

# MERIT INVESTMENTS ASI S.A.

**MERIT INVESTMENTS ASI S.A.**

**RAPORT OKRESOWY  
za czwarty kwartał 2021 roku**

**obejmujący okres od dnia 01.10.2021 do 31.12.2021 roku**

**spółka notowana na**

**NEW / connect**  
RYNEK AKCJI GPW

**Częstochowa, dnia 09 luty 2022 roku**

## Podstawowe informacje o spółce

Firma	MERIT INVESTMENTS ASI S.A.
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	Częstochowa, Polska
Adres siedziby	ul. Bór 182, 42-202 Częstochowa
e-mail	<a href="mailto:piotr.brewczynski@meritinvest.pl">piotr.brewczynski@meritinvest.pl</a>
Kontakt dla inwestorów	+48 601 721 721
Strona internetowa	<a href="http://www.meritinvest.pl">www.meritinvest.pl</a>
REGON	142555251
NIP	9482569794
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z/ś w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS
Data rejestracji	1 września 2010 roku
Numer KRS	0000362881
Reprezentacja Spółki	Piotr Brewczyński   Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza	Dorota Denis – Brewczyńska   Przewodnicząca Rady Piotr Adamik   Zastępca Przewodniczącego Rady Grażyna Brewczyńska   Członek Rady Edward Brewczyński   Członek Rady Krystyna Denis   Członek Rady
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 na okaziciela serii E

## List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy !

Czwarty kwartał ubiegłego roku zamykamy ze stratą netto w wysokości 50.619,25 zł, która spowodowana jest spadkiem wartości rynkowej akcji z naszego portfela spółek notowanych na polskiej giełdzie. Portfel inwestycyjny spółek niepublicznych w okresie objętym raportem nie uległ zmianie. Odpowiednio czwarty kwartał roku 2020 zamykaliśmy zyskiem netto w wysokości 136.218,11 zł.

Czwarty kwartał 2021 roku zakończyliśmy z saldem posiadanych aktywów o wartości 1.209.143,67 złotych. Dla porównania w roku 2020 wartość aktywów na koniec czwartego kwartału wynosiła 1.341.529,28 złotych. Kapitały własne na koniec 2021 roku posiadamy na poziomie 159.680,44 złotych, w porównaniu do czwartego kwartału roku 2020, gdzie wartość kapitałów własnych wynosiła 371.769,09 złotych.

Systematycznie dążyłem do takiej sytuacji aby większość naszego portfela inwestycyjnego opierała się o grupę aktywów w postaci spółek już notowanych, względnie spółek, których akcje mają realną szansę zadebiutować na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w krótkim terminie od ich zakupu. Obecnie stoję przed wyzwaniem utrzymania płynności finansowej w Spółce, jak również spłaty zadłużenia oprocentowanego wobec naszego największego wierzyciela. W tej sytuacji plany rozwojowe i strategia w zakresie utrzymywania płynnego portfela akcji notowanych o dużej wadze w stosunku do instrumentów nienotowanych musi zostać zrewidowana.

Wobec dzisiejszych wydarzeń, związanych z obowiązkiem spłaty zadłużenia oprocentowanego, należy brać pod uwagę zarówno wariant pesymistyczny, który w wypadku skrajnym może zakończyć się upadłością Spółki, jak również w wersji optymistycznej czeka nas sanacja, której warunki są obecnie ciężkie do przewidzenia. Podejmę jednak wszelkie niezbędne kroki aby dojść do porozumienia z wierzycielem Spółki i znaleźć ścieżkę wyjścia z tej trudnej sytuacji.

Zachęcam Państwa do zapoznania się z raportem.

Piotr Brewczyński

Prezes Zarządu

**KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**1. Bilans**  
**( wariant porównawczy IVQ2021 – IVQ2020 )**

<b>AKTYWA</b>							
+/-	Poz.	Nazwa pozycji				Na koniec 2021-12	Na koniec ub. roku 2020-12-31
-	<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>				<b>5064,40</b>	<b>5000,00</b>
-	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				5064,40	5000,00
-	V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				0,00	0,00
-	<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>				<b>1201261,14</b>	<b>1333711,15</b>
-	I	Zapasy				0,00	0,00
-	II	Należności krótkoterminowe				79924,00	17757,32
-	III	Inwestycje krótkoterminowe				1121337,14	1315953,83
-	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe				0,00	0,00
-	<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawow</b>				<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-	<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>				<b>2818,13</b>	<b>2818,13</b>
<b>Suma</b>						<b>1209143,67</b>	<b>1341529,28</b>
<b>PASYWA</b>							
+/-	Poz.	Nazwa pozycji				Na koniec 2021-12	Na koniec ub. roku 2020-12-31
-	<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>				<b>159680,44</b>	<b>371769,09</b>
-	I	Kapitał (fundusz) podstawowy				300000,00	300000,00
-	II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:				508436,56	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				-436667,47	-702430,03
-	VI	Zysk (strata) netto				-212088,65	265762,56
-	VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w				0,00	0,00
-	<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>				<b>1049463,23</b>	<b>969760,19</b>
-	I	Rezerwy na zobowiązania				0,00	0,00
-	II	Zobowiązania długoterminowe				0,00	0,00
-	III	Zobowiązania krótkoterminowe				1049463,23	969760,19
-	IV	Rozliczenia międzyokresowe				0,00	0,00
<b>Suma</b>						<b>1209143,67</b>	<b>1341529,28</b>

## 2. Rachunek Wyników

( wariant porównawczy IVQ2021 - IVQ2020 )

+/-	Pozycja		XII 2021	XII 2020	IV Q 2021	IVQ 2020
-	<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
	II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia)	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>	56474,61	52914,96	17644,30	14949,60
	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	51495,32	39972,88	16357,85	13101,73
-	IV	Podatki i opłaty, w tym:	3507,29	7485,43	132,45	96,13
	V	Wynagrodzenia	1154,00	1154,00	1154,00	1154,00
-	VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	318,00	4302,65	0,00	597,74
	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>	-56474,61	-52914,96	-17644,30	-14949,60
-	<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	148500,13	97,64	148500,13	0,00
	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	148500,13	97,64	148500,13	0,00
-	<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
	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	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	92025,52	-52817,32	130855,83	-14949,60
-	<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	505042,77	410344,77	-160441,81	231310,25
-	I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	II	Odsetki, w tym:	745,93	242,10	216,44	85,16
-	III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	216599,50	236466,62	-312240,62	115416,22
	IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	286963,00	173636,05	150848,03	115416,22
	V	Inne	734,34	0,00	734,34	
-	<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	772570,94	69025,89	65239,27	63504,54
-	I	Odsetki, w tym:	30155,59	3674,62	10576,07	2512,01
-	II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	730185,64	59636,16	54008,54	57079,16
	IV	Inne	12229,71	5715,11	654,66	3913,37
	<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	-175502,65	288501,56	-94825,25	152856,11
	<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	36586,00	22739,00	-44206,00	16638,00
	<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	-212088,65	265762,56	-50619,25	136218,11

### 3. Rachunek przepływów pieniężnych

(metoda pośrednia, wariant porównawczy IVQ2021 - IVQ2020)

	Wyszczególnienie	31.12.2021 narastająco	31.12.2020 narastająco	IV kwartał 2021	IV kwartał 2020
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	Zysk (strata) netto	-212 088,65	265 762,56	-50 619,25	136 218,11
II.	Korekty razem	38 999,26	-318 133,32	25 096,19	-43 843,58
1.	Amortyzacja				
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		0,00	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-216 599,50	-236 466,62	312 240,62	-115 416,22
5.	Zmiana stanu rezerw				
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-46 924,00	5 087,00	-44 094,14	
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-170 006,31	22 772,49	-156 702,13	17 526,22
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		224,85		
10.	Inne korekty	472 529,07	-109 751,04	-86 348,16	54 046,42
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-173 089,39	-52 370,76	-25 523,06	92 374,53
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I.	Wpływy	3 111 267,76	723 240,76	241 355,34	233 771,25
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:	3 111 267,76	723 240,76	241 355,34	233 771,25
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	3 111 267,76	723 240,76	241 355,34	233 771,25
	- zbycie aktywów finansowych	3 110 189,51	723 240,76	240 277,09	233 771,25
	- dywidendy i udziały w zyskach				
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
	- odsetki	1 078,25		1 078,25	
	- inne wpływy z aktywów finansowych				
4.	Inne wpływy inwestycyjne				
II.	Wydatki	3 277 174,64	1 265 817,23	80 786,86	924 088,61
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:	3 277 174,64	1 265 817,23	80 786,86	924 088,61
	a) w jednostkach powiązanych				
	b) w pozostałych jednostkach	3 277 174,64	1 265 817,23	80 786,86	924 088,61

	- nabycie aktywów finansowych	3 277 174,64	1 265 817,23	80 786,86	924 088,61
	- udzielone pożyczki długoterminowe				
4.	Inne wydatki inwestycyjne				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-165 906,88	-542 576,47	160 568,48	-690 317,36
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I.	Wpływy	529 925,00	797 800,00	34 925,00	760 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2.	Kredyty i pożyczki	495 000,00	797 800,00		760 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych				
4.	Inne wpływy finansowe	34 925,00		34 925,00	
II.	Wydatki	325 881,68	66 430,32	169 000,68	55 264,32
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	244 300,00	47 750,00	100 000,00	47 750,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	64,60		64,60	
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki	31 017,08	8 830,32	30 936,08	1 014,32
9.	Inne wydatki finansowe	50 500,00	9 850,00	38 000,00	6 500,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	204 043,32	731 369,68	-134 075,68	704 735,68
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-134 952,95</b>	<b>136 422,45</b>	<b>969,74</b>	<b>106 792,85</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-134 952,95</b>	<b>136 422,45</b>	<b>969,74</b>	<b>106 792,85</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>136 422,45</b>	<b>25,73</b>	<b>249,88</b>	<b>29 655,33</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>1 469,50</b>	<b>136 448,18</b>	<b>1 219,62</b>	<b>136 448,18</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

## 4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Wyszczególnienie	Stan za okres		Stan za okres	
		2021.12.31	2020.12.31	IV Kwartał 2021	IV Kwartał 2020
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>371 769,09</b>	<b>106 006,53</b>	<b>210 299,69</b>	<b>235 550,98</b>
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	508 436,56	508 436,56	508 436,56	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	-436 667,47	-702 430,03	-436 667,47	-702 430,03
8.	Wynik netto roku bieżącego	-212 088,65	265 762,56	-212 088,65	265 762,56
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>159 680,44</b>	<b>371 769,09</b>	<b>159 680,14</b>	<b>371 769,09</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>159 680,44</b>	<b>371 769,09</b>	<b>159 680,14</b>	<b>371 769,09</b>

## CHARAKTERYSTYKA OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W OKRESIE KWARTAŁU OBJĘTEGO RAPORTEM

W czwartym kwartale 2021 roku, portfel inwestycyjny Emitenta, po uprzedniej przebudowie poddany był istotnym wahaniom cen akcji. W okresie objętym raportem podstawowe czynniki mające wpływ na rynek akcji i na portfel Spółki, były następujące. Trwająca już drugi rok pandemia. Niepewność co do stopnia i tempa zmian stóp procentowych w Polsce. Niepewności co do utrzymania pokoju w Europie, a w szczególności liczne ataki na granice Polski z Białorusią. Piętrzące się problemy na rynku energii, między innymi w wyniku konfliktów i napięć. Wszystkie te czynniki znacząco przyczyniły się do zmiany sentymentu na rynku akcji. W efekcie spadków wycen rynkowych składników portfela inwestycyjnego, Emitent odnotował stratę netto na poziomie 50.619,25 złotych. Na rynkach widać coraz mocniejszy powrót awersji do ryzyka, co nie sprzyja wycenie dużej ilości akcji, w tym akcji z naszego portfela. Mając na uwadze, że wyniki Spółki są w dużym stopniu uzależnione od zmian cen akcji, to coraz większe znaczenie ma niekorzystne otoczenie rynkowe, w tym pandemia, inflacja i konflikty na granicach Unii Europejskiej. Niezależnie od bieżącej sytuacji Spółka podejmuje przygotowania do kolejnych zmian w portfelu inwestycyjnym. Między innymi z uwagi na nową sytuację, która wynika z konieczności spłaty zadłużenia po odstąpieniu potencjalnego Inwestora od zakupu akcji własnych Spółki.

## STANOWISKO ODNOŚNIE PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz na rok 2021.



**OPIS STANU RAELIZACJI 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. z/ś w Radomiu. KRS : 0000714553, REGON : 369305222, NIP : 9482613035. Kapitał zakładowy : 5000,00 zł.

**WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

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

**WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****Wybrane dane finansowe Merit Business Consulting Sp. z o.o.****( Bilans )**

<b>AKTYWA</b>					
<b>+/-</b>	<b>Poz.</b>	<b>Nazwa pozycji</b>		<b>Na koniec 2021-12</b>	<b>Na koniec ub. roku 2020-12-31</b>
-	<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-	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		0,00	0,00
-	V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
-	<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>7661,78</b>	<b>4060,25</b>
-	I	Zapasy		0,00	0,00
-	II	Należności krótkoterminowe		6947,00	3686,00
-	III	Inwestycje krótkoterminowe		714,78	374,25
	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
	<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstaw</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Suma</b>			<b>7661,78</b>	<b>4060,25</b>

PASYWA								
+/-	Poz.	Nazwa pozycji				Na koniec 2021-12	Na koniec ub. roku 2020-12-31	
-	<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>				<b>-29338,22</b>	<b>-13697,07</b>	
	I	Kapitał (fundusz) podstawowy				5000,00	5000,00	
-	II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:				0,00	0,00	
-	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				-18697,07	-10874,57	
	VI	Zysk (strata) netto				-15641,15	-7822,50	
	VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego				0,00	0,00	
-	<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>				<b>37000,00</b>	<b>17757,32</b>	
-	I	Rezerwy na zobowiązania				0,00	0,00	
-	II	Zobowiązania długoterminowe				0,00	0,00	
-	III	Zobowiązania krótkoterminowe				37000,00	17757,32	
-	IV	Rozliczenia międzyokresowe				0,00	0,00	
<b>Suma</b>						<b>7661,78</b>	<b>4060,25</b>	

**Rachunek zysków i strat**  
**( wariant porównawczy IVQ2021 - IVQ2020 )**

+ /	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2021-12	Na koniec 2020-12
-	<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
	II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, z	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>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>15343,93</b>	<b>7581,30</b>
	I	Amortyzacja	0,00	0,00
	II	Zużycie materiałów i energii	20,33	0,00
	III	Usługi obce	6557,90	6720,00
-	IV	Podatki i opłaty, w tym:	602,00	861,30
	V	Wynagrodzenia	0,00	0,00
-	VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	0,00	0,00
	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	8163,70	0,00
	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
	<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-15343,93</b>	<b>-7581,30</b>
-	<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,50</b>	<b>0,90</b>
	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	0,50	0,90
-	<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1,79</b>	<b>0,00</b>
	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	1,79	0,00
	<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-15345,22</b>	<b>-7580,40</b>
-	<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-	I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
-	II	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
-	III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
	V	Inne	0,00	0,00
-	<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>745,93</b>	<b>242,10</b>
-	I	Odsetki, w tym:	745,93	242,10
-	II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
	IV	Inne	0,00	0,00
	<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-16091,15</b>	<b>-7822,50</b>
	<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-16091,15</b>	<b>-7822,50</b>

**STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA**

	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na walnym zgromadzeniu
Dorota Denis-Brewczyńska	1 591 155	1 591 155	53,04%	58,54%
Mirosław Stępień	307 000	307 000	10,23%	11,29%
Pozostali akcjonariusze	820 032	820 032	27,33%	30,17%
Merit Investments ASI (akcje własne)	281 813	0	9,39%	0,00%
<b>RAZEM</b>	<b>3 000 000</b>	<b>2 718 187</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Struktura właścicielska na dzień 09 lutego 2022 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.**

Dziękuję za Państwa czas poświęcony na zapoznanie się z raportem.

Częstochowa, 09 luty 2022 roku.

Piotr Brewczyński  
Prezes Zarządu

**MERIT  
INVESTMENTS  
ASI  
S.A.**

