

Jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny

Merlin Group S.A.

za okres 01.01.2020 - 31.03.2020



merlin.pl

niePRZECZYTANE.PL
księgarnia internetowa

smarkacz
myśli kreatywnie

cdp.pl

MESTRO
sklep internetowy

PROFIT24.pl

**BIZNES
KULTURA**

SPIS TREŚCI

I. Wybrane dane finansowe	5
1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe	5
2. Wybrane jednostkowe dane finansowe	6
II. Sprawozdanie z działalności w I kwartale 2020 roku	7
1. Podstawowe informacje o spółce	7
a) Informacje podstawowe	7
b) Zarząd	7
c) Rada Nadzorcza	8
d) Akcje i akcjonariat	8
2. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta w I kwartale 2020 roku oraz po jego zakończeniu do dnia publikacji sprawozdania wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	9
3. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz Grupy Kapitałowej oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym	9
4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym	10
5. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	10
6. Opis Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	10
7. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych u Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	13
III. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku	14
1. Jednostkowy bilans	14
2. Jednostkowy rachunek zysków i strat	16
3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	17
4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	18
IV. Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku	19
1. Skonsolidowany bilans	19
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	21
3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	22
4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	23
V. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	24

Szanowni Państwo,

w imieniu Merlin Group S.A. prezentujemy wszystkim Interesariuszom Spółki raport kwartalny za pierwszy kwartał 2020 roku, zawierający – poza danymi finansowymi – najistotniejsze informacje dotyczące działalności Spółki oraz 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.

Grupa po przeprowadzonej z sukcesem restrukturyzacji kosztowej, znacznie zmniejszyła usługi obce o 49% oraz koszty wynagrodzeń o 44% w stosunku do poprzedniego roku, Zarząd w kolejnych miesiącach będzie pracował nad optymalizacją operacyjną Spółek.

Spadek przychodów w pierwszym kwartale 2020 roku spowodowany był brakiem posiadanego kapitału obrotowego na zakup kluczowego asortymentu. W porównywalnym okresie w 2019 roku, sklepy dysponowały własnym towarem, który został przejęty wraz z zakupem Profit M Sp. z o.o.

Dodatkowo w marcu 2020 r. w związku z panującą sytuacją społeczno-gospodarczą w kraju i na świecie, Spółka odnotowała spadek sprzedaży w kategorii Książka stanowiącej istotny udział w przychodzie Grupy. W odpowiedzi na dynamicznie rozwijającą się sytuację, Zarząd podjął natychmiastowe kroki mające na celu zabezpieczenie działań operacyjnych oraz sprzedażowych wprowadzając i promując nowy asortyment produktowy.

W kolejnych miesiącach wraz z poprawą bilansu Spółki i kontynuacją działań mających na celu pozyskanie inwestora strategicznego, Zarząd planuje wzrost przychodów i realizację założonego budżetu. Pierwszy kwartał 2020 roku to początek realizacji planów zapowiedzianych w liście zarządu do akcjonariuszy, podsumowujących działalność spółki w roku 2019. Grupa kontynuowała prace nad systemem marketing automation, doprowadzając pierwszy z zaplanowanych trzech etapów wdrożenia systemu do końca. To kluczowe z punktu widzenia utrzymania i rozwoju relacji z klientami sklepów, a także maksymalizacji przychodów Grupy. Stały, spersonalizowany, a przede wszystkim zautomatyzowany system kontaktu z klientami daje Grupie Kapitałowej możliwość docierania z odpowiednim przekazem marketingowym do wyselekcjonowanej grupy odbiorców.

Kolejnym wdrożeniem nad którym pracowała Grupa jest optymalizacja systemu pricingowego, który pozwala oferować produkty w atrakcyjnych cenach, dynamicznie dostosowując poziom cen do konkurencji. Dzięki temu, sklepy należące do Grupy będą bardziej konkurencyjne cenowo, osiągając jednocześnie wyższy wolumen sprzedaży i wyższą marżę.

Pierwszy kwartał 2020 roku to również zakończenie prac nad pierwszym z trzech etapów wdrożenia systemu scentralizowanej platformy obsługi sklepów e-commerce należących do Merlin Group. Jest to projekt priorytetowy ze względu na korzyści płynące z efektu synergii między sklepami oraz obniżenie kosztów zarządzania wieloma platformami sprzedażowymi. Jedną, scentralizowaną platformą sprzedażową to również możliwość natychmiastowych działań w reakcji na bieżące potrzeby rynku, które zagwarantują zdobycie przewagi nad konkurencją oraz możliwość dalszego maksymalizowania przychodów Grupy.

Opisane wdrożenia, poza dobiegającym końca procesem restrukturyzacji kosztowej w Grupie oraz planami zakupu domeny i praw do marki merlin.pl, są priorytetem Zarządu, ponieważ przekładają się na wzrost przychodów, co w połączeniu z ograniczeniem kosztów Merlin Group, jednoznacznie przekłada się na wynik całej Grupy w przyszłości. Jest dla nas niezwykle ważne, żeby Merlin Group po okresie dynamicznych zmian, stał się wysoko wydajną i nowoczesną spółką, oferującą najwyższej jakości usługi i dbającą o zadowolenie klientów.

Dlatego też postanowiliśmy przeprowadzić projekt umożliwiający obsługę wysyłek produktów gabarytowych, odpowiadając na zapotrzebowanie zgłaszane przez naszych klientów oraz uruchomiliśmy nową kategorię produktową: zabawki outdoorowe, które szczególnie w obecnych czasach, cieszą się bardzo dużym zainteresowaniem.

Koniec trzeciego kwartału był dla nas dodatkowym wyzwaniem w postaci konieczności zmierzenia się z rozpoczynającą pandemią koronawirusa. Natychmiastowe decyzje oraz szybkie dostosowanie Grupy do rynkowych ograniczeń pozwoliło z większym spokojem wejść w drugi kwartał 2020 roku oraz skupić się na maksymalizacji sprzedaży oraz na rozwoju relacji z naszymi partnerami biznesowymi, którym dziękujemy za wsparcie i zaufanie.

Nadchodzące miesiące to z jednej strony okres benefitów wynikających z wdrożonych rozwiązań oraz procesu restrukturyzacji kosztowej, z drugiej zaś czas jeszcze cięższej pracy nad rozwojem Grupy, zwiększeniu przychodów oraz dalszego budowania mocnych fundamentów, które zapewnią stabilizację sytuacji finansowej spółki.

Widzimy, że podjęte przez nas działania przyczyniły się do poprawy kondycji Merlin Group S.A., ale nie byłoby to możliwe bez zaufania naszych Klientów, Partnerów biznesowych oraz Akcjonariuszy, za co serdecznie dziękujemy.

Z wyrazami szacunku,

Anna Prymakowska, Prezes Zarządu, Agnieszka Wójcik, Członek Zarządu

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

WYBRANE DANE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 523	18 277	1 939	4 247
Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 390	-4 047	-544	-941
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 852	-3 785	-649	-880
Zysk (strata) brutto	-3 786	-4 820	-861	-1 120
Zysk (strata) netto	-3 947	-4 900	-898	-1 139
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-302	-6 015	-69	-1 398
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	24	722	5	168
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-171	2 587	-36	601
Przepływy pieniężne netto razem	-449	-2 705	-99	-629

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019
Aktywa razem	43 770	110 395	9 615	25 666
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	54 508	91 892	11 974	21 364
Zobowiązania długoterminowe	4 678	42 602	1 028	9 904
Zobowiązania krótkoterminowe	49 330	49 083	10 836	11 411
Kapitał własny	-10 738	18 504	-2 359	4 302
Kapitał zakładowy	17 579	10 978	3 861	2 552

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- 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 okresie 01-03/2020,
 - 4,3033 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie 01-03/2019.
- Dla pozycji bilansowych:
 - 4,5523 – kurs NBP z dnia 31 marzec 2020 roku,
 - 4,3013 – kurs NBP z dnia 31 marzec 2019 roku.

Skonsolidowany wynik finansowy uwzględnia dokonany przez Spółkę w okresie sprawozdawczym odpis wartości firmy oraz amortyzację znaku towarowego merlin.pl w wysokości 0,5 mln oraz koszty finansowe 0,9 mln, które negatywnie wpływają na wyniki Grupy. Po przeprowadzonej z sukcesem redukcji kosztów, Spółka zmniejszyła usługi obce o 49%, koszty wynagrodzeń o 44%, w stosunku do poprzedniego roku.

2. Wybrane jednostkowe dane finansowe

WYBRANE DANE Z JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	307	493	70	115
Zysk (strata) ze sprzedaży	-176	-369	-40	-86
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-176	-369	-40	-86
Zysk (strata) brutto	-1 010	-847	-230	-197
Zysk (strata) netto	-1 008	-877	-229	-204
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-101	-754	-23	-175
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	251	-3 100	57	-720
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-156	2 718	-36	632
Przepływy pieniężne netto razem	-6	-1 136	-1	-264

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019
Aktywa razem	84 141	92 505	18 483	21 506
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	44 132	37 214	9 694	8 652
Zobowiązania długoterminowe	4 669	29 745	1 026	6 915
Zobowiązania krótkoterminowe	39 222	7 309	8 616	1 699
Kapitał własny	40 009	55 291	8 789	12 854
Kapitał zakładowy	17 579	10 978	3 861	2 552

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 2020 roku kontynuowała działalność operacyjną o takim profilu. Istotne zmiany w przychodach jednostkowych ma zmniejszenie powierzchni biurowej o ponad 50%, co miało pozytywny wpływ na koszty w Grupie Kapitałowej. Kolejną redukcją w stosunku do poprzedniego roku o 43% jest zmniejszenie pozostałych kosztów w tym koszty prawne. Znaczący wpływ na wysokość straty mają koszty finansowe 838k PLN z obligacji.

II. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI W I KWARTALE 2020 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;
- Merlin Business Services sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, prowadzącej działalność logistyczną;
- Merlin Publishing sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, prowadząca działalność wydawniczą;
- 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 31 marca 2020 roku w skład Zarządu Merlin Group S.A wchodzili:

- Anna Prymakowska - Prezes Zarządu,
- Agnieszka Wójcik - Członek Zarządu.

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

- W dniu 28 stycznia 2020 r. Pani Agnieszka Wójcik została powołana na Członka Zarządu przez Radę Nadzorczą, na podstawie uchwały nr 2 ze skutkiem na dzień 28 stycznia 2020 r.

Do dnia publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie zmienił się.

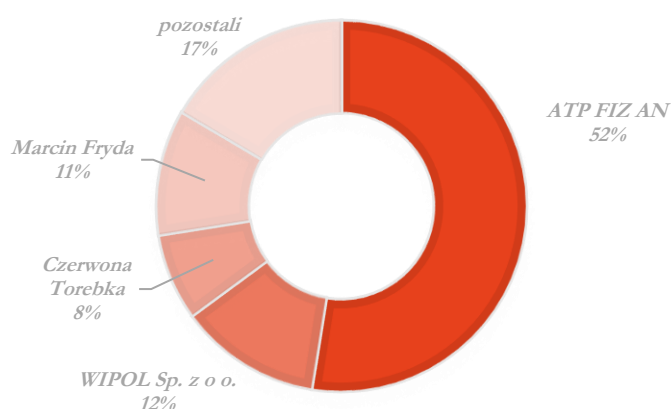
c) Rada Nadzorcza

Na dzień 31 marca 2020 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziło:

- Przemysław Czichon – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Aniela Hejnowska - Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Loose - Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Fryda - Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Kostrzewa - Członek Rady Nadzorczej,

d) Akcje i akcjonariat

Struktura akcjonariatu Merlin Group S.A. na dzień 31.03.2020 r.



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

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	ATP FIZ AN	92 354 585	52,54%	52,54%
2.	Wipol Sp. z o.o.	21 759 000	12,38%	12,38%
3.	Czerwona Torebka Sp. z o.o.	13 357 030	7,60%	7,60%
4.	Marcin Fryda	19 190 305	10,92%	10,92%
5.	pozostali	29 125 165	16,57%	16,57%
Razem		175 786 085	100,00%	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	0,57%	0,57%
2.	B	350 000	0,20%	0,20%
3.	C	110 000	0,06%	0,06%
4.	D	40 000 000	22,75%	22,75%
5.	E	9 875 225	5,62%	5,62%
6.	F	3 500 000	1,99%	1,99%
7.	G	6 320 860	3,60%	3,60%
8.	H	13 820 000	7,86%	7,86%
9.	I	14 800 000	8,42%	8,42%
10.	J	20 000 000	11,38%	11,38%
11.	L	66 010 000	37,55%	37,55%
Razem		175 786 085	100,00%	100,00%

2. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta w I kwartale 2020 roku oraz po jego zakończeniu do dnia publikacji sprawozdania wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Kwartal pierwszy był bardzo intensywny pod kątem działalności operacyjnej, w całej Grupie udało się z sukcesem zrewidować koszty oraz dokonać optymalizacji kosztów działalności w takich obszarach jak: redukcja powierzchni biurowej o ponad 50%, kosztów IT o 52% oraz osiągnięcie synergii po zakupie spółki Profit M w listopadzie 2018 roku.

Kluczowym elementem planu biznesowego Merlin Group S.A. na 2020 rok jest wdrożenie scentralizowanej platformy do obsługi sklepów e-commerce, umożliwiającej efektywniejsze zarządzanie wszystkimi sklepami internetowymi znajdującymi się aktualnie w portfolio Grupy zarówno w segmencie B2C jak i prężnie rozwijanym segmentem B2B. Równocześnie Grupa wprowadza szereg nowych rozwiązań w zakresie marketing automation, które wpłyną pozytywnie na wzrost sprzedaży i lojalizację klienta.

Zarząd w dalszym ciągu dokonuje szereg optymalizacji kosztów operacyjnych, oraz dokonuje szeregu zmian w osiągnięciu wzrostów sprzedaży, które umożliwią poprawę wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

Merlin Group S.A w 20 marca 2020 roku, zawarła z jednym obligatariuszem ATP Funduszem Inwestycyjnym, porozumienie w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii F8, zmiana dotyczy wykupu, który został ustalony na dzień 21 czerwca 2020 roku oraz dodane zostały nowe okresy odsetkowe.

W pierwszym kwartale Grupa rozpoczęła negocjacje z potencjalnym inwestorem w ramach procesu pozyskania inwestora strategicznego dla wsparcia dalszego rozwoju Grupy. Zarząd Spółki podkreśla, że na chwilę obecną żadne ostateczne decyzje co do wyboru inwestora w ramach procesu pozyskania inwestora strategicznego dla wsparcia rozwoju Emitenta nie zostały podjęte.

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 31.03.2020 r. wchodzi:



Poniżej opisano zakres działalności poszczególnych spółek podlegających konsolidacji w I kwartale 2020 r.

Nazwa	Merlin Commerce Sp. z o.o.
Adres	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

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.

Spółka uruchomiła pod swoimi skrzydłami 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	Merlin Publishing Sp. z o. o.
Adres	Aleje Jerozolimskie 134, 02-305 Warszawa
Regon	366911778
NIP	524 282 66 34
KRS	0000670843
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Internet	www.merlingroup.pl

Spółka Merlin Publishing została zarejestrowana 29 marca 2017 roku. Przedmiotem przeważającej działalności nowo zawiązanej spółki jest działalność wydawnicza (książki, gazety, czasopisma), produkcja gier i zabawek.

Nazwa	Merlin Business Services Sp. z o. o.
Adres	Aleje Jerozolimskie 134, 02-305 Warszawa
Regon	367078093
NIP	524 28 29 035
KRS	0000674072
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Internet	www.merlingroup.pl

Spółka świadcząca usługi logistyki magazynowej, dostawy, obsługi klienta oraz IT dla spółek z Grupy.

Nazwa	Profit M Sp. z o.o.
Adres	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

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 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	Magus S.A. w upadłości likwidacyjnej
Adres	ul. Stanisława Taczaka 13, 61-819 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.merlingroup.pl

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 33 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

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

III. JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU

1. Jednostkowy bilans

	31.03.2020	31.03.2019
	zł	zł
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	81 793 895,95	68 884 215,10
Wartości niematerialne i prawne	26 205,67	59 507,67
Inne wartości niematerialne i prawne	26 205,67	59 507,67
Rzeczowe aktywa trwałe	16 626,67	21 266,67
Środki trwałe	16 626,67	21 266,67
- Inne środki trwałe	16 626,67	21 266,67
Należności długoterminowe	182 803,66	265 618,48
Od pozostałych jednostek	182 803,66	265 618,48
Inwestycje długoterminowe	81 560 481,95	68 414 522,28
Długoterminowe aktywa finansowe	81 560 481,95	68 414 522,28
W jednostkach powiązanych	81 560 481,95	68 414 522,28
- udziały lub akcje	81 560 481,95	68 414 522,28
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 778,00	123 300,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 778,00	123 300,00
B. Aktywa obrotowe	2 346 905,68	23 620 462,22
Zapasy	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	2 104 762,82	994 309,42
Należności od jednostek powiązanych	2 045 200,63	462 027,85
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	45 200,63	462 027,85
- do 12 miesięcy	45 200,63	462 027,85
Inne	2 000 000,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek	59 562,19	532 281,57
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 172,59	0,00
- do 12 miesięcy	10 172,59	0,00
Z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 681,51	259 192,60
Inne	3 627,64	5 480,88
Dochodzone na drodze sądowej	44 080,45	267 608,09
Inwestycje krótkoterminowe	233 947,27	22 615 283,55
Krótkoterminowe aktywa finansowe	233 947,27	22 615 283,55
W jednostkach powiązanych	231 163,44	22 605 213,04
- udzielone pożyczki	231 163,44	22 605 213,04
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 783,83	10 070,51
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 783,83	10 070,51
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 195,59	10 869,25
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	84 140 801,63	92 504 677,32

	31.03.2020	31.03.2019
	zł	zł
PASYWA		
A. Kapitał własny	40 009 116,08	55 290 568,83
Kapitał zakładowy	17 578 608,50	10 977 608,50
Kapitał zapasowy, w tym:	49 261 605,81	42 660 605,81
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	31 846 581,28	25 245 581,28
Pozostałe kapitały rezerwowe.	3 000 000,00	13 202 000,00
Kapitał z rozliczenia połączenia metodą łączenia udziałów	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-28 823 405,48	-10 672 454,50
Zysk (strata) netto	-1 007 692,75	-877 190,98
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	44 131 685,55	37 214 108,49
Rezerwy na zobowiązania	240 977,00	93 569,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 977,00	93 569,00
Pozostałe rezerwy	239 000,00	0,00
- krótkoterminowe	239 000,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	4 668 668,49	29 745 011,71
Wobec pozostałych jednostek	4 668 668,49	29 745 011,71
- Kredyty i pożyczki	4 668 668,49	0,00
- Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	29 745 011,71
Zobowiązania krótkoterminowe	39 222 040,06	7 308 564,90
Wobec jednostek powiązanych	0,00	49 267,81
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	49 267,81
- do 12 miesięcy	0,00	49 267,81
Wobec pozostałych jednostek	39 222 040,06	7 259 297,09
Kredyty i pożyczki	44 876,73	0,00
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	38 665 068,82	6 915 920,74
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	340 921,31	202 437,51
- do 12 miesięcy	340 921,31	202 437,51
Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	124 953,04	79 691,85
Z tytułu wynagrodzeń	45 491,01	61 194,76
Inne	729,15	52,23
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	66 962,88
Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	66 962,88
- krótkoterminowe	0,00	66 962,88
Pasywa razem	84 140 801,63	92 504 677,32

2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.01.2020 - 31.03.2020 zł	01.01.2019 - 31.03.2019 zł
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	306 591,77	492 845,40
- od jednostek powiązanych	273 007,83	491 345,40
Przychody netto ze sprzedaży produktów	306 591,77	492 845,40
Koszty działalności operacyjnej	-482 704,78	-862 027,83
Amortyzacja	-9 485,50	-8 256,33
Zużycie materiałów i energii	-8 311,58	-54 589,27
Usługi obce	-265 077,38	-462 333,51
Podatki i opłaty, w tym:	-384,00	-33 407,50
Wynagrodzenia	-175 415,34	-255 190,21
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-22 461,85	-47 442,86
Pozostałe koszty rodzajowe	-1 569,13	-808,15
Zysk (Strata) ze sprzedaży	-176 113,01	-369 182,43
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	-0,17	-0,57
Inne koszty operacyjne	-0,17	-0,57
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-176 113,18	-369 183,00
Przychody finansowe	4 302,31	374 453,99
Odsetki, w tym:	4 302,31	374 453,99
- od jednostek powiązanych	4 302,07	374 453,99
Koszty finansowe	-838 188,18	-851 836,97
Odsetki, w tym:	-838 188,18	-851 789,87
Inne	0,00	-47,10
Zysk (Strata) brutto	-1 009 999,05	-846 565,98
Podatek dochodowy	2 306,30	-30 625,00
Zysk (Strata) netto	-1 007 692,75	-877 190,98

3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2020 - 31.03.2020 zł	01.01.2019 - 31.03.2019 zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	-1 007 692,75	-877 190,98
Korekty razem	907 032,16	123 013,83
Amortyzacja	9 485,50	8 256,33
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	832 282,04	478 448,75
Zmiana stanu rezerw	387,00	33 697,00
Zmiana stanu należności	-43 344,41	-228 389,65
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	118 938,90	-172 418,97
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-10 716,87	3 420,37
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-100 660,59	-754 177,15
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	250 800,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	250 800,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	250 800,00	0,00
Wydatki	0,00	-3 100 000,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	-3 100 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	-3 100 000,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	250 800,00	-3 100 000,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	0,00	7 604 906,43
Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	7 604 906,43
Wydatki	-156 290,96	-4 887 071,17
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	-4 400 000,00
Odsetki	-156 290,96	-487 071,17
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	-156 290,96	2 717 835,26
Przepływy pieniężne netto razem	-6 151,55	-1 136 341,89
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-6 151,55	-1 136 341,89
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-6 151,55	-1 136 341,89
Środki pieniężne na początek okresu	8 935,38	1 146 412,40
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 783,83	10 070,51
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 058,00	0,00

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

	31.03.2020	31.03.2019
	zł	zł
Kapitał własny na początek okresu (BO)	41 016 808,83	42 965 759,81
Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	41 016 808,83	42 965 759,81
Kapitał zakładowy na początek okresu	17 578 608,50	8 977 608,50
Zmiany kapitału zakładowego	0,00	2 000 000,00
zwiększenie z tytułu:	0,00	2 000 000,00
- emisji akcji	0,00	2 000 000,00
Kapitał zakładowy na koniec okresu	17 578 608,50	10 977 608,50
Kapitał zapasowy na początek okresu	49 261 605,81	42 660 605,81
Kapitał zapasowy na koniec okresu	49 261 605,81	42 660 605,81
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 000 000,00	2 000 000,00
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	11 202 000,00
zwiększenie z tytułu:	0,00	13 202 000,00
- wpłaty na podwyższenie kapitału akcyjnego	0,00	13 202 000,00
zmniejszenie z tytułu:	0,00	-2 000 000,00
- podwyższenie kapitału - wpis do KRS	0,00	-2 000 000,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	3 000 000,00	13 202 000,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-10 672 454,50	-7 264 507,51
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-10 672 454,50	-7 264 507,51
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-10 672 454,50	-7 264 507,51
zwiększenie z tytułu:	-18 150 950,98	-3 407 946,99
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-18 150 950,98	-3 407 946,99
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-28 823 405,48	-10 672 454,50
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-28 823 405,48	-10 672 454,50
Wynik netto	-1 007 692,75	-877 190,98
strata netto	-1 007 692,75	-877 190,98
Kapitał własny na koniec okresu	40 009 116,08	55 290 568,83
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	40 009 116,08	55 290 568,83

IV. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU

1. Skonsolidowany bilans

	31.03.2020 zł	31.03.2019 zł
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	39 679 384,05	94 750 996,23
Wartości niematerialne i prawne	37 909 043,43	76 780 931,67
Wartość firmy z konsolidacji	35 773 832,76	40 086 422,91
Inne wartości niematerialne i prawne	2 135 210,67	36 694 508,76
Rzeczowe aktywa trwałe	1 018 301,12	1 344 258,08
Środki trwałe	1 018 301,12	1 344 258,08
- Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 707,91	14 361,53
- Urządzenia techniczne i maszyny	298 816,01	370 128,10
- Środki transportu	82 139,92	122 019,96
- Inne środki trwałe	623 637,28	837 748,49
Należności długoterminowe	668 815,50	265 618,48
Od pozostałych jednostek	668 815,50	265 618,48
Inwestycje długoterminowe	0,00	15 981 983,00
Nieruchomości	0,00	15 981 983,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	83 224,00	378 205,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	83 224,00	378 205,00
B. Aktywa obrotowe	4 090 782,72	15 644 413,17
Zapasy	2 784 360,12	10 230 970,28
Materialy	143 069,84	14 872,38
Półprodukty i produkty w toku	0,00	42 284,56
Towary	2 638 426,75	10 173 813,34
Zaliczki na dostawy i usługi	2 863,53	0,00
Należności krótkoterminowe	1 171 703,00	3 486 973,65
Należności od pozostałych jednostek	1 171 703,00	3 486 973,65
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	174 328,88	2 533 737,56
- do 12 miesięcy	174 328,88	2 533 737,56
Z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	817 241,17	-1 877,27
Inne	136 052,50	687 505,27
Dochodzone na drodze sądowej	44 080,45	267 608,09
Inwestycje krótkoterminowe	7 839,48	1 808 559,37
Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 839,48	1 808 559,37
W pozostałych jednostkach	0,00	80 476,83
- udzielone pożyczki	0,00	80 476,83
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 839,48	1 728 082,54
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 839,48	1 158 082,54
- inne środki pieniężne	0,00	570 000,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	126 880,12	117 909,87
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	43 770 166,77	110 395 409,40

	31.03.2020	31.03.2019
	zł	zł
PASYWA		
A. Kapitał własny	-10 737 999,08	18 503 764,25
Kapitał zakładowy	17 578 608,50	10 977 608,50
Kapitał zapasowy, w tym:	49 507 295,30	42 696 807,23
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	31 846 581,28	25 245 581,28
Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	3 000 000,00	13 202 000,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-76 876 744,52	-43 472 582,97
Zysk (strata) netto	-3 947 158,36	-4 900 068,51
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	54 508 165,85	91 891 645,15
Rezerwy na zobowiązania	443 270,14	114 800,47
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 741,00	114 800,47
Pozostałe rezerwy	410 529,14	0,00
- krótkoterminowe	410 529,14	0,00
Zobowiązania długoterminowe	4 678 364,03	42 601 536,93
Wobec pozostałych jednostek	4 678 364,03	42 601 536,93
- Kredyty i pożyczki	4 668 668,49	12 029 564,26
- Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	29 745 011,71
- Inne zobowiązania finansowe	9 695,54	159 861,40
- Zobowiązania wekslowe	0,00	667 099,56
Zobowiązania krótkoterminowe	49 330 391,68	49 083 028,35
Wobec pozostałych jednostek	49 330 391,68	49 083 028,35
Kredyty i pożyczki	44 898,29	2 924 057,46
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	38 665 068,82	6 915 920,74
Inne zobowiązania finansowe	55 390,31	831 330,99
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 641 937,84	29 647 684,14
- do 12 miesięcy	9 641 937,84	29 647 684,14
Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	702 805,03	2 746 482,89
Z tytułu wynagrodzeń	200 156,12	940 245,29
Inne	20 135,27	5 077 306,84
Rozliczenia międzyokresowe	56 140,00	92 279,40
Inne rozliczenia międzyokresowe	56 140,00	92 279,40
- krótkoterminowe	56 140,00	92 279,40
Pasywa razem	43 770 166,77	110 395 409,40

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.	31.12.2016	23 488 208,27	-3 523 231,24	-293 602,60	19 671 374,42
Profit M Sp. z o.o.	05.11.2018	17 330 000,00	-1 010 916,67	-216 625,00	16 102 458,33
		40 818 208,27	-4 534 147,91	-510 227,60	35 773 832,75

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	01.01.2020 - 31.03.2020 zł	01.01.2019 - 31.03.2019 zł
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	8 522 725,61	18 277 060,27
Przychody netto ze sprzedaży produktów	702 744,89	1 492 123,35
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 819 980,72	16 784 936,92
Koszty działalności operacyjnej	-10 912 541,22	-22 324 478,44
Amortyzacja	-170 974,59	-786 519,71
Zużycie materiałów i energii	-141 514,87	-500 626,14
Usługi obce	-2 496 540,96	-4 889 895,26
Podatki i opłaty, w tym:	-2 322,00	-35 810,22
Wynagrodzenia	-800 319,36	-1 417 262,94
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-137 045,35	-237 626,06
Pozostałe koszty rodzajowe	-10 386,22	-23 188,42
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-7 153 437,87	-14 433 549,69
Zysk (Strata) ze sprzedaży	-2 389 815,61	-4 047 418,17
Pozostałe przychody operacyjne	50 232,49	820 799,01
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	26 260,16	211 237,64
Dotacje	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	23 972,33	609 561,37
Pozostałe koszty operacyjne	-512 082,01	-558 304,38
Odpis wartości firmy	-510 227,60	-541 346,50
Inne koszty operacyjne	-1 854,41	-16 957,88
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-2 851 665,13	-3 784 923,54
Przychody finansowe	0,40	7 780,05
Odsetki	0,40	923,92
Inne	0,00	6 856,13
Koszty finansowe	-934 149,93	-1 042 693,55
Odsetki, w tym:	-929 315,40	-1 039 042,09
Inne	-4 834,53	-3 651,46
Zysk (Strata) brutto	-3 785 814,66	-4 819 837,04
Podatek dochodowy	-161 343,70	-80 231,47
Zysk (Strata) netto	-3 947 158,36	-4 900 068,51

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2020 - 31.03.2020 zł	01.01.2019 - 31.03.2019 zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	-3 947 158,36	-4 900 068,51
Korekty razem	3 645 243,97	-1 114 744,75
Amortyzacja	170 974,59	786 519,71
Odpis wartości firmy	510 227,60	541 346,50
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-26 260,16	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	837 822,48	924 323,77
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-211 237,64
Zmiana stanu rezerw	-29 512,64	10 510,56
Zmiana stanu zapasów	922 062,94	2 838 055,51
Zmiana stanu należności	357 326,71	2 873 530,35
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	795 527,13	-8 061 155,40
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	107 075,32	-816 638,11
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-301 914,39	-6 014 813,26
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	26 260,16	783 600,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26 260,16	783 600,00
Wydatki	-2 359,48	-61 503,00
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 359,48	-61 503,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	23 900,68	722 097,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	21,56	7 627 864,22
Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	7 604 906,43
Kredyty i pożyczki	21,56	22 957,79
Wydatki	-170 726,20	-5 040 596,97
Splaty kredytów i pożyczek	0,00	-51 390,52
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	-4 400 000,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-13 196,87	-28 290,48
Odsetki	-157 529,33	-560 915,97
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	-170 704,64	2 587 267,25
Przepływy pieniężne netto razem	-448 718,35	-2 705 449,01
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-448 718,35	-2 705 449,01
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	456 557,83	4 433 531,55
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	7 839,48	1 728 082,54
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 395,14	570 000,00

4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	31.03.2020	31.03.2019
	zł	zł
Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 201 832,76	10 201 832,76
Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	10 201 832,76	10 201 832,76
Kapitał zakładowy na początek okresu	17 578 608,50	8 977 608,50
Zmiany kapitału zakładowego	0,00	2 000 000,00
zwiększenie <z tytułu>	0,00	2 000 000,00
- emisji akcji	0,00	2 000 000,00
Kapitał zakładowy na koniec okresu	17 578 608,50	10 977 608,50
Kapitał zapasowy na początek okresu	49 507 295,30	42 696 807,23
Kapitał zapasowy na koniec okresu	49 507 295,30	42 696 807,23
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 000 000,00	2 000 000,00
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	11 202 000,00
zwiększenie z tytułu:	0,00	13 202 000,00
- wpłaty na podwyższenie kapitału akcyjnego	0,00	13 202 000,00
zmniejszenie z tytułu:	0,00	-2 000 000,00
- podwyższenie kapitału - wpis do KRS	0,00	-2 000 000,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	3 000 000,00	13 202 000,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-43 682 071,04	-14 956 732,38
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-43 682 071,04	-14 956 732,38
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-43 682 071,04	-14 956 732,38
zwiększenie z tytułu:	-33 194 673,48	-28 515 850,59
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-33 194 673,48	-28 515 850,59
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-76 876 744,52	-43 472 582,97
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-76 876 744,52	-43 472 582,97
Wynik netto	-3 947 158,36	-4 900 068,51
strata netto	-3 947 158,36	-4 900 068,51
Kapitał własny na koniec okresu	-10 737 999,08	18 503 764,25
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-10 737 999,08	18 503 764,25

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 2020 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, 15.05.2020 r.

Podpisy członków zarządu.