



MERIT INVEST

RAPORT KWARTALNY

III KWARTAŁ 2017 R.
od 1 lipca do 30 września 2017 r.



Radom, 14 listopada 2017 roku

List do akcjonariuszy

Szanowni Akcjonariusze,

Zarząd Spółki MERIT INVEST SA z siedzibą w Radomiu przedstawia Państwu Raport okresowy za III kwartał 2017 roku.

Po kilku wyśmienitych kwartałach, wyniki Spółki uległy ujemnej korekcie, co nie zmienia naszej oceny, że obrany kierunek rozwoju firmy jest właściwy i przyniesie spółce i akcjonariuszom wymierne efekty.

Firma nadal silnie rośnie zwiększając sumę bilansową do 1 mln 741 tys. zł., co oznaczawyżkę o blisko 40% w stosunku do wartości w II kwartale 2017r., a wyniki z tytułu rozchodu aktywów finansowych (wynik na inwestycjach krótkoterminowych) przynoszą wyłącznie zyski – po dziewięciu miesiącach jest to 130 tys. zł. zysku.

Na ujemny wynik netto ma natomiast wpływ aktualizacja aktywów finansowych, przy czym na tym etapie traktujemy to wyłącznie jako korektę techniczną, gdyż nie widzimy tu przesłanek fundamentalnych na taką obniżkę kursów. Analizujemy potencjał naszych spółek portfelowych i ujemne korekty na wartości danego papieru nie stanowią wystarczającej przesłanki do pochopnej sprzedaży, nawet kosztem pogorszenia naszego bieżącego wyniku będącego pochodną aktualnej giełdowej wyceny, jak to ma miejsce w omawianym kwartale.

Z drugiej jednak strony nie przywiązujemy się do żadnej firmy i tylko pozytywna aktualna ocena każdego podmiotu oraz zdolność do realizowania strategii powstrzyma nas przed ewentualną sprzedażą. Naszym nadrzędnym celem jest osiągnięcie maksymalnej wartości zgromadzonych aktywów przy zachowaniu najwyższego, typowego dla tych aktywów stopnia ich bezpieczeństwa oraz przy uwzględnieniu wysokiego poziomu ryzyka związanego z inwestycjami w spółki rozwijające się zarówno te giełdowe, jak i nienotowane.

Zarząd Spółki podtrzymuje deklarację przekazaną w raporcie za rok 2016, że nadal będzie rozwijać bardzo intensywnie model biznesowy oparty o dwa filary, działalność inwestycyjną i doradczą, przy czym ta druga w przypadku wpisania spółki przez KNF do rejestru zarządzających ASI, będzie realizowana przez powołaną w lipcu br. spółkę zależną.

Radom, 14 listopada 2017r.

Prezes Zarządu

Mirosław Stępień

Podstawowe informacje o spółce

Firma:	MERIT INVEST S.A.
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Radom, Polska
Adres:	ul. 1905 Roku 49, 26-600 Radom
Telefon/Fax:	(+48 48) 384-68-10
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	Mirosław Stępień (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

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans

AKTYWA							
+/-	Poz.	Nazwa pozycji				Na koniec 2017-09	Na koniec 2016-09
-	A	Aktywa trwałe				58 156,22	197 731,18
-	I	Wartości niematerialne i prawne				58 156,22	197 731,18
-	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	Aktywa obrotowe				1 680 537,66	211 749,57
-	I	Zapasy				0,00	0,00
-	II	Należności krótkoterminowe				6 173,90	0,70
-	III	Inwestycje krótkoterminowe				1 672 173,26	209 554,90
-	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe				2 190,50	2 193,97
	C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy				0,00	0,00
	D	Udziały (akcje) własne				2 818,13	0,00
Suma						1 741 512,01	409 480,75
PASywa							
+/-	Poz.	Nazwa pozycji				Na koniec 2017-09	Na koniec 2016-09
-	A	Kapitał (fundusz) własny				710 036,07	94 422,85
	I	Kapitał (fundusz) podstawowy				300 000,00	265 450,00
-	II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:				508 436,56	200 000,00
-	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				0,00	-293 250,66
	VI	Zysk (strata) netto				-98 400,49	-77 776,49
	VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				0,00	0,00
-	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				1 031 475,94	315 057,90
-	I	Rezerwy na zobowiązania				0,00	0,00
-	II	Zobowiązania długoterminowe				0,00	0,00
-	III	Zobowiązania krótkoterminowe				976 694,85	48 093,02
-	IV	Rozliczenia międzyokresowe				54 781,09	266 964,88
Suma						1 741 512,01	409 480,75

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2017-09	Na koniec 2016-09	III kwartał 2017	III kwartał 2016
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	124 150,00	77 650,00	28 950,00	31 250,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	124 150,00	77 650,00	28 950,00	31 250,00
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	Koszty działalności operacyjnej	172 434,24	224 540,83	66 032,57	56 158,41
I	Amortyzacja	104 681,22	104 681,21	34 893,74	34 893,72
II	Zużycie materiałów i energii	4 194,13	4 310,46	1 327,04	1 808,42
III	Usługi obce	45 619,64	33 672,03	19 483,99	8 430,54
IV	Podatki i opłaty, w tym:	4 204,75	10 218,51	416,30	7 003,49
V	Wynagrodzenia	11 100,00	69 950,00	9 400,00	3 500,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2 634,50	1 708,62	511,50	522,24
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-48 284,24	-146 890,83	-37 082,57	-24 908,41
D	Pozostałe przychody operacyjne	68 012,73	68 011,64	22 670,75	22 670,46
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	68 012,25	68 011,44	22 670,75	22 670,46
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	0,48	0,20	0,00	0,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	1,94	2,77	0,93	0,76
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	1,94	2,77	0,93	0,76
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	19 726,55	-78 881,96	-14 412,75	-2 238,71
G	Przychody finansowe	184 981,55	50 599,11	20 852,75	0,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	5 801,98	0,00	5 801,98	0,00
II	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	130 060,59	0,00	15 031,80	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	49 118,98	49 843,64	18,97	0,00
V	Inne	0,00	755,47	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	277 933,59	49 493,64	199 397,08	0,00
I	Odsetki, w tym:	527,52	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	49 493,64	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	276 164,40	0,00	198 977,68	0,00
IV	Inne	1 241,67	0,00	419,40	0,00
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-73 225,49	-77 776,49	-192 957,08	-2 238,71
J	Podatek dochodowy	25 175,00	0,00	-2 175,00	0,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-98 400,49	-77 776,49	-190 782,08	-2 238,71

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	Wyszczególnienie	Stan za okres			
		30 wrzesień_2017 narastająco	30 wrzesień_2016 narastająco	III kwartał 2017	III kwartał 2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-98 400,49	-77 776,49	-190 782,08	-2 238,71
II.	Korekty razem	968 449,62	240 924,33	876 152,35	192 168,30
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	870 049,13	163 147,84	685 370,27	189 929,59
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	300 832,75	350,00	127 654,62	0,00
II.	Wydatki	1 462 657,68	205 000,00	849 689,39	205 000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 161 824,93	-204 650,00	-722 034,77	-205 000,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	298 844,00	36 505,47	0,00	13 850,00
II.	Wydatki	3 318,13	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	295 525,87	36 505,47	0,00	13 850,00
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	3 750,07	-4 996,69	-36 664,50	-1 220,41
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 750,07	-4 996,69	-36 664,50	-1 220,41
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	317,91	9 551,59	40 732,48	5 775,31
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	4 067,98	4 554,90	4 067,98	4 554,90

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Wyszczególnienie	Stan za okres		Stan za okres	
		2017.09.30_	2016.09.30_	III Kwartał 2017	III Kwartał 2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	509 592,56	172 199,34	900 818,15	96 661,56
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	509 592,56	172 199,34	900 818,15	96 661,56
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	710 036,07	94 422,85	710 036,07	94 422,85
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	710 036,07	94 422,85	710 036,07	94 422,85

CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ EMITENTA W OKRESIE KWARTAŁU OBJĘTEGO RAPORTEM

Emitent buduje i na bieżąco modyfikuje portfel swoich inwestycji. Jest to naturalny etap naszego rozwoju, inwestycje mają różnorodny charakter i cel, a ich bieżąca wycena nie zawsze odzwierciedla ich wartość oraz potencjał wzrostu. W dłuższym okresie czasu i przy konsekwentnym realizowaniu strategii osiągnięcia realnych zysków po wyjściu z inwestycji, zakładamy że w większości powinny to być udane transakcje przynoszące zysk spółce, a w konsekwencji i akcjonariuszom.

Ważnym i wartym podkreślenia jest również fakt, iż w przypadku wybranych inwestycji spółka stara się współdziałać z firmami, które ma w portfelu w osiąganiu przez nich założonych wyników i realizacji planów. Zatem dokładnie znamy ich potencjał i ujemne korekty na wartości danego papieru w naszym portfelu nie stanowią przesłanki do pochopnej sprzedaży, nawet kosztem bieżącego wyniku wynikającego z aktualnej giełdowej wyceny danego papieru, jak to ma miejsce w trzecim kwartale.

Nie oznacza to jednak, że w przypadku nie realizowania przez dany podmiot przyjętej strategii, nie wycofamy się z danej inwestycji. Zawsze jednak będziemy starali się osiągnąć przynajmniej minimalny zysk

Stosując tą filozofię na ostatni dzień drugiego kwartału Emitent posiadał udziały w 13 podmiotach, z których 9 notowanych jest na rynku kapitałowym, o łącznej wartości ponad 1.132 tys. zł, czyli o 1,5% więcej w stosunku do drugiego kwartału br.

Emitent oczekuje na wpis do rejestru zarządzających ASI. W czerwcu Emitent złożył do Komisji Nadzoru Finansowego stosowny wniosek i oczekuje w kolejce na jego rozpatrzenie. Zgodnie z ostatnim pismem z KNF termin jego rozpatrywania został przedłużony do 18 grudnia br., We wniosku Spółka zidentyfikowała się jako spółka kapitałowa, będąca alternatywną spółką inwestycyjną, prowadzącą działalność jako wewnętrznie zarządzający ASI. W związku z tym, że ASI może prowadzić jedynie działalność inwestycyjną, Emitent zawiązał spółkę zależną pod firmą Merit Business Consulting Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, która przejmie działalność doradczą i usługową w przypadku wpisania Emitenta przez KNF do rejestru zarządzających ASI. Emitent objął w nowym podmiocie 100% udziałów.

Emitent realizował działania inwestycyjne. W dniach 5 i 7 września 2017 roku Emitent zawarł umowy kupna akcji spółki publicznej notowanej na rynku głównym GPW o łącznej wartości 840.000 zł. z odroczonym okresem zapłaty, której ostateczny termin upływa w dniu 12 października 2018 roku. Udział nabytych akcji nie przekracza 5% w kapitale zakładowym i głosach na WZA Spółki. Akcje zostały nabyte w celu ich dalszej odsprzedaży.

W trzecim kwartale 2017 roku Spółka osiągnęła blisko 30 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co jest wynikiem porównywalnym do analogicznego okresu 2016 roku. Po trzech kwartałach przychody ustaliły się na poziomie 124 tys. zł. i były o blisko 60% wyższe od tych osiągniętych po dziewięciu miesiącach 2016r. Warto jednak w tym miejscu odnotować, że przychody netto ze sprzedaży, w związku z coraz bardziej dominującym w działalności spółki obszarem inwestycji, nie są wyznacznikiem jej rozwoju i pozycji finansowej. Docelowo ten segment działalności zostanie przeniesiony do powołanej w lipcu br. spółki zależnej.

Biorąc pod uwagę, wspomnianą na wstępie strategię osiągania realnych zysków po wyjściu z inwestycji, jej efekty widać w przychodach finansowych w pozycji zysku z tytułu rozchodu aktywów finansowych, gdzie po 9 miesiącach Spółka osiągnęła zysk w wysokości 130 tys. zł. Nie można też zapominać tego co w sprawozdaniu finansowym nie jest widoczne, ale dla Emitenta jest realną wartością, czyli 300 tys. zł. zysku na sprzedaży akcji własnych. Paradoksalnie ta ostatnia transakcja w sprawozdaniu wpływa na wynik negatywnie, gdyż zapłacony podatek dochodowy (27,4 tys. zł.) znacznie go zaniża, a efektu w postaci przychodów i zysku nie pokazuje.

Na ujemny wynik netto w III kwartale, a w konsekwencji i za cały okres wpłynęła aktualizacja aktywów finansowych, przy czym na tym etapie traktujemy to wyłącznie jako korektę techniczną, gdyż nie widzimy tu przesłanek fundamentalnych na taką obniżkę kursów. W efekcie w III kw. Emitent zanotował stratę netto na poziomie 190 tys. zł. przy stracie 2 tys. w analogicznym okresie 2016r. Natomiast strata po dziewięciu miesiącach jest równa 98 tys. zł. w stosunku do straty 77 tys. w 2016 roku.

Biorąc pod uwagę sytuację majątkową, suma bilansowa uległa dalszemu zwiększeniu i jest równa 1,74 mln zł., a kapitał własny jest równy 710 tys. zł. Sytuacja finansowa spółki jest bardzo dobra. Emitent nie posiada zadłużenia długoterminowego, a wzrost zadłużenia krótkoterminowego związany jest z realizowanymi zakupami portfelowymi.

STANOWISKO ODNOŚNIE PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz na rok 2017.

OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ INWESTYCYJNYCH PRZEWIDZANYCH 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 nie tworzy grupy kapitałowej

WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej

STRUKTURA AKCJONARIATU

	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na walnym zgromadzeniu
Dorota Denis-Brewczyńska	1 597 000	1 597 000	53,23%	53,23%
Mirosław Stępień	307 000	307 000	10,23%	10,23%
Pozostali akcjonariusze	814 187	814 187	27,15%	27,15%
Merit Invest (akcje własne)	281 813	281 813	9,39%	9,39%
RAZEM	3 000 000	3 000 000	100,00%	100,00%

Struktura właścicielska na dzień 14 listopada 2017 roku zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę

LICZBA ZATRUDNIONYCH W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

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

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.

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 3.500,00zł. 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.



MERIT INVEST SA

Dziękujemy za czas poświęcony na zapoznanie się z raportem

Ul. 1905 Roku 49, 26 – 600 Radom

+48 48 384 68 10

E – mail: biuro@meritinvest.pl

www.meritinvest.pl

Kontakt PR / IR

Relacje Inwestorskie

E – mail: relations@meritinvest.pl