

Jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny
Merlin Group S.A.
za okres 01.01.2021- 31.03.2021



SPIS TREŚCI

I. Wybrane dane finansowe.....	4
1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe	4
2. Wybrane jednostkowe dane finansowe	5
II. Sprawozdanie z działalności w I kwartale 2021 roku.....	6
1. Podstawowe informacje o spółce.....	6
a) Informacje podstawowe	6
b) Zarząd	6
c) Rada Nadzorcza	7
d) Akcje i akcjonariat.....	7
2. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.	8
3. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz Grupy Kapitałowej oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym.....	11
4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.....	11
5. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	11
6. Opis Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	11
7. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych u Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty..	14
III. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2021 roku.....	15
1. Jednostkowy bilans.....	15
2. Jednostkowy rachunek zysków i strat	17
3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych.....	18
4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym.....	19
IV. Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2021 roku	20
1. Skonsolidowany bilans.....	20
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	22
3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	23
4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym.....	24
V. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	25

Szanowni Państwo,

W imieniu Merlin Group S.A. prezentujemy wszystkim Interesariuszom Spółki raport za pierwszy kwartał 2021 roku, zawierający najistotniejsze informacje dotyczące działalności Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej w tym okresie. Przedstawione podsumowanie kwartalnej 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.

W pierwszym kwartale 2021 roku Grupa zakończyła działania polegające na optymalizacji procesów oraz kosztów. Koszty najmu powierzchni biurowej zostały ograniczone o ponad 50%, podobnie jak koszty związane z magazynem. Procesy logistyczne zostały zweryfikowane i usprawnione pozwalając Spółce przy mniejszych kosztach obsłużyć tą samą lub nawet większą ilość zamówień. Spółka zanotowała spadek obrotów w pierwszym kwartale 2021 roku o 39% jednocześnie podnosząc o 35% wartość zrealizowanej marży. Celem Zarządu Spółki obecnie jest sukcesywne zwiększanie obrotu przy jednoczesnym zwiększaniu realizowanej marży.

W miesiącu marcu 2021 roku, Spółka skutecznie wdrożyła innowacyjny system AI Smart Search, oparty na sztucznej inteligencji wyszukiwarka produktów w sklepie merlin.pl. W dalszej perspektywie Zarząd Spółki planuje wdrożenie tego rozwiązania w kolejnych sklepach należących do Grupy Kapitałowej. Dzięki temu Spółka po wdrożeniu nowego rozwiązania obserwuje wzrost konwersji sprzedaży, tym samym koszt pozyskiwanego ruchu klientów jest mniejszy.

W miesiącu styczniu rozpoczęliśmy szereg długofalowych działań związanych ze działaniami SEO. Efekty wdrożonego planu pracy nad SEO widoczne będą w długim okresie i powinny przyczynić się do zwiększenia efektywności sprzedaży. W minionym kwartale Spółka rozpoczęła długofalowy proces inwestycji w marketing oparty na influencerach. W strategii Spółki ten rodzaj aktywności marketingowej będzie niezwykle ważnym elementem.

Kolejnymi działaniami planowanymi przez Spółkę w nadchodzących kwartałach jest redesain sklepów należących do Grupy z uwzględnieniem najnowszych trendów w sprzedaży internetowej. Kluczowym celem będzie poprawienie doświadczeń zakupowych konsumentów zwłaszcza na urządzeniach mobilnych (urządzenia typu smartphone).

Ważnym elementem rozwoju Grupy będzie w nadchodzących kwartałach rozwój asortymentu produktów sprzedawanych w sklepie mestro.pl oraz smarkacz.pl

Z wyrazami szacunku,

Przemysław Żbikowski Prezes Zarządu,

Marek Belniak Członek Zarządu.

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 144	8 523	1 125	1 939
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 563	-2 390	-342	-544
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (po wyłączeniu wartości firmy)	-1 531	-2 341	-335	-533
Zysk (strata) brutto	-2 083	-3 786	-456	-861
Zysk (strata) netto	-2 087	-3 947	-456	-898
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-550	-302	-120	-69
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9	24	2	5
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	472	-171	103	-36
Przepływy pieniężne netto razem	-69	-449	-15	-99

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.03.2021	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2020
Aktywa razem	39 480	43 770	8 472	9 615
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 447	54 508	3 315	11 974
Zobowiązania długoterminowe	3 837	4 678	823	1 028
Zobowiązania krótkoterminowe	11 065	49 330	2 374	10 836
Kapitał własny	24 034	-10 738	5 157	-2 359
Kapitał zakładowy	16 456	17 579	3 531	3 861

2. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	205	307	45	70
Zysk (strata) ze sprzedaży	-224	-176	-49	-40
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-224	-176	-49	-40
Zysk (strata) brutto	-238	-1 010	-52	-230
Zysk (strata) netto	-241	-1 008	-53	-229
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-381	-101	-83	-23
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	69	251	15	57
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	278	-156	61	-36
Przepływy pieniężne netto razem	-35	-6	-8	-1

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.03.2021	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2020
Aktywa razem	84 182	84 141	18 064	18 483
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 679	44 132	360	9 694
Zobowiązania długoterminowe	46	4 669	10	1 026
Zobowiązania krótkoterminowe	1 393	39 222	299	8 616
Kapitał własny	82 504	40 009	17 703	8 789
Kapitał zakładowy	16 456	17 579	3 531	3 861

Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:

- 4,3963 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w I kwartale 2020,
- 4,5721 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w I kwartale 2021.

Dla pozycji bilansowych:

- 4,6603 – kurs NBP z dnia 31 marca 2021 roku,
- 4,5523 – kurs NBP z dnia 31 marca 2020 roku.

Merlin Group S.A. pełni rolę holdingową skupiającą funkcje pomocnicze Grupy. Odpowiedzialna jest między innymi za pozyskiwanie finansowania dla Grupy i administracyjne wspieranie jej działalności operacyjnej. Merlin Group S.A. w pierwszym kwartale 2021 roku kontynuowała działalność operacyjną o takim profilu.

Istotne zmiany w przychodach jednostkowych w stosunku do ubiegłego roku wynikają ze znacznego zmniejszenia podnajmowanej powierzchni biurowej (spadek kosztów o 51%) oraz usług obcych (zawierających redukcję usług związanych obsługą PR marketingu), co miało wpływ także na zmniejszenie kosztów w Grupie Kapitałowej.

II. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI W I KWARTALE 2021 ROKU

1. Podstawowe informacje o spółce

a) 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 Sp. z o.o. 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.

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.

b) Zarząd

Na dzień publikacji raportu w skład Zarządu Merlin Group S.A wchodzili:

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

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

- W dniu 3 marca 2021 roku Pani Agnieszka Wójcik złożyła rezygnację z funkcji członka zarządu ze skutkiem na upływ dnia 3 marca 2021 roku.

c) Rada Nadzorcza

Na dzień publikacji raportu w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziło:

- Mariusz Minasiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Leszek Ortyński – Członek Rady Nadzorczej,
- Justyna Romańczuk – Członek Rady Nadzorczej,
- Henryk Dyjas – Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Kostrzewa - Członek Rady Nadzorczej,

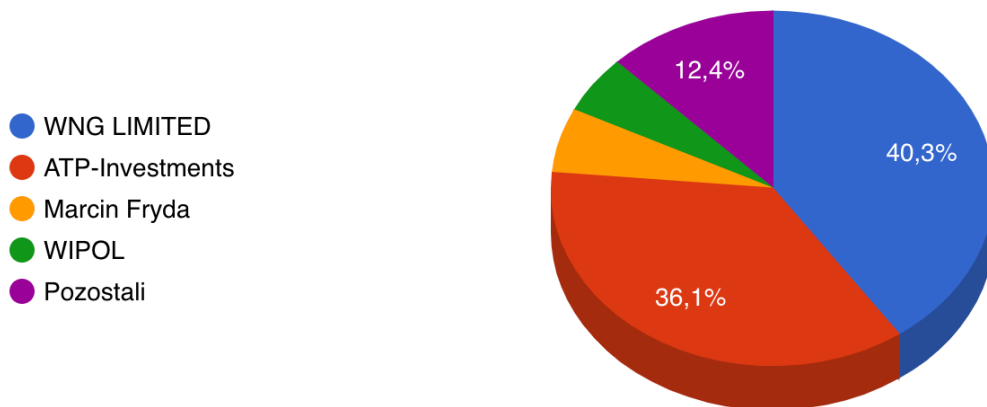
W dniu 12.05.2021 do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej – Pana Marcina Frydy

W dniu 13.05.2021 do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej – Pani Anieli Hejnowskiej

W dniu 14.05.2021 do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej - Pana Henryka Dyjasa

d) Akcje i akcjonariat

Struktura akcjonariatu Merlin Group S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu.



Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, przedstawia się następująco:

akcjonariusz	liczba akcji	wartość nominalna	udział w liczbie akcji	liczba głosów	udział w liczbie głosów
WNG LIMITED	165 959 803	6 638 392.12	40.34%	165 959 803	40.34%
ATP-Investments sp. z o. o.	148 366 380	5 934 655.20	36.06%	148 366 380	36.06%
Marcin Fryda	24 190 305	9 67 612.20	5.88%	24 190 305	5.88%
WIPOL Sp. z o.o.	21 759 000	870 360.00	5.29%	21 759 000	5.29%
pozostali	51 136 780	2 045 471.20	12.43%	51 136 780	12.43%

akcjonariusz	liczba akcji	wartość nominalna	udział w liczbie akcji	liczba głosów	udział w liczbie głosów
	411 412 268	16 456 490.72	100.00%	411 412 268	100.00%

Struktura kapitału zakładowego na dzień 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%

2. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.

W całej Grupie udało się zoptymalizować kolejne koszty dostosowując je do realnego potencjału obrotowego, tym samym zmierzające do poprawy sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej. Całkowite efekty zmian bazy kosztowej powinny być widoczne w drugim kwartale 2021 roku. Redukcja w stosunku do poprzedniego kwartału ubiegłego roku, nastąpiła w obszarach:

- Renegocjacji kontraktów związanych z najmem powierzchni biurowej oraz magazynowej
- Optymalizacji działań marketingowych zmierzającej do zwiększenia efektywności nakładów
- Usług obcych oraz pozostałych kosztów operacyjnych spółek z Grupy.

Zarząd Emitenta w dalszym ciągu dokonuje optymalizacji kosztów operacyjnych jednocześnie dbając, aby optymalizacje kosztowe nie miały negatywnego skutku na możliwość wzrostu przychodu Grupy w nadchodząc kwartałach, a jednocześnie umożliwiły zbudowanie solidnych i trwałych fundamentów pod poprawę wyników Grupy Kapitałowej.

Spółka zanotowała spadek sprzedaży w odniesieniu do analogicznego okresu sprawozdawczego w roku 2020 o 39% i jest to spowodowane następującymi czynnikami:

- ograniczonym kapitałem na zakup towarów, w porównaniu do analogicznego okresu w roku 2020, w którym to Spółka dysponowała własnymi sporymi zapasami magazynowymi
- racjonalizacji sprzedaży poprzez uwzględnienie w celach Zarządu wzrostu poziomu marży.

W pierwszym kwartale 2021 roku spółka zanotowała 35% wzrost zrealizowanej marży w ujęciu wartościowym. Jest niezwykle dobry prognozyk na przyszłość.

W porównaniu do 2020 roku Grupa Kapitałowa zmniejszyła swoją stratę z działalności operacyjnej o 48%. Jest to efekt zmian dokonanych w pierwszym kwartale 2021 roku.

Grupa Kapitałowa dokonała istotnych zmian w procesach logistycznych, które znacząco będą przyczyniać się do poprawy wyniku w przyszłych okresach. Dokonane zmiany pozwolą Spółce na poprawę zyskowności sprzedaży.

W dniu 10 marca 2021 r. Spółka otrzymała 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 zaprotokołowania sprzeciwu.

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. Spółka została zobowiązana 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. Spółka w wykonaniu wskazanego zobowiązania, złożyła w przewidzianym terminie odpowiedź na pozew.

W dniu 18 marca 2021 r Spółka otrzymała informację o wydaniu w dniu 16 marca 2021 r. przez Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy, na skutek zażalenia Bluebird Capital S.A. z siedzibą w Warszawie – mniejszościowego akcjonariusza Emitenta, postanowienia o udzieleniu zabezpieczenia zgłoszonych przez Powoda żądań ustalenia nieistnienia, stwierdzenia nieważności ewentualnie uchylenia uchwał. 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 przez notariusza Daniela Kupryjańczyka w akcie notarialnym z dn. 17 czerwca 2020r. rep. A nr 9068/2020 do czasu prawomocnego zakończenia postępowania. 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 Spółka informowała 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.

Istotne zdarzenia mające miejsce po dniu bilansowym

Nie dotyczy.

3. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz Grupy Kapitałowej oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym

Nie dotyczy.

4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym

Emitent nie publikuje prognoz wyników finansowych.

5. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Nie dotyczy.

6. Opis Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 31.03.2021 r. wchodzi: Merlin Commerce Sp. z o.o., Profit M Sp. z o.o. oraz Magus S.A. w upadłości likwidacyjnej (graf obejmuje wyłącznie jednostki zależne objęte konsolidacją):



Poniżej opisano zakres działalności poszczególnych spółek podlegających konsolidacji w I kwartale 2021 r.

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. uzyskała 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.

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 Akcie Notarialnym rep. A nr 15136/2018.

Profit M sp. z o.o. zajmuje się sprzedażą książek oraz zabawek przez Internet za pośrednictwem sklepów internetowych, jak również zapewnia pełną obsługę logistyczną i informatyczną związaną z działalnością wszystkich platform sprzedażowych Grupy Kapitałowej.

- **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.pl** – sklep internetowy uruchomiony w 2016, stale poszerzający asortyment, odpowiadając na zapotrzebowanie klientów, oferujący m. in. książki, zabawki, artykuły szkolne i biurowe, artykuły wyposażenia domu, kosmetyki, chemia domowa;
- **Biznes i Kultura** – platforma zakupowa dla segmentu B2B oraz instytucji

Magus S.A. w upadłości likwidacyjnej (nie podlegająca konsolidacji)

Nazwa i forma prawna	Magus S.A. w upadłości likwidacyjnej
Adres siedziby	ul. Juliusza Słowackiego, nr 55, lok.1 60-521 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 postanowienia 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 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.

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.

7. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych u Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Merlin Group S.A. zatrudnia 5 osób w przeliczeniu na pełne etaty, natomiast w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta zatrudnione jest łącznie 31 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

Jednocześnie Emitent i spółki zależne współpracują ze specjalistami w wybranych dziedzinach na podstawie umów cywilnoprawnych bądź umów współpracy.

III. JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2021 ROKU

1. Jednostkowy bilans

	31.03.2021	31.03.2020
A. Aktywa trwałe	83 639 667,15	81 793 895,95
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	26 205,67
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	26 205,67
II. Rzeczowe aktywa trwałe	11 986,67	16 626,67
1. Środki trwałe	11 986,67	16 626,67
e) Inne środki trwałe	11 986,67	16 626,67
III. Należności długoterminowe	55 191,53	182 803,66
Od pozostałych jednostek	55 191,53	182 803,66
IV. Inwestycje długoterminowe	83 560 481,95	81 560 481,95
3. Długoterminowe aktywa finansowe	83 560 481,95	81 560 481,95
a) w jednostkach powiązanych	83 560 481,95	81 560 481,95
- udziały lub akcje	83 560 481,95	81 560 481,95
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 007,00	7 778,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 007,00	7 778,00
B. Aktywa obrotowe	542 629,55	2 346 905,68
II. Należności krótkoterminowe	122 701,90	2 104 762,82
1. Należności od jednostek powiązanych	88 697,50	2 045 200,63
a) Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	88 697,50	45 200,63
- do 12 miesięcy	88 697,50	45 200,63
Inne	0,00	2 000 000,00
3. Należności od pozostałych jednostek	34 004,40	59 562,19
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	10 172,59
- do 12 miesięcy	0,00	10 172,59
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	27 709,46	1 681,51
b) Inne	0,20	3 627,64
c) Dochodzone na drodze sądowej	6 294,74	44 080,45
III. Inwestycje krótkoterminowe	412 517,69	233 947,27
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	412 517,69	233 947,27
b) W jednostkach powiązanych	412 513,91	231 163,44
- udzielone pożyczki	412 513,91	231 163,44
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3,78	2 783,83
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3,78	2 783,83
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 409,96	8 195,59
Aktywa razem	84 182 296,70	84 140 801,63

	31.03.2021	31.03.2020
	zł	zł
PASYWA		
A. Kapitał własny	82 503 507,36	40 009 116,08
I. Kapitał podstawowy	16 456 490,72	17 578 608,50
II. Kapitał zapasowy, w tym:	68 685 554,87	49 261 605,81
- 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
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 397 801,08	-28 823 405,48
VI. Zysk (strata) netto	-240 737,15	-1 007 692,75
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 678 789,34	44 131 685,55
I. Rezerwy na zobowiązania	240 007,00	240 977,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 007,00	1 977,00
3. Pozostałe rezerwy	239 000,00	239 000,00
- krótkoterminowe	239 000,00	239 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	45 955,33	4 668 668,49
3. Wobec pozostałych jednostek	45 955,33	4 668 668,49
a) - Kredyty i pożyczki	45 955,33	4 668 668,49
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 392 827,01	39 222 040,06
1. Wobec jednostek powiązanych	28 344,47	0,00
b) Inne	28 344,47	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	1 364 482,54	39 222 040,06
a) Kredyty i pożyczki	977 857,04	44 876,73
b) Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	38 665 068,82
d) Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	239 822,93	340 921,31
- do 12 miesięcy	239 822,93	340 921,31
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	95 516,20	124 953,04
g) Z tytułu wynagrodzeń	51 286,37	45 491,01
i) Inne	0,00	729,15
Pasywa razem	84 182 296,70	84 140 801,63

2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.01.2021 - 31.03.2021 zł	01.01.2020 - 31.03.2020 zł
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	205 323,52	306 591,77
- od jednostek powiązanych	205 323,52	273 007,83
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	205 323,52	306 591,77
B. Koszty działalności operacyjnej	-429 386,93	-482 704,78
I. Amortyzacja	-2 389,17	-9 485,50
II. Zużycie materiałów i energii	-3 307,32	-8 311,58
III. Usługi obce	-191 915,30	-265 077,38
IV. Podatki i opłaty	-3 690,00	-384,00
V. Wynagrodzenia	-206 004,67	-175 415,34
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-21 410,20	-22 461,85
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-670,27	-1 569,13
C. Zysk (Strata) ze sprzedaży	-224 063,41	-176 113,01
D. Pozostałe przychody operacyjne	385,93	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	385,93	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	-0,17
III. Inne koszty operacyjne	0,00	-0,17
F. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-223 677,48	-176 113,18
G. Przychody finansowe	7 458,49	4 302,31
II. Odsetki, w tym:	7 458,49	4 302,31
- od jednostek powiązanych	7 458,49	4 302,07
H. Koszty finansowe	-21 820,16	-838 188,18
I. Odsetki, w tym:	-21 820,16	-838 188,18
- dla jednostek powiązanych	-344,47	0,00
I. Zysk (Strata) brutto	-238 039,15	-1 009 999,05
J. Podatek dochodowy	-2 698,00	2 306,30
L. Zysk (Strata) netto	-240 737,15	-1 007 692,75

3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2021 - 31.03.2021 zł	01.01.2020 - 31.03.2020 zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-240 737,15	-1 007 692,75
II. Korekty razem	-140 570,64	907 032,16
1. Amortyzacja	2 389,17	9 485,50
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	12 557,99	832 282,04
5. Zmiana stanu rezerw	671,00	387,00
Zmiana stanu zapasów	10 438,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-85 056,27	-43 344,41
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-82 879,89	118 938,90
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 309,36	-10 716,87
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-381 307,79	-100 660,59
I. Wpływy	224 000,00	250 800,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	224 000,00	250 800,00
a) w jednostkach powiązanych	224 000,00	250 800,00
II. Wydatki	-155 325,23	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-155 325,23	0,00
a) w jednostkach powiązanych	-155 325,23	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	68 674,77	250 800,00
I. Wpływy	463 000,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	463 000,00	0,00
II. Wydatki	-185 000,00	-156 290,96
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-185 000,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	-156 290,96
8. Odsetki	0,00	-156 290,96
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	278 000,00	-156 290,96
D. Przepływy pieniężne netto razem	-34 633,02	-6 151,55
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,	-34 633,02	-6 151,55
F. Środki pieniężne na początek okresu	34 636,80	8 935,38
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	3,78	2 783,83
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	1 058,00

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

	31.03.2021 zł	31.03.2020 zł
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	82 744 244,51	41 016 808,83
Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	82 744 244,51	41 016 808,83
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	16 456 490,72	17 578 608,50
1.2 Kapitał podstawowy na koniec okresu	16 456 490,72	17 578 608,50
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	68 685 554,87	49 261 605,81
2.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu	68 685 554,87	49 261 605,81
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	3 000 000,00
4.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	3 000 000,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-10 672 454,50
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-10 672 454,50
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-10 672 454,50
a) zwiększenie z tytułu:		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-2 397 801,08	-18 150 950,98
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 397 801,08	-28 823 405,48
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 397 801,08	-28 823 405,48
6. Wynik netto	-240 737,15	-1 007 692,75
b) strata netto	-240 737,15	-1 007 692,75
II. Kapitał własny na koniec okresu	82 503 507,36	40 009 116,08
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	82 503 507,36	40 009 116,08

* Zgodnie z pkt 4.1. do Załącznika nr 3 Regulaminu ASO Emitent w kwartalnym raporcie okresowym powinien zawrzeć kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z obowiązującymi emitenta zasadami rachunkowości; w przypadku stosowania polskich zasad rachunkowości kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zawierać powinno co najmniej: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych – w zakresie oznaczonym literami i cyframi rzymskimi oraz cyframi arabskimi, w zależności od prowadzonej działalności w załączniku nr 1, 2 lub 3 do ustawy o rachunkowości. Emitent z uwagi na zachowanie przejrzystości prezentowanych danych, nie prezentuje w kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym pozycji oznaczonych literami i cyframi rzymskimi oraz cyframi arabskimi, które w okresie bieżącym i porównywalnym posiadały wartość 0.

IV. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2021 ROKU

1. Skonsolidowany bilans

	31.03.2021 zł	31.03.2020 zł
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	36 797 388,31	39 679 384,05
I. Wartości niematerialne i prawne	1 802 450,00	2 135 210,67
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 802 450,00	2 135 210,67
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	33 732 922,35	35 773 832,76
1. Wartość firmy - jednostki zależne	33 732 922,35	35 773 832,76
III. Rzeczowe aktywa trwałe	633 681,75	1 018 301,12
1. Środki trwałe	633 681,75	1 018 301,12
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	12 836,42	13 707,91
c) Urządzenia techniczne i maszyny	195 121,21	298 816,01
d) Środki transportu	18 999,93	82 139,92
e) Inne środki trwałe	406 724,19	623 637,28
IV. Należności długoterminowe	542 116,21	668 815,50
3. Od pozostałych jednostek	542 116,21	668 815,50
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	86 218,00	83 224,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	86 218,00	83 224,00
B. Aktywa obrotowe	2 683 048,59	4 090 782,72
I. Zapasy	1 791 278,44	2 784 360,12
1. Materiały	79 758,81	143 069,84
4. Towary	1 711 519,63	2 638 426,75
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	2 863,53
II. Należności krótkoterminowe	784 991,00	1 171 703,00
3. Należności od pozostałych jednostek	784 991,00	1 171 703,00
a) Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: - do 12 miesięcy	152 071,45 152 071,45	174 328,88 174 328,88
b) Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	436 248,66	817 241,17
c) Inne	190 376,15	136 052,50
d) Dochodzone na drodze sądowej	6 294,74	44 080,45
III. Inwestycje krótkoterminowe	55 062,51	7 839,48
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	55 062,51	7 839,48
d) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne - środki pieniężne w kasie i na rachunkach	55 062,51 55 062,51	7 839,48 7 839,48
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	51 716,64	126 880,12
Aktywa razem	39 480 436,90	43 770 166,77

PASywa	31.03.2021 zł	31.03.2020 zł
A. Kapitał własny	24 033 695,77	-10 737 999,08
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)	68 685 554,87	31 846 581,28
nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	3 000 000,00
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-59 713 608,29	-76 876 744,52
VII. Zysk (strata) netto	-2 086 820,84	-3 947 158,36
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 446 741,13	54 508 165,85
I. Rezerwy na zobowiązania	389 330,92	443 270,14
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 344,00	32 741,00
3. Pozostałe rezerwy	376 986,92	410 529,14
- krótkoterminowe	376 986,92	410 529,14
II. Zobowiązania długoterminowe	3 837 043,20	4 678 364,03
2. Wobec pozostałych jednostek	3 837 043,20	4 678 364,03
a) - Kredyty i pożyczki	3 837 043,20	4 668 668,49
c) - Inne zobowiązania finansowe	0,00	9 695,54
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 065 432,01	49 330 391,68
3. Wobec pozostałych jednostek	11 065 432,01	49 330 391,68
a) Kredyty i pożyczki	5 180 079,25	44 898,29
b) Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	38 665 068,82
c) Inne zobowiązania finansowe	9 695,54	55 390,31
d) Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 702 909,60	9 641 937,84
- do 12 miesięcy	4 702 909,60	9 641 937,84
e) Zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	489 009,81	0,00
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		
g) i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	493 113,37	702 805,03
h) Z tytułu wynagrodzeń	168 337,08	200 156,12
i) Inne	22 287,36	20 135,27
IV. Rozliczenia międzyokresowe	154 935,00	56 140,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	154 935,00	56 140,00
- krótkoterminowe	154 935,00	56 140,00
Pasywa razem	39 480 436,90	43 770 166,77

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
	zł	zł
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 143 751,94	8 522 725,61
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	529 833,61	702 744,89
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 613 918,33	7 819 980,72
B. Koszty działalności operacyjnej	-6 707 029,81	-10 912 541,22
I. Amortyzacja	-153 204,55	-170 974,59
II. Zużycie materiałów i energii	-84 130,83	-141 514,87
III. Usługi obce	-1 672 570,81	-2 496 540,96
IV. Podatki i opłaty	-5 721,77	-2 322,00
V. Wynagrodzenia	-640 208,60	-800 319,36
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-98 919,67	-137 045,35
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-1 585,68	-10 386,22
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-4 050 687,90	-7 153 437,87
C. Zysk (Strata) ze sprzedaży	-1 563 277,87	-2 389 815,61
D. Pozostałe przychody operacyjne	32 717,99	50 232,49
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9 099,83	26 260,16
IV. Inne przychody operacyjne	23 618,16	23 972,33
E. Pozostałe koszty operacyjne	-102,15	-1 854,41
III. Inne koszty operacyjne	-102,15	-1 854,41
F. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-1 530 662,03	-2 341 437,53
G. Przychody finansowe	0,00	0,40
II. Odsetki	0,00	0,40
H. Koszty finansowe	-41 717,21	-934 149,93
I. Odsetki, w tym:	-50 820,41	-929 315,40
IV. Inne	9 103,20	-4 834,53
J. Zysk (Strata) z działalności gospodarczej	-1 572 379,24	-3 275 587,06
K. Odpis wartości firmy	-510 227,60	-510 227,60
I. Odpis wartości firmy	-510 227,60	-510 227,60
1. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-510 227,60	-510 227,60
N. Zysk (Strata) brutto	-2 082 606,84	-3 785 814,66
O. Podatek dochodowy	-4 214,00	-161 343,70
S. Zysk (Strata) netto	-2 086 820,84	-3 947 158,36

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
I. Zysk (strata) netto	-2 086 820,84	-3 947 158,36
II. Korekty razem	1 536 871,44	3 645 243,97
3. Amortyzacja	153 204,55	170 974,59
4. Odpis wartości firmy	510 227,60	510 227,60
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	48 086,90	837 822,48
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-9 099,83	-26 260,16
9. Zmiana stanu rezerw	-765,00	-29 512,64
10. Zmiana stanu zapasów	227 511,45	922 062,94
11. Zmiana stanu należności	95 551,35	357 326,71
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	517 630,06	795 527,13
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 475,64	107 075,32
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-549 949,40	-301 914,39
I. Wpływy	9 099,83	26 260,16
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 099,83	26 260,16
II. Wydatki	0,00	-2 359,48
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	-2 359,48
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	9 099,83	23 900,68
I. Wpływy	755 138,05	21,56
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	755 138,05	21,56
II. Wydatki	-282 810,51	-170 726,20
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-260 001,39	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-14 142,11	-13 196,87
8. Odsetki	-8 667,01	-157 529,33
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	472 327,54	-170 704,64
D. Przepływy pieniężne netto razem	-68 522,03	-448 718,35
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-68 522,03	-448 718,35
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	251,96	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	123 584,54	456 557,83
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	55 062,51	7 839,48
- o ograniczonej możliwości dysponowania	779,09	1 395,14

4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	31.03.2021	31.03.2020
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	26 120 516,61	10 201 832,76
Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	26 120 516,61	10 201 832,76
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	16 456 490,72	17 578 608,50
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	16 456 490,72	17 578 608,50
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	69 377 634,18	49 507 295,30
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	69 377 634,18	49 507 295,30
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	3 000 000,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	3 000 000,00
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-48 499 728,86	-43 682 071,04
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-48 499 728,86	-43 682 071,04
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-48 499 728,86	-43 682 071,04
a) zwiększenie z tytułu:		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-11 213 879,43	-33 194 673,48
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-11 213 879,43	-33 194 673,48
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-59 713 608,29	-76 876 744,52
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-59 713 608,29	-76 876 744,52
9. Wynik netto	-2 086 820,84	-3 947 158,36
b) strata netto	-2 086 820,84	-3 947 158,36
II. Kapitał własny na koniec okresu	24 033 695,77	-10 737 999,08
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	24 033 695,77	-10 737 999,08

* Zgodnie z pkt 5.1. w zw. z pkt 4.1. do Załącznika nr 3 Regulaminu ASO Emitent w skonsolidowanym raporcie kwartalnym powinien zawrzeć kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z obowiązującymi emitenta zasadami rachunkowości; w przypadku stosowania polskich zasad rachunkowości kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierać powinno co najmniej: skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych – w zakresie oznaczonym literami i cyframi rzymskimi oraz cyframi arabskimi, w zależności od prowadzonej działalności w załączniku nr 1, 2 lub 3 do ustawy o rachunkowości. Emitent z uwagi na zachowanie przejrzystości prezentowanych danych, nie prezentuje w kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym pozycji oznaczonych literami i cyframi rzymskimi oraz cyframi arabskimi, które w okresie bieżącym i porównywalnym posiadały wartość 0.

V. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Niniejszy kwartalny raport Grupy Merlin za I kwartał 2021 roku został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Ogólne zasady polityki prowadzenia ksiąg rachunkowych Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta

- stosowanie przyjętych zasad rachunkowości w sposób ciągły;
- założenie, że Emitent będzie kontynuował działalność w dającej się przewidzieć przyszłości;
- ujęcie wszystkich przychodów i kosztów w okresie sprawozdawczym, w którym zostało osiągnięte lub poniesione, niezależnie od terminu ich zapłaty oraz stosowanie zasady współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów;
- zasadę ostrożności;
- niestosowanie kompensaty sald aktywów i pasywów bądź przychodów z wyjątkiem przypadków przewidzianych dla prezentacji niektórych danych, np. różnic kursowych.

Emitent stosuje zasadę przedstawienia w sprawozdaniu finansowych sald i transakcji zgodnie z ich rzeczywistym charakterem i skutkiem ekonomicznym a nie tylko formą prawną.

Zasady rachunkowości, które zostały omówione stosuje się w sposób ciągły dla całego okresu sprawozdawczego. W przypadku podjęcia decyzji o zmianie zasad rachunkowości, bez względu na datę podjęcia decyzji o zmianie, wprowadza się ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego.

Spółka w okresie sprawozdawczym nie zmieniła zasad rachunkowości.

Warszawa, 14.05.2021 r.

Podpisy członków zarządu.