



**Jednostkowy raport roczny**

**Merlin Group S.A.**

**za okres**

**01.01.2020 – 31.12.2020**

Warszawa, dnia 22 marca 2021 r

Spis treści

<b>I.</b>	<b>WYBRANE DANE FINANSOWE</b> .....	<b>4</b>
1	Wybrane dane finansowe.....	4
<b>II.</b>	<b>ROZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MERLIN GROUP S.A.</b> .....	<b>5</b>
1	Oświadczenie Zarządu.....	5
2	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego .....	6
2.1	Informacje podstawowe.....	6
2.2	Informacje podstawowe o spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej .....	8
2.3	Prezentacja sprawozdań, założenie kontynuacji działalności .....	11
2.4	Stosowane metody i zasady rachunkowości.....	11
2.4.1	Rachunek zysków i strat.....	12
2.4.2	Bilans.....	13
3	Bilans.....	17
4	Rachunek zysków i strat.....	19
5	Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych .....	20
6	Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	21
7	Informacja dodatkowa .....	22

Szanowni Państwo,

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

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

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

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

W 2021 roku po przerwie, Merlin Group S.A. powróciła do działań reklamowych o szerokim zasięgu, w celu odświeżenia wizerunku marek oraz dotarcia do nowych klientów. Planowane działania wizerunkowe są potwierdzeniem wiary zarządzających oraz Inwestora Strategicznego w jakość oferowanych usług.

Jednocześnie, poza intensywnymi działaniami optymalizacyjnymi oraz marketingowymi, w sposób ciągły analizujemy umowy z partnerami handlowymi, starając się osiągnąć jak najwięcej efektów synergii w działaniach.

Z wyrazami szacunku,

Zarząd Merlin Group S.A.

## I. WYBRANE DANE FINANSOWE

### 1 Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 033	1 725	231	401
Zysk (strata) ze sprzedaży	-882	-860	-197	-200
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-829	-1 328	-185	-309
Zysk (strata) brutto	-2 408	-18 094	-538	-4 206
Zysk (strata) netto	-2 398	-18 151	-536	-4 219
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-574	-494	-128	-115
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	16	-9 923	4	-2 307
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	584	9 280	131	2 157
Przepływy pieniężne netto razem	26	-1 137	6	-264

  

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa razem	84 207	84 349	18 247	19 807
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 463	43 332	317	10 175
Zobowiązania długoterminowe	55	4 624	12	1 086
Zobowiązania krótkoterminowe	1 169	38 468	253	9 033
Kapitał własny	82 744	41 017	17 930	9 632
Kapitał zakładowy	16 456	17 579	3 566	4 128

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

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

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. Istotny wpływ na wysokość straty miały koszty finansowe które wyniosły 1,6 mln, dotyczące obligacji, które w czerwcu 2020 roku zostały wykupione. Zarząd Merlin Group S.A planuje w dalszej części optymalizację kosztów dotyczących bieżącej działalności operacyjnej Spółki, aby poprawić jednostkowy wynik finansowy Spółki, w tym celu z początkiem lutego 2021 roku, Zarząd dokonał zmniejszenia powierzchni biurowej o ponad 65%. Kolejnym z istotnych kosztów Spółki są opłaty giełdowe oraz prawne.

## II. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MERLIN GROUP S.A.

### 1 Oświadczenie Zarządu

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

- Bilans sporządzony na dzień 31.12.2020 rok wskazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 84 207 226,26 zł
- Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 rok, wskazujący stratę netto w wysokości 2 397 801,08 zł,
- Zestawienie zmian w kapitale własnym,
- Rachunek przepływów pieniężnych,
- Informację dodatkową, obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującym zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki Merlin Group S.A. wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz emitenta w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

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

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

Warszawa, 22 marca 2021 r.

## 2 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

### 2.1 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>

Sprawozdanie finansowe Merlin Group S.A. zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (z późn. zm.) oraz Kodeksem Spółek Handlowych.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- Działalność firm centralnych i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych PKD 70.10.Z

Działalność drugorzędna:

- Działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe - PKD 69.20.Z

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. Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

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

#### Zarząd

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

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

- W dniu 28 stycznia 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania do Zarządu Spółki Pani Agnieszki Wójcik, powierzając jej pełnienie funkcji Członka Zarządu Spółki,
- W dniu 5 października 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania do Zarządu Spółki Pana Marka Belniaka, powierzając mu pełnienie funkcji Członka Zarządu Spółki,

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

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

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

### **Rada Nadzorcza**

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

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

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

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

## 2.2 Informacje podstawowe o spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

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



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

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

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

**Poniżej opisano zakres działalności poszczególnych spółek podlegających konsolidacji w 2020 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. uzyskuje na podstawie umowy nie tylko prawo do korzystania ze znaku towarowego merlin.pl, ale również wszelkie prawa autorskich do utworów związanych z marką merlin.pl oraz pozostałych aktywów w sposób dowolnie przez siebie wybrany o ile nie pozostawały one sprzeczne z postanowieniami umowy, dodatkowo spółka zależna nabyła prawo do prowadzenia we własnym imieniu i na własny rachunek osobiście lub za pośrednictwem osób trzecich działających w jego imieniu własną sprzedaż internetową.

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

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

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

Nazwa i forma prawna	<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 nieprzeczytane.pl, profit24.pl, mestro.pl i smarkacz.pl.

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

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

Nazwa i forma prawna	<b>Magus S.A. w upadłości likwidacyjnej</b>
Adres siedziby	ul. Garncarska, nr 9, 61-817 Poznań
Regon	12845024
NIP	521 269 47 83
KRS	0000253009
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto I Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Internet	<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. Emitent nie posiada kontroli nad Magus S.A. w upadłości.

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

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

### **2.3 Prezentacja sprawozdań, założenie kontynuacji działalności**

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

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

W celu zabezpieczenia kontynuacji działalności Spółka dokonała spłaty obligacji w 2020 r oraz dokonała emisji i zarejestrowania akcji serii Ł.

### **2.4 Stosowane metody i zasady rachunkowości**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (z późn. zm.) obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

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

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

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

#### **2.4.1 Rachunek zysków i strat**

##### **Przychody i koszty**

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

Grupa Kapitałowa sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

##### **Przychody ze sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy Grupa Kapitałowa przekazała nabywcy znaczące korzyści wynikające z praw własności do tych aktywów oraz przestała być trwale zaangażowana w zarządzanie przekazanymi aktywami, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli.

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

##### **Przychody odsetkowe**

Przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

##### **Przychody z tytułu dywidend**

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

##### **Koszty**

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

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

Spółka sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

##### **Podatek dochodowy**

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

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

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

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

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

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

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

## **2.4.2 Bilans**

### **Wartości niematerialne i prawne**

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

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej poniżej 3.500,00 zł, ujmowane są w ewidencji wartości niematerialnych i prawnych i amortyzowane jednorazowo w miesiącu przekazania do użytkowania.

### **Środki trwałe**

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

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

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

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

### **Długoterminowe aktywa finansowe / zobowiązania finansowe**

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

### **Udziały w jednostkach zależnych**

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

## **Należności**

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

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

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

## **Inwestycje krótkoterminowe**

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

## **Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne**

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

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

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

## **Kapitał podstawowy**

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

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

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

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

## **Zobowiązania**

Wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

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

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

### **Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne**

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

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

### **Wycena transakcji w walutach obcych**

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

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

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

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

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

### **Aktywa finansowe / Zobowiązania finansowe**

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

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

- Aktywa finansowe / zobowiązania finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;

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

Wartość godziwa zobowiązań finansowych nie różni się od ich wartości księgowej, definiowana jest jako kwota, za jaką na warunkach rynkowych dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi i niepowiązanymi stronami. W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ich wartość godziwą ustala się na podstawie parametrów pochodzących z aktywnego rynku (ceny sprzedaży i zakupu). W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny, w tym szacunków Zarządu.

Trwała utrata wartości aktywów finansowych / zobowiązań finansowych

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

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

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



### 3 Bilans

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>83 617 804,57</b>	<b>81 800 688,15</b>
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 229,17</b>	<b>34 531,17</b>
Inne wartości niematerialne i prawne	1 229,17	34 531,17
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>13 146,67</b>	<b>17 786,67</b>
Środki trwałe	13 146,67	17 786,67
Inne środki trwałe	13 146,67	17 786,67
<b>Należności długoterminowe</b>	<b>28 912,78</b>	<b>182 803,66</b>
Od pozostałych jednostek	28 912,78	182 803,66
<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>83 560 481,95</b>	<b>81 560 481,95</b>
Długoterminowe aktywa finansowe	83 560 481,95	81 560 481,95
w jednostkach powiązanych	83 560 481,95	81 560 481,95
- udziały lub akcje	83 560 481,95	81 560 481,95
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>14 034,00</b>	<b>5 084,70</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 034,00	5 084,70
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>589 421,69</b>	<b>2 548 187,18</b>
<b>Zapasy</b>	<b>10 438,00</b>	<b>0,00</b>
Zaliczki na dostawy i usługi	10 438,00	0,00
<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>63 924,38</b>	<b>2 061 418,41</b>
Należności od jednostek powiązanych	0,00	2 010 767,75
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	10 767,75
- do 12 miesięcy	0,00	10 767,75
Inne	0,00	2 000 000,00
Należności od pozostałych jednostek	63 924,38	50 650,66
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	1 677,54
- do 12 miesięcy	0,00	1 677,54
Z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	16 316,29	878,12
Inne	0,00	4 014,55
Dochodzone na drodze sądowej	47 608,09	44 080,45
<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>508 366,99</b>	<b>486 596,75</b>
Krótkoterminowe aktywa finansowe	508 366,99	486 596,75
W jednostkach powiązanych	473 730,19	477 661,37
- udzielone pożyczki	473 730,19	477 661,37
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	34 636,80	8 935,38
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	34 636,80	8 935,38
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>6 692,32</b>	<b>172,02</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>84 207 226,26</b>	<b>84 348 875,33</b>

	31.12.2020	31.12.2019
	zł	zł
<b>PASYWA</b>		
<b>Kapitał własny</b>	<b>82 744 244,51</b>	<b>41 016 808,83</b>
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>16 456 490,72</b>	<b>17 578 608,50</b>
<b>Kapitał zapasowy, w tym:</b>	<b>68 685 554,87</b>	<b>49 261 605,81</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	68 685 554,87	31 846 581,28
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe.</b>	<b>0,00</b>	<b>3 000 000,00</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>0,00</b>	<b>-10 672 454,50</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-2 397 801,08</b>	<b>-18 150 950,98</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 462 981,75</b>	<b>43 332 066,50</b>
<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>239 336,00</b>	<b>240 590,00</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	336,00	1 590,00
Pozostałe rezerwy	239 000,00	239 000,00
- krótkoterminowe	239 000,00	239 000,00
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>54 571,96</b>	<b>4 623 791,78</b>
Wobec pozostałych jednostek	54 571,96	4 623 791,78
- Kredyty i pożyczki	54 571,96	4 623 791,78
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 169 073,79</b>	<b>38 467 684,72</b>
Wobec pozostałych jednostek	1 169 073,79	38 467 684,72
Kredyty i pożyczki	699 568,40	15 287,69
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	38 059 241,42
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	300 121,96	241 003,11
- do 12 miesięcy	300 121,96	241 003,11
Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	123 342,56	109 435,25
Z tytułu wynagrodzeń	46 040,87	42 654,79
Inne	0,00	62,46
<b>Pasywa razem</b>	<b>84 207 226,26</b>	<b>84 348 875,33</b>

#### 4 Rachunek zysków i strat

	01.01.2020 - 31.12.2020 zł	01.01.2019 - 31.12.2019 zł
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 033 052,69</b>	<b>1 724 767,61</b>
- od jednostek powiązanych	999 468,75	1 629 325,60
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 033 052,69	1 724 767,61
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>-1 915 296,80</b>	<b>-2 584 442,02</b>
I. Amortyzacja	-37 942,00	-36 712,83
II. Zużycie materiałów i energii	-20 475,01	-38 168,51
III. Usługi obce	-1 043 379,15	-1 536 552,14
IV. Podatki i opłaty	-5 747,00	-34 728,04
V. Wynagrodzenia	-721 905,56	-799 658,13
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-82 056,89	-127 298,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-3 791,19	-11 324,37
<b>C. Zysk (Strata) ze sprzedaży</b>	<b>-882 244,11</b>	<b>-859 674,41</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>86 328,14</b>	<b>1 727,89</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	1 200,00
II. Dotacje	44 383,02	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 527,64	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	38 417,48	527,89
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>-32 658,38</b>	<b>-470 146,94</b>
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	-223 527,64
III. Inne koszty operacyjne	-32 658,38	-246 619,30
<b>F. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-828 574,35</b>	<b>-1 328 093,46</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>11 992,20</b>	<b>635 576,54</b>
II. Odsetki, w tym:	11 992,20	635 576,54
- od jednostek powiązanych	11 776,73	635 576,54
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>-1 591 422,23</b>	<b>-17 401 572,76</b>
I. Odsetki, w tym:	-1 591 422,23	-3 333 902,13
- dla jednostek powiązanych	-887,66	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	-14 067 522,28
IV. Inne	0,00	-148,35
<b>I. Zysk (Strata) brutto</b>	<b>-2 408 004,38</b>	<b>-18 094 089,68</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>10 203,30</b>	<b>-56 861,30</b>
<b>L. Zysk (Strata) netto</b>	<b>-2 397 801,08</b>	<b>-18 150 950,98</b>

## 5 Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

	01.01.2020 - 31.12.2020 zł	01.01.2019 - 31.12.2019 zł
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-2 397 801,08</b>	<b>-18 150 950,98</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>1 823 423,46</b>	<b>17 656 639,18</b>
1. Amortyzacja	37 942,00	36 712,83
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 573 703,66	2 695 634,39
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	14 067 522,28
5. Zmiana stanu rezerw	-1 254,00	180 718,00
Zmiana stanu zapasów	-10 438,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	162 589,62	787 316,18
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	76 349,78	-176 634,52
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-15 469,60	65 370,02
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem</b>	<b>-574 377,62</b>	<b>-494 311,80</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>725 707,91</b>	<b>938 692,27</b>
3. Z aktywów finansowych, w tym:	725 707,91	938 692,27
a) w jednostkach powiązanych	725 707,91	938 692,27
<b>II. Wydatki</b>	<b>-710 000,00</b>	<b>-10 862 000,00</b>
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-710 000,00	-10 862 000,00
a) w jednostkach powiązanych	-710 000,00	-10 862 000,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem</b>	<b>15 707,91</b>	<b>-9 923 307,73</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>45 389 169,76</b>	<b>15 104 906,52</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	44 125 236,76	10 604 906,43
2. Kredyty i pożyczki	1 263 933,00	4 500 000,09
<b>II. Wydatki</b>	<b>-44 804 798,63</b>	<b>-5 824 764,01</b>
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-5 010 000,00	-0,07
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-35 040 000,00	-4 700 000,00
8. Odsetki	-4 754 798,63	-1 124 763,94
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem</b>	<b>584 371,13</b>	<b>9 280 142,51</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>25 701,42</b>	<b>-1 137 477,02</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,</b>	<b>25 701,42</b>	<b>-1 137 477,02</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>8 935,38</b>	<b>1 146 412,40</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>34 636,80</b>	<b>8 935,38</b>

## 6 Zestawienie zmian w kapitale własnym

	31.12.2020 zł	31.12.2019 zł
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>41 016 808,83</b>	<b>42 965 759,81</b>
<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>41 016 808,83</b>	<b>42 965 759,81</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>17 578 608,50</b>	<b>8 977 608,50</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-1 122 117,78	8 601 000,00
zwiększenie z tytułu:	9 425 047,32	8 601 000,00
- emisji akcji	9 425 047,32	8 601 000,00
zmniejszenie z tytułu:	-10 547 165,10	
- obniżenie wartości nominalnej akcji	-10 547 165,10	
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>16 456 490,72</b>	<b>17 578 608,50</b>
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>49 261 605,81</b>	<b>42 660 605,81</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	19 423 949,06	6 601 000,00
a) zwiększenie z tytułu:	37 700 189,44	6 601 000,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	37 700 189,44	6 601 000,00
b) zmniejszenie z tytułu:	-18 276 240,38	0,00
- pokrycia straty	-18 276 240,38	0,00
<b>2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>68 685 554,87</b>	<b>49 261 605,81</b>
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>3 000 000,00</b>	<b>2 000 000,00</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-3 000 000,00	1 000 000,00
a) zwiększenie z tytułu:	44 125 236,76	16 202 000,00
- wpłaty na podwyższenie kapitału akcyjnego	44 125 236,76	16 202 000,00
b) zmniejszenie z tytułu:	-47 125 236,76	-15 202 000,00
- podwyższenie kapitału - wpis do KRS	-47 125 236,76	-15 202 000,00
<b>4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>3 000 000,00</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-10 672 454,50</b>	<b>-7 264 507,51</b>
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-10 672 454,50	-7 264 507,51
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-10 672 454,50	-7 264 507,51
a) 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
b) zmniejszenie z tytułu:	28 823 405,48	0,00
- rozliczenie straty z kapitałem zapasowym	18 276 240,38	0,00
- rozliczenie straty przez obniżenie kapitału zakładowego	10 547 165,10	
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-10 672 454,50</b>
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-10 672 454,50</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-2 397 801,08</b>	<b>-18 150 950,98</b>
b) strata netto	-2 397 801,08	-18 150 950,98
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>82 744 244,51</b>	<b>41 016 808,83</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>82 744 244,51</b>	<b>41 016 808,83</b>

## 7 Informacja dodatkowa

### Nota 1 – Zmiany stanu wartości niematerialnych i prawnych

	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
	zł	zł
Wartość brutto na 01.01.2020	66 604,00	66 604,00
Zwiększenia:	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
Wartość brutto na 31.12.2020	66 604,00	66 604,00
Umorzenie na 01.01.2020	32 072,83	32 072,83
Zwiększenia	33 302,00	33 302,00
- amortyzacja	33 302,00	33 302,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00
Umorzenie na 31.12.2020	65 374,83	65 374,83
<b>Wartość netto</b>		
<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>34 531,17</b>	<b>34 531,17</b>
<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>1 229,17</b>	<b>1 229,17</b>

### Nota 2a – Zmiany stanu środków trwałych

	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł
Wartość brutto na 01.01.2020	0,00	8 924,39	0,00	23 200,00	32 124,39
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na 31.12.2020	0,00	8 924,39	0,00	23 200,00	32 124,39
Umorzenie na 01.01.2020	0,00	8 924,39	0,00	5 413,33	14 337,72
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	4 640,00	4 640,00
- amortyzacja	0,00	0,00	0,00	4 640,00	4 640,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na 31.12.2020	0,00	8 924,39	0,00	10 053,33	18 977,72
<b>Wartość netto</b>					
<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>17 786,67</b>	<b>17 786,67</b>
<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>13 146,67</b>	<b>13 146,67</b>

## Nota 2b – Grunty w użytkowaniu wieczystym

Pozycja nie występuje.

## Nota 2c – Środki użytkowane nie wykazane w sprawozdaniu finansowym

	31.12.2020	31.12.2019
	zł	zł
Środki trwale własne	13 146,67	17 786,67
Środki trwale używane na podstawie umowy leasingu finansowego	0,00	0,00
<b>Razem środki trwale w ewidencji bilansowej</b>	<b>13 146,67</b>	<b>17 786,67</b>
Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu operacyjnego	0,00	0,00

## Nota 3 – Inwestycje długoterminowe

	Długoterminowe aktywa finansowe	Razem
	zł	zł
Stan na 01.01.2020	81 560 481,95	81 560 481,95
Zwiększenia	2 000 000,00	2 000 000,00
- nabycie	2 000 000,00	2 000 000,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
Stan na 31.12.2020	83 560 481,95	83 560 481,95

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

Posiadane udziały w spółkach, na które dokonano odpisu aktualizującego

Nazwa spółki	Wartość bilansowa udziałów	ilość udziałów	wartość nominalna udziału/akcji	% posiadanego zaangażowania
Magus SA w upadłości układowej	14 067 522,28	18 577	100	100%
<b>Razem</b>	<b>14 067 522,28</b>			

W dniu 4 grudnia 2020 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu połączenia spółek zależnych Merlin Group S.A.

Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., w drodze przejęcia Merlin Business sp. z o.o. oraz Merlin Publishing Sp. z o.o. przez Profit M Sp. z o.o. (sukcesja uniwersalna) poprzez przeniesienie całego majątku spółek przejętych na spółkę przejmującą w zamian za ustanowione w tym celu nowe udziały. W wyniku połączenia, zgodnie z treścią art. 494 § 1 k.s.h. Spółka przejmująca wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki spółek przejmowanych

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako spółka dominująca na najwyższym szczeblu. Wszystkie spółki zależne konsolidowane są metodą pełną.

Na dzień publikacji raportu głównym aktywem Merlin Group S.A jest posiadanie 100 proc. udziałów w spółkach zależnych, tj.:

- Merlin Commerce sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie za pośrednictwem, której prowadzi sklepy internetowe tj. merlin.pl , cdp.pl;
- Profit M sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, od listopada 2018 roku,
- Magus S.A. w upadłości likwidacyjnej– właściciela marki merlin.pl, od lipca 2017 roku (aktualnie Merlin Group S.A. nie ma kontroli nad spółką);

#### Nota 4 – Odpisy aktualizujące wartość należności

	2020 zł	2019 zł
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>323 527,64</b>	<b>115 207,92</b>
Zwiększenia	0,00	223 527,64
Wykorzystania	0,00	-15 207,92
Rozwiązania	-3 527,64	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>320 000,00</b>	<b>323 527,64</b>
- należności krótkoterminowe, w tym:	320 000,00	323 527,64
- należności dochodzone na drodze sądowej	320 000,00	323 527,64

#### Nota 5 – Struktura środków pieniężnych

	31.12.2020 zł	31.12.2019 zł
Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	34 636,80	8 935,38
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	<b>34 636,80</b>	<b>8 935,38</b>
Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	0,00	0,00
<b>Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>34 636,80</b>	<b>8 935,38</b>

W tym środki pieniężne na rachunku bankowym VAT o ograniczonej możliwości dysponowania wynoszą 0,00 zł.



## Nota 6 – Wykaz istotnych pozycji rozliczeń międzyokresowych.

	31.12.2020 zł	31.12.2019 zł
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne</b>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 034,00	5 084,70
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	<b>14 034,00</b>	<b>5 084,70</b>
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne</b>		
Opłacone ubezpieczenia	1 336,95	172,02
Opłacone prenumeraty	208,37	0,00
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 147,00	0,00
	<b>6 692,32</b>	<b>172,02</b>
<b>RAZEM</b>	<b>20 726,32</b>	<b>5 256,72</b>
	31.12.2020 zł	31.12.2019 zł
<b>Rozliczenia międzyokresowe bierne</b>		
Przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe,	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Nota 7a – Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych na 31.12.2020 roku.

Struktura kapitału zakładowego na dzień publikacji raportu przedstawia się następująco:

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

## Nota 7b – Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów) na 31.12.2020 roku

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2020, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 proc. 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.	WNG LIMITED	165 959 803	40,34%	40,34%
2.	ATP FIZ AN	148 655 128	36,13%	36,13%
3.	Marcin Tomasz Fryda	24 190 305	5,88%	5,88%
4.	WIPOL	21 759 000	5,29%	5,29%
5.	pozostali	50 848 032	12,36%	12,36%
Razem		411 412 268	100,00%	100,00%

## Nota 7c – Propozycje co do podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd proponuje pokrycie straty za rok obrotowy 2020 w wysokości 2 397 801,08 zł z kapitału zapasowego.

## Nota 8 – Zmiany stanu rezerw na zobowiązania

	01.01.2020 zł	Utworzone zł	Wykorzystane zł	Rozwiązane zł	31.12.2020 zł
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 590,00	0,00	-1 254,00	0,00	336,00
Rezerwa na straty z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	239 000,00	0,00	0,00	0,00	239 000,00
	<b>240 590,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-1 254,00</b>	<b>0,00</b>	<b>239 336,00</b>

## Nota 9 – Podział zobowiązań długoterminowych

	1-3 lat	3-5 lat	powyżej 5 lat	Stan na 31.12.2020
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych:				
subwencje	54 571,96	0,00	0,00	54 571,96
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>54 571,96</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>54 571,96</b>

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

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

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

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

## Nota 9a – Kredyty i pożyczki

	do roku	1-3 lat	Stan na 31.12.2020
a) kredyty bankowe	0,00	0,00	0,00
b) subwencje	14 361,04	54 571,96	68 933,00
c) pożyczki otrzymane - jednostki powiązane	0,00	0,00	0,00
d) pożyczki otrzymane - jednostki pozostałe	685 207,36	0,00	685 207,36
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>699 568,40</b>	<b>54 571,96</b>	<b>754 140,36</b>

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

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

Spółka udzieliła dla spółek powiązanych pożyczki o wartości kapitału 460 000 zł oprocentowane w wysokości 6 % o okresie spłaty do 1 roku od dnia udzielenia.

## Nota 10 – Instrumenty finansowe

W podziale na kategorie	Wartość na 31.12.2020	Wartość na 31.12.2019
<b>Aktywa finansowe</b>		
Pożyczki i należności	473 730,19	490 106,66
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34 636,80	8 935,38
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	300 121,96	241 003,11
Zobowiązania finansowe	754 140,36	42 698 320,89

W podziale na klasy instrumentów	Wartość na 31.12.2020	Wartość na 31.12.2019
<b>Aktywa finansowe</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	0,00	10 767,75
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	0,00	1 677,54
Pożyczki udzielone dla jednostek powiązanych	473 730,19	477 661,37
Środki pieniężne	34 636,80	8 935,38
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	300 121,96	241 003,11
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	754 140,36	4 639 079,47
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	0,00	38 059 241,42

## Nota 11 – Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży krajowej	Razem
	zł	zł
Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży usług	1 033 052,69	1 033 052,69
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>1 033 052,69</b>	<b>1 033 052,69</b>

## Nota 12 – Przychody i koszty z tytułu odsetek od należności i zobowiązań finansowych

Kategoria aktywów finansowych	Przychody z odsetek wyliczone za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów przypadające na okres objęty sprawozdaniem fin.			
	odsetki zrealizowane zł	odsetki niezrealizowane płatne (*) do 3 mies. zł	od 3 do 12 mies. zł	powyżej 12 mies. zł
Krótkoterminowe lokaty	0,00	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowa pożyczka	8 046,54	0,00	3 730,19	0,00

Kategoria zobowiązania	Koszty z tyt. odsetek naliczonych wg stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów przypadające na okres objęty sprawozdaniem fin.			
	odsetki zrealizowane zł	odsetki niezrealizowane wg terminów zapłaty do 3 mies. zł	od 3 do 12 mies. zł	powyżej 12 mies. zł
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 585 273,03	207,36	0,00	0,00
Długoterminowe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00

## Nota 13 – ustalenie aktywów/rezerw z tytułu podatku dochodowego

	2020 zł	2019 zł
<b>Dodatnie różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów, a ich wartością podatkową, w tym:</b>		
Odsetki od udzielonych pożyczek	3 730,19	17 661,37
<b>Razem dodatnie różnice przejściowe</b>	<b>3 730,19</b>	<b>17 661,37</b>
<b>Rezerwa na podatek dochodowy odroczonej (według stawki 9%)</b>	<b>336,00</b>	<b>1 590,00</b>

Ujemne różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową, w tym:

Odsetki od wyemitowanych obligacji	0,00	3 030 446,13
Odsetki od otrzymanych pożyczek	207,36	139 079,45
Rezerwa na koszty roku bieżącego	49 946,00	26 440,00
Wynagrodzenie z tytułu umów cywilnoprawnych	20 284,57	18 774,00
Ubezpieczenia społecznie	42 016,42	11 285,80
Ulga na zle długi CIT	43 476,37	0,00
<b>Razem ujemne różnice przejściowe</b>	<b>155 930,72</b>	<b>3 226 025,38</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego (według stawki 9%)</b>	<b>14 034,00</b>	<b>290 342,00</b>
Odpis z tytułu utraty wartości	0,00	285 257,30
<b>Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego</b>	<b>14 034,00</b>	<b>5 084,70</b>

#### Nota 14 – Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

Pozycja nie występuje.

#### Nota 15 – Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, a także wekslowe

Firma	Udzielił	opis	data rozpoczęcia	data zakończenia	kwota
Eurocentrum Office Sp. z o.o.	Merlin Group S.A	Akt notarialny 777	28.01.2021	31.07.2021	210.310,92
Eurocentrum Office Sp. z o.o.	Merlin Group S.A	Akt notarialny 777	28.01.2021	30.09.2025	932.402,33

#### Nota 16 – Wysokości i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość aktywów

	2020 zł	2019 zł
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>323 527,64</b>	<b>115 207,92</b>
Zwiększenia	0,00	223 527,64
Wykorzystania	0,00	-15 207,92
Rozwiązania	-3 527,64	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>320 000,00</b>	<b>323 527,64</b>
- należności krótkoterminowe, w tym:	320 000,00	323 527,64
należności dochodzone na drodze sądowej	320 000,00	323 527,64

Spółka dokonała odpisu na należności na drodze sądowej w wysokości 223 527,64 zł.

#### Nota 17 – Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Spółka nie ponosi nakładów na niefinansowe aktywa trwałe.

#### Nota 18 – Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na ochronę środowiska

Spółka nie ponosi nakładów na ochronę środowiska

### **Nota 19 – Informacja o działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w następnym**

Spółka nie zaniechała działalności w roku obrotowym i nie przewiduje zaniechania w kolejnym roku.

### **Nota 20 – Kursy przyjęte do wyceny oraz kursy średnie w okresie**

Do wyceny składników aktywów i pasywów zastosowano obowiązujące na dzień bilansowy kursy walut, wynikające z tabeli średnich kursów NBP z dnia 31 grudnia 2020 roku, nr 255/A/NBP/2020, tj.:

$$1 \text{ EURO} = 4,6148 \text{ PLN}$$

### **Nota 21 – Informacja o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe**

	2020	2019
	<u>Liczba osób</u>	<u>Liczba osób</u>
Stanowiska umysłowe	6	8
Przeciętne zatrudnienie	7	8

### **Nota 22 – Informacja o wynagrodzeniach, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących**

Lp.	Funkcja	kwota
1	Zarząd	110 000,00

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

### **Nota 23 – Informacja o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych**

Spółka nie udzielała tego typu pożyczek.

### **Nota 24 – Informacja o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego**

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

### **Nota 25 – Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym**

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

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

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

W dniu 10 marca 2021 r. Zarząd Merlin Group S.A. otrzymał odpis pozwu z dnia 7 stycznia 2021 r. wniesionego przeciwko Spółce przez akcjonariusza mniejszościowego, tj. Bluebird Capital S.A. z siedzibą w

Warszawie, który głosował przeciwko powzięciu uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki podjętej w dniu 8 grudnia 2020 r., a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu.

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

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

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

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

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

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

**Nota 26 – Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasada (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyn i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (fundusz) własnym**

Jednostka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości.

**Nota 27 – Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy**

Dane są porównywalne do okresu ubiegłego.

## Nota 28 – Transakcje z jednostkami powiązаныmi

	31.12.2020 zł	31.12.2019 zł
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:</b>		
Merlin Commerce Sp. z o.o.	0,00	92,00
Merlin Business Service Sp. z o.o.	n/d	2 460,00
Merlin Publishing Sp. z o.o.	n/d	1 045,50
Profit M Sp. z o.o.	0,00	7 170,25
	<b>0,00</b>	<b>10 767,75</b>
<b>Należności z tytułu udzielonych pożyczek, w tym:</b>		
Merlin Commerce Sp. z o.o.	473 730,19	477 661,37
	<b>473 730,19</b>	<b>477 661,37</b>
<b>Należności z tytułu wpłat na objęcie udziałów</b>		
Profit M Sp. z o.o.	0,00	2 000 000,00
	<b>0,00</b>	<b>2 000 000,00</b>
<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>zł</b>	<b>zł</b>
<b>Przychody w okresie obrotowym, w tym:</b>		
Merlin Commerce Sp. z o.o.	232 500,00	537 688,60
Merlin Business Service Sp. z o.o.	n/d	276 936,00
Merlin Publishing Sp. z o.o.	n/d	10 200,00
Profit M Sp. z o.o.	766 968,75	804 501,00
	<b>999 468,75</b>	<b>1 629 325,60</b>
<b>Koszty w okresie obrotowym, w tym</b>		
Merlin Commerce Sp. z o.o.	0,00	25 775,00
Profit M Sp. z o.o.	429,98	4 866,45
	<b>429,98</b>	<b>30 641,45</b>

Spółka nie zawierała transakcji z jednostkami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

## Nota 29 – Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

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

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

Wynagrodzenie za badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego wyniesie 18.000 PLN.



**Nota 30. - Jednostka sporządzająca skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka, jako jednostka**

Merlin Group S.A. sporządza sprawozdanie skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące wszystkie spółki zależne.

**Nota 31. - Wpływ COVID-19 na działalność Spółki.**

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

**Nota 32. - Ryzyko niezrealizowania prognoz finansowych.**

Udziały w Merlin Commerce Sp. o.o. i Profit M Sp. z o.o. wykazane w sprawozdaniu finansowym są wyrażone w historycznej cenie nabycia. Na koniec roku Zarząd Spółki dokonał oceny wartości udziałów w tych Spółkach pod kątem utraty wartości. W tym celu Zarząd spółek zależnych przygotował założenia biznesowo-finansowe przy założeniu wzrostu przychodów ze sprzedaży od 2021 roku. Założenia są obarczone ryzykiem nierealizowania przyjętych założeń przez Zarząd, co może powodować ryzyko utraty wartości udziałów w Merlin Commerce Sp. z o.o. i Profit M Sp. z o.o.

Warunkiem spełnienia prognoz jest otrzymanie dalszego wsparcia finansowego od akcjonariuszy albo od pozyskanego inwestora strategicznego w 2020 r.

**Nota 33. - Inne istotne informacje ułatwiające ocenę jednostki.**

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

Warszawa, 22 marca 2021 r.

Przemysław Żbikowski  
Prezes Zarządu

Marek Belniak  
Członek Zarządu