

Jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny

Merlin Group S.A.

za okres 01.07.2019 - 30.09.2019



merlin.pl

niePRZECZYTANE.PL
księgarnia internetowa

smarkacz
myśli kreatywnie

cdp.pl

MESTRO
sklep internetowy

PROFIT24.pl

**BIZNES
KULTURA**

SPIS TREŚCI

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 III 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.....	9
7. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych u Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	13
III. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 roku	14
1. Jednostkowy bilans	14
2. Jednostkowy rachunek zysków i strat.....	16
3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych.....	17
4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	18
IV. Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 roku.....	19
1. Skonsolidowany bilans.....	19
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	21
3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	22
4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	23
V. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	24

Szanowni Państwo,

działając w imieniu Merlin Group S.A. niniejszym przekazujemy Państwu jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny oraz najważniejsze fakty dotyczące działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej w trzecim kwartale 2019 roku.

W trzecim kwartale Grupa Kapitałowa zrealizowała ponad 52% wzrost sprzedaży towarów w ujęciu wartościowym, w stosunku do poprzedniego kwartału, tak istotna zmiana spowodowana jest przejściem Spółki Profit M Sp. z o.o. w listopadzie ubiegłego roku. Po wejściu w struktury Grupy należących do Profit M sklepów: nieprzeczytane.pl, profit24.pl, smarkacz.pl oraz mestro.pl, zwiększamy i umacniamy swoją pozycję na rynku, dając perspektywy dalszego systematycznego rozwoju poprzez poszerzanie oferty dla naszych klientów.

Kolejnym elementem planu biznesowego Merlin Group S.A było uruchomienie platformy zakupowej Biznes i Kultura dla segmentu B2B, serwis oferuje obecnie ok. 300 000 produktów i pozwala proponować klientom ceny hurtowe. Platforma Biznes i Kultura działa na całkowicie innych zasadach niż tradycyjny sklep internetowy, została utworzona z myślą o klientach biznesowych.

Jednocześnie w trzecim kwartale Grupa odnotowała stratę w wysokości 27 mln. Istotny wpływ na jej wysokość miała starta z wyłączenia z konsolidacji spółki Magus w upadłości likwidacyjnej S.A. na kwotę 13 mln oraz dokonany odpis wartości firmy Merlin i Profit M na kwotę 1,5 mln, które negatywnie wpływają na wyniki Grupy. Grupa po wyłączeniu powyższego odnotowałaby stratę na poziomie 12,5 mln, która w porównaniu z trzecim kwartałem ubiegłego roku, zmniejszyła się o 1,3 mln.

W dalszym ciągu Grupa kontynuuje szereg optymalizacji kosztów działalności oraz zwiększenie efektywności działań sprzedażowych, założonych w poprzednim kwartale.

Przed nami najważniejszy, czwarty kwartał roku, do obsługi którego jesteśmy przygotowani dzięki zrealizowanym usprawnieniom w procesie obsługi zamówień. Jest to dla nas bardzo ważny czas maksymalizacji sprzedaży, które pozwolą na poprawę wyników finansowych. Jesteśmy przekonani, że dzięki zaangażowaniu doświadczonego zespołu oraz rozbudowanej infrastrukturze spełnimy oczekiwania naszych klientów.

Jesteśmy przekonani, że podejmowane przez nas działania przyczynią się do poprawy kondycji Merlin Group S.A. i zostaną pozytywnie ocenione przez rynek kapitałowy. Jednocześnie liczymy na Państwa wyrozumiałość oraz zaufanie. Świadomość pozytywnej oceny naszych działań pomoże nam zmierzać w wyznaczonym kierunku.

Z poważaniem,

Anna Prymakowska, Prezes 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 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	44 816	29 831	10 402	7 013
Zysk (strata) ze sprzedaży	-10 391	-11 455	-2 412	-2 693
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-11 332	-11 447	-2 630	-2 691
Zysk (strata) brutto	-26 857	-13 801	-6 233	-3 245
Zysk (strata) netto	-27 000	-13 808	-6 267	-3 246
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-14 350	-14 539	-3 331	-3 418
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	701	194	163	46
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 619	12 116	2 233	2 848
Przepływy pieniężne netto razem	-4 030	-2 229	-935	-524

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Aktywa razem	51 431	113 689	11 759	26 616
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	52 027	88 781	11 896	20 785
Zobowiązania długoterminowe	35 321	36 568	8 076	8 561
Zobowiązania krótkoterminowe	16 508	51 575	3 774	12 075
Kapitał własny	-597	24 908	-136	5 831
Kapitał zakładowy	17 579	8 978	4 019	2 102

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
 - 4,3086 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie 01-09/2019,
 - 4,2535 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie 01-09/2018.
- Dla pozycji bilansowych:
 - 4,3736 – kurs NBP z dnia 30 wrzesień 2019 roku,
 - 4,2714 – kurs NBP z dnia 30 wrzesień 2018 roku.

Skonsolidowany wynik finansowy uwzględnia dokonany przez Spółkę w okresie sprawozdawczym odpis wartości firmy oraz amortyzację znaku towarowego merlin.pl w wysokości 1,5 mln, który negatywnie wpływa na wyniki Grupy.

2. Wybrane jednostkowe dane finansowe

WYBRANE DANE Z JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 349	804	313	189
Zysk (strata) ze sprzedaży	-706	-939	-164	-221
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-806	-932	-187	-219
Zysk (strata) brutto	-16 662	-2 403	-3 867	-565
Zysk (strata) netto	-16 474	-2 403	-3 823	-565
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-413	-1 837	-96	-432
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 526	-12 689	-2 443	-2 983
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 802	12 406	2 275	2 917
Przepływy pieniężne netto razem	-1 138	-2 120	-264	-498

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Aktywa razem	85 412	66 739	19 529	15 625
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	42 718	22 770	9 767	5 331
Zobowiązania długoterminowe	35 219	21 982	8 053	5 146
Zobowiązania krótkoterminowe	7 459	788	1 706	185
Kapitał własny	42 694	43 969	9 762	10 294
Kapitał zakładowy	17 579	8 978	4 019	2 102

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 trzecim kwartale 2019 roku kontynuowała działalność operacyjną o takim profilu. Istotny wpływ na wysokość straty miało wyłączenie z konsolidacji spółki Magus w upadłości likwidacyjnej S.A z uwagi na utratę kontroli na kwotę 14 mln. Merlin Group S.A w po wyłączeniu powyższego odnotowałaby stratę netto na poziomie 2,4 mln, w tym koszty finansowe na kwotę 2,4 mln.

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 siedzibą 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 września 2019 roku w skład Zarządu Merlin Group S.A wchodzili:

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

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

W dniu 7 listopada 2019 r. Pani Kamila Barabasz złożyła rezygnację z Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 7 listopada 2019 r.

Do dnia publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie zmienił się.

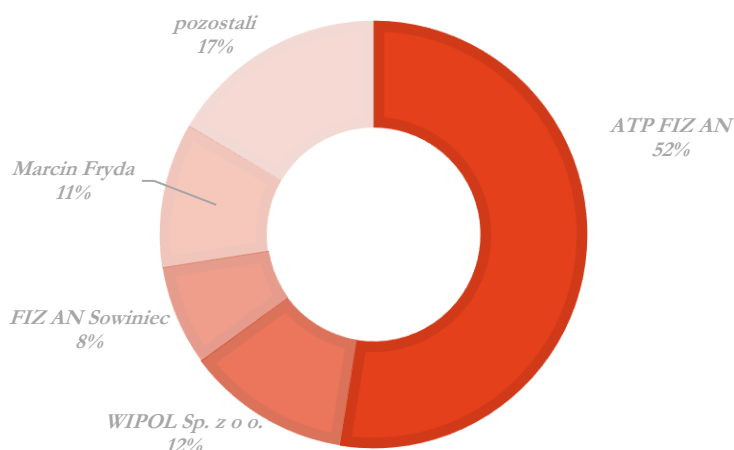
c) Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 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,
- Grzegorz Kostrzewa - Członek Rady Nadzorczej,

d) Akcje i akcjonariat

Struktura akcjonariatu Merlin Group S.A. na dzień 14.11.2019 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	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 III 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

W trzecim kwartale 2019 roku, Emitent uruchomił nową odsłonę platformy zakupowej dotychczas działającej pod nazwą Nasza Biblioteka. W wyniku dokonanego rebrandingu platformy, Emitent w III kwartale 2019 roku platformy zaprezentowana platforma jako platformę zakupową Biznes i Kultura dla segmentu B2B, serwis oferuje obecnie ok. 300 000 produktów i pozwala proponować klientom ceny hurtowe. Platforma Biznes i Kultura działa na całkowicie innych zasadach niż tradycyjny sklep internetowy, została utworzona z myślą o klientach biznesowych. Na platformie biznesikultura.pl zamówienia mogą być dokonywane na potrzeby wewnętrzne lub zewnętrzne w formie działań wspierających projekty, np. sprzedażowe, marketingowe, HR, PR czy powstających startupów, dla których mogą być tworzone indywidualne sklepy internetowe z dostępem do szerokiej gamy produktów.

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

W dniu 4 lipca 2019 roku zostało wydane postanowienia Sądu Rejonowego Poznań Stare – Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych o zmianie sposobu prowadzenia postępowania z udziałem Magus S.A. z postępowania z możliwością zawarcia układu na postępowanie w celu likwidacji majątku Magus S.A. Syndykiem masy upadłości spółki Magus S.A. został ustanowiony Arkadiusz Sawala. Jednocześnie w związku z wstąpieniem syndyka zgodnie z art. 75 Prawa upadłościowego Emitent stracił możliwość zarządzania spółką.

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

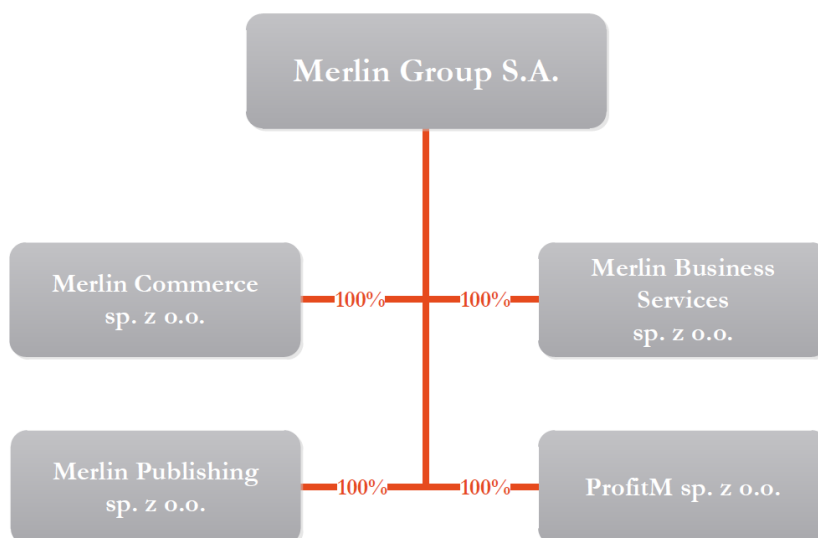
W 2019 roku Zarząd Emitenta nie publikował prognoz wyników finansowych.

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 30.09.2019 r. wchodzi:



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

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 niezarządzanie 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.

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 konsekwencji czego Emitent wyłączył od konsolidacji wyniki finansowe Magus w upadłości likwidacyjnej S.A.

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 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 III KWARTAŁ 2019 ROKU

1. Jednostkowy bilans

	30.09.2019 zł	30.09.2018 zł
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	82 136 484,77	44 792 522,28
Wartości niematerialne i prawne	42 856,67	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	42 856,67	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	18 946,67	0,00
Środki trwałe	18 946,67	0,00
- Inne środki trwałe	18 946,67	0,00
Należności długoterminowe	265 618,48	0,00
Od pozostałych jednostek	265 618,48	0,00
Inwestycje długoterminowe	81 560 481,95	44 792 522,28
Długoterminowe aktywa finansowe	81 560 481,95	44 792 522,28
W jednostkach powiązanych	81 560 481,95	44 792 522,28
- udziały lub akcje	81 560 481,95	44 792 522,28
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	248 581,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	248 581,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	3 275 532,76	21 946 497,20
Zapasy	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	3 199 415,88	1 535 597,06
Należności od jednostek powiązanych	3 019 169,69	877 947,00
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	19 169,69	877 947,00
- do 12 miesięcy	19 169,69	877 947,00
Inne	3 000 000,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek	180 246,19	657 650,06
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 648,75	27 794,84
- do 12 miesięcy	4 648,75	27 794,84
Z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	4 314,37	257 426,98
Inne	3 674,98	372 428,24
Dochodzone na drodze sądowej	167 608,09	0,00
Inwestycje krótkoterminowe	70 887,36	20 402 567,58
Krótkoterminowe aktywa finansowe	70 887,36	20 402 567,58
W jednostkach powiązanych	62 155,07	20 114 060,27
- udzielone pożyczki	62 155,07	501 060,27
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	19 613 000,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 732,29	288 507,31
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 732,29	288 507,31
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 229,52	8 332,56
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	85 412 017,53	66 739 019,48

	30.09.2019	30.09.2018
	zł	zł
PASYWA		
A. Kapitał własny	42 694 182,80	43 968 790,24
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) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	31 846 581,28	25 245 581,28
Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	3 000 000,00	1 998 000,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-10 672 454,50	-7 264 507,51
Zysk (strata) netto	-16 473 577,01	-2 402 916,56
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	42 717 834,73	22 770 229,24
Rezerwy na zobowiązania	194,00	0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	194,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	35 218 808,20	21 981 782,20
Wobec pozostałych jednostek	35 218 808,20	21 981 782,20
- Kredyty i pożyczki	4 514 794,52	0,00
- Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	30 704 013,68	21 981 782,20
Zobowiązania krótkoterminowe	7 459 261,57	788 447,04
Wobec jednostek powiązanych	3 985,14	323 830,33
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 985,14	0,00
- do 12 miesięcy	3 985,14	0,00
Inne	0,00	323 830,33
Wobec pozostałych jednostek	7 455 276,43	464 616,71
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 103 496,09	0,00
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	190 924,52	324 231,58
- do 12 miesięcy	190 924,52	324 231,58
Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	113 654,26	91 066,04
Z tytułu wynagrodzeń	47 105,97	46 321,89
Inne	95,59	2 997,20
Rozliczenia międzyokresowe	39 570,96	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	39 570,96	0,00
Pasywa razem	85 412 017,53	66 739 019,48

2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.01.2019 - 30.09.2019 zł	01.07.2019 - 30.09.2019 zł	01.01.2018 - 30.09.2018 zł	01.07.2018 - 30.09.2018 zł
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 348 596,12	398 532,12	803 700,00	386 550,00
- od jednostek powiązanych	1 311 720,60	363 156,60	789 800,00	380 250,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 348 596,12	398 532,12	803 700,00	386 550,00
Koszty działalności operacyjnej	-2 054 218,21	-570 122,86	-1 742 367,69	-813 699,07
Amortyzacja	-27 227,33	-9 485,50	-8 924,39	-7 169,92
Zużycie materiałów i energii	-151 977,40	-48 003,52	-36 449,82	-9 751,83
Usługi obce	-1 093 960,48	-297 615,32	-1 194 317,49	-549 290,44
Podatki i opłaty, w tym:	-34 511,04	-550,00	-17 589,38	-9 917,58
Wynagrodzenia	-628 656,78	-180 009,82	-411 106,88	-201 530,29
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-109 162,24	-28 775,68	-72 242,60	-34 550,66
Pozostałe koszty rodzajowe	-8 722,94	-5 683,02	-1 737,13	-1 488,35
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (Strata) ze sprzedaży	-705 622,09	-171 590,74	-938 667,69	-427 149,07
Pozostałe przychody operacyjne	1 727,36	1 727,35	25 995,00	25 995,00
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 200,00	0,00	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	527,36	0,00	25 995,00	25 995,00
Pozostałe koszty operacyjne	-102 493,17	-0,36	-18 881,20	-17 381,20
Inne koszty operacyjne	-102 493,17	-0,36	-18 881,20	-17 381,20
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-806 387,90	-169 863,75	-931 553,89	-418 535,27
Przychody finansowe	617 581,46	2 007,13	0,00	0,00
Odsetki, w tym:	617 581,46	2 007,13	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	617 581,46	2 007,13	0,00	0,00
Koszty finansowe	-16 472 801,57	-14 864 701,71	-1 471 362,67	-597 035,52
Odsetki, w tym:	-2 405 232,19	-797 179,43	-1 460 162,67	-597 035,52
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-14 067 522,28	-14 067 522,28	0,00	0,00
Inne	-47,10	0,00	-11 200,00	0,00
Zysk (Strata) brutto	-16 661 608,01	-15 032 558,33	-2 402 916,56	-1 015 570,79
Podatek dochodowy	188 031,00	66 606,00	0,00	0,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (Strata) netto	-16 473 577,01	-14 965 952,33	-2 402 916,56	-1 015 570,79

3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2019 - 30.09.2019 zł	01.07.2019 - 30.09.2019 zł	01.01.2018 - 30.09.2018 zł	01.07.2018 - 30.09.2018 zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	-16 473 577,01	-14 965 952,33	-2 402 916,56	-1 015 570,79
Korekty razem	16 060 148,64	15 076 700,57	566 356,43	234 500,03
Amortyzacja	27 227,33	9 485,50	8 924,39	7 169,92
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 815 073,61	823 378,90	1 452 998,36	590 412,04
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	14 067 522,28	14 067 522,28	10 000,00	0,00
Zmiana stanu rezerw	-59 678,00	-1 143,00	-49 815,00	-49 815,00
Zmiana stanu należności	566 503,89	231 073,69	-1 034 554,07	-359 664,49
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-212 887,65	21 117,67	180 120,53	46 014,84
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-143 612,82	-74 734,47	-1 317,78	382,72
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-413 428,37	110 748,24	-1 836 560,13	-781 070,76
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	276 203,49	104 703,49	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	276 203,49	104 703,49	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	276 203,49	104 703,49	0,00	0,00
Wydatki	-10 802 000,00	-3 000 000,00	-12 688 924,39	-4 911 959,35
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	-8 924,39	-1 959,35
Na aktywa finansowe, w tym:	-10 802 000,00	-3 000 000,00	-12 680 000,00	-4 910 000,00
a) w jednostkach powiązanych	-10 802 000,00	-3 000 000,00	-12 680 000,00	-4 910 000,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	-10 525 796,51	-2 895 296,51	-12 688 924,39	-4 911 959,35
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	15 104 906,50	3 000 000,00	12 951 071,51	6 113 071,51
Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	10 604 906,43	3 000 000,00	1 998 000,00	1 060 000,00
Kredyty i pożyczki	4 500 000,07	0,00	2 000 000,00	2 000 000,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	8 882 027,40	2 982 027,40
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	71 044,11	71 044,11
Wydatki	-5 303 361,73	-246 582,76	-545 138,85	-140 786,48
Splaty kredytów i pożyczek	-0,07	-0,07	-698,43	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-4 400 000,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki	-903 361,66	-246 582,69	-544 440,42	-140 786,48
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	9 801 544,77	2 753 417,24	12 405 932,66	5 972 285,03
Przepływy pieniężne netto razem	-1 137 680,11	-31 131,03	-2 119 551,86	279 254,92
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 137 680,11	-31 131,03	-2 119 551,86	279 254,92
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-1 137 680,11	-31 131,03	-2 119 551,86	279 254,92
Środki pieniężne na początek okresu	1 146 412,40	0,00	2 408 059,17	0,00
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	8 732,29	-31 131,03	288 507,31	279 254,92

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

	30.09.2019	30.09.2018
	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	1 000 000,00	1 998 000,00
zwiększenie z tytułu:	16 202 000,00	1 998 000,00
- wpłaty na podwyższenie kapitału akcyjnego	16 202 000,00	1 998 000,00
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	3 000 000,00	1 998 000,00
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	-16 473 577,01	-2 402 916,56
strata netto	-16 473 577,01	-2 402 916,56
Kapitał własny na koniec okresu	42 694 182,80	43 968 790,24
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	42 694 182,80	43 968 790,24

IV. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU

1. Skonsolidowany bilans

	30.09.2019 zł	30.09.2018 0,00
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	41 399 813,41	102 413 766,76
Wartości niematerialne i prawne	39 129 438,38	85 506 599,55
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
Wartość firmy z konsolidacji	36 794 287,97	81 929 909,54
Inne wartości niematerialne i prawne	2 335 150,41	3 576 690,01
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	1 180 945,71	1 124 315,47
Środki trwałe	1 180 945,71	1 124 315,47
- Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	14 034,72	0,00
- Urządzenia techniczne i maszyny	334 138,10	145 385,12
- Środki transportu	105 579,96	0,00
- Inne środki trwałe	727 192,93	978 930,35
Należności długoterminowe	751 630,32	0,00
Od pozostałych jednostek	751 630,32	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	15 714 224,74
Nieruchomości	0,00	15 714 224,74
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	337 799,00	68 627,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	337 799,00	68 627,00
B. Aktywa obrotowe	10 030 714,77	11 274 952,93
Zapasy	6 583 947,95	2 759 373,48
Materiały	26 503,53	0,00
Półprodukty i produkty w toku	42 284,56	0,00
Towary	6 506 691,66	2 759 373,48
Zaliczki na dostawy i usługi	8 468,20	0,00
Należności krótkoterminowe	2 883 990,73	7 069 982,79
Należności od pozostałych jednostek	2 883 990,73	7 069 982,79
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	943 270,93	2 126 543,86
- do 12 miesięcy	943 270,93	2 126 543,86
Z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 450 446,12	4 229 816,41
Inne	322 665,59	713 622,52
Dochodzone na drodze sądowej	167 608,09	0,00
Inwestycje krótkoterminowe	485 515,90	1 101 192,50
Krótkoterminowe aktywa finansowe	485 515,90	1 101 192,50
W pozostałych jednostkach	82 355,16	67 000,00
- udzielone pożyczki	82 355,16	67 000,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	403 160,74	1 034 192,50
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	403 160,74	464 192,50
- inne środki pieniężne	0,00	570 000,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	77 260,19	344 404,16
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	51 430 528,18	113 688 719,69

	30.09.2019	30.09.2018
	zł	zł
PASYWA		
A. Kapitał własny	-596 643,92	24 907 924,09
Kapitał zakładowy	17 578 608,50	8 977 608,50
Kapitał zapasowy, w tym:	49 507 295,30	42 696 807,23
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	31 846 581,28	25 245 581,28
Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	3 000 000,00	1 998 000,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-43 682 071,04	-14 956 732,38
Zysk (strata) netto	-27 000 476,68	-13 807 759,26
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	52 027 172,10	88 780 795,60
Rezerwy na zobowiązania	39 106,00	267 537,33
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39 106,00	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	261 771,33
- krótkoterminowe	0,00	261 771,33
Zobowiązania długoterminowe	35 320 992,62	36 568 009,24
Wobec pozostałych jednostek	35 320 992,62	36 568 009,24
- Kredyty i pożyczki	4 514 794,52	13 919 127,48
- Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	30 704 013,68	21 981 782,20
- Inne zobowiązania finansowe	102 184,42	0,00
- Zobowiązania wekslowe	0,00	667 099,56
Zobowiązania krótkoterminowe	16 507 622,65	51 575 433,39
Wobec pozostałych jednostek	16 507 622,65	51 575 433,39
Kredyty i pożyczki	0,29	1 174 245,47
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 103 496,09	534 375,21
Inne zobowiązania finansowe	0,00	831 330,99
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 382 960,76	35 665 198,76
- do 12 miesięcy	8 382 960,76	35 665 198,76
- 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	747 312,53	6 244 036,41
Z tytułu wynagrodzeń	253 181,75	856 465,95
Inne	20 671,23	6 025 076,10
Fundusze specjalne	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	159 450,83	369 815,64
Inne rozliczenia międzyokresowe	159 450,83	369 815,64
- krótkoterminowe	159 450,83	369 815,64
Pasywa razem	51 430 528,18	113 688 719,69

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	-2 348 820,83	-880 807,80	20 258 579,64
Profit M Sp. z o.o.	05.11.2018	17 330 000,00	-144 416,67	-649 875,00	16 535 708,33
		40 818 208,27	-2 493 237,50	-1 530 682,80	36 794 287,97

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	01.01.2019 - 30.09.2019 zł	01.07.2019 - 30.09.2019 zł	01.01.2018 - 30.09.2018 0	01.07.2018 - 30.09.2018 0
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	45 402 165,22	16 048 596,49	29 831 314,57	10 294 427,81
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 643 956,89	1 299 090,32	2 414 461,40	810 188,63
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	41 758 208,33	14 749 506,17	27 416 853,17	9 484 239,18
Koszty działalności operacyjnej	-55 793 067,78	-18 874 567,65	-41 286 759,36	-14 542 512,77
Amortyzacja	-814 545,43	700 338,07	-944 280,27	-222 938,46
Zużycie materiałów i energii	-976 295,90	-215 186,74	-1 007 128,65	-313 767,26
Usługi obce	-12 396 035,48	-4 254 765,91	-12 494 114,59	-4 347 878,89
Podatki i opłaty, w tym:	-41 392,71	-627,14	-38 638,64	-19 633,44
Wynagrodzenia	-3 574 050,27	-1 024 654,96	-3 327 365,37	-1 185 253,10
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-629 349,04	-189 146,94	-554 040,86	-220 872,91
Pozostałe koszty rodzajowe	-69 651,66	-15 920,05	-32 925,60	8 949,19
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-37 291 747,29	-13 874 603,98	-22 888 265,38	-8 241 117,90
Zysk (Strata) ze sprzedaży	-10 390 902,56	-2 825 971,16	-11 455 444,79	-4 248 084,96
Pozostałe przychody operacyjne	888 457,88	34 619,23	184 349,96	46 616,09
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	214 987,64	3 750,00	111 014,05	0,00
Inne przychody operacyjne	673 470,24	30 869,23	73 335,91	46 616,09
Pozostałe koszty operacyjne	-1 829 201,90	-431 252,07	-175 892,14	-93 408,67
Inne koszty operacyjne	-1 829 201,90	-431 252,07	-175 892,14	-93 408,67
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-11 331 646,58	-3 222 604,00	-11 446 986,97	-4 294 877,54
Przychody finansowe	9 115,43	1 476,82	1 611,64	0,00
Odsutki	2 912,18	1 045,59	1 424,24	0,00
Inne	6 203,25	431,23	187,40	0,00
Koszty finansowe	-15 534 246,53	-13 549 808,20	-2 355 414,93	-835 893,42
Odsutki, w tym:	-2 460 967,33	-480 711,20	-2 139 659,25	-801 688,26
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-13 067 959,32	-13 067 959,32	0,00	0,00
Inne	-5 319,88	-1 137,68	-215 755,68	-34 205,16
Zysk (Strata) brutto	-26 856 777,68	-16 770 935,39	-13 800 790,26	-5 130 770,96
Podatek dochodowy	-143 699,00	70 986,89	-6 969,00	10 114,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (Strata) netto	-27 000 476,68	-16 699 948,50	-13 807 759,26	-5 120 656,96

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2019 - 30.09.2019 zł	01.07.2019 - 30.09.2019 zł	01.01.2018 - 30.09.2018 zł	01.07.2018 - 30.09.2018 zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	-27 000 476,68	-16 699 948,50	-13 807 759,26	-5 120 656,96
Korekty razem	12 650 148,06	13 311 601,53	-731 390,53	-253 147,28
Amortyzacja	814 545,43	-700 338,07	944 280,27	222 938,46
Odpis wartości firmy	1 530 682,81	447 989,80	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 497 797,05	826 006,30	1 698 484,56	674 878,90
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-211 237,64	0,00	-101 014,05	0,00
Zmiana stanu rezerw	-65 183,91	8 654,11	-206 586,43	74 017,71
Zmiana stanu zapasów	6 485 077,84	2 356 347,96	1 151 467,26	797 708,56
Zmiana stanu należności	2 990 501,43	1 684 243,92	-3 219 287,84	-499 801,23
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-37 072 463,49	-27 508 091,70	-1 136 481,78	-1 838 443,36
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-668 411,00	-152 050,34	137 747,48	315 553,68
Inne korekty	36 348 839,54	36 348 839,54	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-14 350 328,62	-3 388 346,97	-14 539 149,79	-5 373 804,24
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	783 600,00	0,00	1 065 154,00	38 000,00
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	168 000,00	38 000,00
b)w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	168 000,00	38 000,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	168 000,00	0,00
Wydatki	-82 818,00	0,00	-871 037,71	-303 465,81
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-82 818,00	0,00	-816 037,71	-248 465,81
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	-55 000,00	-55 000,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	700 782,00	0,00	194 116,29	-265 465,81
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	15 127 864,22	3 000 000,00	13 760 051,51	6 113 071,51
Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	10 604 906,43	3 000 000,00	1 998 000,00	1 060 000,00
Kredyty i pożyczki	4 522 957,79	0,00	2 000 000,00	2 000 000,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	9 691 007,40	2 982 027,40
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	71 044,11	71 044,11
Wydatki	-5 508 688,41	-277 196,03	-1 644 412,72	-186 511,01
Splaty kredytów i pożyczek	-51 415,21	-24,69	-938 952,96	-45 724,53
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-4 400 000,00	0,00	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-85 967,46	-29 024,08	0,00	0,00
Odsetki	-971 305,74	-248 147,26	-705 459,76	-140 786,48
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	9 619 175,81	2 722 803,97	12 115 638,79	5 926 560,50
Przepływy pieniężne netto razem	-4 030 370,81	-665 543,00	-2 229 394,71	287 290,45
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 030 370,81	-665 543,00	-2 229 394,71	287 290,45
Środki pieniężne na początek okresu	4 433 531,55	0,00	3 263 587,21	0,00
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	403 160,74	-665 543,00	1 034 192,50	287 290,45
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	-570 000,00	570 000,00	0,00

4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	30.09.2019	30.09.2018
	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	6 810 488,07	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
Kapitał zapasowy na koniec okresu	49 507 295,30	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	1 000 000,00	1 998 000,00
zwiększenie z tytułu:	16 202 000,00	1 998 000,00
- wpłaty na podwyższenie kapitału akcyjnego	16 202 000,00	1 998 000,00
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	3 000 000,00	1 998 000,00
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
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	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
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-14 956 732,38	-4 760 525,41
zwiększenie z tytułu:	-28 725 338,66	-10 196 206,97
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-28 725 338,66	-10 196 206,97
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-43 682 071,04	-14 956 732,38
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-43 682 071,04	-14 956 732,38
Wynik netto	-27 000 476,68	-13 807 759,26
strata netto	-27 000 476,68	-13 807 759,26
Kapitał własny na koniec okresu	-596 643,92	24 907 924,09
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-596 643,92	24 907 924,09

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.