

Jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny Merlin Group S.A.

za okres 01.04.2019 - 30.06.2019

I. Wybrane dane finansowe	4
1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe	4
2. Wybrane jednostkowe dane finansowe	5
II. Sprawozdanie z działalności w II kwartale 2019 roku	6
1. Podstawowe informacje o spółce	6
a) Informacje podstawowe.....	6
b) Zarząd	7
c) Rada Nadzorcza	7
d) Akcje i akcjonariat.....	7
2. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta w II kwartale 2019 roku oraz po jego zakończeniu do dnia publikacji sprawozdania wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	8
3. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitent oraz Grupy Kapitałowej oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym	9
4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym	9
5. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	9
6. Opis Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	10
7. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych u Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	14
III. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2019 roku	15
1. Jednostkowy bilans	15
2. Jednostkowy rachunek zysków i strat.....	17
3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych.....	18
4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	19
IV. Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2019 roku	20
1. Skonsolidowany bilans	20
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	22
3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	23
4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	24
V. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	25

Szanowni Państwo,

działając w imieniu Merlin Group S.A., niniejszym przekazujemy jednostkowy i skonsolidowany raport za II kwartał oraz najważniejsze fakty dotyczące działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej w drugim kwartale 2019 roku.

Z satysfakcją informujemy, że w okresie II kw. 2019 r., zrealizowaliśmy wszystkie deklarowane założenia, artykułowane na dzień publikacji poprzedniego raportu. W ciągu 90 dni II kwartału, dzięki ciężkiej zespołowej pracy, udało się nam z powodzeniem zakończyć trudny, ale niezbędny do prawidłowego funkcjonowania proces migracji systemów informatycznych na nową platformę. Krok ten spowodował konieczność czasowego zawieszenia sprzedaży, co musiało przełożyć się na finanse, czyli wygenerowanie ujemnego wyniku Merlin Group w II kwartale br.

W kolejnym III kwartale rozpoczęliśmy wzrostami sprzedaży, co oznacza, że trudne, ale konieczne decyzje biznesowe podjęte przez nas w II kwartale br., przyniosły oczekiwane efekty, zgodnie z przyjętymi przez nas założeniami i obranymi celami.

Warto podkreślić, że zakończyliśmy też proces restrukturyzacji infrastruktury magazynowej oraz ustabilizowaliśmy procesy operacyjne.

Nieustannie dążymy do poprawy satysfakcji naszych Klientów poprzez oferowanie usług na bardzo wysokim poziomie. Mamy nadzieję że podejmowane przez zarząd kolejne działania reorganizacyjne i restrukturyzacyjne, przyczynią się do wzrostów sprzedaży, poprawy rentowności i w efekcie polepszenia kondycji finansowej Merlin Group. S.A.. Wierzimy też, że wyniki osiągnięte w III kw., potwierdzą nasze projekcje w tym zakresie.

Liczymy na Państwa wyrozumiałość i zrozumienie i dziękujemy za zaufanie, którym nas obdarzyliście.

Z poważaniem,

Anna Prymakowska, Prezes Zarządu Merlin Group S.A.

Kamila Barabas, Członek Zarządu Merlin Group S.A

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

WYBRANE DANE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29 354	19 537	6 846	4 608
Zysk (strata) ze sprzedaży	-7 565	-7 207	-1 764	-1 700
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-8 109	-7 152	-1 891	-1 687
Zysk (strata) brutto	-10 086	-8 670	-2 352	-2 045
Zysk (strata) netto	-10 301	-8 687	-2 402	-2 049
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 962	-9 165	-2 556	-2 162
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	701	460	163	108
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 896	6 189	1 608	1 460
Przepływy pieniężne netto razem	-3 365	-2 517	-785	-594

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
Aktywa razem	108 646	114 444	25 552	26 239
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	95 543	85 476	22 470	19 597
Zobowiązania długoterminowe	46 793	31 956	11 005	7 327
Zobowiązania krótkoterminowe	48 446	53 056	11 394	12 164
Kapitał własny	13 103	28 969	3 082	6 642
Kapitał zakładowy	17 579	8 978	4 134	2 058

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
 - 4,2880 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie 01-06/2019,
 - 4,2395 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie 01-06/2018.
- Dla pozycji bilansowych:
 - 4,2520 – kurs NBP z dnia 30 czerwiec 2019 roku,
 - 4,3616 – kurs NBP z dnia 30 czerwiec 2018 roku.

Skonsolidowany wynik finansowy uwzględnia dokonany przez Spółkę w okresie sprawozdawczym odpis wartości firmy w wysokości 1.082.693,00 zł oraz amortyzację znaku towarowego merlin.pl w wysokości 933.225,00 zł.

2. Wybrane jednostkowe dane finansowe

WYBRANE DANE Z JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	950	417	222	98
Zysk (strata) ze sprzedaży	-534	-512	-125	-121
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-637	-513	-148	-121
Zysk (strata) brutto	-1 629	-1 387	-380	-327
Zysk (strata) netto	-1 508	-1 387	-352	-327
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-524	-1 055	-122	-249
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 631	-7 777	-1 780	-1 834
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 048	6 434	1 644	1 518
Przepływy pieniężne netto razem	-1 107	-2 399	-258	-566

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
Aktywa razem	96 790	61 196	22 763	14 031
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	42 130	17 271	9 908	3 960
Zobowiązania długoterminowe	34 774	16 570	8 178	3 799
Zobowiązania krótkoterminowe	7 304	651	1 718	149
Kapitał własny	54 660	43 924	12 855	10 071
Kapitał zakładowy	17 579	8 978	4 134	2 058

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 2019 roku kontynuowała działalność operacyjną o takim profilu. Poniesione koszty dotyczyły bieżącego funkcjonowania spółki.

II. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI W II KWARTALE 2019 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.

Emitent poprzez nabycie 100 proc. udziałów w kapitale zakładowym Merlin Commerce sp. z o.o. (poprzednia nazwa Topmall sp. z o.o.) w listopadzie 2016 roku wszedł na rynek e-commerce.

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;
- Magus S.A. w upadłości likwidacyjnej – właściciela marki merlin.pl.

Od listopada 2015 roku spółka zależna od Emitenta nabyła na okres 10 lat prawo do korzystania ze marki Merlin.pl jak również domeny internetowej merlin.pl. W wyniku powyższego Emitent za pośrednictwem spółki zależnej prowadzi jeden z najbardziej rozpoznawalnych w kraju sklepów internetowych Merlin.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.

Emitent za pośrednictwem spółki zależnej Merlin Commerce sp. z o.o. (poprzednia nazwa Topmall sp. z o.o.) dzięki połączeniu wiodącej na polskim rynku e-commerce marki Merlin.pl oraz własnego zaplecza magazynowego, umiejętności budowania relacji z klientami jak również własnej platformy informatycznej, konsekwentnie Grupa Kapitałowa Emitenta buduje swoją przewagę nad konkurencją.

Marka Merlin.pl rozwijała się w szybkim tempie, w początkowej fazie sprzedaży szacowana była na poziomie około 20 tys. Z działalności opartej jedynie na internetowej księgarni, przekształcił się w sklep internetowy oferujący ponad 200 tys produktów w tym zabawki, kosmetyki i inne produkty.

b) Zarząd

Na dzień 30 czerwca 2019 roku w skład Zarządu Merlin Group S.A wchodzili:

- Anna Prymakowska - Prezes Zarządu,
- Kamila Barabasz - Członek Zarządu.

Do dnia publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie zmienił się.

c) Rada Nadzorcza

Na dzień 30 czerwca 2019 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzili:

- Przemysław Czichon – Członek Rady Nadzorczej
- Marek Loose - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marcin Fryda - Członek Rady Nadzorczej,
- Beata Mońka - Członek Rady Nadzorczej,

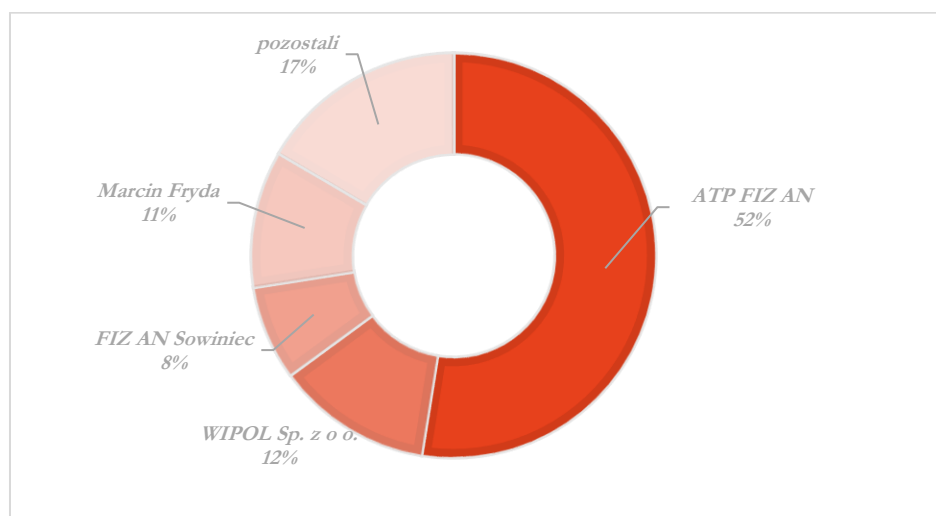
W okresie objętym niniejszym raportem miały miejsce następujące zmiany w składzie zarządu:

W dniu 24 czerwca 2019 została odwołana z funkcji Członka Rady Nadzorczej Pani Viktoriya Tigipko.

W dniu 24 czerwca 2019 został powołany na Członka Rady Nadzorczej Pan Grzegorz Kostrzewa.

d) Akcje i akcjonariat

Struktura akcjonariatu Merlin Group S.A. na dzień 13.08.2019 r.



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

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	ATP FIZ AN	92 354 585	52,54%	52,54%
2.	WIPOL Sp. z o o.	21 759 000	12,38%	12,38%
3.	FIZ AN Sowiniec	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 i A[1]	1 000 000	0,57%	0,56%
2.	B	350 000	0,20%	0,20%
3.	C	110 000	0,06%	0,06%
4.	D	40 000 000	22,75%	22,76%
5.	E	9 875 225	5,62%	5,62%
6.	F	3 500 000	1,99%	1,99%
7.	G	6 320 860	3,60%	3,60%
8.	H	13 820 000	7,86%	7,86%
9.	I	14 800 000	8,42%	8,42%
10.	J	20 000 000	11,38%	11,38%
11.	L	66 010 000	37,55%	37,55%
Razem		175 786 085	100,00%	100,00%

2. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta w II kwartale 2019 roku oraz po jego zakończeniu do dnia publikacji sprawozdania wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Do najważniejszych zdarzeń w drugim kwartale 2019 roku zdaniem Zarządu należy prawidłowo przeprowadzony proces migracji systemów informatycznych na nową platformę. Krok ten spowodował konieczność czasowego zawieszenia sprzedaży, co musiało przełożyć się na wyniki finansowe w II kw, tj. wygenerowanie ujemnego wyniku Merlin Group.

W kolejnym III kwartale, rozpoczęliśmy wzrostami sprzedaży, co oznacza, że trudne, ale konieczne decyzje biznesowe podjęte przez nas w II kwartale br., przyniosły oczekiwane efekty, zgodnie z przyjętymi przez nas założeniami i obranymi celami.

Zarząd oczekuje, że dalszy wzrost sprzedaży umożliwi w przyszłości osiągnięcie pozytywnego wyniku finansowego Grupy Kapitałowej w tym celu dokonał również stosownych redukcji kosztów.

13 lutego 2019 została rozwiązana umowa o współpracy z dnia 23 sierpnia 2018 roku, zawarta między Spółka oraz Krypto Jam SA. Umowa dotyczyła tokenizacji lojalności klientów e-commerce w ramach Merlin Group S.A. przez stworzenie programu lojalnościowego mLoyalty, opartego na tokenach użytkowych.

Rozwiązanie umowy nastąpiło na mocy porozumienia stron, nie generując wzajemnych roszczeń oraz zobowiązań finansowych podmiotów w niej uczestniczących, w tym Emitenta.

W ocenie Spółki – uwzględniającej wielomiesięczną analizę techniczną rynku kryptowalut w ostatnim kwartale 2018 oraz w pierwszych tygodniach 2019 roku – kondycja rynku cyfrowych walut, na którym bazować miały tokeny stanowiące podstawę projektu mLoyalty, nie sprzyja pełnej i efektywnej realizacji zawartych w Umowie celów. Tym samym rozwiązanie Umowy o współpracy z Krypto Jam SA podyktowane jest w szczególności zewnętrznymi okolicznościami, na które tak Spółka, jak też Krypto Jam SA nie miały bezpośredniego wpływu.

W dniu 11 marca 2019 roku Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie podjęła uchwałę w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku akcji zwykłych na okaziciela serii F (3.500.000) i G (6.320.860) wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy).

Jednocześnie w dniu 15 marca 2019 roku Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie podjęła uchwałę o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania akcji serii F i G na rynku NewConnect, dzień pierwszego notowania wyznaczony został na dzień 20 marca 2019 r.

W dniu 23 kwietnia 2019 roku, Emitent zawarł umowę pożyczki jako Pożyczkobiorca ze spółką XZ sp. z o. o. (Pożyczkodawca) na kwotę 4.500.000 zł. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone na poziomie 8% w skali roku. Zgodnie z umową pożyczki, zwrot kwoty pożyczki powinien nastąpić do dnia 31.05.2021 roku.

24 czerwca 2019 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na którym Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej zostały udzielone stosowne absolutoria, zatwierdzone zostało sprawozdanie z działalności wraz ze sprawozdaniem finansowym.

Mając na uwadze liczne wyzwania i zmiany jakie miały miejsce w ostatnich miesiącach, Zarząd dziękuje akcjonariuszom za wsparcie.

Zdarzenia mające miejsce po dniu bilansowym

W dniu 4 lipca 2019 roku zostało wydane postanowienia Sądu Rejonowego Poznań Stare – Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych o zmianie sposobu prowadzenia postępowania z udziałem Magus S.A. z postępowania z możliwością zawarcia układu na postępowanie w celu likwidacji majątku Magus S.A. Syndykiem masy upadłości spółki Magus S.A. został ustanowiony Arkadiusz Sawala.

3. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitent 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

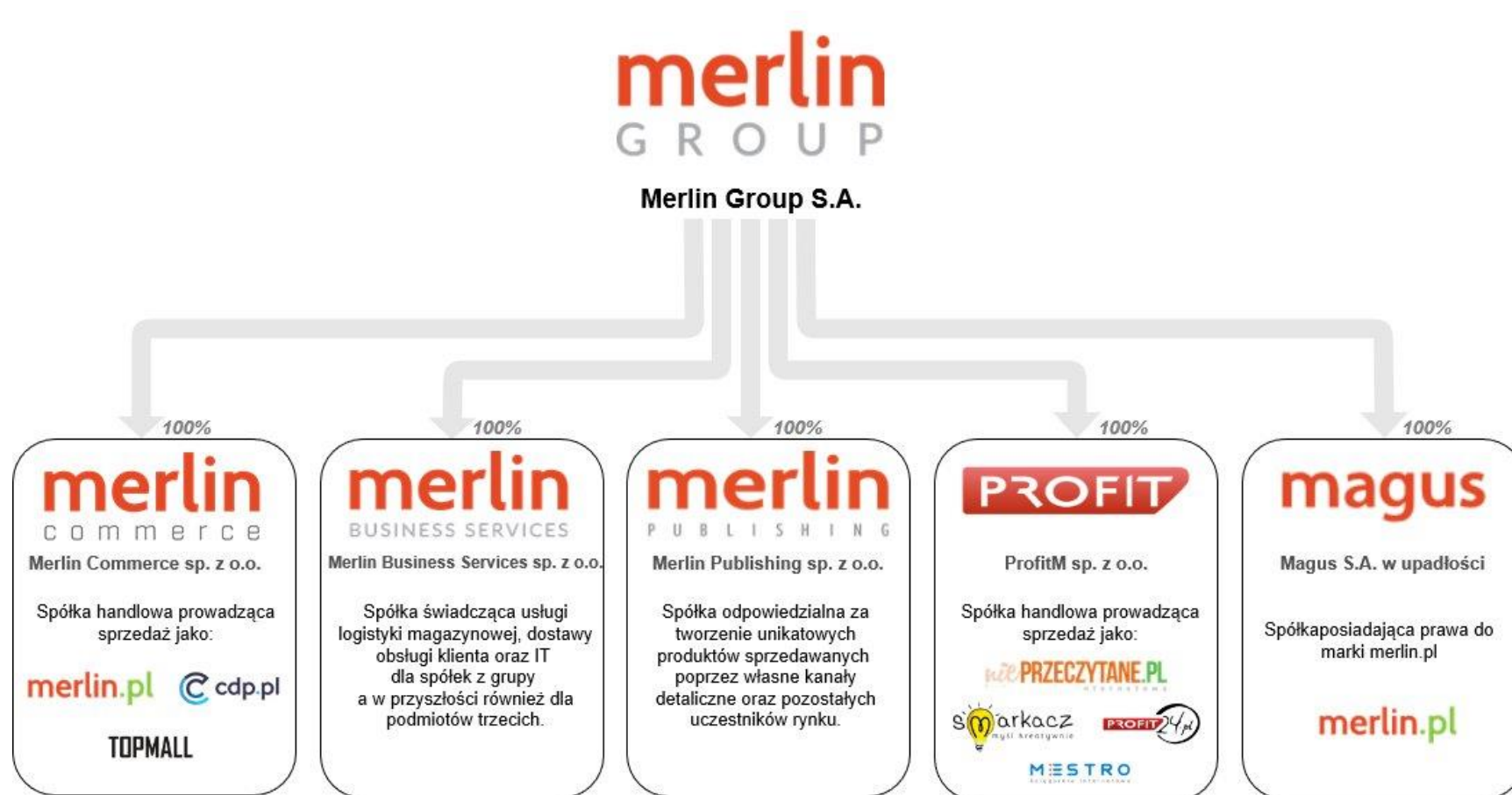
W 2019 roku Zarząd Emitenta nie publikował prognoz wyników finansowych.

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 30.06.2019 r. wchodzi:



Poniżej opisano zakres działalności poszczególnych spółek podlegających konsolidacji w II kwartale 2019 r.



Nazwa	Merlin Commerce Sp. z o.o.
Adres	Aleje Jerozolimskie 134, 02-305 Warszawa
Regon	142799272
NIP	527 264 77 06
KRS	0000377830
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Internet	www.merlin.pl

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

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

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



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

Spółka Merlin Publishing została zarejestrowana 29 marca 2017 roku. Przedmiotem przeważającej działalności nowo zawiązanej spółki jest działalność wydawnicza (książki, gazety, czasopisma), produkcja gier i zabawek. Zawiązanie spółki celowej Merlin Publishing sp. z o.o., stanowiło kolejny etap rozwoju strategii opublikowanej w raporcie bieżącym nr 9/2016.

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

Spółka świadcząca usługi logistyki magazynowej, dostawy, obsługi klienta oraz IT dla spółek z Grupy. W drugim kwartale zakończyliśmy proces restrukturyzacji infrastruktury magazynowej oraz ustabilizowaliśmy procesy operacyjne, pozwolą one efektywniej realizować zamówienia klientów wszystkich prowadzonych przez Grupę sklepów internetowych.

PROFIT

Nazwa	Profit M Sp. z o.o.
Adres	Aleje Jerozolimskie 134, 02-305 Warszawa
Regon	015227002
NIP	525 224 5459
KRS	0000756053
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Internet	www.merlingroup.pl

Spółka Profit M Sp. z o.o. powstała poprzez przekształcenie Profit M sp. z o.o. sp.j numer KRS 0000127896. Podstawą powstania Profit M Sp. z o.o. jest uchwała o przekształceniu podjęta przez Wspólników Spółki Profit M sp. z o.o. sp.j w dniu 24-09-2018 roku, zawarta w Akacje 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.



Magus S.A. w upadłości likwidacyjnej

Nazwa	Magus S.A. w upadłości likwidacyjnej
Adres	ul. Stanisława Taczaka 13, 61-819 Poznań
Regon	12845024
NIP	521 269 47 83
KRS	0000253009
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto I Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Internet	www.merlingroup.pl

Od 1999 roku Spółka prowadziła sklep internetowy merlin.pl, który przez 18 lat funkcjonowania stał się rozpoznawalną marką na rynku e-commerce. Wysokie koszty związane z otwarciem punktów odbioru przyczyniły się do pogłębiania strat Spółki, która 28 grudnia 2015 roku złożyła w Sądzie Rejonowym Poznań wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu. Podstawą złożenia wniosku był fakt zaprzestania przez Spółkę wykonywania zobowiązań finansowych.

Spółka kontynuowała działalność gospodarczą w oparciu o nowy model biznesowy, tj. umowę współpracy ze spółką Merlin Commerce Sp. z o.o., której przedmiotem jest odpłatne udzielenie przez Spółkę licencji na korzystanie m.in. z baz danych, domen i znaków graficznych Spółki.

Spółka generuje również dodatkowe przychody z tytułu sprzedawanych ruchomości takich jak: przenośniki taśmowe, wiązarki, serwery czy czytniki kodów kreskowych. Magus S.A. w upadłości układowej zawarła także szereg umów dzierżawy posiadanych nieruchomości, które dostarczają dodatkowych wpływów.

Nabycie 100% akcji spółki Magus S.A. w upadłości układowej przez Merlin Group S.A. miało na celu zabezpieczenie interesów Grupy Kapitałowej Emitenta poprzez przejście kontroli nad prawami do znaku towarowego. Obecnie Emitent planuje aktywnie uczestniczyć w ustaleniach dotyczących spłaty wierzytelności przez Magus S.A., tym bardziej, że większość z nich stanowi potencjalnych dostawców dla Merlin Commerce sp. z o.o. i odbudowa relacji biznesowych z tymi partnerami jest istotnym elementem strategii Grupy.

Od dnia 19 września 2018 r. do dnia 18 października 2018 r. przeprowadzono Zgromadzenia Wierzycieli Spółki, podczas których wierzyciele głosowali nad przyjęciem propozycji układowych przedstawionych przez Magus S.A. Jednocześnie wierzyciele mieli możliwość korespondencyjnego oddawania głosów. Przedmiotowe głosowanie doprowadziło do stwierdzenia przez Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, że doszło do zawarcia układu. Przewaga głosów popierających propozycje układowe Spółki zarówno pod względem liczebnym, jak i kapitałowym (wielkości wierzytelności), była zdecydowana.

W dniu 24 października 2018 r. Sędzia-Komisarz wydał postanowienie w przedmiocie stwierdzenia zawarcia układu Magus S.A. w upadłości układowej, na mocy którego miała nastąpić redukcja łącznej wartości zobowiązań Spółki Zależnej wobec wierzycieli z kwoty 50,6 mln zł do kwoty 14,7 mln zł, przy założeniu, że nieruchomości Spółki Zależnej zabezpieczone hipotecznie na rzecz wierzyciela Alior Bank S.A., zostaną

przekazane spółkom wskazanym przez Alior Bank S.A. Kwota zredukowanych wierzytelności, zgodnie z treścią zawartego układu miała zostać spłacana w pięciu rocznych ratach, płatnych na koniec pierwszego kwartału każdego roku, począwszy od końca pierwszego kwartału 2019 roku.

Niemniej jednak z uwagi na fakt, iż postępowanie upadłościowe Magus S.A. z możliwością zawarcia układu, toczyło się według stanu prawnego na dzień 31 grudnia 2015 r., oprócz przedstawienia przez upadłego propozycji układowych i głosowania nad nimi przez wierzycieli, wymagało następczego zatwierdzenia przyjętego przez wierzycieli układu przez sąd w innym składzie. W wyniku tej procedury sąd na posiedzeniu w dniu 10 grudnia 2018 r., nie zatwierdził układu przyjętego przez wierzycieli. Sąd w ustnych motywach rozstrzygnięcia wskazał, iż podstawą niezatwierdzenia układu było niezarządzenie głosowania nad propozycjami układowymi w grupach wierzycieli.

W związku z powyższym Spółka złożyła wniosek o sporządzenie uzasadnienia postanowienia sądu. W dniu 15 lutego 2019 r. Magus S.A. w upadłości złożyła zażalenie na wskazane postanowienie.

W wyniku rozpatrzenia przez Sąd Okręgowy zażalenia na wydane postanowienie, Sąd Okręgowy w Poznaniu w dniu 18.04.2019 r. wydał postanowienie w przedmiocie oddalenia zażalenia na odmowę zatwierdzenia układu, z uwagi na to, iż naruszono art. 278 i 279 Prawa upadłościowego. W ocenie Zarządu Emitenta, powyższe postanowienie Sądu nie wpływa negatywnie na bieżące funkcjonowanie Grupy kapitałowej Emitenta.

W dniu 4 lipca 2019 roku zostało wydane postanowienia Sądu Rejonowego Poznań Stare – Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych o zmianie sposobu prowadzenia postępowania z udziałem Magus S.A. z postępowania z możliwością zawarcia układu na postępowanie w celu likwidacji majątku Magus S.A. Syndykiem masy upadłości spółki Magus S.A. został ustanowiony Arkadiusz Sawala.

Zarząd Spółki w dniu 31 lipca 2019 roku, przekazał mec. Arkadiuszowi Sawala Syndykowi dokumentację dotyczącą całego majątku spółki Magus S.A. dotyczy zarówno nieruchomości jak również ruchomości należących do Spółki.

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

Merlin Group S.A. zatrudnia 7 osób w przeliczeniu na pełne etaty, natomiast w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta zatrudnione jest łącznie 34 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 2019 ROKU

1. Jednostkowy bilans

	30.06.2019	30.06.2018
	zł	zł
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	96 148 029,55	43 482 732,85
Wartości niematerialne i prawne	51 182,17	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	51 182,17	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	20 106,67	5 210,57
Środki trwałe	20 106,67	5 210,57
- Urządzenia techniczne i maszyny	0,00	5 210,57
- Inne środki trwałe	20 106,67	0,00
Należności długoterminowe	265 618,48	0,00
Od pozostałych jednostek	265 618,48	0,00
Inwestycje długoterminowe	95 628 004,23	43 477 522,28
Długoterminowe aktywa finansowe	95 628 004,23	43 477 522,28
W jednostkach powiązanych	95 628 004,23	43 477 522,28
- udziały lub akcje	95 628 004,23	43 477 522,28
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	183 118,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	183 118,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	642 233,33	17 712 960,51
Zapasy	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	430 489,57	1 175 932,57
Należności od jednostek powiązanych	250 014,45	512 094,50
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	250 014,45	512 094,50
- do 12 miesięcy	250 014,45	512 094,50
Należności od pozostałych jednostek	180 475,12	663 838,07
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	24 594,84
- do 12 miesięcy	0,00	24 594,84
Z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	9 235,99	246 654,19
Inne	3 631,04	392 589,04
Dochodzone na drodze sądowej	167 608,09	0,00
Inwestycje krótkoterminowe	204 714,75	16 528 312,66
Krótkoterminowe aktywa finansowe	204 714,75	16 528 312,66
W jednostkach powiązanych	164 851,43	16 519 060,27
- udzielone pożyczki	164 851,43	501 060,27
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	16 018 000,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	39 863,32	9 252,39
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	39 863,32	9 252,39
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 029,01	8 715,28
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	96 790 262,88	61 195 693,36

	30.06.2019	30.06.2018
	zł	zł
PASYWA		
A. Kapitał własny	54 660 135,13	43 924 361,03
Kapitał zakładowy	17 578 608,50	8 977 608,50
Należne wpłaty na kapitał zakładowy <wielkość ujemna>	0,00	0,00
Udziały własne <wielkość ujemna>	0,00	0,00
Kapitał zapasowy, w tym:	49 261 605,81	42 660 605,81
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej)	31 846 581,28	25 245 581,28
nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	0,00	938 000,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-10 672 454,50	-7 264 507,51
Zysk (strata) netto	-1 507 624,68	-1 387 345,77
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	42 130 127,75	17 271 332,33
Rezerwy na zobowiązania	1 337,00	49 815,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 337,00	0,00
Pozostałe rezerwy	0,00	49 815,00
Zobowiązania długoterminowe	34 773 931,49	16 570 055,26
Wobec pozostałych jednostek	34 773 931,49	16 570 055,26
- Kredyty i pożyczki	4 514 794,52	0,00
- Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	30 259 136,97	16 570 055,26
Zobowiązania krótkoterminowe	7 304 217,34	651 462,07
Wobec jednostek powiązanych	0,00	207 711,00
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	4 521,00
- do 12 miesięcy	0,00	4 521,00
Inne	0,00	203 190,00
Wobec pozostałych jednostek	7 304 217,34	443 751,07
Kredyty i pożyczki	0,07	0,00
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 970 719,46	0,00
Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	152 023,90	307 524,23
- do 12 miesięcy	152 023,90	307 524,23
Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	142 048,95	100 975,15
Z tytułu wynagrodzeń	39 424,96	34 059,05
Inne	0,00	1 192,64
Rozliczenia międzyokresowe	50 641,92	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	50 641,92	0,00
- krótkoterminowe	50 641,92	0,00
Pasywa razem	96 790 262,88	61 195 693,36

2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.01.2019 - 30.06.2019 zł	01.04.2019 - 30.06.2019 zł	01.01.2018 - 30.06.2018 zł	01.04.2018 - 30.06.2018 zł
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	950 064,00	457 218,60	417 150,00	339 350,00
- od jednostek powiązanych	948 564,00	457 218,60	409 550,00	333 022,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	950 064,00	457 218,60	417 150,00	339 350,00
Koszty działalności operacyjnej	-1 484 095,35	-622 067,52	-928 668,62	-614 244,03
Amortyzacja	-17 741,83	-9 485,50	-1 754,47	-1 754,47
Zużycie materiałów i energii	-103 973,88	-49 384,61	-26 697,99	-25 380,86
Usługi obce	-796 345,16	-334 011,65	-645 027,05	-437 561,37
Podatki i opłaty, w tym:	-33 961,04	-553,54	-7 671,80	-4 897,00
Wynagrodzenia	-448 646,96	-193 456,75	-209 576,59	-122 106,38
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-80 386,56	-32 943,70	-37 691,94	-22 295,17
Pozostałe koszty rodzajowe	-3 039,92	-2 231,77	-248,78	-248,78
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (Strata) ze sprzedaży	-534 031,35	-164 848,92	-511 518,62	-274 894,03
Pozostałe przychody operacyjne	0,01	0,01	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	-102 492,81	-102 492,24	-1 500,00	-1 500,00
Inne koszty operacyjne	-102 492,81	-102 492,24	-1 500,00	-1 500,00
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-636 524,15	-267 341,15	-513 018,62	-276 394,03
Przychody finansowe	615 574,33	241 120,34	0,00	0,00
Odsetki, w tym:	615 574,33	241 120,34	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	615 574,33	241 120,34	0,00	0,00
Koszty finansowe	-1 608 099,86	-756 262,89	-874 327,15	-591 738,03
Odsetki, w tym:	-1 608 052,76	-756 262,89	-863 127,15	-581 738,03
Inne	-47,10	0,00	-11 200,00	-10 000,00
Zysk (Strata) brutto	-1 629 049,68	-782 483,70	-1 387 345,77	-868 132,06
Podatek dochodowy	121 425,00	152 050,00	0,00	0,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (Strata) netto	-1 507 624,68	-630 433,70	-1 387 345,77	-868 132,06

3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2019 - 30.06.2019 zł	01.04.2019 - 30.06.2019 zł	01.01.2018 - 30.06.2018 zł	01.04.2018 - 30.06.2018 zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	-1 507 624,68	-630 433,70	-1 387 345,77	-868 132,06
Korekty razem	983 448,07	860 434,24	331 856,40	419 533,00
Amortyzacja	17 741,83	9 485,50	1 754,47	1 754,47
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	991 694,71	513 245,96	862 586,32	581 233,20
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	10 000,00	10 000,00
Zmiana stanu należności	335 430,20	563 819,85	-674 889,58	-2 878,55
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-234 005,32	-61 586,35	134 105,69	-168 875,62
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-68 878,35	-72 298,72	-1 700,50	-1 700,50
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-524 176,61	230 000,54	-1 055 489,37	-448 599,06
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	171 500,00	171 500,00	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
Z aktywów finansowych, w tym:	171 500,00	171 500,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	171 500,00	171 500,00	0,00	0,00
Wydatki	-7 802 000,00	-4 702 000,00	-7 776 965,04	-3 536 965,04
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	-6 965,04	-6 965,04
Na aktywa finansowe, w tym:	-7 802 000,00	-4 702 000,00	-7 770 000,00	-3 530 000,00
a) w jednostkach powiązanych	-7 802 000,00	-4 702 000,00	-7 770 000,00	-3 530 000,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	-7 630 500,00	-4 530 500,00	-7 776 965,04	-3 536 965,04
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	12 104 906,50	4 500 000,07	6 838 000,00	4 187 301,57
Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	7 604 906,43	0,00	938 000,00	188 000,00
Kredyty i pożyczki	4 500 000,07	4 500 000,07	0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	5 900 000,00	3 999 301,57
Wydatki	-5 056 778,97	-169 707,80	-404 352,37	-220 396,23
Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	-698,43	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-4 400 000,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki	-656 778,97	-169 707,80	-403 653,94	-219 697,80
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	7 048 127,53	4 330 292,27	6 433 647,63	3 966 905,34
Przepływy pieniężne netto razem	-1 106 549,08	29 792,81	-2 398 806,78	-18 658,76
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 106 549,08	29 792,81	-2 398 806,78	-18 658,76
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-1 106 549,08	29 792,81	-2 398 806,78	-18 658,76
Środki pieniężne na początek okresu	1 146 412,40	0,00	2 408 059,17	-25 201,57
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	39 863,32	29 792,81	9 252,39	-43 860,33
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

	30.06.2019	30.06.2018
	zł	zł
Kapitał własny na początek okresu (BO)	42 965 759,81	44 373 706,80
Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	42 965 759,81	44 373 706,80
Kapitał zakładowy na początek okresu	8 977 608,50	8 977 608,50
Zmiany kapitału zakładowego	8 601 000,00	0,00
zwiększenie z tytułu:	8 601 000,00	0,00
- emisji akcji	8 601 000,00	0,00
Kapitał zakładowy na koniec okresu	17 578 608,50	8 977 608,50
Kapitał zapasowy na początek okresu	42 660 605,81	42 660 605,81
Zmiany kapitału zapasowego	6 601 000,00	0,00
zwiększenie z tytułu:	6 601 000,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	6 601 000,00	0,00
Kapitał zapasowy na koniec okresu	49 261 605,81	42 660 605,81
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	2 000 000,00	0,00
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-2 000 000,00	938 000,00
zwiększenie z tytułu:	13 202 000,00	938 000,00
- wpłaty na podwyższenie kapitału akcyjnego	13 202 000,00	938 000,00
zmniejszenie z tytułu:	-15 202 000,00	0,00
- podwyższenie kapitału - wpis do KRS	-15 202 000,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	938 000,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-7 264 507,51	-4 760 525,41
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-7 264 507,51	-4 760 525,41
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-7 264 507,51	-4 760 525,41
zwiększenie z tytułu:	-3 407 946,99	-2 503 982,10
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-3 407 946,99	-2 503 982,10
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-10 672 454,50	-7 264 507,51
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-10 672 454,50	-7 264 507,51
Wynik netto	-1 507 624,68	-1 387 345,77
zysk netto	0,00	0,00
strata netto	-1 507 624,68	-1 387 345,77
Kapitał własny na koniec okresu	54 660 135,13	43 924 361,03
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	54 660 135,13	43 924 361,03

IV. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2019 ROKU

1. Skonsolidowany bilans

	30.06.2019 zł	30.06.2018 zł
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	93 376 666,94	102 319 612,41
Wartości niematerialne i prawne	75 597 842,78	85 567 638,57
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
Wartość firmy z konsolidacji	39 545 076,41	81 929 909,54
Inne wartości niematerialne i prawne	36 052 766,37	3 637 729,03
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	1 278 951,68	1 037 749,10
Środki trwałe	1 278 951,68	1 037 749,10
- Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	14 252,60	0,00
- Urządzenia techniczne i maszyny	355 629,29	175 922,02
- Środki transportu	113 799,96	0,00
- Inne środki trwałe	795 269,83	861 827,08
Należności długoterminowe	265 618,48	0,00
Od pozostałych jednostek	265 618,48	0,00
Inwestycje długoterminowe	15 981 983,00	15 714 224,74
Nieruchomości	15 981 983,00	15 714 224,74
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	252 271,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	252 271,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	15 269 654,91	12 124 882,76
Zapasy	8 940 295,91	3 557 082,04
Materiały	0,00	0,00
Półprodukty i produkty w toku	42 284,56	0,00
Towary	8 898 011,35	3 557 082,04
Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	5 054 246,49	7 141 835,92
Należności od pozostałych jednostek	5 054 246,49	7 141 835,92
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	994 281,59	1 973 371,49
- do 12 miesięcy	994 281,59	1 973 371,49
Z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 368 225,31	4 021 211,11
Inne	524 131,50	1 147 253,32
Dochodzone na drodze sądowej	167 608,09	0,00
Inwestycje krótkoterminowe	1 150 114,60	796 902,05
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 150 114,60	796 902,05
W pozostałych jednostkach	81 410,86	50 000,00
- udzielone pożyczki	81 410,86	50 000,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 068 703,74	746 902,05
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	498 703,74	176 902,05
- inne środki pieniężne	570 000,00	570 000,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	124 997,91	629 062,75
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	108 646 321,85	114 444 495,17

	30.06.2019	30.06.2018
	zł	zł
PASYWA		
A. Kapitał własny	13 103 304,58	28 968 581,05
Kapitał zakładowy	17 578 608,50	8 977 608,50
Należne wpłaty na kapitał zakładowy <wielkość ujemna>	0,00	0,00
Udziały własne <wielkość ujemna>	0,00	0,00
Kapitał zapasowy, w tym:	30 585 969,83	42 696 807,23
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej)	12 925 255,81	25 245 581,28
nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	0,00	938 000,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-24 760 745,57	-14 956 732,38
Zysk (strata) netto	-10 300 528,19	-8 687 102,30
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	95 543 017,27	85 475 914,12
Rezerwy na zobowiązania	30 451,89	193 519,62
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30 451,89	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	5 766,00
- długoterminowa	0,00	5 547,00
- krótkoterminowa	0,00	219,00
Pozostałe rezerwy	0,00	187 753,62
- krótkoterminowe	0,00	187 753,62
Zobowiązania długoterminowe	46 792 803,81	31 956 282,30
Wobec pozostałych jednostek	46 792 803,81	31 956 282,30
- Kredyty i pożyczki	15 735 358,78	14 719 127,48
- Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	30 259 136,97	16 570 055,26
- Inne zobowiązania finansowe	131 208,50	0,00
- Zobowiązania wekslowe	667 099,56	667 099,56
Zobowiązania krótkoterminowe	48 446 050,68	53 055 818,65
Wobec pozostałych jednostek	48 446 050,68	53 055 818,65
Kredyty i pożyczki	3 732 931,97	419 970,00
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 970 719,46	1 021 562,71
Inne zobowiązania finansowe	831 330,99	831 330,99
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	24 924 909,21	37 188 605,73
- do 12 miesięcy	24 924 909,21	37 188 605,73
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	244 704,50
Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	6 070 368,47	6 496 091,89
Z tytułu wynagrodzeń	831 357,54	871 297,38
Inne	5 084 433,04	5 982 255,45
Fundusze specjalne	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	273 710,89	270 293,55
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	273 710,89	270 293,55
- krótkoterminowe	273 710,89	270 293,55
Pasywa razem	108 646 321,85	114 444 495,17

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
Magus S.A.	16.07.2017	2 489 512,04	-186 713,40	-62 237,80	2 240 560,84
Merlin Commerce Sp. z o.o.	31.12.2016	23 488 208,27	-2 348 820,83	-587 205,20	20 552 182,24
Profit M Sp. z o.o.	05.11.2018	17 330 000,00	-144 416,67	-433 250,00	16 752 333,33
		43 307 720,31	-2 679 950,90	-1 082 693,00	39 545 076,41

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	01.01.2019 - 30.06.2019 zł	01.04.2019 - 30.06.2019 zł	01.01.2018 - 30.06.2018 zł	01.04.2018 - 30.06.2018 zł
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	29 353 568,73	11 076 508,46	19 536 886,76	9 529 181,43
Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 344 866,57	852 743,22	1 604 272,77	692 469,33
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	27 008 702,16	10 223 765,24	17 932 613,99	8 836 712,10
Koszty działalności operacyjnej	-36 918 500,13	-14 594 021,69	-26 744 246,59	-13 658 965,53
Amortyzacja	-1 514 883,50	-728 363,79	-721 341,81	-346 458,86
Zużycie materiałów i energii	-761 109,16	-260 483,02	-693 361,39	-589 826,69
Usługi obce	-8 141 269,57	-3 251 374,31	-8 146 235,70	-4 299 375,38
Podatki i opłaty, w tym:	-40 765,57	-4 955,35	-19 005,20	-10 636,35
Wynagrodzenia	-2 549 395,31	-1 132 132,37	-2 142 112,27	-1 078 261,20
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-440 202,10	-202 576,04	-333 167,95	-156 253,12
Pozostałe koszty rodzajowe	-53 731,61	-30 543,19	-41 874,79	-33 421,32
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-23 417 143,31	-8 983 593,62	-14 647 147,48	-7 144 732,61
Zysk (Strata) ze sprzedaży	-7 564 931,40	-3 517 513,23	-7 207 359,83	-4 129 784,10
Pozostałe przychody operacyjne	853 838,65	33 039,64	137 733,87	104 177,32
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	211 237,64	0,00	111 014,05	79 441,90
Inne przychody operacyjne	642 601,01	33 039,64	26 719,82	24 735,42
Pozostałe koszty operacyjne	-1 397 949,83	-839 645,44	-82 483,47	-71 823,07
Inne koszty operacyjne	-1 397 949,83	-839 645,44	-82 483,47	-71 823,07
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-8 109 042,58	-4 324 119,03	-7 152 109,43	-4 097 429,85
Przychody finansowe	7 638,61	-141,44	1 611,64	-1 186,53
Odsetki	1 866,59	942,67	1 424,24	1 424,24
Inne	5 772,02	-1 084,11	187,40	-2 610,77
Koszty finansowe	-1 984 438,33	-941 744,78	-1 519 521,51	-1 074 589,39
Odsetki, w tym:	-1 980 256,13	-941 214,04	-1 337 970,99	-895 898,55
Inne	-4 182,20	-530,74	-181 550,52	-178 690,84
Zysk (Strata) brutto	-10 085 842,30	-5 266 005,25	-8 670 019,30	-5 173 205,77
Podatek dochodowy	-214 685,89	-134 454,42	-17 083,00	-17 083,00
Zysk (Strata) netto	-10 300 528,19	-5 400 459,67	-8 687 102,30	-5 190 288,77

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2019 - 30.06.2019 zł	01.04.2019 - 30.06.2019 zł	01.01.2018 - 30.06.2018 zł	01.04.2018 - 30.06.2018 zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	-10 300 528,19	-5 400 459,67	-8 687 102,30	-5 190 288,77
Korekty razem	-661 453,46	453 291,28	-478 243,25	1 055 987,42
Amortyzacja	1 514 883,50	728 363,79	721 341,81	346 458,86
Odpis wartości firmy	1 082 693,01	541 346,50	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 671 790,75	747 466,98	1 023 605,66	712 687,37
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-211 237,64	0,00	-101 014,05	-101 014,05
Zmiana stanu rezerw	-73 838,02	-84 348,58	-230 789,14	-230 789,14
Zmiana stanu zapasów	4 128 729,88	1 290 674,37	353 758,70	347 023,13
Zmiana stanu należności	1 306 257,51	-1 567 272,84	-2 719 486,61	-569 928,36
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-9 564 371,79	-1 503 216,39	701 961,58	878 885,40
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-516 360,66	300 277,45	-227 621,20	-327 335,79
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-10 961 981,65	-4 947 168,39	-9 165 345,55	-4 134 301,35
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	783 600,00	0,00	1 027 154,00	1 027 154,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	783 600,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	897 154,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	130 000,00	130 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	130 000,00	130 000,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	130 000,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne				
Wydatki	-82 818,00	-21 315,00	-567 571,90	-317 381,36
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-82 818,00	-21 315,00	-567 571,90	-567 571,90
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	250 190,54
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	700 782,00	-21 315,00	459 582,10	709 772,64
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	12 127 864,22	4 500 000,00	7 646 980,00	4 545 481,77
Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	7 604 906,43	0,00	938 000,00	188 000,00
Kredyty i pożyczki	4 522 957,79	4 500 000,00	0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	6 708 980,00	4 357 481,77
Wydatki	-5 231 492,38	-190 895,41	-1 457 901,71	-1 162 581,57
Splaty kredytów i pożyczek	-51 390,52	0,00	-893 228,43	-893 228,43
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-4 400 000,00	0,00	0,00	0,00
Platności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-56 943,38	-28 652,90	0,00	0,00
Odsetki	-723 158,48	-162 242,51	-564 673,28	-269 353,14
Inne wydatki finansowe				
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	6 896 371,84	4 309 104,59	6 189 078,29	3 382 900,20
Przepływy pieniężne netto razem	-3 364 827,81	-659 378,80	-2 516 685,16	-41 628,51
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 364 827,81	-659 378,80	-2 516 685,16	-41 628,51
Środki pieniężne na początek okresu	4 433 531,55	0,00	3 263 587,21	-52 739,30
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 068 703,74	-659 378,80	746 902,05	-94 367,81
- o ograniczonej możliwości dysponowania	570 000,00	0,00	570 000,00	0,00

4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	30.06.2019	30.06.2018
	zł	zł
Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 201 832,76	80 467 679,78
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	10 201 832,76	80 467 679,78
Kapitał zakładowy na początek okresu	8 977 608,50	8 977 608,50
Zmiany kapitału zakładowego	8 601 000,00	0,00
zwiększenie <z tytułu>	8 601 000,00	0,00
- emisji akcji	8 601 000,00	0,00
Kapitał zakładowy na koniec okresu	17 578 608,50	8 977 608,50
Kapitał zapasowy na początek okresu	42 696 807,23	42 660 605,81
Zmiany kapitału zapasowego	-12 110 837,40	36 201,42
zwiększenie z tytułu:	6 810 488,07	36 201,42
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	6 601 000,00	0,00
- z podziału zysku	209 488,07	36 201,42
zmniejszenie <z tytułu>	-18 921 325,47	0,00
- pokrycia straty	-18 921 325,47	0,00
Kapitał zapasowy na koniec okresu	30 585 969,83	42 696 807,23
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	2 000 000,00	0,00
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-2 000 000,00	938 000,00
zwiększenie z tytułu:	13 202 000,00	938 000,00
- wpłaty na podwyższenie kapitału akcyjnego	13 202 000,00	938 000,00
zmniejszenie z tytułu:	-15 202 000,00	0,00
- podwyższenie kapitału - wpis do KRS	-15 202 000,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	938 000,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-14 956 732,38	-4 760 525,41
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	209 488,07	0,00
zmniejszenie z tytułu:	-209 488,07	0,00
- przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-209 488,07	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-14 956 732,38	-4 760 525,41
zwiększenie z tytułu:	-9 804 013,19	-10 196 206,97
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-9 804 013,19	-10 196 206,97
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-24 760 745,57	-14 956 732,38
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-24 760 745,57	-14 956 732,38
Wynik netto	-10 300 528,19	-8 687 102,30
zysk netto	0,00	0,00
strata netto	-10 300 528,19	-8 687 102,30
Kapitał własny na koniec okresu	13 103 304,57	28 968 581,05
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 103 304,57	28 968 581,05

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 2019 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.