

Jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny

Merlin Group S.A.

za okres 01.04.2020 - 30.06.2020



SPIS TREŚCI

I. Wybrane dane finansowe	5
1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....	5
2. Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	6
II. Sprawozdanie z działalności w II kwartale 2020 roku	7
1. Podstawowe informacje o spółce.....	7
a) Informacje podstawowe	7
b) Zarząd	7
c) Rada Nadzorcza	8
d) Akcje i akcjonariat	8
2. 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
III. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2020 roku	16
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
IV. Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2020 roku	21
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
V. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	26

Szanowni Państwo,

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

W drugim kwartale 2020 roku Grupa kontynuowała działania restrukturyzacyjne, zmierzające do poprawy sytuacji finansowej oraz działania zmierzające do pozyskania nowego inwestora strategicznego, który zapewni Spółce finansowanie dalszego rozwoju. Jednym z kluczowych obszarów związanych z pozyskaniem nowego inwestora jest zabezpieczenie praw do znaku towarowego merlin.pl.

Zgodnie z komunikatem ESPI 16/2020 z dnia 16 lipca 2020 roku Zarząd Merlin Group S.A. spodziewa się zakończenia negocjacji w Inwestorem Strategicznym w trzecim kwartale 2020 roku. W ocenie Zarządu Spółki, pozyskanie nowego Inwestora strategicznego zapewni wsparcie dla dalszego rozwoju Emitenta, w tym zabezpieczenia praw do marki merlin.pl oraz osiągnięcie maksymalnych korzyści z przeprowadzonych przez Zarząd działań restrukturyzacyjnych oraz stabilizujących pozycję Merlin Group S.A. na rynku.

Podobnie jak w poprzednim kwartale 2020 roku, Spółka zanotowała spadek sprzedaży w odniesieniu do analogicznego okresu sprawozdawczego w roku 2019. Jest to jednoznacznie spowodowane ograniczonym kapitałem na zakup towarów, w porównaniu do analogicznego okresu w roku 2019, w którym to Spółka dysponowała własnymi zapasami

Jednocześnie, pomimo braku kapitału, Grupa kapitałowa Emitenta osiągnęła wzrost sprzedaży o 803k zł w stosunku do poprzedniego kwartału 2020 roku. Dzięki intensywnej pracy Zespołu oraz zastosowanym rozwiązaniom restrukturyzacyjnym i optymalizacyjnym, sytuacja biznesowa Grupy kapitałowej Emitenta poprawia się z każdym miesiącem. W kolejnych kwartałach spodziewamy się jeszcze lepszych efektów, które w znacznym stopniu przelożą się na poprawę wyniku finansowego Merlin Group S.A.

Istotnym wydarzeniem z punktu widzenia interesu Spółki w drugim kwartale 2020 był wykup obligacji oraz emisja akcji serii Ł, która zakończyła się objęciem emisji w subskrypcji prywatnej. W związku z tym, Grupa znacznie obniży koszty finansowe, które miały negatywny wpływ na wynik finansowy Merlin Group S.A. Należy podkreślić, że w drugim kwartale 2020 roku Grupa znacznie obniżyła swoje zobowiązania, w wyniku emisji akcji serii Ł, które zabezpieczyły możliwość spłaty obligacji i pożyczki.

Kolejnym wdrożeniem nad którym w drugim kwartale 2020 pracowała Grupa jest uruchomienie chatbot'a w sklepie internetowym merlin.pl, mającego na celu optymalizację procesów obsługi Klienta, Widzimy pierwsze bardzo pozytywne efekty wdrożenia, nasi Klienci chętnie korzystają ze wsparcia chatbot'a, Wdrożenie jest kontynuacją strategii Grupy mającej na celu wypracowanie modelu najwyższej jakości obsługi Klientów oraz minimalizacji sytuacji w których z powodu wzmożonej ilości zapytań, możliwości pracowników do natychmiastowego udzielania odpowiedzi są ograniczone. Chatbot będzie sukcesywnie wdrażany i rozwijany w kolejnych sklepach należących do Grupy w kolejnych kwartałach roku.

W okresie sprawozdawczym, Grupa kontynuowała prace nad systemem marketing automation, doprowadzając drugi z zaplanowanych trzech etapów wdrożenia systemu do końca. Jest to kluczowe wdrożenie z punktu widzenia maksymalizacji przychodów Grupy. Stały, spersonalizowany, a przede wszystkim zautomatyzowany system kontaktu z klientami daje Grupie Kapitałowej możliwość docierania z odpowiednim przekazem marketingowym do wyselekcjonowanej grupy odbiorców. Wdrożenie trzeciego, ostatniego etapu marketing automation wraz dalszą optymalizacją i rozwojem kluczowych kanałów marketingowych, planowane jest na trzeci kwartał 2020 roku.

W ocenie zarządu, trzeci kwartał 2020 będzie kluczowy dla Merlin Group zarówno w obszarze stabilizacji i optymalizacji prowadzonego biznesu, jak i zabezpieczenie długoterminowych interesów Spółki. Kluczowym elementem, do którego zmierza Grupa, jest finalizacja umowy inwestycyjnej z inwestorem strategicznym, czego zgodnie z opublikowanym komunikatem ESPI 16/2020 spodziewamy się do końca trzeciego kwartału 2020. Pozyskanie nowego Inwestora Strategicznego pozwoli realizować najważniejsze plany handlowe Grupy, dotyczące maksymalizacji sprzedaży oraz marży. Trzeci kwartał z biznesowego punktu widzenia jest dla e-commerce drugim najważniejszym kwartałem w roku. Poza kampanią Back to School, którą planujemy realizować przy współpracy z zewnętrznymi partnerami, co pozwoli w miarę naszych możliwości, dać najlepsze możliwe efekty dla naszych sklepów.

W związku z planowanym pozyskaniem Inwestora Strategicznego do końca trzeciego kwartału 2020 roku, wolą zarządu jest zabezpieczenie praw do znaku towarowego merlin.pl. Będzie to ogromny sukces Grupy oraz zwieńczenie wielomiesięcznych starań Zarządu, zmierzających do zabezpieczenia interesu Merlin Group oraz zapewnienie stabilnej, konkurencyjnej pozycji Grupy na rynku, posiadającej prawa do znaku jednego z najbardziej rozpoznawalnych, pierwszych polskich sklepów internetowych, jakim jest merlin.pl

Miniony kwartał był okresem ciężkiej pracy Zespołu Merlin Group nad zagwarantowaniem maksymalnej możliwej efektywności przy ograniczonych zasobach finansowych. Dzięki nieszablonowemu podejściu, kreatywnym rozwiązaniom oraz pełnemu poświęceniu, udało nam się dokonać rzeczy, które jeszcze w pierwszym kwartale wydawały się nierealne. Wzrost sprzedaży względem pierwszego kwartału, wzrost marży w kluczowych kategoriach produktów, realizacja zaplanowanych procesów oraz wdrożeń i kontynuacja procesu pozyskania Inwestora Strategicznego, to w dynamicznej sytuacji globalnej pandemii koronawirusa i ograniczonym możliwościom pozyskania finansowania, duży sukces Zespołu Merlin Group, świadczący o dojrzałości organizacji i gotowości do realizacji znacznie większych wyzwań, które czekają nas w najbliższych latach.

Jako zarząd Merlin Group S.A. dziękujemy całemu Zespołowi zaangażowanemu w codzienną pracę i realizację najtrudniejszych zadań, inwestorom za zaufanie i wiarę w naszą wizję rozwoju Grupy oraz partnerom biznesowym za wyrozumiałość i chęć wspólnej walki o to, by Merlin Group była jeszcze lepszą, bardziej dynamiczną i konkurencyjną firmą na polskim rynku e-commerce.

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

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

WYBRANE DANE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	17 849	29 354	4 019	6 846
Zysk (strata) ze sprzedaży	-4 148	-7 565	-934	-1 764
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (po wyłączeniu wartości firmy)	-3 968	-7 026	-893	-1 639
Zysk (strata) brutto	-6 658	-10 086	-1 499	-2 352
Zysk (strata) netto	-6 841	-10 301	-1 540	-2 402
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 606	-10 962	-1 487	-2 556
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	25	701	6	163
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 282	6 896	1 414	1 608
Przepływy pieniężne netto razem	-299	-3 365	-67	-785

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Aktywa razem	42 070	108 646	9 420	25 552
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 577	95 543	2 592	22 470
Zobowiązania długoterminowe	0	46 793	0	11 005
Zobowiązania krótkoterminowe	11 036	48 446	2 471	11 394
Kapitał własny	30 493	13 103	6 828	3 082
Kapitał zakładowy	17 579	17 579	3 936	4 134

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- 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 okresie 01-06/2020,
 - 4,2880 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie 01-06/2019.
- Dla pozycji bilansowych:
 - 4,4660 – kurs NBP z dnia 30 czerwiec 2020 roku,
 - 4,2520 – kurs NBP z dnia 30 czerwiec 2019 roku.

Skonsolidowany wynik finansowy uwzględnia dokonany przez Spółkę w okresie sprawozdawczym odpis wartości firmy oraz amortyzację znaku towarowego merlin.pl w wysokości 1 mln oraz koszty finansowe 1,7 mln, które negatywnie wpływają na wyniki Grupy. W wyniku przeprowadzonej redukcji kosztów, Spółka zmniejszyła usługi obce o 64%, koszty wynagrodzeń o 63%, w stosunku do poprzedniego roku.

2. Wybrane jednostkowe dane finansowe

WYBRANE DANE Z JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	549	950	124	222
Zysk (strata) ze sprzedaży	-402	-534	-90	-125
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-368	-637	-83	-148
Zysk (strata) brutto	-1 940	-1 629	-437	-380
Zysk (strata) netto	-1 935	-1 508	-436	-352
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-394	-524	-89	-122
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	484	-7 631	109	-1 780
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-95	7 048	-21	1 644
Przepływy pieniężne netto razem	-5	-1 107	-1	-258

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Aktywa razem	83 836	96 790	18 772	22 763
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	629	42 130	141	9 908
Zobowiązania długoterminowe		34 774		8 178
Zobowiązania krótkoterminowe	390	7 304	87	1 718
Kapitał własny	83 207	54 660	18 631	12 855
Kapitał zakładowy	17 579	17 579	3 936	4 134

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 2020 roku kontynuowała działalność operacyjną o takim profilu. Istotne zmiany w przychodach jednostkowych w stosunku do ubiegłego roku ma zmniejszenie powierzchni biurowej o ponad 50%, co miało pozytywny wpływ na koszty w Grupie Kapitałowej. Kolejną redukcją w stosunku do poprzedniego roku o 54% jest zmniejszenie usług obcych, które zawieją redukcje kosztów prawnych, marketingowych. Znaczący wpływ na wysokość straty mają koszty finansowe 1,6 mln PLN z obligacji.

II. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI W II KWARTALE 2020 ROKU

1. Podstawowe informacje o spółce

a) Informacje podstawowe

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

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

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

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

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

- Merlin Commerce sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie za pośrednictwem, której Emitent prowadzi sklepy internetowe tj. merlin.pl , cdp.pl;
- Merlin Business Services sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, prowadzącej działalność logistyczną;
- Merlin Publishing sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, prowadząca działalność wydawniczą;
- Profit M sp. z o. o. z siedziba w Warszawie za pośrednictwem, której Emitent prowadzi sklepy internetowe tj. niePrzeczytane.pl, Profit24.pl, smarkacz.pl, Mestro.pl, biznesikultura.pl

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

b) Zarząd

Na dzień 30 czerwca 2020 roku w skład Zarządu Merlin Group S.A wchodził:

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

Do dnia publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie zmienił się.

c) Rada Nadzorcza

Na dzień 30 czerwca 2020 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziło:

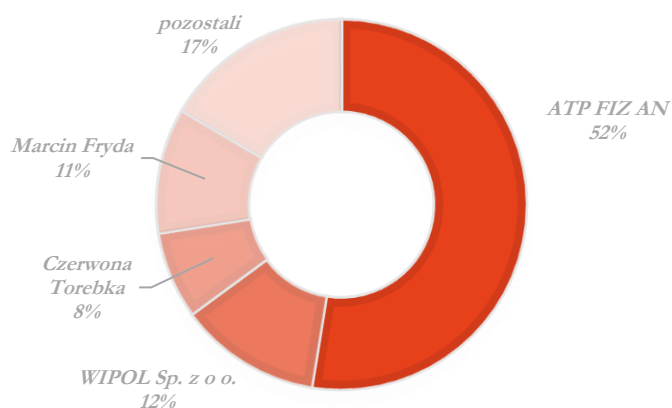
- Aniela Hejnowska - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Cisek – Członek Rady Nadzorczej
- Dominik Batorski- Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Fryda - Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Kostrzewa - Członek Rady Nadzorczej,

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

- W dniu 15 czerwca 2020 r wpłynęła rezygnacja Pana Marka Loose – Członka Rady Nadzorczej
- W dniu 17 czerwca 2020 r Zwyczajne Walne Zgromadzenie na mocy uchwały nr 25 powołało Pan Tomasz Ciska na Członka Rady Nadzorczej Emitenta,
- W dniu 17 czerwca 2020 r wpłynęła rezygnacja Pana Przemysława Czichon – Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- W dniu Zwyczajne Walne Zgromadzenie na mocy uchwały nr 26 powołało Pan Dominika Batorskiego na Członka Rady Nadzorczej Emitenta,

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:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	ATP FIZ AN w likwidacji	92 354 585	52,54%	52,54%
2.	Wipol Sp. z o o.	21 759 000	12,38%	12,38%
3.	Czerwona Torebka Sp. z o.o.	13 357 030	7,60%	7,60%
4.	Marcin Fryda	19 190 305	10,92%	10,92%
5.	pozostali	29 125 165	16,57%	16,57%
Razem		175 786 085	100,00%	100,00%

Struktura kapitału zakładowego na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu przedstawia się następująco:

Lp.	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach
1.	A+A[1]	1 000 000	0,57%	0,57%
2.	B	350 000	0,20%	0,20%
3.	C	110 000	0,06%	0,06%
4.	D	40 000 000	22,75%	22,75%
5.	E	9 875 225	5,62%	5,62%
6.	F	3 500 000	1,99%	1,99%
7.	G	6 320 860	3,60%	3,60%
8.	H	13 820 000	7,86%	7,86%
9.	I	14 800 000	8,42%	8,42%
10.	J	20 000 000	11,38%	11,38%
11.	L	66 010 000	37,55%	37,55%
Razem		175 786 085	100,00%	100,00%

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

W stosunku do poprzedniego kwartalu Grupa odnotowała wzrost w sprzedaży o 9% pomimo dysponowania ograniczonym kapitałem na zakupów towarów w porównaniu do analogicznego okresu w 2019 roku, w którym Spółka dysponowała własnym zapasem wynikającym z przejęcia Spółki Profit M.

W całej Grupie udało się z sukcesem zrewidować kolejne koszty zmierzające do poprawy sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej. Redukcja w stosunku do poprzedniego kwartalu nastąpiła w obszarach usług, wynagrodzeń oraz pozostałych kosztów. Dodatkowo w związku ze wykupem obligacji, Spółka zredukowała koszty finansowe, które stanowiły znaczny udział w skonsolidowanym wyniku finansowego.

Zarząd w dalszym ciągu dokonuje optymalizacji kosztów operacyjnych, oraz zmian w osiągnięciu wzrostów sprzedaży, które umożliwią poprawę wyniku finansowego Grupy Kapitałowej, które stają się widoczne z każdym kolejnym miesiącem.

Podobnie jak w poprzednim kwartale 2020 roku, Spółka zanotowała spadek sprzedaży w odniesieniu do analogicznego okresu sprawozdawczego w roku 2019. Jest to jednoznacznie spowodowane ograniczonym kapitałem na zakup towarów, w porównaniu do analogicznego okresu w roku 2019, w którym to Spółka dysponowała własnymi zapasami. Dzięki intensywnej pracy Zespołu oraz zastosowanym rozwiązaniom restrukturyzacyjnym i optymalizacyjnym, sytuacja biznesowa Spółki poprawia się z każdym miesiącem. W kolejnych kwartałach spodziewamy się jeszcze lepszych efektów, które w znacznym stopniu przelożą się na poprawę wyniku finansowego Merlin Group S.A.

W drugim kwartale Grupa kontynuuje rozpoczęte negocjacje z potencjalnym inwestorem w ramach procesu pozyskania inwestora strategicznego dla wsparcia dalszego rozwoju Grupy. Pozyskanie nowego Inwestora strategicznego zapewni wsparcie dla dalszego rozwoju Grupy Merlin, w tym zabezpieczenia praw do marki merlin.pl oraz osiągnięcie maksymalnych korzyści z prowadzonych działań przez Zarząd restrukturyzacyjnych i stabilizujących Grupę Kapitałową. Zarząd Spółki podkreśla, że na chwilę obecną żadne ostateczne decyzje co do wyboru inwestora w ramach procesu pozyskania inwestora strategicznego dla wsparcia rozwoju Emitenta nie zostały podjęte.

W dniu 17 czerwca 2020 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie na którym Radzie Nadzorczej zostały udzielone stosowne absolutoria, zatwierdzone zostało sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem z działalności. Jednocześnie Walne Zgromadzenie udzieliło absolutorium dla zarządu, jednak uchwały nr 16,17 nie zostały podjęte w związku z oddaniem głosów przeciw.

Walne Zgromadzenie podjęło m.in. uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję nie więcej niż 240.000.000 akcji na okaziciela serii Ł, o wartości nominalnej 0,04 gr. Emisja została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej ze względu na plany rozwojowe Grupy, związane z dokapitalizowaniem oraz umożliwienia spółce spłaty zobowiązań w tym szczególności obligacji oraz pożyczki.

Merlin Group S.A w 19 czerwca 2020 roku, zawarła z XZ Sp. z o.o. w likwidacji, porozumienie w sprawie spłaty pożyczki w kwocie 4,5 mln PLN, zmiana dotyczyła zasad spłaty. Zgodnie z Porozumieniem ustalono, iż spłata miała nastąpić w transzach płatnych w dniach 19 czerwca do 22 czerwca 2020 roku.

W dniu 25 czerwca 2020 roku, Merlin Group S.A. dokonał całkowitego wykupu i umorzenia obligacji imiennych serii F8 o wartości 6.040.000 zł oraz odsetek 1.181.837,92 zł oraz 5000 obligacji zwykłych imiennych serii F11 o łącznej wartości 5.000.000 zł oraz odsetek w kwocie 711.438,35 zł.

W dniu 30 czerwca 2020 roku, Merlin Group dokonał całkowitego wykupu i umorzenia 24.000 obligacji imiennych serii F12 o łącznej wartości 24.000.000 zł wraz z odsetkami w kwocie 2.399.551,41 zł.

Zdarzenia mające miejsce po dniu bilansowym

W dniu 1 lipca 2020 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, dokonał wpisu zmiany Statutu Spółki w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki w celu pokrycia strat Spółki oraz zmiany Statutu Spółki i w sprawie zamiany oznaczenia akcji serii H oraz zmiany Statutu Spółki, w związku do podjętych uchwał w dniu 17 czerwca 2020 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Kapitał zakładowy Emitenta został obniżony o kwotę 10.547.165,10 zł, tj. z kwoty 17.578.608,50 zł do kwoty 7.031.443,40 zł, poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji Spółki z 0,10 zł każda do kwoty 0,04 zł każda.

W dniu 20 lipca 2020 roku została zakończona subskrypcja akcji serii Ł wyemitowanych z dnia 17 czerwca 2020 roku, w ramach subskrypcji prywatnej zostało objętych 235.626.183 Akcji Serii Ł, o wartości nominalnej 0,04 zł za jedną akcję, tym samym w dniu 21 lipca 2020 roku Merlin Group S.A. złożony został wniosek do Sądu Rejonowego w celu rejestracji umów objęcia akcji.

W dniu 31 lipca 2020 r. Sąd Okręgowy w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy, w sprawie wytoczonej przeciwko Spółce z powództwa akcjonariusza mniejszościowego, tj. Bluebird Capital S.A. z siedzibą w Warszawie wydał wyrok, w którym stwierdził nieważność uchwał nr 3 i 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki podjętych w dniu 23 grudnia 2019 r., z kolei w zakresie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki doszło do oddalenia powództwa.

Sąd oddalając powództwo w zakresie zaskarżenia uchwały nr 5 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii Ł w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki, wskazał że jest ona zgodna z przepisami prawa, gdyż nie zachodzą określone przepisami prawa przesłanki do stwierdzenia jej nieważności lub jej uchylenia.

W ustnych motywach rozstrzygnięcia Sąd orzekający wskazał, że podstawą stwierdzenia nieważności uchwały nr 3 w sprawie zmiany uchwały numer 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24.06.2018 roku w sprawie pokrycia straty Spółki za rok 2018, była jej sprzeczność z przepisami prawa, gdyż w ocenie Sądu podjęcie uchwały o zmianie uchwały w sprawie pokrycia straty może być przedmiotem obrad jedynie zwyczajnego walnego zgromadzenia.

Z kolei podstawą stwierdzenia nieważności uchwały nr 4 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki w celu pokrycia strat Spółki oraz zmiany Statutu Spółki z dnia 23 grudnia 2019 r., była jej sprzeczność z przepisami prawa, gdyż w ocenie Sądu zawarte w uchwale omyłki pisarskie stanowią podstawę do stwierdzenia jej nieważności.

Wyrok nie jest prawomocny.

W dniu 3 sierpnia 2020 roku Merlin Group S.A otrzymał informacje od mniejszościowego akcjonariusza Bluebird Capital S.A. posiadającego 1000 akcji z siedzibą w Warszawie o złożeniu przez tego akcjonariusza w dniu 17 lipca 2020 roku pozwu przeciwko Spółce w przedmiocie uchylenia uchwały nr 20 „w sprawie pokrycia straty za 2018 rok” Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta podjętej w dniu 17 czerwca 2020 r. oraz stwierdzenie nieważności uchwały nr 21 „w sprawie obniżenia kapitału w celu pokrycia straty oraz zmiany statutu Spółki” Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 17 czerwca 2020 roku oraz o uchylenie uchwały numer 23 „w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii Ł” Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 17 czerwca 2020 roku.

W nawiązaniu do raportu bieżącego EBI nr 20/2020 Zarząd Emitenta wskazuje, że powództwo w zakresie zaskarżenia uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 grudnia 2019 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii Ł w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki, zostało oddalone. W ocenie Sądu uchwała powyższa jest zgodna z przepisami prawa, gdyż nie zachodzą określone przepisami prawa przesłanki do stwierdzenia jej nieważności lub jej uchylenia.

Z kolei w zakresie uchwał nr 20 i 21 podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 17 czerwca 2020 r., Zarząd Emitenta wskazuje że obniżenie kapitału zakładowego w celu pokrycia straty Emitenta, uchwalone na podstawie powyższych uchwał zostało skutecznie zarejestrowane przez sąd rejestrowy, tym samym cel Emitenta polegający na obniżeniu kapitału zakładowego został osiągnięty.

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 30.06.2020 r. wchodzi (graf obejmuje wyłącznie jednostki zależne objęte konsolidacją):



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

Nazwa i forma prawna	Merlin Commerce Sp. z o.o.
Adres siedziby	Aleje Jerozolimskie 134, 02-305 Warszawa
Regon	142799272
NIP	527 264 77 06
KRS	0000377830
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Internet	www.merlin.pl
Udział Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	Emitent posiada 42.200 udziałów w spółce, dających prawo do 42.200 głosów na Zgromadzeniu Wspólników, co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym spółki i 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników
Przedmiot działalności	Sprzedaż prowadzona za pośrednictwem sklepów internetowych tj. merlin.pl , cdp.pl

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

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

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

Nazwa i forma prawna	Merlin Publishing Sp. z o. o.
Adres i siedziba	Aleje Jerozolimskie 134, 02-305 Warszawa
Regon	366911778
NIP	524 282 66 34
KRS	0000670843
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Internet	www.merlingroup.pl
Udział Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	Emitent posiada 300 udziałów w spółce, dających prawo do 300 głosów na Zgromadzeniu Wspólników, co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym spółki i 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników
Przedmiot działalności	działalność wydawnicza (książki, gazety, czasopisma), produkcja gier i zabawek

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

Nazwa i forma prawna	Merlin Business Services Sp. z o. o.
Adres siedziby	Aleje Jerozolimskie 134, 02-305 Warszawa
Regon	367078093
NIP	524 28 29 035
KRS	0000674072
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Internet	www.merlingroup.pl
Udział Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	Emitent posiada 3000 udziałów w spółce, dających prawo do 3000 głosów na Zgromadzeniu Wspólników, co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym spółki i 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników
Przedmiot działalności	usługi logistyki magazynowej, dostawy, obsługi klienta oraz IT dla spółek z Grupy

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

Nazwa i forma prawna	Profit M Sp. z o.o.
Adres siedziby	Aleje Jerozolimskie 134, 02-305 Warszawa
Regon	015227002
NIP	525 224 5459
KRS	0000756053
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Internet	www.merlingroup.pl
Udział Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	Emitent posiada 5000 udziałów w spółce, dających prawo do 5000 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	Magus S.A. w upadłości likwidacyjnej
Adres siedziby	ul. Garncarska, nr 9, 61-817 Poznań
Regon	12845024
NIP	521 269 47 83
KRS	0000253009
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto I Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Internet	www.merlin.pl

<p>Udział Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów</p>	<p>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.</p>
<p>Przedmiot działalności</p>	<p>handel detaliczny</p>

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.

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

Merlin Group S.A. zatrudnia 5 osób w przeliczeniu na pełne etaty, natomiast w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta zatrudnione jest łącznie 33 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

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

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

1. Jednostkowy bilans

	30.06.2020 zł	30.06.2019 zł
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	83 760 988,60	96 148 029,55
I. Wartości niematerialne i prawne	17 880,17	51 182,17
3. Inne wartości niematerialne i prawne	17 880,17	51 182,17
II. Rzeczowe aktywa trwałe	15 466,67	20 106,67
1. Środki trwałe	15 466,67	20 106,67
e) Inne środki trwałe	15 466,67	20 106,67
III. Należności długoterminowe	159 378,81	265 618,48
Od pozostałych jednostek	159 378,81	265 618,48
IV. Inwestycje długoterminowe	83 560 481,95	95 628 004,23
3. Długoterminowe aktywa finansowe	83 560 481,95	95 628 004,23
a) w jednostkach powiązanych	83 560 481,95	95 628 004,23
- udziały lub akcje	83 560 481,95	95 628 004,23
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 781,00	183 118,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 781,00	183 118,00
B. Aktywa obrotowe	75 128,29	642 233,33
1. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	64 574,91	430 489,57
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	250 014,45
a) Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	250 014,45
- do 12 miesięcy	0,00	250 014,45
3. Należności od pozostałych jednostek	64 574,91	180 475,12
Z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	5 762,11	9 235,99
b) Inne	14 732,35	3 631,04
d) Dochodzone na drodze sądowej	44 080,45	167 608,09
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 953,81	204 714,75
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 953,81	204 714,75
b) W jednostkach powiązanych	0,00	164 851,43
- udzielone pożyczki	0,00	164 851,43
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 953,81	39 863,32
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 953,81	39 863,32
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 599,57	7 029,01
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	83 836 116,89	96 790 262,88

	30.06.2020	30.06.2019
	zł	zł
PASYWA		
A. Kapitał własny	83 206 797,90	54 660 135,13
I. Kapitał podstawowy	17 578 608,50	17 578 608,50
II. Kapitał zapasowy, w tym:	31 110 654,83	49 261 605,81
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej)	31 110 654,83	31 846 581,28
nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe.	47 125 236,76	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-10 672 454,50	-10 672 454,50
VI. Zysk (strata) netto	-1 935 247,69	-1 507 624,68
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	629 318,99	42 130 127,75
I. Rezerwy na zobowiązania	239 000,00	1 337,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	1 337,00
3. Pozostałe rezerwy	239 000,00	0,00
- krótkoterminowe	239 000,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	34 773 931,49
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	34 773 931,49
a) - Kredyty i pożyczki	0,00	4 514 794,52
b) - Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	30 259 136,97
III. Zobowiązania krótkoterminowe	390 318,99	7 304 217,34
1. Wobec jednostek powiązanych	50 057,53	0,00
b) Inne	50 057,53	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	340 261,46	7 304 217,34
a) Kredyty i pożyczki	0,02	0,07
b) Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	6 970 719,46
d) Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	214 879,81	152 023,90
- do 12 miesięcy	214 879,81	152 023,90
Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	81 201,70	142 048,95
g) Z tytułu wynagrodzeń	44 178,52	39 424,96
i) Inne	1,41	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	50 641,92
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	50 641,92
- krótkoterminowe	0,00	50 641,92
Pasywa razem	83 836 116,89	96 790 262,88

2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.01.2020 - 30.06.2020 zł	01.04.2020 - 30.06.2020 zł	01.01.2019 - 30.06.2019 zł	01.04.2019 - 30.06.2019 zł
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	549 326,03	242 734,26	950 064,00	457 218,60
- od jednostek powiązanych	515 742,09	242 734,26	948 564,00	457 218,60
Przychody netto ze sprzedaży produktów	549 326,03	242 734,26	950 064,00	457 218,60
B. Koszty działalności operacyjnej	-951 169,65	-468 464,87	-1 484 095,35	-622 067,52
I. Amortyzacja	-18 971,00	-9 485,50	-17 741,83	-9 485,50
II. Zużycie materiałów i energii	-12 771,50	-4 459,92	-103 973,88	-49 384,61
III. Usługi obce	-517 867,92	-252 790,54	-796 345,16	-334 011,65
IV. Podatki i opłaty	-4 392,00	-4 008,00	-33 961,04	-553,54
V. Wynagrodzenia	-350 191,34	-174 776,00	-448 646,96	-193 456,75
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-44 573,05	-22 111,20	-80 386,56	-32 943,70
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-2 402,84	-833,71	-3 039,92	-2 231,77
C. Zysk (Strata) ze sprzedaży	-401 843,62	-225 730,61	-534 031,35	-164 848,92
D. Pozostałe przychody operacyjne	44 383,02	44 383,02	0,01	0,01
II. Dotacje	44 383,02	0,00	0,00	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	-11 021,28	-11 021,11	-102 492,81	-102 492,24
III. Inne koszty operacyjne	-11 021,28	-11 021,11	-102 492,81	-102 492,24
F. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-368 481,88	-192 368,70	-636 524,15	-267 341,15
G. Przychody finansowe	6 010,32	1 708,01	615 574,33	241 120,34
II. Odsetki, w tym:	6 010,32	1 708,01	615 574,33	241 120,34
- od jednostek powiązanych	6 009,82	1 707,75	615 574,33	241 120,34
H. Koszty finansowe	-1 577 062,43	-738 874,25	-1 608 099,86	-756 262,89
I. Odsetki, w tym:	-1 577 062,43	-738 874,25	-1 608 052,76	-756 262,89
- dla jednostek powiązanych	-57,53	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	-47,10	0,00
I. Zysk (Strata) brutto	-1 939 533,99	-929 534,94	-1 629 049,68	-782 483,70
J. Podatek dochodowy	4 286,30	1 980,00	121 425,00	152 050,00
L. Zysk (Strata) netto	-1 935 247,69	-927 554,94	-1 507 624,68	-630 433,70

3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2020 - 30.06.2020 zł	01.04.2020 - 30.06.2020 zł	01.01.2019 - 30.06.2019 zł	01.04.2019 - 30.06.2019 zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-1 935 247,69	-927 554,94	-1 507 624,68	-630 433,70
II. Korekty razem	1 541 681,40	634 649,24	983 448,07	860 434,24
1. Amortyzacja	18 971,00	9 485,50	17 741,83	9 485,50
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 566 050,07	733 768,03	991 694,71	513 245,96
5. Zmiana stanu rezerw	-1 590,00	-1 977,00	-58 535,00	-92 232,00
7. Zmiana stanu należności	20 268,35	63 612,76	335 430,20	563 819,85
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-52 894,17	-171 833,07	-234 005,32	-61 586,35
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-9 123,85	1 593,02	-68 878,35	-72 298,72
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-393 566,29	-292 905,70	-524 176,61	230 000,54
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	483 671,19	232 871,19	171 500,00	171 500,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	483 671,19	232 871,19	171 500,00	171 500,00
a) w jednostkach powiązanych	483 671,19	232 871,19	171 500,00	171 500,00
II. Wydatki	0,00	0,00	-7 802 000,00	-4 702 000,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	-7 802 000,00	-4 702 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	-7 802 000,00	-4 702 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	483 671,19	232 871,19	-7 630 500,00	-4 530 500,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	44 175 236,78	44 175 236,78	12 104 906,50	4 500 000,07
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	44 125 236,76	44 125 236,76	7 604 906,43	0,00
2. Kredyty i pożyczki	50 000,02	50 000,02	4 500 000,07	4 500 000,07
II. Wydatki	-44 270 323,25	-44 114 032,29	-5 056 778,97	-169 707,80
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-4 500 000,00	-4 500 000,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-35 028 795,29	-35 028 795,29	-4 400 000,00	0,00
8. Odsetki	-4 741 527,96	-4 585 237,00	-656 778,97	-169 707,80
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	-95 086,47	61 204,49	7 048 127,53	4 330 292,27
D. Przepływy pieniężne netto razem	-4 981,57	1 169,98	-1 106 549,08	29 792,81
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,	-4 981,57	1 169,98	-1 106 549,08	29 792,81
F. Środki pieniężne na początek okresu	8 935,38	0,00	1 146 412,40	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	3 953,81	1 169,98	39 863,32	29 792,81
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	-1 058,00	0,00	0,00

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

	30.06.2020	30.06.2019
	zł	zł
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	41 016 808,83	42 965 759,81
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	17 578 608,50	8 977 608,50
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	8 601 000,00
zwiększenie z tytułu:	0,00	8 601 000,00
- emisji akcji	0,00	8 601 000,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	17 578 608,50	17 578 608,50
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	49 261 605,81	42 660 605,81
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-18 150 950,98	6 601 000,00
a) zwiększenie z tytułu:	0,00	6 601 000,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	6 601 000,00
b) zmniejszenie <z tytułu>	-18 150 950,98	0,00
- pokrycia straty	-18 150 950,98	0,00
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	31 110 654,83	49 261 605,81
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 000 000,00	2 000 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	44 125 236,76	-2 000 000,00
a) zwiększenie z tytułu:	44 125 236,76	13 202 000,00
- wpłaty na podwyższenie kapitału akcyjnego	44 125 236,76	13 202 000,00
b0 zmniejszenie z tytułu:	0,00	-15 202 000,00
- podwyższenie kapitału - wpis do KRS	0,00	-15 202 000,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	47 125 236,76	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-10 672 454,50	-7 264 507,51
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>	18 150 950,98	0,00
- rozliczenie straty z kapitałem zapasowym	18 150 950,98	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-10 672 454,50	-10 672 454,50
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-10 672 454,50	-10 672 454,50
6. Wynik netto	-1 935 247,69	-1 507 624,68
b) strata netto	-1 935 247,69	-1 507 624,68
II. Kapitał własny na koniec okresu	83 206 797,90	54 660 135,13
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	83 206 797,90	54 660 135,13

* 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 2020 ROKU

1. Skonsolidowany bilans

	30.06.2020 zł	30.06.2019 zł
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	38 952 218,60	93 376 666,94
I. Wartości niematerialne i prawne	2 048 018,92	36 052 766,37
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 048 018,92	36 052 766,37
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	35 263 605,16	39 545 076,41
1. Wartość firmy - jednostki zależne	35 263 605,16	39 545 076,41
III. Rzeczowe aktywa trwałe	937 437,87	1 278 951,68
1. Środki trwałe	937 437,87	1 278 951,68
a) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 544,51	14 252,60
c) Urządzenia techniczne i maszyny	281 613,86	355 629,29
d) Środki transportu	72 519,92	113 799,96
e) Inne środki trwałe	569 759,58	795 269,83
IV. Należności długoterminowe	645 390,65	265 618,48
3. Od pozostałych jednostek	645 390,65	265 618,48
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	15 981 983,00
1. Nieruchomości	0,00	15 981 983,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	57 766,00	252 271,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	57 766,00	252 271,00
B. Aktywa obrotowe	3 117 657,72	15 269 654,91
I. Zapasy	2 022 709,59	8 940 295,91
1. Materiały	105 386,50	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	42 284,56
4. Towary	1 914 459,56	8 898 011,35
5. Zaliczki na dostawy i usługi	2 863,53	0,00
II. Należności krótkoterminowe	783 987,75	5 054 246,49
3. Należności od pozostałych jednostek	783 987,75	5 054 246,49
a) Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	130 383,01	994 281,59
- do 12 miesięcy	130 383,01	994 281,59
b) Z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznych	537 386,04	3 368 225,31
c) Inne	72 138,25	524 131,50
d) Dochodzone na drodze sądowej	44 080,45	167 608,09
III. Inwestycje krótkoterminowe	157 414,44	1 150 114,60
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	157 414,44	1 150 114,60
c) W pozostałych jednostkach	0,00	81 410,86
- udzielone pożyczki	0,00	81 410,86
d) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	157 414,44	1 068 703,74
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	157 414,44	498 703,74
- inne środki pieniężne	0,00	570 000,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	153 545,94	124 997,91
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	42 069 876,32	108 646 321,85

	30.06.2020	30.06.2019
	zł	zł
PASYWA		
A. Kapitał własny	30 493 242,66	13 103 304,58
I. Kapitał podstawowy	17 578 608,50	17 578 608,50
II. Kapitał zapasowy, w tym:	31 802 734,14	30 585 969,83
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej)	31 110 654,83	12 925 255,81
nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	47 125 236,76	0,00
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-59 172 183,36	-24 760 745,57
VII. Zysk (strata) netto	-6 841 153,39	-10 300 528,19
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 576 633,66	95 543 017,27
I. Rezerwy na zobowiązania	387 368,78	30 451,89
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28 940,00	30 451,89
3. Pozostałe rezerwy	358 428,78	0,00
- krótkoterminowe	358 428,78	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	46 792 803,81
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	46 792 803,81
a) - Kredyty i pożyczki	0,00	15 735 358,78
b) - Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	30 259 136,97
c) - Inne zobowiązania finansowe	0,00	131 208,50
d) - Zobowiązania wekslowe	0,00	667 099,56
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 035 909,88	48 446 050,68
3. Wobec pozostałych jednostek	11 035 909,88	48 446 050,68
a) Kredyty i pożyczki	0,02	3 732 931,97
b) Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	6 970 719,46
c) Inne zobowiązania finansowe	6 507 024,71	831 330,99
d) Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 910 181,03	24 924 909,21
- do 12 miesięcy	3 910 181,03	24 924 909,21
Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	408 693,10	6 070 368,47
g) Z tytułu wynagrodzeń	194 720,17	831 357,54
h) Inne	15 290,85	5 084 433,04
IV. Rozliczenia międzyokresowe	153 355,00	273 710,89
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	153 355,00	273 710,89
- krótkoterminowe	153 355,00	273 710,89
Pasywa razem	42 069 876,32	108 646 321,85

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

	data przejęcia	Wartość firmy	Odpis w latach poprzednich	Odpis w okresie sprawozdawczym	Wartość firmy z uwzględnieniem odpisu
Merlin Commerce Sp. z o.o.	31.12.2016	23 488 208,27	-3 523 231,24	-587 205,21	19 377 771,82
Profit M Sp. z o.o.	05.11.2018	17 330 000,00	-1 010 916,67	-433 250,00	15 885 833,33
		40 818 208,27	-4 534 147,91	-1 020 455,21	35 263 605,16

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	01.01.2020 - 30.06.2020 zł	01.04.2020 - 30.06.2020 zł	01.01.2019 - 30.06.2019 zł	01.04.2019 - 30.06.2019 zł
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	17 848 765,87	9 326 040,26	29 353 568,73	11 076 508,46
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 470 745,43	768 000,54	2 344 866,57	852 743,22
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	16 378 020,44	8 558 039,72	27 008 702,16	10 223 765,24
B. Koszty działalności operacyjnej	-21 996 833,56	-11 084 292,34	-36 918 500,13	-14 594 021,69
I. Amortyzacja	-339 029,59	-168 055,00	-1 514 883,50	-728 363,79
II. Zużycie materiałów i energii	-269 694,30	-128 179,43	-761 109,16	-260 483,02
III. Usługi obce	-4 957 725,21	-2 461 184,25	-8 141 269,57	-3 251 374,31
IV. Podatki i opłaty	-6 655,00	-4 333,00	-40 765,57	-4 955,35
V. Wynagrodzenia	-1 557 436,29	-757 116,93	-2 549 395,31	-1 132 132,37
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-261 920,98	-124 875,63	-440 202,10	-202 576,04
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-16 412,54	-6 026,32	-53 731,61	-30 543,19
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-14 587 959,65	-7 434 521,78	-23 417 143,31	-8 983 593,62
C. Zysk (Strata) ze sprzedaży	-4 148 067,69	-1 758 252,08	-7 564 931,40	-3 517 513,23
D. Pozostałe przychody operacyjne	198 356,29	148 123,80	853 838,65	33 039,64
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	27 398,37	1 138,21	211 237,64	0,00
II. Dotacje	128 956,38	128 956,38	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	42 001,54	18 029,21	642 601,01	33 039,64
E. Pozostałe koszty operacyjne	-17 978,88	-13 197,95	-315 256,83	-298 298,95
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-2 926,52	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	-15 052,36	-13 197,95	-315 256,83	-298 298,95
F. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-3 967 690,28	-1 626 252,75	-7 026 349,58	-3 782 772,54
G. Przychody finansowe	100,76	100,36	7 638,61	-141,44
II. Odsetki	100,76	100,36	1 866,59	942,67
V. Inne	0,00	0,00	5 772,02	-1 084,11
H. Koszty finansowe	-1 670 107,96	-735 958,03	-1 984 438,33	-941 744,78
I. Odsetki, w tym:	-1 643 160,93	-713 845,53	-1 980 256,13	-941 214,04
IV. Inne	-26 947,03	-22 112,50	-4 182,20	-530,74
J. Zysk (Strata) z działalności gospodarczej	-5 637 697,48	-2 362 110,42	-9 003 149,30	-4 724 658,76
K. Odpis wartości firmy	-1 020 455,21	-510 227,60	-1 082 693,00	-541 346,50
I. Odpis wartości firmy	-1 020 455,21	-510 227,60	-1 082 693,00	-541 346,50
1. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-1 020 455,21	-510 227,60	-1 082 693,00	-541 346,50
N. Zysk (Strata) brutto	-6 658 152,69	-2 872 338,02	-10 085 842,30	-5 266 005,26
O. Podatek dochodowy	-183 000,70	-21 657,00	-214 685,89	-134 454,42
S. Zysk (Strata) netto	-6 841 153,39	-2 893 995,02	-10 300 528,19	-5 400 459,67

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
	zł	zł	zł	zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-6 841 153,39	-2 893 995,02	-10 300 528,19	-5 400 459,67
II. Korekty razem	235 378,14	-3 409 865,84	-661 453,46	453 291,28
3. Amortyzacja	339 029,59	168 055,00	1 514 883,50	728 363,79
4. Odpis wartości firmy	1 020 455,21	510 227,60	1 082 693,01	541 346,50
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 574 064,91	736 242,43	1 671 790,75	747 466,98
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-27 398,37	-1 138,21	-211 237,64	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	-85 414,00	-55 901,36	-73 838,02	-84 348,58
10. Zmiana stanu zapasów	1 683 713,47	761 650,53	4 128 729,88	1 290 674,37
11. Zmiana stanu należności	768 466,81	411 140,10	1 306 257,51	-1 567 272,84
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 240 621,98	-6 036 149,11	-9 564 371,79	-1 503 216,39
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	203 082,50	96 007,18	-516 360,66	300 277,45
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-6 605 775,25	-6 303 860,86	-10 961 981,65	-4 947 168,39
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	27 398,37	1 138,21	783 600,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	27 398,37	1 138,21	783 600,00	0,00
II. Wydatki	-2 359,48	0,00	-82 818,00	-21 315,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 359,48	0,00	-82 818,00	-21 315,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	25 038,89	1 138,21	700 782,00	-21 315,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	50 580 685,78	50 580 664,22	12 127 864,22	4 500 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	44 125 236,76	44 125 236,76	7 604 906,43	0,00
2. Kredyty i pożyczki	6 455 449,02	6 455 427,46	4 522 957,79	4 500 000,00
II. Wydatki	-44 299 092,81	-44 128 366,61	-5 231 492,38	-190 895,41
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-4 500 000,00	-4 500 000,00	-51 390,52	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-35 028 795,29	-35 028 795,29	-4 400 000,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-26 707,01	-13 510,14	-56 943,38	-28 652,90
8. Odsetki	-4 743 590,51	-4 586 061,18	-723 158,48	-162 242,51
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	6 281 592,97	6 452 297,61	6 896 371,84	4 309 104,59
D. Przepływy pieniężne netto razem	-299 143,39	149 574,96	-3 364 827,81	-659 378,80
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-299 143,39	149 574,96	-3 364 827,81	-659 378,80
F. Środki pieniężne na początek okresu	456 557,83	0,00	4 433 531,55	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	157 414,44	149 574,96	1 068 703,74	-659 378,80
- o ograniczonej możliwości dysponowania	535,78	-859,36	570 000,00	0,00

4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	30.06.2020	30.06.2019
	zł	zł
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 201 832,76	10 201 832,76
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	17 578 608,50	8 977 608,50
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	8 601 000,00
a) zwiększenie z tytułu:	0,00	8 601 000,00
- emisji akcji	0,00	8 601 000,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	17 578 608,50	17 578 608,50
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	49 507 295,30	42 696 807,23
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-17 704 561,16	-12 110 837,40
a) zwiększenie z tytułu:	643 291,73	6 810 488,07
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	6 601 000,00
- z podziału zysku	643 291,73	209 488,07
b) zmniejszenie z tytułu:	-18 347 852,89	-18 921 325,47
- pokrycia straty	-18 347 852,89	-18 921 325,47
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	31 802 734,14	30 585 969,83
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 000 000,00	2 000 000,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	44 125 236,76	-2 000 000,00
a) zwiększenie z tytułu:	44 125 236,76	13 202 000,00
- wpłaty na podwyższenie kapitału akcyjnego	44 125 236,76	13 202 000,00
b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	-15 202 000,00
- podwyższenie kapitału - wpis do KRS	0,00	-15 202 000,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	47 125 236,76	0,00
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-43 682 071,04	-14 956 732,38
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	209 488,07
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	209 488,07
b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	-209 488,07
- przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	0,00	-209 488,07
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-43 682 071,04	-14 956 732,38
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-43 682 071,04	-14 956 732,38
a) zwiększenie z tytułu:	-33 194 673,48	-9 804 013,19
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-33 194 673,48	-9 804 013,19
b) zmniejszenie z tytułu:	17 704 561,16	0,00
- rozliczenie straty z kapitałem zapasowym	17 704 561,16	0,00
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-59 172 183,36	-24 760 745,57
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-59 172 183,36	-24 760 745,57
9. Wynik netto	-6 841 153,39	-10 300 528,19
b) strata netto	-6 841 153,39	-10 300 528,19
II. Kapitał własny na koniec okresu	30 493 242,66	13 103 304,57
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	30 493 242,66	13 103 304,57

* 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 2020 roku został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Ogólne zasady polityki prowadzenia ksiąg rachunkowych Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta

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

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

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

Spółka w okresie sprawozdawczym nie zmieniła zasad rachunkowości.

Warszawa, 14.08.2020 r.

Podpisy członków zarządu.