

Jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny  
**Merlin Group S.A.**  
za okres 01.04.2021- 30.06.2021



<b>I. Wybrane dane finansowe .....</b>	<b>4</b>
1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe .....	4
2. Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	5
<b>II. Sprawozdanie z działalności w II kwartale 2021 roku .....</b>	<b>6</b>
1. Podstawowe informacje o spółce .....	6
<b>a) Informacje podstawowe .....</b>	<b>6</b>
<b>b) Zarząd.....</b>	<b>6</b>
<b>c) Rada Nadzorcza .....</b>	<b>7</b>
<b>d) Akcje i akcjonariat .....</b>	<b>8</b>
2. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.....	9
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.....	12
7. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych u Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty. .	15
<b>III. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2021 roku .....</b>	<b>16</b>
1. Jednostkowy bilans .....	16
2. Jednostkowy rachunek zysków i strat .....	18
3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych .....	19
4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym .....	20
<b>IV. Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2021 roku .....</b>	<b>21</b>
1. Skonsolidowany bilans .....	21
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	23
3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych .....	24
4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym .....	25
<b>V. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....</b>	<b>26</b>

Szanowni Państwo,

W imieniu Merlin Group S.A. prezentujemy wszystkim Interesariuszom Spółki raport za drugi 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.

Zgodnie z informacjami zawartymi w raporcie za pierwszy kwartał 2021 Spółka kontynuuje działania w obszarze SEO. Efekty już wykonanych prac oraz planowanych kolejnych wdrożeń związanych z SEO będą widoczne w długim okresie i powinny przyczynić się do zwiększenia sprzedaży.

Kolejnymi działaniami skutecznie realizowanymi przez Spółkę w II kwartale 2021 jest kontynuowanie obranej strategii uwzględniającej pracę nad unowocześnianiem platform sprzedaży. Pomimo ograniczonych zasobów finansowych, Spółce udało się wdrożyć, na portalu nieprzeczytane.pl, zmiany pozwalające na uruchomieniu sprzedaży na urządzeniach mobilnych z wykorzystaniem najnowszych rozwiązań. Znaczące zmiany systemowe i wizualne również zostały wprowadzone na froncie sprzedażowym nieprzeczytane.pl dla urządzeń typu desktop. Efektem tych działań jest wzrost konwersji w szczególności w płatnych kanałach pozyskania ruchu, który przekłada się na znacząco efektywniejszą sprzedaż.

Dalsze inwestycje w rozwój platform sprzedaży należących do Grupy, z uwzględnieniem innowacyjnych rozwiązań w zakresie marketingu cyfrowego, to kluczowe zadanie Zarządu Emitenta w nadchodzących okresach. Kluczowym celem będzie również poprawienie doświadczeń zakupowych konsumentów zwłaszcza w obszarze szybkości realizacji zamówień i łatwości dokonywania zakupu.

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 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7 287	-17 849	1 611	-4 019
Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 989	-4 148	-661	-934
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (po wyłączeniu wartości firmy)	-1 181	-3 968	-261	-893
Zysk (strata) brutto	-2 202	-6 658	-487	-1 499
Zysk (strata) netto	-2 203	-6 811	-487	-1 534
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-573	-6 606	-127	-1 487
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	10	25	2	6
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	450	6 282	99	1 414
Przepływy pieniężne netto razem	-114	-299	-25	-67

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2020
Aktywa razem	38 650	42 070	8 547	9 473
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 732	11 577	3 258	2 607
Zobowiązania długoterminowe	2 950		652	
Zobowiązania krótkoterminowe	11 139	11 036	2 463	2 485
Kapitał własny	23 917	30 493	5 289	6 866
Kapitał zakładowy	16 456	17 579	3 639	3 958

## 2. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	394	549	87	124
Zysk (strata) ze sprzedaży	-490	-402	-108	-91
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-473	-368	-105	-83
Zysk (strata) brutto	-503	-1 940	-111	-437
Zysk (strata) netto	-498	-1 935	-110	-436
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-448	-394	-99	-89
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	65	484	14	109
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	348	-95	77	-21
Przepływy pieniężne netto razem	-34	-5	-8	-1

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2020
Aktywa razem	84 227	83 836	18 631	18 772
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 981	629	438	141
Zobowiązania długoterminowe	46		10	
Zobowiązania krótkoterminowe	1 695	390	375	87
Kapitał własny	82 246	83 207	18 193	18 631
Kapitał zakładowy	16 456	17 579	3 640	3 936

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

- 4,4412 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w II kwartale 2020,
- 4,5522 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w II kwartale 2021.

Dla pozycji bilansowych:

- 4,5208 – kurs NBP z dnia 30 czerwca 2021 roku,
- 4,4660 – kurs NBP z dnia 30 czerwca 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 drugim kwartale 2021 roku kontynuowała działalność operacyjną o takim profilu.

## II. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI W II KWARTALE 2021 ROKU

### 1. Podstawowe informacje o spółce

#### a) Informacje podstawowe

Nazwa	<b>Merlin Group S.A.</b>
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	<a href="http://www.merlingroup.pl">www.merlingroup.pl</a>

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 siedzibą 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.

### **c) Rada Nadzorcza**

Na dzień publikacji raportu w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziło:

- Mariusz Minasiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Leszek Ortyński – Członek Rady Nadzorczej,
- Stanisław Ryszard Kaczoruk – Członek Rady Nadzorczej,
- Norbert Polewka – Członek Rady Nadzorczej,
- Shane McCarthy – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Bieńczak – Członek Rady Nadzorczej,
- Justyna Romańczuk – Członek Rady Nadzorczej,

#### **Zmiany w Radzie Nadzorczej:**

W dniu 12 maja 2021 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Marcina Frydy - Członka Rady Nadzorczej Emitenta ze skutkiem na dzień 12 maja 2021 r.

W dniu 13 maja 2021 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Pani Anieli Hejnowskiej - Członka Rady Nadzorczej Emitenta ze skutkiem na dzień 13 maja 2021 r.

W dniu 14 maja 2021 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Henryka Dyjasa - Członka Rady Nadzorczej Emitenta ze skutkiem na dzień 14 maja 2021 r.

W dniu 27 maja 2021 roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała w drodze kooptacji Pana Tomasza Bieńczaka w skład Rady Nadzorczej Emitenta.

W dniu 11 czerwca 2021 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Grzegorza Kostrzewy - Członka Rady Nadzorczej Emitenta ze skutkiem na dzień 11 czerwca 2021 r.

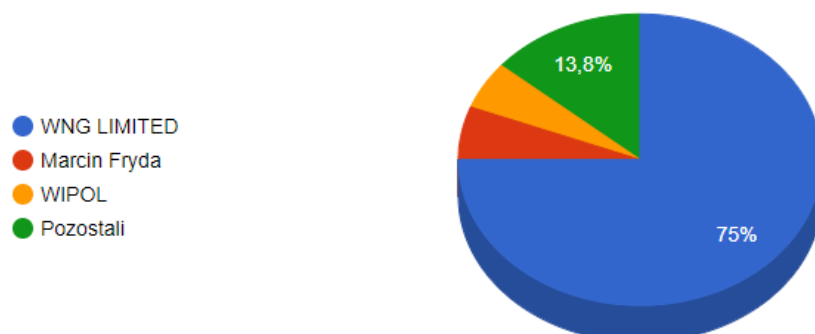
W dniu 30 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta powołało w skład Rady Nadzorczej:

1. Pana dr Stanisława Ryszarda Kaczoruk,
2. Pana Norberta Polewka,
3. Pana Shane McCarthy.

Jednocześnie Pan Ryszard Kaczoruk, złożył oświadczenie o zgodzie na objęcie funkcji członka Rady Nadzorczej od 15 lipca 2021 roku. Natomiast Pan Norbert Polewka oraz Pan Shane McCarthy, złożyli oświadczenia o zgodzie na powołanie w skład Rady Nadzorczej od dnia 30 czerwca 2021 roku.

#### 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	udział w liczbie akcji	liczba głosów	udział w liczbie głosów
WNG LIMITED*	308 539 203	75.00%	308 539 203	75.00%
Marcin Fryda	24 190 305	5.88%	24 190 305	5.88%
WIPOL Sp. z o.o.	21 759 000	5.29%	21 759 000	5.29%
pozostali	56 923 760	13.83%	56 923 760	13.83%
	411 412 268	100.00%	411 412 268	100.00%

\*Zgodnie z raportem ESPI nr 16/2021 - WNG LIMITED z siedzibą w Larnace, Republika Cypru, "WAVENET" sp. z o. o. z siedzibą w Pruszkowie i Mariusz Minasiewicz są stronami porozumienia stosownie do art. 87 ust. 1 pkt 5 i 6 w zw. z art. 87 ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Strony Porozumienia po zawarciu Porozumienia posiadają bezpośrednio 308.582.919 akcji Spółki, reprezentujących 75,0058% kapitału zakładowego Spółki oraz 75,0058% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.



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%
12.	Ł	235 626 183	57,27%	57,27%
Razem		<b>411 412 268</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

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

W drugim kwartale 2021 roku spółka zanotowała 77% spadku przychodów, jednocześnie zmniejszając stratę ze sprzedaży o 18,9% wobec analogicznego okresu roku 2020. Kluczową przyczyną spadku przychodów jest ograniczenie wynikające z braku odpowiedniego kapitału obrotowego. Jak również złej struktury stanu magazynowego będącego wypadkową działań spółki w poprzednich latach. W drugim kwartale spółka nie odnotowała znaczącego wzrostu marży ze względu na realizowane wyprzedaże nie rotujących towarów.

Zmiany podjęte w pierwszym półroczu 2021 po stornie procesów magazynowych oraz szereg działań po stornie frontów sprzedażowych i marketingu cyfrowego pozwoliły spółce na obniżenie kluczowego wskaźnika CAC (Customer Aquisition Cost) o: 18,6% wobec analogicznego okresu roku ubiegłego.

Zarząd Emitenta zakończył proces redukcji i optymalizacji kosztowych Spółka w drugim kwartale 2021 roku, tym samym na przyszłych okresach działalności Spółki, kluczowym obszarem działań będzie praca nad wzrostem sprzedaży.

Zanotowany spadek sprzedaży w odniesieniu do analogicznego okresu sprawozdawczego w roku 2020 o 77% i jest to spowodowane następującymi czynnikami:

- ograniczonym kapitałem na zakup towarów, w porównaniu do analogicznego okresu w roku 2020 (spółka w analogicznym okresie otrzymała dofinansowanie z Tarczy 1.0 w znaczącej wysokości), w którym to Spółka dysponowała własnymi sporymi zapasami magazynowymi
- prezentacja wydłużonych czasu dostaw podczas procesu zakupowego (ETA> niż 24h)
- wyprzedają mało atrakcyjnych i słabo rotujących towarów
- dużym udziałem anulacji zamówień wynikających z opóźnień w realizacji zamówień zanotowanymi w drugim kwartale.

W porównaniu do 2020 roku Grupa Kapitałowa wykazała zysk z działalności operacyjnej w raportowanym okresie w kwocie ponad 444 tys. PLN. Główną przyczyną tej zmiany jest, jednorazowe zdarzenie polegające na rozliczeniu i ujęciu w przychodach umorzenia części otrzymanej z PRF subwencji dla jednej ze spółek grupy. Umorzenie otrzymanej subwencji przyczyniło się do jednorazowej poprawy danych finansowych Emitenta.

Dnia 10.06.2021 roku Grupa otrzymała dla Spółki Merlin Commerce Sp. z o.o. decyzję z PFR o dokonanym zwolnieniu zwrotu części z subwencji w wysokości 73%. Do spłaty w okresie dwóch lat pozostaje kwota 616 tys. PLN. Grupa w czerwcu br. dokonała spłaty pierwszej raty z tego tytułu. Z tego tytułu w danych finansowych Grupy odpowiednio zmniejszeniu uległy inne zobowiązania finansowe w części długo i krótkoterminowej jak również zmniejszyła się strata z działalności operacyjnej i netto za dany okres.

Grupa Merlin w III kwartale 2021 roku spodziewa się również zwolnienia zwrotu subwencji z PFR dla dwóch pozostałych spółek Profit M Sp.z o.o. jak również dla Merlin Group S.A. Na dzień sporządzenia raportu wartość nierozliczonych subwencji dla obydwu spółek wynosi 4179 tys. PLN.

Zarząd Emitenta w drugim kwartale 2021 roku rozpoczął szereg projektów mających na celu wzrost sprzedaży. Kluczowym projektem jest inwestycja w zmiany frontów sprzedażowych zgodnie z najnowszymi technologiami, tym samym Spółka uzyska szersze możliwości wykorzystywania nowoczesnych i innowacyjnych metod sprzedaży online. Grupa Kapitałowa już na ten moment dokonała szeregu istotnych zmian w po stronie technologii sprzedaży na portalu nieprzeczytane.pl, który odpowiada za istotną część przychodów firmy. Kluczową

zmianą był całkowity redesign sklepu pozwalający klientom na znaczne łatwiejsze i wygodniejsze dokonywanie zakupów, ale przede wszystkim udostępnienie strony sprzedażowej kompatybilnej z najnowszymi urządzeniami mobilnymi, które zgodnie z obecnymi trendami rynkowymi odpowiadają już za około ponad 50% przychodów sklepów internetowych. Dokonane zmiany UX/CX oraz zmiany systemowe zaowocowały wzrostem konwersji w szczególności w płatnych kanałach pozyskania ruchu (np.: ceneo.pl). Zarząd Emitenta dalej zamierza prowadzić działania mające na celu poprawę doświadczeń zakupowych klienta. Dokonane zmiany po stronie optymalizacji konwersji pozwalają obecnie Spółce podjąć inwestycje marketingowe zmierzające do zwiększenia ruchu na stronie.

### **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**

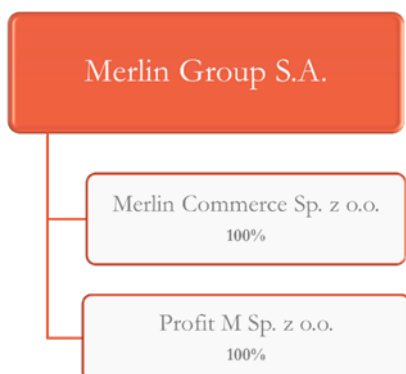
Emitent nie publikuje prognoz wyników finansowych.

#### **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 30.06.2021 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 II kwartale 2021 r.

Nazwa i forma prawna	<b>Merlin Commerce Sp. z o.o.</b>
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	<a href="http://www.merlin.pl">www.merlin.pl</a>
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	<b>Profit M Sp. z o.o.</b>
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	<a href="http://www.merlingroup.pl">www.merlingroup.pl</a>
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	<b>Magus S.A. w upadłości likwidacyjnej</b>
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	<a href="http://www.merlin.pl">www.merlin.pl</a>
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 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 za okres objęty niniejszym raportem.

#### **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 26 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 II KWARTAŁ 2021 ROKU

#### 1. Jednostkowy bilans\*

	30.06.2021	30.06.2020
	zł	zł
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>83 646 292,15</b>	<b>83 760 988,60</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	17 880,17
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	17 880,17
II. Rzeczowe aktywa trwałe	10 826,67	15 466,67
1. Środki trwałe	10 826,67	15 466,67
e) Inne środki trwałe	10 826,67	15 466,67
III. Należności długoterminowe	55 191,53	159 378,81
Od pozostałych jednostek	55 191,53	159 378,81
IV. Inwestycje długoterminowe	83 560 481,95	83 560 481,95
3. Długoterminowe aktywa finansowe	83 560 481,95	83 560 481,95
a) w jednostkach powiązanych	83 560 481,95	83 560 481,95
- udziały lub akcje	83 560 481,95	83 560 481,95
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 792,00	7 781,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 792,00	7 781,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>580 954,14</b>	<b>75 128,29</b>
II. Należności krótkoterminowe	169 014,59	64 574,91
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	169 014,59	64 574,91
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	134 296,78	0,00
- do 12 miesięcy	134 296,78	0,00
Z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	28 423,07	5 762,11
b)	28 423,07	5 762,11
c) Inne	0,00	14 732,35
d) Dochodzone na drodze sądowej	6 294,74	44 080,45
III. Inwestycje krótkoterminowe	403 445,84	3 953,81
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	412 517,69	3 953,81
b) W jednostkach powiązanych	403 066,32	0,00
- udzielone pożyczki	403 066,32	0,00
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	379,52	3 953,81
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	379,52	3 953,81
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 493,71	6 599,57
<b>Aktywa razem</b>	<b>84 227 246,29</b>	<b>83 836 116,89</b>



	30.06.2021	30.06.2020
	zł	zł
<b>PASYWA</b>		
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>82 245 873,44</b>	<b>83 206 797,90</b>
<b>I. Kapitał podstawowy</b>	<b>16 456 490,72</b>	<b>17 578 608,50</b>
<b>II. Kapitał zapasowy, w tym:</b>	<b>68 685 554,87</b>	<b>31 110 654,83</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	68 685 554,87	31 110 654,83
<b>IV. Pozostałe kapitały rezerwowe.</b>	<b>0,00</b>	<b>47 125 236,76</b>
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-2 397 801,08</b>	<b>-10 672 454,50</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>-498 371,07</b>	<b>-1 935 247,69</b>
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 981 372,85</b>	<b>629 318,99</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>240 651,00</b>	<b>239 000,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 651,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	239 000,00	239 000,00
- krótkoterminowe	239 000,00	239 000,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>45 955,33</b>	<b>0,00</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	45 955,33	0,00
b) Inne	45 955,33	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) - Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 694 766,52</b>	<b>390 318,99</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	28 972,74	50 057,53
b) Inne	28 972,74	50 057,53
3. Wobec pozostałych jednostek	1 665 793,78	340 261,46
a) Kredyty i pożyczki	1 069 423,76	0,02
b) Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
d) Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	412 020,39	214 879,81
- do 12 miesięcy	412 020,39	214 879,81
g) Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	129 566,55	81 201,70
h) Z tytułu wynagrodzeń	53 083,32	44 178,52
i) Inne	1 699,76	1,41
<b>Pasywa razem</b>	<b>84 227 246,29</b>	<b>83 836 116,89</b>

## 2. Jednostkowy rachunek zysków i strat\*

	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020
	zł	zł	zł	zł
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>394 463,80</b>	<b>189 140,28</b>	<b>549 326,03</b>	<b>242 734,26</b>
- od jednostek powiązanych	394 463,80	189 140,28	515 742,09	242 734,26
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	394 463,80	189 140,28	549 326,03	242 734,26
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>-884 835,83</b>	<b>-455 448,90</b>	<b>-951 169,65</b>	<b>-468 464,87</b>
I. Amortyzacja	-3 549,17	-1 160,00	-18 971,00	-9 485,50
II. Zużycie materiałów i energii	-3 897,23	-589,91	-12 771,50	-4 459,92
III. Usługi obce	-444 719,23	-252 803,93	-517 867,92	-252 790,54
IV. Podatki i opłaty	-3 707,00	-17,00	-4 392,00	-4 008,00
V. Wynagrodzenia	-382 106,91	-176 102,24	-350 191,34	-174 776,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-42 664,06	-21 253,86	-44 573,05	-22 111,20
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-4 192,23	-3 521,96	-2 402,84	-833,71
<b>C. Zysk (Strata) ze sprzedaży</b>	<b>-490 372,03</b>	<b>-266 308,62</b>	<b>-401 843,62</b>	<b>-225 730,61</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>16 987,65</b>	<b>16 601,72</b>	<b>44 383,02</b>	<b>44 383,02</b>
IV. Inne przychody operacyjne	16 987,65	16 601,72	0,00	0,00
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-11 021,28</b>	<b>-11 021,11</b>
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	-11 021,28	-11 021,11
<b>F. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-473 384,38</b>	<b>-249 706,90</b>	<b>-368 481,88</b>	<b>-192 368,70</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>14 610,90</b>	<b>7 152,41</b>	<b>6 010,32</b>	<b>1 708,01</b>
II. Odsetki, w tym:	14 610,90	7 152,41	6 010,32	1 708,01
- od jednostek powiązanych	14 610,90	7 152,41	6 009,82	1 707,75
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>-44 040,59</b>	<b>-22 220,43</b>	<b>-1 577 062,43</b>	<b>-738 874,25</b>
I. Odsetki, w tym:	-44 015,23	-22 195,07	-1 577 062,43	-738 874,25
- dla jednostek powiązanych	-972,78	-628,31	-57,53	0,00
<b>I. Zysk (Strata) brutto</b>	<b>-502 814,07</b>	<b>-264 774,92</b>	<b>-1 939 533,99</b>	<b>-929 534,94</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>4 443,00</b>	<b>7 141,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk (Strata) netto</b>	<b>-498 371,07</b>	<b>-257 633,92</b>	<b>-1 935 247,69</b>	<b>-927 554,00</b>

### 3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych\*

	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020
	zł	zł	zł	zł
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-498 371,07</b>	<b>-257 633,92</b>	<b>-1 935 247,69</b>	<b>-927 554,94</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>50 839,02</b>	<b>191 409,66</b>	<b>1 541 681,40</b>	<b>634 649,24</b>
1. Amortyzacja	3 549,17	1 160,00	18 971,00	9 485,50
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	27 600,57	15 042,58	1 566 050,07	733 768,03
5. Zmiana stanu rezerw	-7 559,39	-8 230,39	-1 590,00	-1 977,00
Zmiana stanu zapasów	10 438,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-105 090,21	-20 033,94	20 268,35	63 612,76
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	112 503,59	195 383,48	-52 894,17	-171 833,07
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 315,00	5,64	-9 123,85	1 593,02
10. Pozostałe korekty	8 082,29	8 082,29	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem</b>	<b>-447 532,05</b>	<b>-66 224,26</b>	<b>-393 566,29</b>	<b>-292 905,70</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>224 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>483 671,19</b>	<b>232 871,19</b>
3. Z aktywów finansowych, w tym:	224 000,00	0,00	483 671,19	232 871,19
a) w jednostkach powiązanych	224 000,00	0,00	483 671,19	232 871,19
<b>II. Wydatki</b>	<b>-158 725,23</b>	<b>-3 400,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-158 725,23	-3 400,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	-158 725,23	-3 400,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem</b>	<b>65 274,77</b>	<b>-3 400,00</b>	<b>483 671,19</b>	<b>232 871,19</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>533 000,00</b>	<b>70 000,00</b>	<b>44 175 236,78</b>	<b>44 175 236,78</b>
2. Kredyty i pożyczki	533 000,00	70 000,00	50 000,02	50 000,02
<b>II. Wydatki</b>	<b>-185 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-44 270 323,25</b>	<b>-44 114 032,29</b>
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-185 000,00	0,00	-4 500 000,00	-4 500 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	-35 028 795,29	-35 028 795,29
8. Odsetki	0,00	0,00	-4 741 527,96	-4 585 237,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem</b>	<b>348 000,00</b>	<b>70 000,00</b>	<b>-95 086,47</b>	<b>61 204,49</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-34 257,28</b>	<b>375,74</b>	<b>-4 981,57</b>	<b>1 169,98</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,</b>	<b>-34 257,28</b>	<b>375,74</b>	<b>-4 981,57</b>	<b>1 169,98</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>34 636,80</b>	<b>3,78</b>	<b>8 935,38</b>	<b>0,00</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>379,52</b>	<b>379,52</b>	<b>3 953,81</b>	<b>3 953,81</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

#### 4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym\*

	30.06.2021	30.06.2020
	zł	zł
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>82 744 244,51</b>	<b>41 016 808,83</b>
<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>82 744 244,51</b>	<b>41 016 808,83</b>
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	31 110 654,83
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	3 000 000,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	47 125 236,76
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:	-2 397 801,08	-18 150 950,98
- 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	-10 672 454,50
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 397 801,08	-10 672 454,50
6. Wynik netto	-498 371,07	-1 935 247,69
b) strata netto	-498 371,07	-1 935 247,69
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>82 245 873,44</b>	<b>83 206 797,90</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>82 245 873,44</b>	<b>83 206 797,90</b>

\* 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 II KWARTAŁ 2021 ROKU

### 1. Skonsolidowany bilans\*

	30.06.2021 zł	30.06.2020 zł
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>36 141 580,11</b>	<b>38 952 218,60</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	1 726 925,00	2 048 018,92
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 726 925,00	2 048 018,92
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	33 222 694,75	35 263 605,16
1. Wartość firmy - jednostki zależne	33 222 694,75	35 263 605,16
III. Rzeczowe aktywa trwałe	560 107,15	937 437,87
1. Środki trwałe	560 107,15	937 437,87
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	12 836,42	13 544,51
c) Urządzenia techniczne i maszyny	177 249,20	281 613,86
d) Środki transportu	17 599,93	72 519,92
e) Inne środki trwałe	352 421,60	569 759,58
IV. Należności długoterminowe	542 116,21	645 390,65
3. Od pozostałych jednostek	542 116,21	645 390,65
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	89 737,00	57 766,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	89 737,00	57 766,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>2 508 001,07</b>	<b>3 117 657,72</b>
I. Zapasy	1 433 017,95	2 022 709,59
1. Materiały	75 087,09	105 386,50
4. Towary	1 357 930,86	1 914 459,56
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	2 863,53
II. Należności krótkoterminowe	965 406,28	783 987,75
3. Należności od pozostałych jednostek	965 406,28	783 987,75
a) Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: - do 12 miesięcy	288 444,42 288 444,42	130 383,01 130 383,01
b) Z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	422 662,29	537 386,04
c) Inne	243 158,63	72 138,25
d) Dochodzone na drodze sądowej	11 140,94	44 080,45
III. Inwestycje krótkoterminowe	9 427,48	157 414,44
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 427,48	157 414,44
d) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne - środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9 427,48 9 427,48	157 414,44 157 414,44
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	100 149,36	153 545,94
<b>Aktywa razem</b>	<b>38 649 581,18</b>	<b>42 069 876,32</b>

Pasywa	30.06.2021 zł	30.06.2020 zł
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>23 917 326,31</b>	<b>30 493 242,66</b>
<b>I. Kapitał podstawowy</b>	<b>16 456 490,72</b>	<b>17 578 608,50</b>
<b>II. Kapitał zapasowy, w tym:</b>	<b>69 377 634,18</b>	<b>31 802 734,14</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	68 685 554,87	31 110 654,83
<b>IV. Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>0,00</b>	<b>47 125 236,76</b>
<b>VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-59 713 608,29</b>	<b>-59 172 183,36</b>
<b>VII. Zysk (strata) netto</b>	<b>-2 203 190,30</b>	<b>-6 841 153,39</b>
<b>D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>14 732 254,87</b>	<b>11 576 633,66</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>390 093,92</b>	<b>387 368,78</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 107,00	28 940,00
3. Pozostałe rezerwy	376 986,92	358 428,78
- krótkoterminowe	376 986,92	358 428,78
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2 950 452,38</b>	<b>0,00</b>
2. Wobec pozostałych jednostek	2 950 452,38	0,00
a) - Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
c) - Inne zobowiązania finansowe	2 950 452,38	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>11 138 853,57</b>	<b>11 035 909,88</b>
3. Wobec pozostałych jednostek	11 138 853,57	11 035 909,88
a) Kredyty i pożyczki	2 685 760,88	0,02
b) Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) Inne zobowiązania finansowe	1 847 580,63	6 507 024,71
d) Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 786 087,68	3 910 181,03
- do 12 miesięcy	5 786 087,68	3 910 181,03
e) Zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
g) Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	665 777,34	408 693,10
h) Z tytułu wynagrodzeń	151 261,90	194 720,17
i) Inne	2 385,14	15 290,85
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>252 855,00</b>	<b>153 355,00</b>
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	252 855,00	153 355,00
- krótkoterminowe	252 855,00	153 355,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>38 649 581,18</b>	<b>42 069 876,32</b>

## 2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat\*

	01.01.2021 - 30.06.2021 zł	01.04.2021 - 30.06.2021 zł	01.01.2020 - 30.06.2020 zł	01.04.2020 - 30.06.2020 zł
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>7 286 826,07</b>	<b>2 143 073,58</b>	<b>17 848 765,87</b>	<b>9 326 040,26</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	843 365,19	313 531,58	1 470 745,43	768 000,54
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 443 460,88	1 829 542,00	16 378 020,44	8 558 039,72
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>-10 275 610,10</b>	<b>-3 568 219,74</b>	<b>-21 996 833,56</b>	<b>-11 084 292,34</b>
I. Amortyzacja	-302 467,55	-149 263,00	-339 029,59	-168 055,00
II. Zużycie materiałów i energii	-155 363,56	-71 232,73	-269 694,30	-128 179,43
III. Usługi obce	-2 739 384,92	-1 066 814,11	-4 957 725,21	-2 461 184,25
IV. Podatki i opłaty	-5 767,27	-45,50	-6 655,00	-4 333,00
V. Wynagrodzenia	-1 191 618,65	-551 410,05	-1 557 436,29	-757 116,93
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-189 531,90	-90 612,23	-261 920,98	-124 875,63
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-5 754,59	-3 808,36	-16 412,54	-6 026,32
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-5 685 721,66	-1 635 033,76	-14 587 959,65	-7 434 521,78
<b>C. Zysk (Strata) ze sprzedaży</b>	<b>-2 988 784,03</b>	<b>-1 425 146,16</b>	<b>-4 148 067,69</b>	<b>-1 758 252,08</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 902 002,93</b>	<b>1 869 284,94</b>	<b>198 356,29</b>	<b>148 123,80</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9 694,83	595,00	27 398,37	1 138,21
IV. Inne przychody operacyjne	1 892 308,10	1 868 689,94	42 001,54	18 029,21
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>-224,02</b>	<b>-121,87</b>	<b>-17 978,88</b>	<b>-13 197,95</b>
III. Inne koszty operacyjne	-224,02	-121,87	-15 052,36	-13 197,95
<b>F. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 087 005,12</b>	<b>444 016,91</b>	<b>-3 967 690,28</b>	<b>-1 626 252,75</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>100,76</b>	<b>100,36</b>
II. Odsetki	0,00	0,00	100,76	100,36
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>-94 251,97</b>	<b>-52 534,76</b>	<b>-1 670 107,96</b>	<b>-735 958,03</b>
I. Odsetki, w tym:	-94 251,97	-43 431,56	-1 643 160,93	-713 845,53
IV. Inne	0,00	-9 103,20	-26 947,03	-22 112,50
<b>J. Zysk (Strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>-1 181 257,09</b>	<b>391 482,15</b>	<b>-5 637 697,48</b>	<b>-2 362 110,42</b>
<b>K. Odpis wartości firmy</b>	<b>-1 020 455,21</b>	<b>-510 227,61</b>	<b>-1 020 455,21</b>	<b>-510 227,60</b>
I. Odpis wartości firmy	-1 020 455,21	-510 227,61	-1 020 455,21	-510 227,60
1. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-1 020 455,21	-510 227,61	-1 020 455,21	-510 227,60
<b>N. Zysk (Strata) brutto</b>	<b>-2 201 712,30</b>	<b>-118 745,46</b>	<b>-6 658 152,69</b>	<b>-2 872 338,02</b>
<b>O. Podatek dochodowy</b>	<b>-1 478,00</b>	<b>2 376,00</b>	<b>-183 000,70</b>	<b>-21 657,00</b>
<b>S. Zysk (Strata) netto</b>	<b>-2 203 190,30</b>	<b>-116 369,46</b>	<b>-6 841 153,39</b>	<b>-2 893 995,02</b>

### 3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych\*

	01.01.2021 - 30.06.2021 zł	01.04-2021- 30.06.2021 zł	01.01.2020 - 30.06.2020 zł	01.04.2020 - 30.06.2020 zł
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-2 203 190,30</b>	<b>-116 369,46</b>	<b>-6 841 153,39</b>	<b>-2 893 995,02</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>1 629 831,82</b>	<b>92 960,38</b>	<b>235 378,14</b>	<b>-3 409 865,84</b>
3. Amortyzacja	302 467,55	149 263,00	339 029,59	168 055,00
4. Odpis wartości firmy	1 020 455,21	510 227,61	1 020 455,21	510 227,60
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 755 560,57	1 707 473,67	1 574 064,91	736 242,43
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-9 694,83	-595,00	-27 398,37	-1 138,21
9. Zmiana stanu rezerw	-2,00	763,00	-85 414,00	-55 901,36
10. Zmiana stanu zapasów	-2 359 661,98	-2 587 173,42	1 683 713,47	761 650,53
11. Zmiana stanu należności	275 966,63	180 415,28	768 466,81	411 140,10
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	757 938,55	240 308,48	-5 240 621,98	-6 036 149,11
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-113 197,88	-107 722,24	203 082,50	96 007,18
<b>Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem</b>	<b>-573 358,48</b>	<b>-23 409,08</b>	<b>-6 605 775,25</b>	<b>-6 303 860,86</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>9 694,83</b>	<b>595,00</b>	<b>27 398,37</b>	<b>1 138,21</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 694,83	595,00	27 398,37	1 138,21
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-2 359,48</b>	<b>0,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	-2 359,48	0,00
<b>Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem</b>	<b>9 694,83</b>	<b>595,00</b>	<b>25 038,89</b>	<b>1 138,21</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>835 538,05</b>	<b>80 400,00</b>	<b>50 580 685,78</b>	<b>50 580 664,22</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	44 125 236,76	44 125 236,76
2. Kredyty i pożyczki	835 538,05	80 400,00	0,02	6 455 427,46
<b>II. Wydatki</b>	<b>-386 031,46</b>	<b>-103 220,95</b>	<b>-44 299 092,81</b>	<b>-44 128 366,61</b>
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-354 430,71	-94 429,32	-4 500 000,00	-4 500 000,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-19 142,11	-5 000,00	-26 707,01	-13 510,14
8. Odsetki	-12 458,64	-3 791,63	-4 743 590,51	-4 586 061,18
<b>Przeływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem</b>	<b>449 506,59</b>	<b>-22 820,95</b>	<b>6 281 592,97</b>	<b>6 452 297,61</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-114 157,06</b>	<b>-45 635,03</b>	<b>-299 143,39</b>	<b>149 574,96</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-114 157,06</b>	<b>-45 635,03</b>	<b>-299 143,39</b>	<b>149 574,96</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	-251,96	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>123 584,54</b>	<b>55 062,51</b>	<b>456 557,83</b>	<b>0,00</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>9 427,48</b>	<b>9 427,48</b>	<b>157 414,44</b>	<b>149 574,96</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	-779,09	535,78	-859,36



#### 4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym\*

	30.06.2021	30.06.2020
	zł	zł
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>26 120 516,61</b>	<b>10 201 832,76</b>
<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>26 120 516,61</b>	<b>10 201 832,76</b>
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	31 802 734,14
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	3 000 000,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	47 125 236,76
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:	-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	-59 172 183,36
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-59 713 608,29	-59 172 183,36
9. Wynik netto	-2 203 190,30	-6 841 153,39
b) strata netto	-2 203 190,30	-6 841 153,39
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>23 917 326,31</b>	<b>30 493 242,66</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>23 917 326,31</b>	<b>30 493 242,66</b>

\* 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 II 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, 13.08.2021 r.

Podpisy członków zarządu.