółki.

W ramach ustalenia istotnych warunków planowanej transakcji strony Porozumienia wstępnie uzgodniły, że przedmiotem i celem potencjalnej transakcji będzie:

- 1) nabycie przez Spółkę udziałów w spółkach Centrum Pogrzebowe Sp. z o.o., Bongo Międzynarodowe Usługi Pogrzebowe Sp. z o.o. oraz Firma Pogrzebowa Klepsydra Sp. z o.o., przy czym Spółka nabędzie w każdej z tych spółek udziały w reprezentujące więcej niż 50% udziału w kapitale zakładowym i ogóle głosów (docelowo 100%), udziały zostaną nabyte na zasadzie wniesienia ich do Spółki jako wkład niepieniężny na pokrycie nowych akcji Spółki wyemitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki przewidującą wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, obejmowanych po cenie emisyjnej wynoszącej 3,00 zł (słownie: trzy złote) za każdą akcję, przy czym łączna wartość godziwa nabywanych przez Spółkę udziałów potwierdzona opinią biegłego rewidenta powinna wynieść nie mniej niż 45.000.000,00 zł (słownie: czterdzieści pięć milionów złotych) (przy założeniu nabycia 100% udziałów każdej ze spółek).
- 2) Dokapitalizowanie Spółki przez osoby wskazane przez Inwestorów łączną kwotą około 30.000.000,00 zł (słownie: trzydzieści milionów złotych) poprzez emisję nie więcej niż 10.000.000,00 (słownie: dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela Spółki z wyłączeniem prawa poboru, przy czym strony postanowiły, że nie więcej niż 2.250.000 zł (słownie: dwa miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zostanie wyemitowanych uchwałą Zarządu na podstawie statutowego upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, po cenie emisyjnej wynoszącej 3,00 zł (słownie: trzy złote) za każdą akcję, a pozostałe nie więcej niż 7.750.000 (słownie: siedem milionów siedemset pięćdziesiąt tysięcy akcji) zostanie wyemitowana na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia, a ich cena emisyjna zostanie ustalona przez Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej na podstawie oceny sytuacji rynkowej, jednak nie mniejszej niż 3,00 zł (słownie: trzy złote) za jedną akcję.



- 3) Zaprzestanie prowadzenia przez Spółkę dotychczasowej działalności oraz rozpoczęcie nowej na rynku usług funeralnych z celem strategicznym konsolidacji tego rynku w Polsce i osiągnięcia pozycji lidera.
- 4) Osiągnięcie maksymalnych korzyści dla akcjonariuszy Spółki poprzez wzrost wartości rynkowej Spółki oraz wypracowanie i wdrożenie polityki dywidendowej przewidującej wypłatę dywidendy na poziomie nie mniejszym niż 20% wypracowanego zysku netto.

Porozumienie ma charakter niewiążący w zakresie zobowiązania do przeprowadzenia transakcji. Strony Porozumienia postanowiły, że wszelkie wiążące zobowiązania zostaną zawarte w umowie inwestycyjnej, której zawarcie przewidują do dnia 14 lutego 2023 roku. Na chwilę publikacji niniejszego raportu umowa inwestycyjna nie została jeszcze podpisana przez Strony Porozumienia.

**W dniu 29 grudnia 2022 r.** zwołane na ten dzień przez Zarząd Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały, których celem jest istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki. Stosownie do uchwał Walnego Zgromadzenia ze Statutu Spółki zostaną wykreślone zapisy związane z działalnością, której przedmiotem jest zarządzanie alternatywną spółką inwestycyjną tj. działalności określonej w art. 70e ust. 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. W ich miejsce Walne Zgromadzenie postanowiło o wprowadzeniu do Statutu Spółki zapisów umożliwiających podjęcie Spółce nowej działalności. Zmiany w przedmiotowym zakresie muszą zostać zarejestrowane przez sąd rejestrowy w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W związku z podjęciem w dniu 29 grudnia 2022 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwał, które skutkować będą istotną zmianą przedmiotu działalności Spółki, Zarząd Spółki podjął **w dniu 31 grudnia 2022 r.** uchwałę, na mocy której z końcem dnia 31 grudnia 2022 roku Spółka zaprzestanie wykonywania działalności polegającej na zarządzaniu alternatywną spółką inwestycyjną, tj. działalności określonej w art. 70e ust. 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Zarząd Spółki jednocześnie postanowił podjąć niezwłocznie czynności prawne i faktyczne zmierzające do wykreślenia Spółki z rejestru zarządzających alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz do zarejestrowania zmian statutu Spółki objętych uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 grudnia 2022 roku.

Wnioski o zarejestrowanie zmian w Statucie Spółki oraz o wykreślenie Spółki z rejestru zarządzających alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi zostały założone przez Spółkę na początku roku 2023.

W okresie sprawozdawczym Spółka ponadto kontynuowała czynności związane z zakończeniem dotychczasowej działalności oraz rozpoczęciem nowej.

**7. STANOWISKO EMITENTA ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM**

Nie dotyczy. Emitent nie publikował prognoz wyników.

**8. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI**

Nie dotyczy. Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał wskazanych informacji.

**9. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWEI – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI**

Nie dotyczy. Emitent nie podejmował inicjatywy nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w prowadzonej działalności.

**10. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW**

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Emitent nie posiadał jednostek zależnych ani stowarzyszonych i nie tworzył grupy kapitałowej, ani do takiej nie wchodził.

**11. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ**

Nie dotyczy. Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

**12. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Nie dotyczy. Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

**13. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Emitent nie zatrudniał pracowników w okresie sprawozdawczym.

**14. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Zarząd Merit Investments ASI S.A. z siedzibą w Łodzi oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane za IV kwartał 2022 r., sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Emitenta przepisami oraz że raport kwartalny Emitenta zawiera prawidłowy obraz rozwoju i osiągnięć Emitenta.

**15. PODPISY**

Marek Smogór – Prezes Zarządu	
-------------------------------	--