

Skonsolidowany roczny raport
Grupy Kapitałowej
za okres 01.01.2020 - 31.12.2020

SPIS TREŚCI

1	Wybrane dane finansowe.....	4
I. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MERLIN GROUP S.A.		5
1	Oświadczenie Zarządu.....	5
2	Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	6
2.1	Informacje podstawowe	6
2.2	Informacje podstawowe o spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	8
2.3	Prezentacja sprawozdań	11
2.4	Stosowane metody i zasady rachunkowości.....	11
2.4.1	Rachunek zysków i strat.....	11
2.4.2	Bilans.....	13
3	Skonsolidowany bilans.....	17
4	Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	19
5	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	20
6	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	21
7	Informacja dodatkowa	22

Szanowni Państwo,

w imieniu Merlin Group S.A. prezentujemy wszystkim Interesariuszom Spółki skonsolidowany raport za 2020 rok, zawierający najistotniejsze informacje dotyczące działalności Grupy Kapitałowej w tym okresie. Przedstawione podsumowanie rocznej aktywności biznesowej oraz działań na rynku kapitałowym rzetelnie oddaje obraz aktualnej sytuacji Merlin Group S.A., który pragniemy uzupełnić komentarzem, wskazującym nie tylko na osiągnięcia, ale przede wszystkim nakreślającym obszar dalszego rozwoju Grupy.

Rok 2020 był bardzo intensywnym pod kątem działalności operacyjnej, w całej Grupie udało się zrewidować koszty oraz dokonać niezbędnych optymalizacji, szczególnie w obszarze kosztów powierzchni biurowej oraz magazynowej, co przeloży się na poprawę wyniku finansowego Grupy w najbliższych latach.

Kolejnym działaniem, zmierzającym do poprawy wyniku Grupy jest poprawa marży sprzedawanych produktów. Jest to jedna z kluczowych optymalizacji, które Zarząd zaplanował na najbliższe miesiące, która wraz z optymalizacją kosztów wpisze się w komunikowaną strategię zwiększania efektywności prowadzonego biznesu oraz poprawy wyniku finansowego Merlin Group S.A. Szczególnie ważnym dla Grupy procesem jest reorganizacja magazynu w celu poprawy efektywności zaplecza logistycznego Spółki oraz przygotowanie Grupy do dalszych zmian, zmierzających do ciągłej poprawy sprawności realizacji zamówień.

Zgodnie z publikowanymi komunikatami, Zarząd Spółki w 2020 roku pozyskał inwestora strategicznego, który umożliwił zapewnienie dalszego rozwoju Grupy oraz stabilizację. W grudniu 2020 r. w wyniku przejęcia znaczącego pakietu akcji przez nowego inwestora strategicznego, jego obecność w akcjonariacie i wsparcie merytoryczne Grupy w zakresie prowadzonych działań stały się faktem.

Optymalizacja oraz poprawa procesów magazynowych jest elementem szerokiej strategii Merlin Group zaplanowanej na rok 2021, mającej za zadanie poprawę jakości obsługi klientów dokonujących zakupów w naszych sklepach, wzrost ich zadowolenia oraz generowanie większej liczby pozytywnych opinii i poleceń w stosownych portalach rekomendacyjnych. Obsługa zadowolonych i powracających klientów jest w naszej ocenie kluczowa dla budowy nowoczesnej i godnej zaufania Grupy Kapitałowej wyspecjalizowanej w sprzedaży produktów przez Internet.

Analizując plany i strategiczne założenia biznesowe Merlin Group S.A., bez wątplenia możemy powiedzieć, że rozpoczęliśmy kolejny rok pełen wyzwań w obszarze rozwoju oraz stabilizacji procesów.

W 2021 roku po przerwie, Merlin Group S.A. powróciła do działań reklamowych o szerokim zasięgu, w celu odświeżenia wizerunku marek oraz dotarcia do nowych klientów. Planowane działania wizerunkowe są potwierdzeniem wiary zarządzających oraz Inwestora Strategicznego w jakość oferowanych usług. W pierwszym etapie działań reklamowych, Spółka nawiązała współpracę z influencerami, komunikującymi się w portalu Instagram oraz uruchomiła szerokie działania reklamowe w kanale You Tube, mające w precyzyjny sposób dotrzeć do konkretnych grup docelowych. W kolejnych krokach zostaną wdrożone działania mające na celu odbudowę wizerunku poszczególnych marek oraz ponowne “zaprzyjaźnienie się” z naszymi klientami. Jest to element nowej strategii marketingowej Grupy, przyjętej na rok 2021. W tym roku będziemy kontynuować akcje marketingowe z największymi partnerami, które zostały pozytywnie przyjęte przez klientów w roku 2020 r. Planujemy również przeprowadzenie działań z operatorem płatności BLIK - Blik to School oraz BLIK - Mikołajki, a także z firmą Master Card pod nazwą “Bezценne chwile”.

Jednocześnie, poza intensywnymi działaniami optymalizacyjnymi oraz marketingowymi, w sposób ciągły analizujemy umowy z partnerami handlowymi, starając się osiągnąć jak najwięcej efektów synergii w działaniach. W roku 2021 Zarząd Emitenta planuje podpisanie wielu nowych umów z kluczowymi z punktu widzenia strategii sprzedażowej partnerami, powrócimy też do kontraktów z minionych lat, które w ocenie Zarządu mają największy potencjał generowania wzrostu przychodów oraz marży.

Z wyrazami szacunku,

Zarząd Merlin Group S.A.

1 Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	33 763	65 192	7 546
Zysk (strata) ze sprzedaży	-7 316	-12 972	-1 635	-3 015
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (po wyłączeniu wartości firmy)	-7 285	-14 366	-1 628	-3 340
Zysk (strata) brutto	-11 080	-33 000	-2 476	-7 671
Zysk (strata) netto	-11 214	-33 195	-2 506	-7 716
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8 711	-13 841	-1 811	-3 218
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	152	685	34	159
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 226	9 179	1 702	2 134
Przepływy pieniężne netto razem	-333	-3 977	-74	-924

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa razem	40 563	46 318	8 790	10 877
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 443	53 108	3 130	12 471
Zobowiązania długoterminowe	4 819	4 648	1 044	1 091
Zobowiązania krótkoterminowe	9 045	47 898	1 960	11 248
Kapitał własny	26 121	-6 791	5 660	-1 595
Kapitał zakładowy	16 456	17 579	3 566	4 128

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji rachunku zysków i strat i przepływów pieniężnych:
 - 4,4742 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w 2020 roku.
 - 4,3018 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w 2019 roku.
- Dla pozycji bilansowych:
 - 4,6148 kurs NBP z dnia 31 grudnia 2020 roku,
 - 4,2585 kurs NBP z dnia 31 grudnia 2019 roku.

I. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MERLIN GROUP S.A.

1 Oświadczenie Zarządu

Niniejszym oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi naszą Spółkę, oraz że odzwierciedla w sposób prawdziwy i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Merlin Group S.A., wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zarząd oświadcza, że firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą z 28 stycznia 2020 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Wybrana została Spółka PTA Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 4202. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Stosownie do artykułu 52 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, Zarząd Spółki Merlin Group S.A. przedstawia skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31.12.2020 roku, na które składa się:

- Bilans sporządzony na dzień 31.12.2020 rok wskazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 40 563 311,48 zł.
- Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 rok, wskazujący stratę netto w wysokości 11 213 879,43 zł.
- Zestawienie zmian w kapitale własnym,
- Rachunek przepływów pieniężnych,
- Informację dodatkową, obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przedstawionymi zasadami ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Warszawa, 22 marca 2021

2 Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1 Informacje podstawowe

Nazwa	Merlin Group S.A.
Adres	Aleje Jerozolimskie 134, 02-305 Warszawa
Regon	141697724
NIP	107 001 37 12
KRS	0000403289
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Internet	www.merlingroup.pl

Spółka Merlin Group S.A. (dawniej AdMassive Group S.A.) powstała w drodze przekształcenia AdMassive. W dniu 07.10.2011 roku Wspólnicy prawidłowo wezwani na zebranie wspólników podjęli uchwałę w formie Aktu Notarialnego (rep. A nr 14321/2011) o przekształceniu Spółki AdMassive Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Spółkę AdMassive Spółka Akcyjna.

Spółka została zarejestrowana w dniu 28.11.2011 roku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000403289.

Emitent poprzez nabycie 100 proc. udziałów w kapitale zakładowym Merlin Commerce sp. z o.o. (poprzednia nazwa Topmall sp. z o.o.) w listopadzie 2016 roku wszedł na rynek e-commerce.

Głównym przedmiotem działalności Emitenta jest zarządzanie Grupą Kapitałową Merlin Group, która z dniem rejestracji zmian w statucie Emitenta dokonanych w dniu 22 listopada 2016 roku otrzymała nazwę Merlin Group S.A.

Na dzień publikacji raportu głównym aktywem Emitenta jest posiadanie 100 proc. udziałów i akcji w spółkach zależnych Emitenta, tj.:

- Merlin Commerce sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie za pośrednictwem, której Emitent prowadzi sklepy internetowe tj. merlin.pl, cdp.pl;
- Profit M sp. z o.o. z siedziba w Warszawie za pośrednictwem, której Emitent prowadzi sklepy internetowe tj. niePrzeczytane.pl, Profit24.pl, smarkacz.pl, Mestro.pl, biznesikultura.pl

Merlin.pl to jeden z najstarszych, największych i najbardziej rozpoznawalnych sklepów internetowych w Polsce, którego historia sięga roku 1999. W ciągu tych 17 lat działalności Merlin.pl zdobył zaufanie ponad 3 milionów klientów, co miesiąc wysyłając do nich setki tysięcy książek, filmów i płyt.

Przedmiotem działalności Merlin Group S.A jest działalność holdingowa, polegająca na świadczeniu na rzecz spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej szeregu usług mających charakter wsparcia prowadzonej przez nie działalności operacyjnej, w tym między innymi, najem biur, usług z zakresu obsługi prawnej i compliance, doradztwa strategicznego, controllingu i finansów oraz public relations.

Zarząd

- Przemysław Żbikowski, Prezes Zarządu
- Marek Belniak, Członek Zarządu

W okresie objętym niniejszym raportem miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu:

- W dniu 28 stycznia 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania do Zarządu Spółki Pani Agnieszki Wójcik, powierzając jej pełnienie funkcji Członka Zarządu Spółki,

- W dniu 5 października 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania do Zarządu Spółki Pana Marka Belniaka, powierzając mu pełnienie funkcji Członka Zarządu Spółki,
- W dniu 30 października 2020 r. Pani Anna Prymakowska złożyła rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki ze skutkiem na dzień 30 października 2020 r,
- W dniu 3 listopada 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania do Zarządu Spółki Pana Przemysława Żbikowskiego, powierzając mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

Zmiany w składzie Zarządu Spółki, jakie miały miejsce po 31 grudnia 2020 r.:

- W dniu 3 marca 2021 r. Pani Agnieszka Wójcik - Członek Zarządu złożyła rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki ze skutkiem na dzień 3 marca 2021 r.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki Merlin Group S.A na dzień 22 marca 2021 roku wchodzi:

- Mariusz Minasiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Aniela Hejnowska - Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Fryda - Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Kostrzewa - Członek Rady Nadzorczej,
- Henryk Dyjas - Członek Rady Nadzorczej,
- Justyna Romanczuk - Członek Rady Nadzorczej,
- Leszek Ortyński - Członek Rady Nadzorczej,

W okresie objętym niniejszym raportem miała miejsca następująca zmiana w składzie rady nadzorczej:

- W dniu 15 czerwca 2020 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Marka Loose - Członka Rady Nadzorczej Emitenta ze skutkiem na dzień 15 czerwca 2020 r.
- W dniu 17 czerwca 2020 r złożył rezygnację Pan Przemysław Czichon z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 17 czerwca 2020 r.
- W dniu 17 czerwca 2020 r Walne Zgromadzenie Emitenta powołało Pana Tomasza Ciska na Członka Rady Nadzorczej oraz Pana Dominika Batorskiego na Członka Rady Nadzorczej.
- W dniu 7 grudnia 2020 r. złożył rezygnację Pan Dominik Batorski z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 7 grudnia 2020 r.
- W dniu 7 grudnia 2020 r. złożył rezygnację Pan Tomasz Cisek z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 7 grudnia 2020 r.
- W dniu 8 grudnia 2020 r. Walne Zgromadzenie Emitenta powołało Panią Justynę Romańczuk na Członka Rady Nadzorczej Emitenta, Pana Leszka Ortyńskiego na Członka Rady Nadzorczej Emitenta, Pana Mariusza Minasiewicza na Członka Rady Nadzorczej oraz Pana Henryka Dyjasa na Członka Rady Nadzorczej.

2.2 Informacje podstawowe o spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 31.12.2020 r. wchodzi (graf obejmuje wyłącznie jednostki zależne objęte konsolidacją):



W dniu 4 grudnia 2020 r., Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu połączenia spółek tj. spółki **Profit M sp. z o. o.** z siedzibą w Warszawie („**Spółka Przejmująca**”), **Merlin Business Services sp. z o. o.** z siedzibą w Warszawie („**Spółka Przejmowana 1**”) oraz **Merlin Publishing sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie („**Spółka Przejmowana 2**”), (łącznie: „Spółki Przejmowane”).

Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., w drodze przejęcia Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2 przez Spółkę Przejmującą (sukcesja uniwersalna) poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą w zamian za ustanowione w tym celu nowe udziały. Merlin Group z chwilą wpisu połączenia, objęła 3.300 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 50 złotych każdy. W wyniku powyższego Merlin Group aktualnie posiada 8.300 udziałów w Spółce Przejmującej, o łącznej wartości nominalnej 415.000,00 zł, co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej.

Rejestracja połączenia spółek zależnych, o którym mowa wyżej, wpłynie na optymalizację prowadzonej działalności gospodarczej Grupy kapitałowej Emitenta na rynku internetowym, poprzez wzmocnienie głównego profilu działalności Spółki Przejmującej, w wyniku czego stanie się ona podmiotem kumulującym kluczowe aktywa i funkcje związane z prowadzeniem działalności na rynku internetowym oraz zarządzającym procesami biznesowymi skierowanymi na rozwój sprzedaży internetowej. Dokonane połączenie wpłynie w sposób pozytywny na uproszczenie procesów oraz usprawni prowadzenie działalności gospodarczej Grupy kapitałowej Emitenta. Przeprowadzona konsolidacja Spółek Przejmowanych pozwoli również na zwiększenie przejrzystości struktury Grupy kapitałowej Merlin Group.

Wszystkie wyżej wymienione spółki podlegają konsolidacji. Poniżej opisano zakres działalności poszczególnych spółek.

Nazwa i forma prawna	Merlin Commerce Sp. z o.o.
Adres siedziby	Aleje Jerozolimskie 134, 02-305 Warszawa
Regon	142799272
NIP	527 264 77 06
KRS	0000377830
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Internet	www.merlin.pl

Udział Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	Emitent posiada 42.200 udziałów w spółce, dających prawo do 42.200 głosów na Zgromadzeniu Wspólników, co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym spółki i 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników
Przedmiot działalności	Sprzedaż prowadzona za pośrednictwem sklepów internetowych tj. merlin.pl , cdp.pl

W Polsce Merlin Commerce od marca 2016 roku prowadzi sklep merlin.pl. Zgodnie z umową o długoterminowej współpracy handlowej zawartą 27 listopada 2015 roku ze spółką Magus S.A. w upadłości układowej (dawniej Merlin.pl S.A.), spółka Merlin Commerce wydzierżawiła znak towarowy oraz domenę internetową merlin.pl.

Merlin Commerce Sp. z o.o. uzyskuje na podstawie umowy nie tylko prawo do korzystania ze znaku towarowego merlin.pl, ale również wszelkie prawa autorskich do utworów związanych z marką merlin.pl oraz pozostałych aktywów w sposób dowolnie przez siebie wybrany o ile nie pozostawały one sprzeczne z postanowieniami umowy, dodatkowo spółka zależna nabyła prawo do prowadzenia we własnym imieniu i na własny rachunek osobiście lub za pośrednictwem osób trzecich działających w jego imieniu własną sprzedaż internetową.

Zarząd Merlin Commerce sp. z o. o. , po przyjętej ofercie przez syndyka z dnia 20.10.2020 r. podejmuje odpowiednie kroki mające na celu jak najszybsze zawarcie stosownej umowy nabycia praw do powyższego składnika masy upadłości.

Nabycie praw do znaku towarowego „merlin.pl” ma na celu zabezpieczenie interesów grupy kapitałowej Merlin Group m. in. przez zachowanie prawa do korzystania ze znaku towarowego oraz domeny internetowej „merlin.pl”, dzierżawionych przez Merlin Commerce sp. z o. o.

Spółka pod swoimi skrzydłami posiada również sklep cdp.pl, który do tej pory był jednym z największych krajowych e-sklepów w kategorii gier wideo. Tym samym grono klientów, do których dociera nasza oferta, powiększyła się o młodszą męską część konsumentów.

Nazwa i forma prawna	Profit M Sp. z o.o.
Adres siedziby	Aleje Jerozolimskie 134, 02-305 Warszawa
Regon	015227002
NIP	525 224 5459
KRS	0000756053
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Internet	www.merlingroup.pl
Udział Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	Emitent posiada 8.300 udziałów w spółce, dających prawo do 8.300 głosów na Zgromadzeniu Wspólników, co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym spółki i 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników
Przedmiot działalności	Sprzedaż prowadzona za pośrednictwem sklepów internetowych tj. niePrzeczytane.pl, Profit24.pl, smarkacz.pl, Mestro.pl, biznesikultura.pl

Spółka Profit M Sp. z o.o. powstała poprzez przekształcenie Profit M sp. z o.o. sp.j numer KRS 0000127896. Podstawą powstania Profit M Sp. z o.o. jest uchwała o przekształceniu podjęta przez Wspólników Spółki Profit M sp. z o.o. sp.j w dniu 24-09-2018 roku, zawarta w Akacje Notarialnym rep. A nr 15136/2018

Profit M sp. z o.o. zajmuje się sprzedażą książek oraz zabawek przez Internet za pośrednictwem sklepów internetowych nieprzeczytane.pl, profit24.pl, mestro.pl i smarkacz.pl.

- niePrzeczytane.pl – księgarnia internetowa, która oferuje czytelnikom bogatą ofertę wydawniczą zarówno książkowych nowości, jak i pozycji trudno dostępnych;
- Profit24.pl – księgarnia internetowa, dostarczająca od ponad 18 lat szeroki wybór opracowań naukowych, podręczników akademickich i książek z różnorodnych dziedzin wiedzy, przeznaczonych dla lekarzy, prawników, pracowników naukowych, pracowników instytucji i studentów, poszukujących najlepszych opracowań akademickich;
- smarkacz.pl – sklep internetowy oferujący wiele kreatywnych zabawek, w tym gier dla dzieci, młodzieży i dorosłych;
- Mestro – sklep internetowy uruchomiony w 2016, stale poszerzający asortyment, odpowiadając na zapotrzebowanie klientów, oferujący m. in. książki, zabawki, artykuły szkolne i biurowe.
- Biznes i Kultura – platforma zakupowa dla segmentu B2B.

MAGUS S.A. w upadłości likwidacyjnej, (nie podlegająca konsolidacji)

Nazwa i forma prawna	Magus S.A. w upadłości likwidacyjnej
Adres siedziby	ul. Garncarska, nr 9, 61-817 Poznań
Regon	12845024
NIP	521 269 47 83
KRS	0000253009
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto I Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Internet	www.merlin.pl
Udział Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	Emitent posiada 18.577 akcji w spółce, dających prawo do 33.966 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym spółki i 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu z zastrzeżeniem wyłączenia praw przysługujących Emitentowi z tytułu realizacji uprawnień jako akcjonariusza Magus S.A.
Przedmiot działalności	handel detaliczny

Od 1999 roku Spółka prowadziła sklep internetowy merlin.pl, który przez 18 lat funkcjonowania stał się rozpoznawalną marką na rynku e-commerce. Wysokie koszty związane z otwarciem punktów odbioru przyczyniły się do pogłębiania strat Spółki, która 28 grudnia 2015 roku złożyła w Sądzie Rejonowym Poznań wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu. Podstawą złożenia wniosku był fakt zaprzestania przez Spółkę wykonywania zobowiązań finansowych.

Spółka kontynuowała działalność gospodarczą w oparciu o nowy model biznesowy, tj. umowę współpracy ze spółką Merlin Commerce Sp. z o.o., której przedmiotem jest odpłatne udzielenie przez Spółkę licencji na korzystanie m.in. z baz danych, domen i znaków graficznych Spółki.

W dniu 4 lipca 2019 roku zostało wydane postanowienie Sądu Rejonowego Poznań Stare – Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych o zmianie sposobu prowadzenia postępowania z udziałem Magus S.A. z postępowania z możliwością zawarcia układu na postępowanie w celu likwidacji majątku Magus S.A. Syndykiem masy upadłości spółki Magus S.A. został ustanowiony Arkadiusz Sawala.

Jednocześnie syndyk działając na podstawie art. 75 prawa upadłościowego dokonał przejęcia zarządzania całym majątkiem spółki, z jednoczesnym wyłączeniem praw przysługujących Emitentowi z tytułu realizacji uprawnień jako akcjonariusza Magus S.A. Zgodnie z art. 75 utrata uprawnień do zarządzania majątkiem dotyczy wszelkich organów osób prawnych i innych jednostek organizacyjnych, jeżeli są one wyposażone w organy zarządzających, nadzorczych, stanowiących. Organy stanowiące upadłego nie mają żadnych uprawnień kontrolnych w stosunku do syndyka. Por. np. *C. Zalewski*, Spółka giełdowa w upadłości, s. 5 i n.

W dniu 20 października 2020 roku, Syndyk spółki Magus S.A w upadłości likwidacyjnej przyjął złożoną ofertę przez Merlin Commerce Sp. z o.o. (dzierżyciela praw do znaku towarowego na podstawie umowy z dnia 27 listopada 2015 roku) na zakup składnika masy upadłości w postaci wartości niematerialnych i prawnych (domeny, znaki towarowe), opisanych przez rzeczoznawcę majątkowego w raporcie z wyceny majątku Magus S.A. z dnia 16 września 2019 r. na kwotę 1.616.200,00 zł.

W związku z powyższym Zarząd Emitenta postanowił o dokonaniu odpisu z tytułu posiadanych akcji w spółce Magus w upadłości likwidacyjnej S.A. na kwotę 13 mln. zł w 2019 roku. W konsekwencji czego Emitent wyłączył od konsolidacji wyniki finansowe Magus w upadłości likwidacyjnej S.A. Emitent nie posiada kontroli nad Magus S.A. w upadłości.

Z uwagi na utratę kontroli nad Magus S.A. w upadłości w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 37 i 39 ustawy o rachunkowości, w tym braku jakiegokolwiek wpływu Emitenta na procedurę sporządzania danych finansowych przez syndyka na potrzeby postępowania upadłościowego, Emitent nie ma możliwości zaprezentowania wybranych danych finansowych Spółki Magus S.A. w upadłości.

2.3 Prezentacja sprawozdań

Spółka prezentuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. oraz dane porównywalne za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku. Lata obrotowe są tożsame z rokiem kalendarzowym. W skład Spółki nie wchodzi wewnątrz jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w nie zmniejszonym istotnie zakresie.

2.4 Stosowane metody i zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047, z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Przyjęte przez jednostkę dominującą zasady rachunkowości dla grupy kapitałowej stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

2.4.1 Rachunek zysków i strat

Przychody i koszty

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

Grupa Kapitałowa sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy Grupa Kapitałowa przekazała nabywcy znaczące korzyści wynikające z praw własności do tych aktywów oraz

przestała być trwale zaangażowana w zarządzanie przekazanymi aktywami, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli.

Przychody z wykonania usług o okresie realizacji do 6 miesięcy ujmowane są w momencie wykonania usługi.

Przychody odsetkowe

Przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Koszty

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w sposób inny, niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty są rozpoznawane według zasady memorialowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego, przy uwzględnieniu przepisów podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

2.4.2 Bilans

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne a także opisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej poniżej 3.500 zł, ujmowane są w ewidencji wartości niematerialnych i prawnych i amortyzowane jednorazowo w miesiącu przekazania do użytkowania.

Środki trwałe

Środki trwałe wykazuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia (wartość początkowa), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Długoterminowe aktywa finansowe / zobowiązania finansowe

Udzielone pożyczki długoterminowe wykazywane są w wartości nominalnej, zgodnie z zawartą umową. Pożyczki długoterminowe w walucie obcej podlegają wycenie na koniec roku obrotowego według średniego kursu danej waluty, który został ustalony przez NBP. Powstałe z tej wyceny różnice kursowe, gdy są dodatnie odnoszą się do przychodów przyszłych okresów, a gdy są ujemne – w koszty finansowe.

Udziały w jednostkach zależnych

Udziały w jednostkach zależnych wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty trwałej wartości.

Należności

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności wyrażone w walutach obcych wykazuje się na moment ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. W szczególności, obejmuje to zapłacone z góry koszty czynszu, ubezpieczeń, prenumeraty, abonamentów, itp.

Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

- długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej, niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej, niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Kapitał podstawowy

Wykazuje się w wysokości określonej aktem założycielskim Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Kapitał zakładowy stanowi nominalna wartość akcji objętych przez akcjonariuszy.

Kapitał zapasowy – tworzy się z corocznych odpisów wykazywanego w sprawozdaniu finansowym zysku rocznego spółki

Kapitał rezerwowy – tworzy się z zysku rocznego, niezależnie od kapitału zapasowego, z przeznaczeniem na pokrycie strat Spółki lub inne cele.

O użyciu kapitału zapasowego rezerwowego rozstrzyga walne zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego „można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

Zobowiązania

Wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na moment ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Wycena transakcji w walutach obcych

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- Średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP w dniu roboczym, poprzedzającym dzień zakupu lub sprzedaży, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został kurs – w przypadku pozostałych operacji

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- Składniki aktywów – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień
- Składniki pasywów – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień
- Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych.

Aktywa finansowe / Zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe / zobowiązania finansowe w momencie wprowadzania do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzone do ksiąg rachunkowych pod datą transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe / zobowiązania finansowe są zaliczane do jednej z kategorii i wyceniane w następujący sposób:

- Aktywa finansowe / zobowiązania finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
- Pożyczki udzielone i należności własne – według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie płatności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty;
- Aktywa finansowe / zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu – według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat;
- Aktywa finansowe / zobowiązania finansowe dostępne do sprzedaży - według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Wartość godziwa zobowiązań finansowych nie różni się od ich wartości księgowej, definiowana jest jako kwota, za jaką na warunkach rynkowych dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi i niepowiązanymi stronami. W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ich wartość godziwą ustala się

na podstawie parametrów pochodzących z aktywnego rynku (ceny sprzedaży i zakupu). W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny, w tym szacunków Zarządu.

Trwała utrata wartości aktywów finansowych / zobowiązań finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych / zobowiązań finansowych ustala się:

- 1) W przypadku aktywów finansowych / zobowiązań finansowych wycenionych w wysokości skorygowanej ceny nabycia – jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników finansowych;
- 2) W przypadku aktywów finansowych / zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej – jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych.
- 3) W przypadku pozostałych aktywów finansowych / zobowiązań finansowych – jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

3 Skonsolidowany bilans

	31.12.2020 zł	31.12.2019 zł
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	37 439 520,71	40 521 183,46
I. Wartości niematerialne i prawne	1 879 204,17	2 222 851,96
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 879 204,17	2 222 851,96
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	34 243 149,95	36 284 060,36
1. Wartość firmy - jednostki zależne	34 243 149,95	36 284 060,36
III. Rzeczowe aktywa trwałe	710 132,13	1 099 274,94
1. Środki trwałe	710 132,13	1 099 274,94
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	12 999,83	13 871,32
c) Urządzenia techniczne i maszyny	215 705,29	316 128,42
d) Środki transportu	20 399,93	91 759,92
e) Inne środki trwałe	461 027,08	677 515,28
IV. Należności długoterminowe	515 837,46	668 815,50
3. Od pozostałych jednostek	515 837,46	668 815,50
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	91 197,00	246 180,70
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	91 197,00	246 180,70
B. Aktywa obrotowe	3 123 790,77	5 796 399,34
I. Zapasy	2 018 789,89	3 706 423,06
1. Materiały	100 517,98	195 943,85
4. Towary	1 897 249,41	3 510 479,21
5. Zaliczki na dostawy i usługi	21 022,50	0,00
II. Należności krótkoterminowe	906 821,10	1 529 029,71
3. Należności od pozostałych jednostek	906 821,10	1 529 029,71
a) Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	107 196,63	162 989,36
- do 12 miesięcy	107 196,63	162 989,36
b) Z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	505 088,65	879 186,74
c) Inne	246 927,73	442 773,16
d) Dochodzone na drodze sądowej	47 608,09	44 080,45
III. Inwestycje krótkoterminowe	123 584,54	456 557,83
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	123 584,54	456 557,83
d) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	123 584,54	456 557,83
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	123 584,54	456 557,83
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	74 595,24	104 388,74
Aktywa razem	40 563 311,48	46 317 582,80

	31.12.2020	31.12.2019
	zł	zł
A. Kapitał własny	26 120 516,61	-6 790 840,72
I. Kapitał podstawowy	16 456 490,72	17 578 608,50
II. Kapitał zapasowy, w tym:	69 377 634,18	49 507 295,30
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	68 685 554,87	31 846 581,28
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	3 000 000,00
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-48 499 728,86	-43 682 071,04
VII. Zysk (strata) netto	-11 213 879,43	-33 194 673,48
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 442 794,87	53 108 423,52
I. Rezerwy na zobowiązania	390 095,92	472 782,78
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 109,00	34 354,00
3. Pozostałe rezerwy	376 986,92	438 428,78
- krótkoterminowe	376 986,92	438 428,78
II. Zobowiązania długoterminowe	4 819 257,63	4 647 629,43
2. Wobec pozostałych jednostek	4 819 257,63	4 647 629,43
a) - Kredyty i pożyczki	4 819 257,63	4 623 791,78
c) - Inne zobowiązania finansowe	0,00	23 837,65
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 045 173,08	47 898 481,31
3. Wobec pozostałych jednostek	9 045 173,08	47 898 481,31
a) Kredyty i pożyczki	3 663 308,27	15 287,69
b) Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	38 059 241,42
c) Inne zobowiązania finansowe	23 837,65	54 445,07
d) Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 263 405,22	8 763 577,14
- do 12 miesięcy	4 263 405,22	8 763 577,14
e) Zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	214 949,70	0,00
g) Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	681 264,96	739 601,62
h) Z tytułu wynagrodzeń	180 725,52	244 055,91
i) Inne	17 681,76	22 272,46
IV. Rozliczenia międzyokresowe	188 268,24	89 530,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	188 268,24	89 530,00
- krótkoterminowe	188 268,24	89 530,00
Pasywa razem	40 563 311,48	46 317 582,80

4 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	01.01.2020 - 31.12.2020 zł	01.01.2019 - 31.12.2019 zł
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	33 762 698,35	65 192 197,91
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 024 878,01	5 268 933,09
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	30 737 820,34	59 923 264,82
B. Koszty działalności operacyjnej	-41 079 054,65	-78 164 268,71
I. Amortyzacja	-699 530,08	-1 012 065,82
II. Zużycie materiałów i energii	-524 831,86	-1 108 457,40
III. Usługi obce	-9 314 954,71	-16 750 357,09
IV. Podatki i opłaty	-17 790,00	-46 472,10
V. Wynagrodzenia	-2 966 616,45	-4 547 371,74
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-488 802,84	-816 499,18
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-26 718,91	-83 366,93
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-27 039 809,80	-53 799 678,45
C. Zysk (Strata) ze sprzedaży	-7 316 356,30	-12 972 070,80
D. Pozostałe przychody operacyjne	530 227,80	1 165 352,89
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	118 295,61	217 066,03
II. Dotacje	128 956,38	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	63 126,01	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	219 849,80	948 286,86
E. Pozostałe koszty operacyjne	-498 388,88	-2 559 144,12
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-350 262,92	-964 954,35
III. Inne koszty operacyjne	-148 125,96	-1 594 189,77
F. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-7 284 517,38	-14 365 862,03
G. Przychody finansowe	524,67	12 765,33
II. Odsetki	524,67	12 765,33
H. Koszty finansowe	-1 755 237,61	-16 606 279,06
I. Odsetki, w tym:	-1 714 954,32	-3 423 809,27
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	-13 151 258,47
IV. Inne	-40 283,29	-31 211,32
J. Zysk (Strata) z działalności gospodarczej	-9 039 230,32	-30 959 375,76
K. Odpis wartości firmy	-2 040 910,41	-2 040 910,41
I. Odpis wartości firmy	-2 040 910,41	-2 040 910,41
1. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-2 040 910,41	-2 040 910,41
N. Zysk (Strata) brutto	-11 080 140,73	-33 000 286,18
O. Podatek dochodowy	-133 738,70	-194 387,30
S. Zysk (Strata) netto	-11 213 879,43	-33 194 673,48

5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
I. Zysk (strata) netto	-11 213 879,43	-33 194 673,48
II. Korekty razem	2 503 187,62	19 353 448,06
3. Amortyzacja	699 530,08	1 012 065,82
4. Odpis wartości firmy	2 040 910,41	2 040 910,41
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 617 669,60	3 349 354,20
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-118 295,61	12 850 893,29
9. Zmiana stanu rezerw	-82 686,86	368 492,87
10. Zmiana stanu zapasów	1 687 633,17	9 362 602,73
11. Zmiana stanu należności	786 391,36	4 428 277,27
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 411 479,97	-36 708 219,63
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	283 515,44	-673 842,08
14. Inne korekty	0,00	23 322 913,17
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-8 710 691,81	-13 841 225,42
I. Wpływy	153 915,61	785 551,22
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	153 915,61	785 551,22
II. Wydatki	-2 359,48	-100 157,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 359,48	-100 157,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	151 556,13	685 394,22
I. Wpływy	53 094 620,15	15 127 864,22
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	44 125 236,76	10 604 906,43
2. Kredyty i pożyczki	8 969 383,39	4 522 957,79
II. Wydatki	-44 868 457,76	-5 949 006,74
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-5 010 000,00	-2 981,79
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-35 040 000,00	-4 700 000,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-54 445,07	-109 869,16
8. Odsetki	-4 764 012,69	-1 136 155,79
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	8 226 162,39	9 178 857,48
D. Przepływy pieniężne netto razem	-332 973,29	-3 976 973,72
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-332 973,29	-3 976 973,72
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	9,07	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	456 557,83	4 433 531,55
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	123 584,54	456 557,83
- o ograniczonej możliwości dysponowania	636,53	74,97

6 Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	31.12.2020	31.12.2019
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	-6 790 840,72	10 201 832,76
Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	-6 790 840,72	10 201 832,76
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	17 578 608,50	8 977 608,50
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-1 122 117,78	8 601 000,00
a) zwiększenie z tytułu:	9 425 047,32	8 601 000,00
- emisji akcji	9 425 047,32	8 601 000,00
zmniejszenie z tytułu:	-10 547 165,10	
- obniżenie wartości nominalnej akcji	-10 547 165,10	
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	16 456 490,72	17 578 608,50
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	49 507 295,30	42 696 807,23
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	19 870 338,88	6 810 488,07
a) zwiększenie z tytułu:	38 343 481,17	6 810 488,07
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	37 700 189,44	6 601 000,00
- z podziału zysku	643 291,73	209 488,07
b) zmniejszenie z tytułu:	-18 473 142,29	0,00
- pokrycia straty	-18 473 142,29	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	69 377 634,18	49 507 295,30
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 000 000,00	2 000 000,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-3 000 000,00	1 000 000,00
a) zwiększenie z tytułu:	44 125 236,76	16 202 000,00
- wpłaty na podwyższenie kapitału akcyjnego	44 125 236,76	16 202 000,00
b) zmniejszenie z tytułu:	-47 125 236,76	-15 202 000,00
- podwyższenie kapitału - wpis do KRS	-47 125 236,76	-15 202 000,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	3 000 000,00
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-43 682 071,04	-14 956 732,38
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	209 488,07
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	209 488,07
b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	-209 488,07
- przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	0,00	-209 488,07
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-43 682 071,04	-14 956 732,38
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-43 682 071,04	-14 956 732,38
a) zwiększenie z tytułu:	-33 194 673,48	-28 725 338,66
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-33 194 673,48	-28 725 338,66
b) zmniejszenie z tytułu:	28 377 015,66	0,00
- rozliczenie straty z kapitałem zapasowym	17 829 850,56	0,00
- rozliczenie straty przez obniżenie kapitału zakładowego	10 547 165,10	
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-48 499 728,86	-43 682 071,04
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-48 499 728,86	-43 682 071,04
9. Wynik netto	-11 213 879,43	-33 194 673,48
b) strata netto	-11 213 879,43	-33 194 673,48
II. Kapitał własny na koniec okresu	26 120 516,61	-6 790 840,72
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	26 120 516,61	-6 790 840,72

7 Informacja dodatkowa

Nota 1 – Zmiany stanu wartości niematerialnych i prawnych

	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
	zł	zł
Wartość brutto na 01.01.2020	5 035 469,51	5 035 469,51
Zwiększenia:	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
Wartość brutto na 31.12.2020	5 035 469,51	5 035 469,51
Umorzenie na 01.01.2020	2 812 617,55	2 812 617,55
Zwiększenia	343 647,79	343 647,79
- amortyzacja	343 647,79	343 647,79
Zmniejszenia:	0,00	0,00
Umorzenie na 31.12.2020	3 156 265,34	3 156 265,34
Wartość netto		
Stan na 01.01.2020	2 222 851,96	2 222 851,96
Stan na 31.12.2020	1 879 204,17	1 879 204,17

Wartość firmy wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym została ustalona na dzień przejęcia spółek zależnych wymienionych poniżej.

	data przejęcia	Wartość firmy	Odpis w latach poprzednich	Odpis w okresie sprawozdawczym	Wartość firmy z uwzględnieniem odpisu
Merlin Commerce Sp. z o.o.	12.31.2016	23 488 208,27	-3 523 231,24	-1 174 410,41	18 790 566,61
Profit M Sp. z o.o.	11.5.2018	17 330 000,00	-1 010 916,67	-866 500,00	15 452 583,33
		40 818 208,27	-4 534 147,91	-2 040 910,41	34 243 149,94

Wartość firmy amortyzowana jest stawką 5% ustaloną w oparciu o okres użytkowania ekonomicznego.

Nota 2 – Zmiany stanu środków trwałych

	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł
Wartość brutto na 01.01.2020	14 524,94	1 115 605,09	210 908,65	1 183 404,65	2 524 443,33
Zwiększenia:	0,00	0,00	2 359,48	0,00	2 359,48
- nabycie	0,00	0,00	2 359,48	0,00	2 359,48
Zmniejszenia:	0,00	-3 088,62	-166 034,08	0,00	-169 122,70
- sprzedaż	0,00	-3 088,62	-166 034,08	0,00	-169 122,70
Wartość brutto na 31.12.2020	14 524,94	1 112 516,47	47 234,05	1 183 404,65	2 357 680,11
Umorzenie na 01.01.2020	653,62	799 476,67	119 148,73	505 889,37	1 425 168,39
Zwiększenia:	871,49	100 423,13	38 099,47	216 488,20	355 882,29
- amortyzacja	871,49	100 423,13	38 099,47	216 488,20	355 882,29
Zmniejszenia:	0,00	-3 088,62	-130 414,08	0,00	-133 502,70
- sprzedaż	0,00	-3 088,62	-130 414,08	0,00	-133 502,70
Umorzenie na 31.12.2020	1 525,11	896 811,18	26 834,12	722 377,57	1 647 547,98
Wartość netto					
Stan na 01.01.2020	13 871,32	316 128,42	91 759,92	677 515,28	1 099 274,94
Stan na 31.12.2020	12 999,83	215 705,29	20 399,93	461 027,08	710 132,13

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości aktywów trwałych.

Nota 3 – Grunty w użytkowaniu wieczystym

Pozycja nie występuje.

Nota 4 – Środki użytkowane nie wykazane w sprawozdaniu finansowym

	31.12.2020 zł	31.12.2019 zł
Środki trwałe własne	642 947,03	236 111,75
Środki trwałe używane na podstawie umowy leasingu finansowego	67 185,10	171 569,87
Razem środki trwałe w ewidencji bilansowej	710 132,13	407 681,62
Wartość nie amortyzowanych lub nie umarżanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu operacyjnego	200 000,00	421 362,59

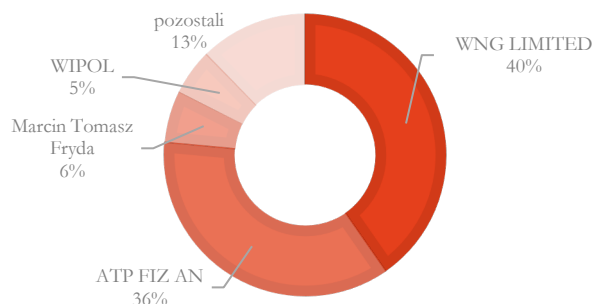
Nota 5 – Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych na 31.12.2020 roku

Struktura kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2020 roku sporządzenia niniejszego dokumentu przedstawia się następująco:

Lp.	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach
1.	A + A[1]	1 000 000	0,24%	0,24%
2.	B	350 000	0,09%	0,09%
3.	C	110 000	0,03%	0,03%
4.	D	40 000 000	9,72%	9,72%
5.	E	9 875 225	2,40%	2,40%
6.	F	3 500 000	0,85%	0,85%
7.	G	6 320 860	1,54%	1,54%
8.	H	13 820 000	3,36%	3,36%
9.	I	14 800 000	3,60%	3,60%
10.	J	20 000 000	4,86%	4,86%
11.	L	66 010 000	16,04%	16,04%
12.	Ł	235 626 183	57,27%	57,27%
Razem		411 412 268	100,00%	100,00%

Nota 6 – Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów) na 31.12.2020 rok

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2020 roku, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu, przedstawia się następująco:



Nota 7 – Odpisy aktualizujące wartość należności wg stanu na 31.12.2020

	2020	2019
	zł	zł
Stan na początek okresu	409 547,99	164 059,16
Zwiększenia	12 262,92	297 339,39
Wykorzystania	-519,94	-51 850,56
Rozwiązania	-76 496,39	0,00
Stan na koniec okresu	344 794,58	409 547,99
- należności krótkoterminowe, w tym:	344 794,58	409 547,99
należności z tytułu dostaw i usług	12 531,66	86 020,35
należności pozostałe	4 552,77	0,00
zaliczki	2 863,53	0,00
należności dochodzone na drodze sądowej	324 846,62	323 527,64

Nota 8 – Wykaz istotnych pozycji rozliczeń międzyokresowych

	31.12.2020	31.12.2019
	zł	zł
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	91 197,00	246 180,70
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	91 197,00	246 180,70
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		
Opłacone ubezpieczenia	2 408,01	12 460,40
Domeny	0,00	3 016,26
Opłacone prenumeraty	208,37	588,85
Materiały marketingowe	45 433,75	0,00
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26 545,11	88 323,23
	74 595,24	104 388,74
RAZEM	165 792,24	350 569,44
	31.12.2020	31.12.2019
	zł	zł
Rozliczenia międzyokresowe bierne		
Przychody przyszłych okresów		
- przychody przyszłych okresów	188 268,24	89 530,00
	188 268,24	89 530,00
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe,		
	0,00	0,00
RAZEM	188 268,24	89 530,00

Nota 9 – Zmiany stanu rezerw na zobowiązania

	01.01.2020	Utworzone	Wykorzystane	Rozwiązane	31.12.2020
	zł	zł	zł	zł	zł
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 354,00	0,00	-21 245,00	0,00	13 109,00
Rezerwa na straty z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	239 000,00	0,00	0,00	0,00	239 000,00
Rezerwa na skutki toczącego się postępowania sądowego	112 003,80	0,00	0,00	0,00	112 003,80
Inne rezerwy	87 424,98	18 558,14	-80 000,00	0,00	25 983,12
	472 782,78	18 558,14	-101 245,00	-13 380,48	390 095,92

Nota 10 – Podział zobowiązań długoterminowych

	1-3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	Stan na 31.12.2020
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych:				
kredyty i pożyczki bankowe	166 666,67	0,00	0,00	166 666,67
subwencje	4 652 590,96	0,00	0,00	4 652 590,96
Zobowiązania długoterminowe razem	4 819 257,63	0,00	0,00	4 819 257,63

W dniu 30 czerwca 2020 r. Merlin Group S.A dokonał wcześniejszego wykupu obligacji imiennych serii F12 o wartości nominalnej 24.000.000 PLN.

W dniu 25 czerwca 2020 r Merlin Group S.A. dokonała całkowitego wykupu i umorzenia obligacji imiennych serii F 9 o wartości 6.040.000 PLN oraz serii F11 o wartości nominalnej 5.000.000 PLN.

Umorzenie obligacji serii F12, F8, F11, powoduje wygaśnięcie wszelkich praw i obowiązków z nich wynikających.

	do roku	1-3 lat	Stan na 31.12.2020
Kredyty i pożyczki otrzymane			
a) kredyty bankowe	1,39	0,00	1,39
b) subwencja PFR	1 871 791,04	4 652 590,96	6 524 382,00
c) pożyczki otrzymane - jednostki pozostałe	1 791 515,84	166 666,67	1 958 182,51
Kredyty i pożyczki razem	3 663 308,27	4 819 257,63	8 482 565,90

W dniu 16.07.2020 r. Spółka Merlin Group otrzymała subwencje z Polskiego Funduszu Rozwoju o wartości 68 933 zł.

W dniu 12.05.2020 r. Spółka Merlin Commerce otrzymała subwencje z Polskiego Funduszu Rozwoju o wartości 2 345 626 zł.

W dniu 06.05.2020 r. Spółka Profit M otrzymała subwencje z Polskiego Funduszu Rozwoju o wartości 3 500 000 zł.

W dniu 09.06.2020 r. Spółka Merlin Business Services Sp. z o.o. (przejęta przez Profit M Sp. z o.o. w dn. 04.12.2020 r.) otrzymała subwencje z Polskiego Funduszu Rozwoju o wartości 609 823 zł.

Podział subwencji na część krótkoterminową i długoterminową, nie uwzględnia ewentualnego umorzenia jej części.

Spółka Merlin Group otrzymała pożyczki spoza grupy: w dniu 02.12.2020 r. na kwotę 500 000 zł oprocentowaną stawką 9% z terminem spłaty do 31.12.2021 r. oraz w dniu 30.12.2020 r. na kwotę 185 000 zł oprocentowaną stawką 9% spłaconą w dniu 04.01.2021 r.

W dniu 09.10.2020 r. Spółka Merlin Commerce otrzymała pożyczkę spoza grupy na kwotę 300 000 zł oprocentowaną stawką 15% z terminem spłaty ostatniej raty 25.10.2021. Wartość kapitału pozostała do spłaty na dzień bilansowy – 250 000 zł.

W dniu 17.09.2020 r. Spółka Profit M otrzymała pożyczkę spoza grupy na kwotę kapitału 1.000.000 zł oprocentowaną stawką 7% z terminem spłaty ostatniej raty 28.02.2022.

Nota 11 – Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

Pozycja nie występuje.

Nota 12 – Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, a także wekslowe

Firma	Udzielił	opis	data rozpoczęcia	data zakończenia	kwota
Wydawnictwo "Nasza Księgarnia" Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie	Profit M Sp. z o.o.	Akt notarialny 777	13.09.2019	24.08.2024	100 000,00 PLN
Agora S.A. z siedzibą w Warszawie	Profit M Sp. z o.o.	Akt notarialny 777	22.07.2019	30.06.2023	1 000 000,00 PLN
OSDW Azymut Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	Profit M Sp. z o.o.	Akt notarialny 777	13.06.2019	31.12.2024	800 000,00 PLN
Ateneum Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	Profit M Sp. z o.o.	Akt notarialny 777	27.05.2019	31.12.2024	3 000 000,00 PLN
Eurocentrum Office Sp. z o.o.	Merlin Group S.A	Akt notarialny 777	28.01.2021	31.07.2021	210.310,92 PLN
Eurocentrum Office Sp. z o.o.	Merlin Group S.A	Akt notarialny 777	28.01.2021	30.09.2025	932.402,33 PLN

Nota 13 – Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Pozycja nie występuje.

Nota 14 – Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na ochronę środowiska

Pozycja nie występuje.

Nota 15 – Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Pozycja nie występuje.

Nota 16 – Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży krajowej zł	Przychody ze sprzedaży eksportowej zł	Razem zł
Przychody ze sprzedaży towarów	30 737 820,34	0,00	30 737 820,34
Przychody ze sprzedaży usług	3 024 878,01	0,00	3 024 878,01
Przychody ze sprzedaży ogółem	33 762 698,35	0,00	33 762 698,35

Nota 17 – Informacja o działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w następnym

Pozycja nie występuje.

Nota 18 – Rozliczenie głównym pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku/straty) brutto

	2020	2019
	zł	zł
Zysk/(Strata) brutto	-11 080 140,73	-33 000 286,18
Dochody nie podlegające opodatkowaniu	201 850,82	1 170 480,22
Dochody podlegające opodatkowaniu z poprzednich lat	17 819,18	1 283 113,95
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	3 260 243,89	18 387 902,27
Koszty podatkowe bieżącego roku ujęte w poprzednich latach	4 400 783,70	567 493,59
Dochód do opodatkowania / Strata podatkowa	-12 404 712,18	-15 067 243,77
Straty z lat ubiegłych do odliczenia	0,00	10 785,82
Podstawa opodatkowania	-12 404 712,18	809 255
Podatek dochodowy	0,00	153 306

Nota 19 – ustalenie aktywów/rezerw z tytułu podatku dochodowego

	2020	2019
	zł	zł
Dodatnie różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów, a ich wartością podatkową, w tym:		
Wartość netto aktywów w leasingu	67 185,10	171 569,87
Odsetki od udzielonych pożyczek	3 749,92	17 661,37
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	21,43	870,33
Razem dodatnie różnice przejściowe	70 956,45	190 101,57
Rezerwa na podatek dochodowy odroczony (według stawki 19%)	13 109,00	34 354,00
Ujemne różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową, w tym:		
Odpis wartości towarów	0,00	741 598,62
Odsetki od wyemitowanych obligacji	0,00	3 030 446,13
Odsetki od otrzymanych pożyczek	4 603,68	156 740,82
Odsetki od zobowiązań handlowych	2 508,62	7 855,51
Zobowiązanie z tytułu leasingu	23 837,65	78 282,72
Rezerwa na koszty roku bieżącego	95 635,00	232 890,36
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	9 896,97	3 384,08
Wynagrodzenie z tytułu umów cywilnoprawnych	63 468,05	114 914,68
Ubezpieczenia społeczne	258 852,54	128 832,74
Straty podatkowe do rozliczenia w kolejnych latach	103 253,28	0,00
Razem ujemne różnice przejściowe	562 055,79	4 494 945,66
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego	91 197,00	531 438,00
Odpis z tytułu utraty wartości	0,00	285 257,30
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego	91 197,00	246 180,70

Nota 20 – Odpis aktualizujący wartość zapasów

	2020	2019
	zł	zł
Stan na początek okresu	740 631,20	506 793,65
Zwiększenia	382 287,28	740 631,20
Wykorzystania	-740 631,20	0,00
Rozwiązania	0,00	-506 793,65
Stan na koniec okresu	382 287,28	740 631,20

Nota 21 – Inwestycje długoterminowe

Jednostki podlegające konsolidacji:

Nazwa spółki	Wartość bilansowa udziałów	ilość udziałów	wartość nominalna udziału/akcji	% posiadanego zaangażowania
Merlin Commerce Spółka z o.o.	58 037 177,51	42 200	50	100%
Profit M Sp. z o.o.	25 523 304,44	8 300	50	100%
Razem	83 560 481,95			

Nota 22 – Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

	31.12.2020	31.12.2019
	zł	zł
Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	123 584,54	456 557,83
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	123 584,54	456 557,83
Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	0,00	0,00
Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych	123 584,54	456 557,83

W tym środki pieniężne na rachunkach bankowych VAT o ograniczonej dostępności – 636,53 zł

Nota 23 – Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych dotyczą emisji obligacji.

W czerwcu 2020 roku Merlin Group S.A dokonał całkowitego wykupu i umorzenia:

- 6.040 sześć tysięcy czterdzieści obligacji imiennych serii F8 o wartości 6.040.000 zł oraz odsetek w kwocie 1.181.837,92;
- 5.000 obligacji imiennych serii F11 o łącznej wartości 5.000.000 zł oraz odsetek w kwocie 711.438,35 zł;
- 24.000 obligacji imiennych serii F12 o łącznej wartości 24.000.000 zł wraz z odsetkami w kwocie 2.399.511,41 zł;

Nota 24 – Informacja o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Na dzień 1 stycznia 2020 Grupa Kapitałowa Merlin Group S.A. zatrudniała 34 osoby w przeliczeniu na pełne etaty. Na dzień 31 grudnia 2020 zatrudnienie wyniosło 28 osoby w przeliczeniu na pełne etaty. Przeciętne zatrudnienie w 2020 wyniosło 32 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.

Nota 25 – Informacja o wynagrodzeniach, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

Lp.	Funkcja	kwota
1	Zarząd	110 000,00

Łączna wartość wypłaconego wynagrodzenia Rady Nadzorczej w 2020 roku wyniosła 0,00 zł.

Nota 26 – Informacja o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych

Pozycja nie występuje.

Nota 27 – Informacja o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Pozycja nie występuje.

Nota 28 – Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

W dniu 11 stycznia 2021 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy wpisu zmian Statutu Merlin Group S.A. związanych z podjętymi w dniu 8 grudnia 2020 roku uchwałami nr 3-5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Merlin Group S.A.

W związku z powyższym doszło do rejestracji następujących zmian w Statucie:

1. zmienione jednostki redakcyjne Statutu: §8 ust.2-7, §21 ust.1, §29 ust.3, §31 ust.2, §31 ust.3;
2. usunięte jednostki redakcyjne Statutu.: §24 ust.2, §27 ust.5, §30 ust.3.

W dniu 10 marca 2021 r. Zarząd Merlin Group S.A. otrzymał odpis pozwu z dnia 7 stycznia 2021 r. wniesionego przeciwko Spółce przez akcjonariusza mniejszościowego, tj. Bluebird Capital S.A. z siedzibą w Warszawie, który głosował przeciwko powzięciu uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki podjętej w dniu 8 grudnia 2020 r., a po jej powzięciu zażądał zaprotokolowania sprzeciwu.

Jednocześnie Zarząd Merlin Group S.A. informuje, że żądanie pozwu obejmuje wniosek o stwierdzenie nieważności uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta, podjętej w dniu 8 grudnia 2020 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w związku z rejestracją obniżenia kapitału zakładowego Spółki.

Merlin Grup S.A. został zobowiązany na mocy zarządzenia Sądu Okręgowego w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy z dnia 4 marca 2021 r. do wniesienia odpowiedzi na pozew, o którym mowa wyżej, w terminie 21 dni od dnia otrzymania pozwu. Merlin Group S.A. w wykonaniu wskazanego zobowiązania, złoży w przewidzianym terminie odpowiedź na pozew.

W dniu 18 marca 2021 r. Zarząd Merlin Group S.A. powziął informacje o wydaniu w dniu 16 marca 2021 r. przez Sąd Okręgowy w Warszawie XX Wydział Gospodarczy, postanowienia o udzieleniu zabezpieczenia na skutek zażalenia Bluebird Capital S.A.

Zgodnie z treścią Postanowienia zabezpieczenie zostało udzielone poprzez wstrzymanie wykonalności uchwały nr 20 (w sprawie zmiany uchwały nr 8 w sprawie pokrycia straty spółki za 2018 r.), uchwały nr 21 (w sprawie obniżenia kapitału zakładowego spółki w celu pokrycia strat spółki oraz zmiany statutu spółki), i uchwały nr 23 (w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki poprzez emisję akcji serii Ł w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy) oraz zmiany statutu spółki Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z 17 czerwca 2020 r. zaprotokołowanych akcie notarialnym z dn. 17 czerwca 2020r. rep. A nr 9068/2020 do czasu prawomocnego zakończenia postępowania („Uchwały”). Zgodnie z treścią Postanowienia zażalenie zostało oddalone w pozostałej części.

Zarząd Spółki jednocześnie wskazuje, że Uchwały zostały wykonane przed wydaniem Postanowienia, gdyż w dniu 1 lipca 2020 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu zmian Statutu Emitenta związanych z podjętymi w dniu 17 czerwca 2020 roku uchwałami nr 20 i 21 (o czym Emitent informował w raporcie EBI nr 17/2020, a w dniu 22 grudnia 2020 r. powyższy sąd rejestrowy dokonał wpisu zmian Statutu Emitenta związanych z podjętą w dniu 17 czerwca 2020 roku uchwałą nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii Ł w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki (o czym Emitent informował w raporcie EBI nr 41/2020). W związku z powyższym Uchwały wywarły na długo przed dniem wydania Postanowienia docelowe skutki prawne w postaci wpisów w rejestrze przedsiębiorców KRS, toteż doszło do ich wykonania.

Zarząd Merlin Group aktualnie oczekuje na doręczenie odpisu Postanowienia oraz analizuje konieczność podjęcia dalszych działań prawnych.

Nota 29 – Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasada (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyn i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (fundusz) własnym

Jednostka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości.

Nota 30 – Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Pozycja nie występuje.

Nota 31 – Instrumenty finansowe

W podziale na kategorie	Wartość na 31.12.2020	Wartość na 31.12.2019
Aktywa finansowe		
Pożyczki i należności	107 196,63	162 989,36
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	123 584,54	456 557,83
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 263 405,22	8 763 577,14
Zobowiązania finansowe	8 506 403,55	42 776 603,61
W podziale na klasy instrumentów	Wartość na 31.12.2020	Wartość na 31.12.2019
Aktywa finansowe		
Należności od pozostałych jednostek	107 196,63	162 989,36
Środki pieniężne	123 584,54	456 557,83
Zobowiązania finansowe		

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 263 405,22	8 763 577,14
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	8 482 565,90	4 639 079,47
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	0,00	38 059 241,42
Inne zobowiązania finansowe	23 837,65	78 282,72

Nota 32 – Informacja o terminach zapłaty odsetek naliczonych lecz niezrealizowanych

Odsetki niezrealizowane z podziałem według terminów zapłaty do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego związane z długoterminowymi zobowiązaniami finansowymi.

Kategoria zobowiązania	Koszty z tyt. odsetek naliczonych wg stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów przypadające na okres objęty sprawozdaniem fin.			
	odsetki zrealizowane zł	odsetki niezrealizowane wg terminów zapłaty (*) do 3 mies. zł	od 3 do 12 mies. zł	powyżej 12 mies. zł
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 603 421,29	4 603,68	22 328,75	0,00
Długoterminowe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 33 – Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

W dniu 28 stycznia 2020 roku Rada Nadzorcza Merlin Group S.A. wybrała firmę PTA Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, do przeprowadzenia badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku.

PTA Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach przy ul. Ks. Ściegiennego 21/5 jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów pod numerem 4202.

Wynagrodzenie za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyniesie 29.000 PLN.

Nota 34 – Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę, w dającej się przewidzieć przyszłości tj. okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Jednym z najważniejszych założeń 2020 roku., było pozyskać inwestora strategicznego do dalszego rozwoju Spółek z Grupy Kapitałowej. W grudniu 2020 r., inwestor objął ponad 40% akcji spółki tym samym stając się akcjonariuszem większościowym.

Kapitały własne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Merlin Group S.A. na dzień 31.12.2020 r. stanowiły wartość dodatnią 26 mln PLN, główną zmianą w stosunku do poprzedniego roku, była subskrypcja akcji serii Ł, której zostało objętych 235.626.183 o wartości nominalnej 0,04 zł za jedną akcję. W związku z powyższym, kapitał zakładowy Merlin Group S.A został podwyższony o kwotę 9.425.047,32 zł tj. z kwoty 7.031.443,40 zł do kwoty 16.456.490,72 zł.

Zarząd opiera swoją strategię na usprawnieniu procesów realizacji zamówień przez unifikację rozproszonych dotychczas procesów zakupu i sprzedaży oraz optymalizacji kosztów działalności wraz ze zwiększeniem efektywności działań sprzedażowych, co określił w przygotowanym budżecie na 2021rok. Wspomniane zwiększenie efektywności działań sprzedażowych zakłada szczególnie wzrost marży poprzez optymalizację modelu zakupowego, zwiększenie asortymentu przez dodanie wysokomarżowych produktów

w tym produktów cyfrowych, znaczne obniżenie udziału płatnych kanałów marketingowych. Jednym z ważnych elementów jest wdrożenie nowej strategii komunikacji z klientem, dotarcie do nowych grup. Dodatkowym elementem strategii biznesowej poza funkcjonującą w strukturach sprzedażą B2C jest rozwój sprzedaży B2B, który przeloży się na zwiększenie skali zakupowej i poprawę standingu finansowego Spółki.

Sporządzony przez Zarząd plan finansowy zakłada m.in. wzrost obrotów oraz po stronie kosztów oszczędności wynikających m.in. ze zmniejszonej powierzchni biurowej oraz powierzchni magazynowej, duży nacisk zostanie skierowany na reorganizację magazynu w celu poprawy sprawności realizacji zamówień. Podjęte działania już częściowo zrealizowane na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego zdaniem Zarządu przyczynią się do poprawy wyników finansowych.

W związku z powyższym zarówno skonsolidowane jak i jednostkowe sprawozdania spółek zależnych zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Charakter i cel gospodarczy zawartych przez jednostki powiązane umów nieuwzględnionych w bilansie skonsolidowanym w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy grupy kapitałowej.

Spółki nie zawierały tego typu umów.

Nota 35 – Ryzyko niezrealizowania założeń biznesowo - finansowych.

Wartość firmy powstała w związku z nabyciem udziałów w Merlin Commerce Sp. o.o. i Profit M Sp. z o.o. wykazana w sprawozdaniu finansowym w kwocie 34.243.149,95 złotych jest wyrażona w wartości historycznej i podlega odpisom umorzeniowym. Na koniec roku Zarząd Spółki dokonał oceny wartości udziałów w tych Spółkach pod kątem utraty wartości. W tym celu Zarząd spółek zależnych przygotował założenia biznesowo-finansowe przy założeniu wzrostu przychodów ze sprzedaży od 2021 roku. Założenia są obarczone ryzykiem nierealizowania przyjętych założeń przez Zarząd, co może powodować ryzyko utraty wartości udziałów w Merlin Commerce Sp. z o.o. i Profit M Sp. z o.o. Warunkiem spełnienia prognoz jest otrzymanie dalszego wsparcia finansowego od akcjonariuszy albo od pozyskanego inwestora strategicznego w 2020 r.

Nota 36 – Wpływ COVID-19 na działalność Spółki.

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości dotyczące koronawirusa SARS-COV-2. W pierwszych miesiącach 2020 r. koronawirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki zwłaszcza w 2020 r. Obecnie sytuacja jest stabilniejsza niż w poprzednim roku niemniej jednak początek roku 2021 rozpoczął się od zamknięcia części gospodarki oraz wzrostu zachorowań na COVID-19. Choć w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, wydaje się, że negatywny wpływ na handel światowy i na jednostkę może być poważniejszy niż pierwotnie oczekiwano.. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2020, lecz za zdarzenie wymagające dodatkowych ujawnień. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, kierownictwo jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2021 r.

Nota 37 – Inne istotne informacje ułatwiające ocenę jednostki

Poza wymienionymi w niniejszym sprawozdaniu nie są nam znane inne informacje, które wywierałyby istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Spółki.

Wszystkie transakcje zawarte przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym były zawarte na warunkach rynkowych.

Warszawa, 22 marca 2021 r.

Przemysław Żbikowski
Prezes Zarządu

Marek Belniak
Członek Zarządu