

MERIT INVESTMENTS ASI

MERIT INVESTMENTS ASI S.A.

RAPORT KWARTALNY

I KWARTAŁ 2020

spółka notowana na

NEW / connect
RYNEK AKCJI GPW

RADOM, 2020-05-21

Podstawowe informacje o spółce

Firma:	MERIT INVESTMENTS ASI S.A.
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Radom, Polska
Adres:	ul. Gazowa 4 lok. 208, 26-600 Radom
E-mail:	biuro@meritinvest.pl
internet:	www.meritinvest.pl
REGON	142555251
NIP	9482569794
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy KRS
Data rejestracji	1 września 2010 r.
Numer KRS	0000362881
W imieniu Spółki działa	Piotr Brewczyński (Prezes Zarządu)
Kapitał zakładowy	300.000,00 zł wpłacony w całości
Akcje	1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B 154.500 akcji zwykłych na okaziciela serii C 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D 345.500 akcji zwykłych imiennych serii E

List do akcjonariuszy

Szanowni Akcjonariusze,

Zarząd Spółki MERIT INVESTMENTS ASI SA z siedzibą w Radomiu przedstawia Państwu raport okresowy podsumowujący działalność Spółki w pierwszym kwartale 2020 roku.

Pierwszy kwartał tego roku był okresem wyjątkowo trudnym na większości podmiotów inwestycyjnych na całym Świecie. Doświadczaliśmy codziennego załamania cen akcji, rozpoczęcia bezprecedensowej skali dodruku pieniądza i skupu aktywów przez banki centralne. Efekty tych działań już niebawem zobaczymy w realnej gospodarce. W naszej spółce inwestycyjnej już wcześniej pozbyliśmy się wielu pozycji długich i zajęliśmy się cięciem kosztów. W sprawozdaniu finansowym za okres podlegający raportowaniu widać te zmiany.

Pierwszy kwartał to również okres badania podmiotów, które mogą trafić w przyszłości do naszego portfela inwestycyjnego. Podczas trwania globalnej pandemii, z oczywistych powodów zarząd wyłącznie w ograniczonym zakresie mógł poświęcać się przygotowaniom do wznowienia pracy z inwestorami zainteresowanymi nabyciem akcji własnych Spółki, które są przeznaczone do zbycia w celu zwiększenia bazy kapitałowej ASI. W przyszłości pozyskanie nowych środków umożliwi przeprowadzenie nowych zakupów do portfela inwestycyjnego ASI. Jednocześnie skład portfela inwestycyjnego w pierwszym kwartale nie zmienił się od końca 2019 roku.

Zachęcam do lektury raportu.

Radom, 21 maja 2020r.

Prezes Zarządu
Piotr Brewczyński

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans

AKTYWA								
+/-	Poz.						Na koniec 2020-03	Na koniec 2019-03
-	A					Aktywa trwałe	5 000,00	5 000,00
-	I					Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
-	II					Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
-	III					Należności długoterminowe	0,00	0,00
-	IV					Inwestycje długoterminowe	5 000,00	5 000,00
-	V					Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-	B					Aktywa obrotowe	305 564,71	368 698,33
-	I					Zapasy	0,00	0,00
-	II					Należności krótkoterminowe	14 542,16	8 037,00
-	III					Inwestycje krótkoterminowe	291 022,55	360 661,33
	IV					Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	C					Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
	D					Udziały (akcje) własne	2 818,13	2 818,13
	Suma						313 382,84	376 516,46
PASywa								
+/-	Poz.						Na koniec 2020-03	Na koniec 2019-03
-	A					Kapitał (fundusz) własny	93 885,18	185 694,22
	I					Kapitał (fundusz) podstawowy	300 000,00	300 000,00
-	II					Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	508 436,56	508 436,56
-	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	-702 430,03	-612 203,27
	VI					Zysk (strata) netto	-12 121,35	-10 539,07
	VII					Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
-	B					Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	219 497,66	190 822,24
-	I					Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
-	II					Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
-	III					Zobowiązania krótkoterminowe	219 497,66	190 822,24
-	IV					Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	Suma						313 382,84	376 516,46

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

Poz.	Nazwa pozycji	I kwartał 2020	I kwartał 2019
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
II	Zm.st prod(zwiększ-wartość dodatnia, zmniejsz-wartość ujemna)	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	15 149,94	54 567,71
I	Amortyzacja	0,00	0,00
II	Zużycie materiałów i energii	0,00	162,00
III	Usługi obce	11 303,73	17 316,31
IV	Podatki i opłaty, w tym:	3 681,30	6 589,40
V	Wynagrodzenia	0,00	30 500,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	164,91	0,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-15 149,94	-54 567,71
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-15 149,94	-54 567,71
G	Przychody finansowe	3 369,94	90 854,94
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	39,94	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	38 469,94
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	3 330,00	52 385,00
V	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	341,35	46 826,30
I	Odsetki, w tym:	341,35	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	46 652,99
IV	Inne	0,00	173,31
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-12 121,35	-10 539,07
J	Podatek dochodowy	0,00	0,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-12 121,35	-10 539,07

**Rachunek przepływów pieniężnych
(metoda pośrednia)**

	Wyszczególnienie	I kwartał 2020	I kwartał 2019
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-12 121,35	-10 539,07
II.	Korekty razem	6 759,17	-20 846,22
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-5 362,18	-31 385,29
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	38 727,63
II.	Wydatki	1 750,00	99,02
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 750,00	38 628,61
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	7 500,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	1 450,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	7 500,00	-1 450,00
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	387,82	5 793,32
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	387,82	5 793,32
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	25,73	94,08
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	413,55	5 887,40

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Wyszczególnienie	Stan za okres	
		I Kwartał 2020	I Kwartał 2019
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	106 006,53	196 233,29
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	106 006,53	196 233,29
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	93 885,18	185 694,22
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	93 885,18	185 694,22

CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ EMITENTA W OKRESIE KWARTAŁU OBJĘTEGO RAPORTEM

Zarząd Spółki w pierwszym kwartale znacząco ograniczył koszty w odniesieniu do okresu porównawczego. Portfel jest uporządkowany. Część spółek będzie sprzedane w tym roku. Niezmiennie zarząd Spółki prowadzi analizy i badania nowych podmiotów, które mogą stać się celami inwestycyjnymi. Pozytywny scenariusz rozmów z inwestorami może przyczynić się do pozyskania nowego kapitału w Spółce. Źródłem nowej gotówki może być zarówno zbycie akcji własnych, jak również emisja nowych akcji. Co jest scenariuszem bardzo prawdopodobnym w roku bieżącym. Mimo braku wzrostu wartości aktywów, sytuacja majątkowa nie stwarza zagrożenia dla działalności Spółki, a płynne aktywa finansowe pozwalają na bieżące regulowanie zobowiązań. Spółka nie posiada zadłużenia długoterminowego, a koszt finansowania pożyczkami krótkoterminowymi udało się znacznie ograniczyć.

STANOWISKO ODNOŚNIE PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz na rok 2020.

OPIS STANU RAEALIZACJI 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 posiada podmiot zależny – kontrolowaną w 100% spółkę Merit Business Consulting Sp. z o.o.

WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości.

STRUKTURA AKCJONARIATU

	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na walnym zgromadzeniu
Dorota Denis-Brewczyńska z podmiotem powiązanym	1 612 813	1 612 813	53,76%	59,33%
Mirosław Stępień	307 000	307 000	10,23%	11,30%
Pozostali akcjonariusze	798 374	798 374	26,62%	29,37%
Merit Investments ASI (akcje własne)	281 813	0	9,39%	0,00%
RAZEM	3 000 000	2 718 187	100,00%	100,00%

Struktura właścicielska na dzień 21 maja 2020 roku zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę

LICZBA ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

W przeliczeniu na pełne etaty w okresie objętym raportem Emitent nie zatrudniał pracowników.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd MERIT INVESTMENTS ASI 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 INVESTMENTS ASI S.A. oraz jej wynik finansowy.

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 10.000,00zł. 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, począwszy 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 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

Bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych i objaśnienia zostały sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Radom, dnia 21 maja 2020 r.



PREZES ZARZĄDU
Piotr Brewczyński