

Jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny

Merlin Group S.A.

za okres 01.07.2020 - 30.09.2020



SPIS TREŚCI

I. Wybrane dane finansowe	5
1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe	5
2. Wybrane jednostkowe dane finansowe	6
II. Sprawozdanie z działalności w III kwartale 2020 roku	7
1. Podstawowe informacje o spółce	7
a) Informacje podstawowe	7
b) Zarząd	7
c) Rada Nadzorcza	8
d) Akcje i akcjonariat	8
2. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.	9
3. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz Grupy Kapitałowej oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym	11
4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym	11
5. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	11
6. Opis Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	11
7. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych u Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	15
III. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 roku	16
1. Jednostkowy bilans	16
2. Jednostkowy rachunek zysków i strat	18
3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	19
4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	20
IV. Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 roku	21
1. Skonsolidowany bilans	21
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	23
3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	24
4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	25
V. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	26

Szanowni Państwo,

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

Trzeci kwartał 2020 był kluczowy dla Grupy w procesie pozyskania nowego inwestora strategicznego. Zarząd prowadził działania zmierzające do zabezpieczenia kluczowych aktywów oraz wzrostu wartości Merlin Group, a kluczowym obszarem w tym zakresie było przygotowanie do przejęcia znaku towarowego merlin.pl, które zabezpiecza jeden z kluczowych składników majątku Grupy. Cel ten został osiągnięty w czwartym kwartale 2020, w którym to Merlin Group skutecznie złożył ofertę przejęcia znaku towarowego oraz wpłacił wymagane wadium.

Działania zarządu prowadzone w zakresie pozyskania nowego inwestora strategicznego zakończyły się sukcesem, od września 2020 roku nowy Inwestor zaangażował się w działania operacyjne Spółki, wspierając zarząd w maksymalizacji efektu działań restrukturyzacyjnych oraz stabilizujących pozycję Merlin Group S.A. na rynku e-commerce w Polsce. Pozyskanie nowego inwestora strategicznego jest najważniejszym zadaniem w trzecim kwartale 2020, skutecznie przeprowadzonym przez zarząd.

W zaprezentowanym raporcie widoczny jest spadek przychodów, spowodowany brakiem kapitału obrotowego, niezbędnego do zatowarowania spółki i realizacji kampanii „Back to School”. Mimo to, Spółka podjęła wszelkie działania, zmierzająca do maksymalizacji efektów sprzedażowych, możliwych w zaistniałej sytuacji oraz do konkutowania z największymi graczami e-commerce na rynku, uruchamiając pilotażową współpracę z Blik: BLIK to School. Pomysłodawcą i właścicielem domeny jest Merlin Group, a akcja ma charakter długofalowy. W kolejnych latach planujemy osiągać znacznie lepsze wyniki akcji, budując jednocześnie jej renomę oraz markę.

We wrześniu zaangażowaliśmy się również w akcję „Złota Wstążka”, wspierając dzieci w walce z chorobą nowotworową. Sklep merlin.pl był partnerem akcji. Tym samym realizujemy założoną strategię budowania wizerunku marki merlin.pl jako świadomej i odpowiedzialnej społecznie.

Trzeci kwartał 2020 to również kolejne działania optymalizacyjne dla Grupy. Zarząd podjął decyzję o przeprowadzeniu procesu połączenia spółek zależnych Emitenta, wzmacniając tym samym główny profil działalności Profit M sp. z o. o. Spółki Przejmującej. W efekcie prowadzonych działań, Spółka ta stanie się podmiotem kumulującym kluczowe aktywa i funkcje związane z prowadzeniem działalności na polskim rynku e-commerce oraz podmiotem zarządzającym procesami biznesowymi, skierowanymi na rozwój sprzedaży przez Internet.

Przed spółką najważniejszy, czwarty kwartał w roku, w którym skupimy się na maksymalizacji sprzedaży oraz optymalizacji marży oferowanych w sklepach produktów. Praca nad optymalizacją marży przyczyni się również do poprawy wyniku finansowego Grupy w kolejnych okresach. Głównymi działaniami podejmowanymi przez zarząd w tym celu są optymalizacja kosztów marketingowych oraz dywersyfikacja kanałów generujących ruch w sklepach internetowych, tak aby dynamicznie zwiększać zasięg w dotarciu do klientów oraz sprzedaż.

W nadchodzącym kwartale dużą wagę przyłożymy do wszelkich zmian i optymalizacji, pozwalających na jeszcze sprawniejsze realizowanie zamówień oraz poprawę jakości obsługi klientów. Pierwsze widoczne zmiany wykorzystujące nową technologię, nasi klienci zobaczą już w tym roku w sklepie smarkacz.pl. Sklep oferujący szeroko pojęty asortyment dla dzieci, zyska zupełnie nową twarz.

Przed nami bardzo pracowity czas i dużo zmian, które finalnie zapewnią naszym klientom większą wygodę i radość z dokonywanych zakupów, a Grupie zapewnią stabilność finansową i możliwości dalszego, dynamicznego rozwoju.

Zarząd Spółki Merlin Group S.A.

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24 402	45 402	5 493	10 538
Zysk (strata) ze sprzedaży	-5 858	-10 391	-1 319	-2 412
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (po wyłączeniu wartości firmy)	-5 677	-9 708	-1 278	-2 253
Zysk (strata) brutto	-8 895	-26 857	-2 002	-6 233
Zysk (strata) netto	-9 062	-27 000	-2 040	-6 267
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 800	-14 350	-1 756	-3 331
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	28	701	6	163
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 328	9 619	1 650	2 233
Przepływy pieniężne netto razem	-444	-4 030	-100	-935

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Aktywa razem	41 524	51 431	9 173	11 759
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 260	52 027	2 929	11 896
Zobowiązania długoterminowe	0	35 321	0	8 076
Zobowiązania krótkoterminowe	12 736	16 508	2 813	3 774
Kapitał własny	28 264	-597	6 244	-136
Kapitał zakładowy	7 031	17 579	1 553	4 019

Skonsolidowany wynik finansowy brutto uwzględnia dokonany przez Spółkę w okresie sprawozdawczym odpis wartości firmy w wysokości 1,5 mln oraz koszty finansowe 1,7 mln, które negatywnie wpływają na wyniki Grupy.

W wyniku przeprowadzonej redukcji kosztów, Spółka zmniejszyła usługi obce o 43,6%, koszty wynagrodzeń o 36,7%, w stosunku do porównywalnego okresu z ubiegłego roku.

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

4,4420 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie 01-09/2020

4,3086 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie 01-09/2019

- Dla pozycji bilansowych:

4,5268 – kurs NBP z dnia 30 września 2020 roku,

4,3736 – kurs NBP z dnia 30 września 2019 roku.

2. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	792	1 349	178	313
Zysk (strata) ze sprzedaży	-609	-706	-137	-164
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-582	-806	-131	-187
Zysk (strata) brutto	-2 154	-16 662	-485	-3 867
Zysk (strata) netto	-2 149	-16 474	-484	-3 823
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-459	-413	-103	-96
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	484	-10 526	109	-2 443
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-34	9 802	-8	2 275
Przepływy pieniężne netto razem	-9	-1 138	-2	-264

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Aktywa razem	83 728	85 412	18 496	19 529
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	742	42 718	164	9 767
Zobowiązania długoterminowe	0	35 219	0	8 053
Zobowiązania krótkoterminowe	503	7 459	111	1 706
Kapitał własny	82 985	42 694	18 332	9 762
Kapitał zakładowy	7 031	17 579	1 553	4 019

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 2020 roku kontynuowała działalność operacyjną o takim profilu.

Istotne zmiany w przychodach jednostkowych w stosunku do ubiegłego roku wynikają ze zmniejszenia podnajmowanej powierzchni biurowej o ponad 50%, co miało wpływ także na zmniejszenie kosztów w Grupie Kapitałowej. Kolejną redukcją w stosunku do poprzedniego roku jest o 31,3% zmniejszenie usług obcych, które zawierają redukcje kosztów prawnych, marketingowych oraz o 89% zmniejszenie zużycia materiałów i energii. Znaczący wpływ na wysokość straty mają również koszty finansowe 1,5 mln PLN, głównie z tytułu odsetek od obligacji.

II. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI W III KWARTALE 2020 ROKU

1. Podstawowe informacje o spółce

a) Informacje podstawowe

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

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

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

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

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

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

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

b) Zarząd

Na dzień publikacji raportu w skład Zarządu Merlin Group S.A wchodzili:

- Przemysław Żbikowski - Prezes Zarządu,
- Agnieszka Wójcik - Członek Zarządu,
- Marek Belniak – Członek Zarządu.

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

- W dniu 05 października 2020 r. Pan Marek Belniak został powołany na Członka Zarządu przez Radę Nadzorczą, na podstawie uchwały nr 2 ze skutkiem na dzień 05 października 2020 r.
- W dniu 30 października 2020 r. Pani Anna Prymakowska złożyła rezygnację z Prezesa Zarządu ze skutkiem na upływ dnia 30 października 2020 r
- W dniu 03 listopada 2020 r. Pan Przemysław Żbikowski został powołany na Prezesa Zarządu przez Radę Nadzorczą, na podstawie uchwały nr 2 ze skutkiem na dzień 03 listopada 2020 r.

c) Rada Nadzorcza

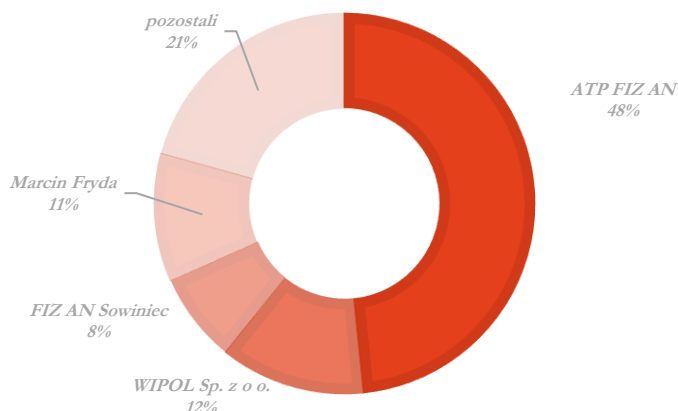
Na dzień 30 września 2020 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziło:

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

Do dnia publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej nie zmienił się.

d) Akcje i akcjonariat

Struktura akcjonariatu Merlin Group S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu.



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

Lp.	Akcyonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	ATP FIZ AN	85 068 980	48,39%	48,39%
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	36 410 770	20,71%	20,71%
Razem		175 786 085	100,00%	100,00%

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

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

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

W całej Grupie udało się zrewidować kolejne koszty zmierzające do poprawy sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej. Redukcja w stosunku do poprzedniego kwartału nastąpiła w obszarach usług, pozostałych kosztów operacyjnych Spółek. Zarząd w dalszym ciągu dokonuje optymalizacji kosztów operacyjnych, oraz zmian w osiągnięciu wzrostów sprzedaży, które umożliwią poprawę wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

Spółka zanotowała spadek sprzedaży w odniesieniu do analogicznego okresu sprawozdawczego w roku 2019 o 59% jest to spowodowane ograniczonym kapitałem na zakup towarów, w porównaniu do analogicznego okresu w roku 2019, w którym to Spółka dysponowała własnymi zapasami. Dzięki intensywnej pracy Zespołu oraz zastosowanym rozwiązaniom restrukturyzacyjnym i optymalizacyjnym, sytuacja biznesowa Spółki poprawia się z każdym miesiącem. W porównaniu do 2019 roku Spółka zmniejszyła swoją stratę o 35%, nie uwzględniając przy tym odpisu wartości aktywów, który był dokonany w 2019 roku związany z Magus S.A., o którym Spółka informowała w poprzednich okresach.

Trzeci kwartał 2020 był kluczowy dla Grupy w procesie pozyskania nowego inwestora strategicznego. Zarząd prowadził działania zmierzające do zabezpieczenia kluczowych aktywów oraz wzrostu wartości Merlin Group, a kluczowym obszarem w tym zakresie było przygotowanie do przejęcia znaku towarowego merlin.pl, które zabezpiecza jeden z kluczowych składników majątku Grupy. Cel ten został osiągnięty w czwartym kwartale 2020, w którym to Merlin Group skutecznie złożył ofertę przejęcia znaku towarowego oraz wpłacił wymagane wadium.

Działania zarządu prowadzone w zakresie pozyskania nowego inwestora strategicznego zakończyły się sukcesem, od września 2020 roku nowy Inwestor zaangażował się w działania operacyjne Spółki, wspierając zarząd w maksymalizacji efektu działań restrukturyzacyjnych oraz stabilizujących pozycję Merlin Group S.A.

Kolejnym zaplanowanym krokiem jest decyzja o połączeniu Spółek zależnych. W dniu 31 sierpnia 2020 r. zarządy spółek zależnych Emitenta, w których Emitent posiada 100% udziałów, tj. spółki Profit M sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmująca”), Merlin Business Services sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmowana 1”) oraz Merlin Publishing sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmowana 2”), uzgodniły plan połączenia.

Połączenie nastąpi z dniem wpisania połączenia do rejestru właściwego według siedziby Spółki. Przeprowadzenie połączenia, o którym mowa wyżej, wpłynie na optymalizację prowadzonej działalności gospodarczej Grupy kapitałowej Emitenta na rynku internetowym, poprzez wzmocnienie głównego profilu działalności Spółki Przejmującej, w wyniku czego stanie się ona podmiotem kumulującym kluczowe aktywa i funkcje związane z prowadzeniem działalności na rynku internetowym oraz zarządzającym procesami biznesowymi skierowanymi na rozwój sprzedaży internetowej. Połączenie wpłynie w sposób pozytywny na uproszczenie procesów oraz usprawni prowadzenie działalności gospodarczej Grupy kapitałowej Emitenta.

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

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

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

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

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

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

Wyrok nie jest prawomocny.

W dniu 3 sierpnia 2020 roku Merlin Group S.A. otrzymał informacje od mniejszościowego akcjonariusza Bluebird Capital S.A. posiadającego 1000 akcji Spółki o złożeniu przez tego akcjonariusza w dniu 17 lipca 2020 roku pozwu przeciwko Spółce w przedmiocie zaskarżenia uchwał nr 20-23 podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 17 czerwca 2020 roku.

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

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

Zarząd Merlin Group S.A. w nawiązaniu do raportu EBI nr 20/2020 (tyt. „Publikacja wyroku w sprawie zaskarżonych uchwał”) poinformował o podjęciu decyzji o odstąpieniu od wniesienia apelacji w części dotyczącej uwzględnionego powództwa wniesionego przez akcjonariusza mniejszościowego, tj. Bluebird Capital S.A. z siedzibą w Warszawie. Powyższa decyzja zapadła w oparciu o okoliczność, że obniżenie kapitału zakładowego w celu pokrycia strat Emitenta, uchwalone na podstawie uchwał z dnia 17 czerwca 2020 r. zostało skutecznie zarejestrowane przez sąd rejestrowy, o czym Emitent informował raportem EBI nr 17/2020 wobec czego uchwały, podjęte przez Walne Zgromadzenie Emitenta w grudniu 2019 r., a których nieważność stwierdził Sąd Okręgowy, są dla Emitenta bezprzedmiotowe.

Istotne zdarzenia mające miejsce po dniu bilansowym

W dniu 9 listopada 2020 r., Zarząd poinformował o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które ma odbyć się 8 grudnia 2020 w siedzibie Spółki, treść ogłoszenia oraz uchwał został opublikowany w komunikatach bieżących Spółki oraz na stronie Emitenta www.merlingroup.pl

3. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz Grupy Kapitałowej oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym

Nie dotyczy.

4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym

Emitent nie publikuje prognoz wyników finansowych..

5. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Nie dotyczy.

6. Opis Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 30.09.2020 r. wchodzi (graf obejmuje wyłącznie jednostki zależne objęte konsolidacją):



Poniziej opisano zakres działalności poszczególnych spółek podlegających konsolidacji w III kwartale 2020 r.

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

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

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

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

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

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

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

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

Nazwa i forma prawna	Profit M Sp. z o.o.
Adres siedziby	Aleje Jerozolimskie 134, 02-305 Warszawa
Regon	015227002
NIP	525 224 5459
KRS	0000756053

Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Internet	www.merlingroup.pl
Udział Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	Emitent posiada 5000 udziałów w spółce, dających prawo do 5000 głosów na Zgromadzeniu Wspólników, co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym spółki i 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników
Przedmiot działalności	Sprzedaż prowadzona za pośrednictwem sklepów internetowych tj. niePrzeczytane.pl, Profit24.pl, smarkacz.pl, Mestro.pl, biznesikultura.pl

Spółka Profit M Sp. z o.o. powstała poprzez przekształcenie Profit M sp. z o.o. sp.j numer KRS 0000127896. Podstawą powstania Profit M Sp. z o.o. jest uchwała o przekształceniu podjęta przez Wspólników Spółki Profit M sp. z o.o. sp.j w dniu 24-09-2018 roku, zawarta w Akcie Notarialnym rep. A nr 15136/2018

Profit M sp. z o.o. zajmuje się sprzedażą książek oraz zabawek przez Internet za pośrednictwem sklepów internetowych nieprzeczytane.pl, profit24.pl, mestro.pl i smarkacz.pl.

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

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

Nazwa i forma prawna	Magus S.A. w upadłości likwidacyjnej
Adres siedziby	ul. Garncarska, nr 9, 61-817 Poznań
Regon	12845024
NIP	521 269 47 83
KRS	0000253009
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto I Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Internet	www.merlin.pl
Udział Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	Emitent posiada 18.577 akcji w spółce, dających prawo do 33.966 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym spółki i 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu z zastrzeżeniem wyłączenia praw przysługujących Emitentowi z tytułu realizacji uprawnień jako akcjonariusza Magus S.A.
Przedmiot działalności	handel detaliczny

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

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

W dniu 4 lipca 2019 roku zostało wydane 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 syndyk działając na podstawie art. 75 prawa upadłościowego dokonał przejęcia zarządzania całym majątkiem spółki, z jednoczesnym wyłączeniem praw przysługujących Emitentowi z tytułu realizacji uprawnień jako akcjonariusza Magus S.A. Zgodnie z art. 75 utrata uprawnień do zarządzania majątkiem dotyczy wszelkich organów osób prawnych i innych jednostek organizacyjnych, jeżeli są one wyposażone w organy zarządzających, nadzorczych, stanowiących. Organy stanowiące upadłego nie mają żadnych uprawnień kontrolnych w stosunku do syndyka. Por. np. *C. Zalewski*, Spółka giełdowa w upadłości, s. 5 i n.

W związku z powyższym Zarząd Emitenta postanowił o dokonaniu odpisu z tytułu posiadanych akcji w spółce Magus w upadłości likwidacyjnej S.A. na kwotę 13 mln. zł w 2019 roku. W konsekwencji czego Emitent wyłączył od konsolidacji wyniki finansowe Magus w upadłości likwidacyjnej S.A.

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

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

Merlin Group S.A. zatrudnia 5 osób w przeliczeniu na pełne etaty, natomiast w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta zatrudnione jest łącznie 31 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 2020 ROKU

1. Jednostkowy bilans

	30.09.2020	30.09.2019
A. Aktywa trwałe	83 621 934,07	82 136 484,77
I. Wartości niematerialne i prawne	9 554,67	42 856,67
3. Inne wartości niematerialne i prawne	9 554,67	42 856,67
II. Rzeczowe aktywa trwałe	14 306,67	18 946,67
1. Środki trwałe	14 306,67	18 946,67
e) Inne środki trwałe	14 306,67	18 946,67
III. Należności długoterminowe	28 912,78	265 618,48
Od pozostałych jednostek	28 912,78	265 618,48
IV. Inwestycje długoterminowe	83 560 481,95	81 560 481,95
3. Długoterminowe aktywa finansowe	83 560 481,95	81 560 481,95
a) w jednostkach powiązanych	83 560 481,95	81 560 481,95
- udziały lub akcje	83 560 481,95	81 560 481,95
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 678,00	248 581,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 678,00	248 581,00
B. Aktywa obrotowe	105 927,35	3 275 532,76
II. Należności krótkoterminowe	100 771,61	3 199 415,88
1. Należności od jednostek powiązanych	46 727,23	3 019 169,69
a) Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	46 727,23	19 169,69
- do 12 miesięcy	46 727,23	19 169,69
Inne	0,00	3 000 000,00
3. Należności od pozostałych jednostek	54 044,38	180 246,19
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	4 648,75
- do 12 miesięcy	0,00	4 648,75
Z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	6 436,29	4 314,37
b) Inne	0,00	3 674,98
c) Dochodzone na drodze sądowej	47 608,09	167 608,09
III. Inwestycje krótkoterminowe	0,00	70 887,36
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	70 887,36
b) W jednostkach powiązanych	0,00	62 155,07
- udzielone pożyczki	0,00	62 155,07
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0,00	8 732,29
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	0,00	8 732,29
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 155,74	5 229,52
Aktywa razem	83 727 861,42	85 412 017,53

	30.09.2020	30.09.2019
	zł	zł
PASYWA		
A. Kapitał własny	82 985 423,94	42 694 182,80
I. Kapitał podstawowy	7 031 443,40	17 578 608,50
II. Kapitał zapasowy, w tym:	30 977 415,87	49 261 605,81
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	30 977 415,87	31 846 581,28
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe.	47 125 236,76	3 000 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-10 672 454,50
VI. Zysk (strata) netto	-2 148 672,09	-16 473 577,01
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	742 437,48	42 717 834,73
I. Rezerwy na zobowiązania	239 000,00	194,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	194,00
3. Pozostałe rezerwy	239 000,00	0,00
- krótkoterminowe	239 000,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	35 218 808,20
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	35 218 808,20
a) - Kredyty i pożyczki	0,00	4 514 794,52
b) - Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	30 704 013,68
III. Zobowiązania krótkoterminowe	503 437,48	7 459 261,57
1. Wobec jednostek powiązanych	50 813,69	3 985,14
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	3 985,14
- do 12 miesięcy	0,00	3 985,14
b) Inne	50 813,69	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	452 623,79	7 455 276,43
a) Kredyty i pożyczki	9,07	0,00
b) Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	7 103 496,09
Inne zobowiązania finansowe	68 933,00	0,00
d) Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	209 971,78	190 924,52
- do 12 miesięcy	209 971,78	190 924,52
g) Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	123 851,17	113 654,26
h) Z tytułu wynagrodzeń	49 857,36	47 105,97
i) Inne	1,41	95,59
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	39 570,96
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	39 570,96
- krótkoterminowe	0,00	39 570,96
Pasywa razem	83 727 861,42	85 412 017,53

2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.01.2020 - 30.09.2020 zł	01.07.2020 - 30.09.2020 zł	01.01.2019 - 30.09.2019 zł	01.07.2019 - 30.09.2019 zł
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	792 001,55	242 675,52	1 348 596,12	398 532,12
- od jednostek powiązanych	758 417,61	242 675,52	1 311 720,60	363 156,60
Przychody netto ze sprzedaży produktów	792 001,55	242 675,52	1 348 596,12	398 532,12
B. Koszty działalności operacyjnej	-1 400 721,19	-449 551,54	-2 054 218,21	-570 122,86
I. Amortyzacja	-28 456,50	-9 485,50	-27 227,33	-9 485,50
II. Zużycie materiałów i energii	-16 401,31	-3 629,81	-151 977,40	-48 003,52
III. Usługi obce	-751 185,67	-233 317,75	-1 093 960,48	-297 615,32
IV. Podatki i opłaty	-4 959,00	-567,00	-34 511,04	-550,00
V. Wynagrodzenia	-532 926,01	-182 734,67	-628 656,78	-180 009,82
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-63 750,29	-19 177,24	-109 162,24	-28 775,68
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-3 042,41	-639,57	-8 722,94	-5 683,02
C. Zysk (Strata) ze sprzedaży	-608 719,64	-206 876,02	-705 622,09	-171 590,74
D. Pozostałe przychody operacyjne	48 816,87	4 433,85	1 727,36	1 727,35
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	1 200,00	0,00
II. Dotacje	44 383,02	0,00	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	4 433,85	0,00	527,36	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	-21 954,31	-10 933,03	-102 493,17	-0,36
III. Inne koszty operacyjne	-21 954,31	-10 933,03	-102 493,17	-0,36
F. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-581 857,08	-213 375,20	-806 387,90	-169 863,75
G. Przychody finansowe	6 225,29	214,97	617 581,46	2 007,13
II. Odsetki, w tym:	6 225,29	214,97	617 581,46	2 007,13
- od jednostek powiązanych	6 009,82	0,00	617 581,46	2 007,13
H. Koszty finansowe	-1 578 223,60	-1 161,17	-16 472 801,57	-14 864 701,71
I. Odsetki, w tym:	-1 578 223,60	-1 161,17	-2 405 232,19	-797 179,43
- dla jednostek powiązanych	-813,69	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	-14 067 522,28	-14 067 522,28
IV. Inne	0,00	0,00	-47,10	0,00
I. Zysk (Strata) brutto	-2 153 855,39	-214 321,40	-16 661 608,01	-15 032 558,33
J. Podatek dochodowy	5 183,30	897,00	188 031,00	66 606,00
L. Zysk (Strata) netto	-2 148 672,09	-213 424,40	-16 473 577,01	-14 965 952,33

3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2020 - 30.09.2020 zł	01.07.2020 - 30.09.2020 zł	01.01.2019 - 30.09.2019 zł	01.07.2019 - 30.09.2019 zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-2 148 672,09	-213 424,40	-16 473 577,01	-14 965 952,33
II. Korekty razem	1 690 159,50	148 478,10	16 060 148,64	15 076 700,57
1. Amortyzacja	28 456,50	9 485,50	27 227,33	9 485,50
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 566 806,23	756,16	1 815 073,61	823 378,90
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	14 067 522,28	14 067 522,28
5. Zmiana stanu rezerw	-1 590,00	0,00	-59 678,00	-1 143,00
7. Zmiana stanu należności	114 537,68	94 269,33	566 503,89	231 073,69
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-9 473,89	43 420,28	-212 887,65	21 117,67
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-8 577,02	546,83	-143 612,82	-74 734,47
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-458 512,59	-64 946,30	-413 428,37	110 748,24
I. Wpływy	483 671,19	0,00	276 203,49	104 703,49
3. Z aktywów finansowych, w tym:	483 671,19	0,00	276 203,49	104 703,49
a) w jednostkach powiązanych	483 671,19	0,00	276 203,49	104 703,49
II. Wydatki	0,00	0,00	-10 802 000,00	-3 000 000,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	-10 802 000,00	-3 000 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	-10 802 000,00	-3 000 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	483 671,19	0,00	-10 525 796,51	-2 895 296,51
I. Wpływy	44 244 178,83	68 942,05	15 104 906,50	3 000 000,00
Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	44 125 236,76	0,00	10 604 906,43	3 000 000,00
2. Kredyty i pożyczki	50 009,07	9,05	4 500 000,07	0,00
Inne wpływy finansowe	68 933,00	68 933,00	0,00	0,00
II. Wydatki	-44 278 272,81	-7 949,56	-5 303 361,73	-246 582,76
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-4 500 000,00	0,00	-0,07	-0,07
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-35 028 795,29	0,00	-4 400 000,00	0,00
8. Odsetki	-4 741 527,96	0,00	-903 361,66	-246 582,69
Inne wydatki finansowe	-7 949,56			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	-34 093,98	60 992,49	9 801 544,77	2 753 417,24
D. Przepływy pieniężne netto razem	-8 935,38	-3 953,81	-1 137 680,11	-31 131,03
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,	-8 935,38	-3 953,81	-1 137 680,11	-31 131,03
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	-1 137 680,11	-31 131,03
F. Środki pieniężne na początek okresu	8 935,38	0,00	1 146 412,40	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	0,00	-3 953,81	8 732,29	-31 131,03

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

	30.09.2020	30.09.2019
	zł	zł
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	41 016 808,83	42 965 759,81
Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	41 016 808,83	42 965 759,81
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	17 578 608,50	8 977 608,50
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-10 547 165,10	8 601 000,00
zwiększenie z tytułu:	0,00	8 601 000,00
- emisji akcji	0,00	8 601 000,00
zmniejszenie z tytułu:	-10 547 165,10	0,00
- obniżenie wartości nominalnej akcji	-10 547 165,10	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	7 031 443,40	17 578 608,50
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	49 261 605,81	42 660 605,81
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-18 284 189,94	6 601 000,00
a) zwiększenie z tytułu:	0,00	6 601 000,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	6 601 000,00
b) zmniejszenie z tytułu:	-18 284 189,94	0,00
- pokrycia straty	-18 276 240,38	0,00
- pokrycie kosztów związanych z obniżeniem kapitału	-7 949,56	0,00
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	30 977 415,87	49 261 605,81
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 000 000,00	2 000 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	44 125 236,76	1 000 000,00
a) zwiększenie z tytułu:	44 125 236,76	16 202 000,00
- wpłaty na podwyższenie kapitału akcyjnego	44 125 236,76	16 202 000,00
b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	-15 202 000,00
- podwyższenie kapitału - wpis do KRS	0,00	-15 202 000,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	47 125 236,76	3 000 000,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-10 672 454,50	-7 264 507,51
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-10 672 454,50	-7 264 507,51
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-10 672 454,50	-7 264 507,51
a) zwiększenie z tytułu:	-18 150 950,98	-3 407 946,99
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-18 150 950,98	-3 407 946,99
b) zmniejszenie z tytułu:	28 823 405,48	0,00
- rozliczenie straty z kapitałem zapasowym	18 276 240,38	0,00
- rozliczenie straty przez obniżenie kapitału zakładowego	10 547 165,10	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-10 672 454,50
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-10 672 454,50
6. Wynik netto	-2 148 672,09	-16 473 577,01
b) strata netto	-2 148 672,09	-16 473 577,01
II. Kapitał własny na koniec okresu	82 985 423,94	42 694 182,80
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	82 985 423,94	42 694 182,80

* Zgodnie z pkt 4.1. do Załącznika nr 3 Regulaminu ASO Emitent w kwartalnym raporcie okresowym powinien zawrzeć kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z obowiązującymi emitenta zasadami rachunkowości; w przypadku stosowania polskich zasad rachunkowości kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zawierać powinno co najmniej: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych – w zakresie oznaczonym literami i cyframi rzymskimi oraz cyframi arabskimi, w zależności od prowadzonej działalności w załączniku nr 1, 2 lub 3 do ustawy o rachunkowości. Emitent z uwagi na zachowanie przejrzystości prezentowanych danych, nie prezentuje w kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym pozycji oznaczonych literami i cyframi rzymskimi oraz cyframi arabskimi, które w okresie bieżącym i porównywalnym posiadały wartość 0.

IV. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2020 ROKU

1. Skonsolidowany bilans

	30.09.2020	30.09.2019
	zł	zł
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	38 162 203,65	41 399 813,41
I. Wartości niematerialne i prawne	1 963 054,67	2 335 150,41
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 963 054,67	2 335 150,41
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	34 753 377,55	36 794 287,97
1. Wartość firmy - jednostki zależne	34 753 377,55	36 794 287,97
III. Rzeczowe aktywa trwałe	857 816,81	1 180 945,71
1. Środki trwałe	857 816,81	1 180 945,71
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 163,23	14 034,72
c) Urządzenia techniczne i maszyny	265 149,32	334 138,10
d) Środki transportu	62 899,92	105 579,96
e) Inne środki trwałe	516 604,34	727 192,93
IV. Należności długoterminowe	514 924,62	751 630,32
3. Od pozostałych jednostek	514 924,62	751 630,32
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	73 030,00	337 799,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	73 030,00	337 799,00
B. Aktywa obrotowe	3 361 804,48	10 030 714,77
I. Zapasy	2 243 041,27	6 583 947,95
1. Materiały	86 012,62	26 503,53
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	42 284,56
4. Towary	2 157 028,65	6 506 691,66
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	8 468,20
II. Należności krótkoterminowe	978 055,64	2 883 990,73
3. Należności od pozostałych jednostek	978 055,64	2 883 990,73
a) Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	309 250,32	943 270,93
- do 12 miesięcy	309 250,32	943 270,93
b) Z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	580 351,29	1 450 446,12
c) Inne	40 845,94	322 665,59
d) Dochodzone na drodze sądowej	47 608,09	167 608,09
III. Inwestycje krótkoterminowe	12 889,36	485 515,90
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 889,36	485 515,90
c) W pozostałych jednostkach	0,00	82 355,16
- udzielone pożyczki	0,00	82 355,16
d) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 889,36	403 160,74
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 889,36	403 160,74
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	127 818,21	77 260,19
Aktywa razem	41 524 008,13	51 430 528,18

	30.09.2020 zł	30.09.2019 zł
A. Kapitał własny	28 264 238,48	-596 643,92
I. Kapitał podstawowy	7 031 443,40	17 578 608,50
II. Kapitał zapasowy, w tym:	31 669 495,18	49 507 295,30
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej)	30 977 415,87	31 846 581,28
nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	47 125 236,76	3 000 000,00
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-48 499 728,86	-43 682 071,04
VII. Zysk (strata) netto	-9 062 208,00	-27 000 476,68
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 259 769,65	52 027 172,10
I. Rezerwy na zobowiązania	386 902,78	39 106,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28 474,00	39 106,00
3. Pozostałe rezerwy	358 428,78	0,00
- krótkoterminowe	358 428,78	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	35 320 992,62
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	35 320 992,62
a) - Kredyty i pożyczki	0,00	4 514 794,52
b) - Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	30 704 013,68
c) - Inne zobowiązania finansowe	0,00	102 184,42
III. Zobowiązania krótkoterminowe	12 735 786,87	16 507 622,65
3. Wobec pozostałych jednostek	12 735 786,87	16 507 622,65
a) Kredyty i pożyczki	1 000 103,94	0,29
b) Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	7 103 496,09
c) Inne zobowiązania finansowe	6 562 249,98	0,00
d) Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 337 599,23	8 382 960,76
- do 12 miesięcy	4 337 599,23	8 382 960,76
Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	637 888,54	747 312,53
g) Z tytułu wynagrodzeń	190 822,49	253 181,75
h) Inne	7 122,69	20 671,23
IV. Rozliczenia międzyokresowe	137 080,00	159 450,83
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	137 080,00	159 450,83
- krótkoterminowe	137 080,00	159 450,83
Pasywa razem	41 524 008,13	51 430 528,18

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.	12-31-2016	23 488 208,27	-3 523 231,24	-880 807,81	19 084 169,22
Profit M Sp. z o.o.	11-5-2018	17 330 000,00	-1 010 916,67	-649 875,00	15 669 208,33
		40 818 208,27	-4 534 147,91	-1 530 682,81	34 753 377,55

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	01.01.2020 - 30.09.2020 zł	01.07.2020 - 30.09.2020 zł	01.01.2019 - 30.09.2019 zł	01.07.2019 - 30.09.2019 zł
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	24 401 644,94	6 552 879,07	45 402 165,22	16 048 596,49
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 049 094,77	578 349,34	3 643 956,89	1 299 090,32
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	22 352 550,17	5 974 529,73	41 758 208,33	14 749 506,17
B. Koszty działalności operacyjnej	-30 259 905,67	-8 263 072,11	-55 793 067,78	-18 874 567,65
I. Amortyzacja	-503 614,90	-164 585,31	-814 545,43	700 338,07
II. Zużycie materiałów i energii	-344 697,97	-75 003,67	-976 295,90	-215 186,74
III. Usługi obce	-6 989 808,53	-2 032 083,32	-12 396 035,48	-4 254 765,91
IV. Podatki i opłaty	-15 393,00	-8 738,00	-41 392,71	-627,14
V. Wynagrodzenia	-2 261 961,65	-704 525,36	-3 574 050,27	-1 024 654,96
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-377 706,77	-115 785,79	-629 349,04	-189 146,94
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-22 896,89	-6 484,35	-69 651,66	-15 920,05
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-19 743 825,96	-5 155 866,31	-37 291 747,29	-13 874 603,98
C. Zysk (Strata) ze sprzedaży	-5 858 260,73	-1 710 193,04	-10 390 902,56	-2 825 971,16
D. Pozostałe przychody operacyjne	213 928,20	15 571,91	888 457,88	34 619,23
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	30 188,37	2 790,00	214 987,64	3 750,00
II. Dotacje	128 956,38	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	54 783,45	12 781,91	673 470,24	30 869,23
E. Pozostałe koszty operacyjne	-32 444,54	-14 465,66	-205 162,40	110 094,43
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-2 926,52	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	-29 518,02	-14 465,66	-205 162,40	110 094,43
F. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-5 676 777,07	-1 709 086,79	-9 707 607,08	-2 681 257,50
G. Przychody finansowe	524,67	423,91	9 115,43	1 476,82
II. Odsetki	524,67	423,91	2 912,18	1 045,59
V. Inne	0,00	0,00	6 203,25	431,23
H. Koszty finansowe	-1 688 002,09	-17 894,13	-15 534 246,53	-13 549 808,20
I. Odsetki, w tym:	-1 659 823,06	-16 662,13	-2 460 967,33	-480 711,20
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	-13 067 959,32	-13 067 959,32
IV. Inne	-28 179,03	-1 232,00	-5 319,88	-1 137,68
J. Zysk (Strata) z działalności gospodarczej	-7 364 254,49	-1 726 557,01	-25 232 738,18	-16 229 588,89
K. Odpis wartości firmy	-1 530 682,81	-510 227,60	-1 624 039,50	-541 346,50
I. Odpis wartości firmy	-1 530 682,81	-510 227,60	-1 624 039,50	-541 346,50
1. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-1 530 682,81	-510 227,60	-1 624 039,50	-541 346,50
N. Zysk (Strata) brutto	-8 894 937,30	-2 236 784,61	-26 856 777,68	-16 770 935,39
O. Podatek dochodowy	-167 270,70	15 730,00	-143 699,00	70 986,89
S. Zysk (Strata) netto	-9 062 208,00	-2 221 054,61	-27 000 476,68	-16 699 948,50

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2020 - 30.09.2020 zł	01.07.2020 - 30.09.2020 zł	01.01.2019 - 30.09.2019 zł	01.07.2019 - 30.09.2019 zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-9 062 208,00	-2 221 054,61	-27 000 476,68	-16 699 948,50
II. Korekty razem	1 262 301,20	1 026 923,06	12 650 148,06	13 311 601,53
3. Amortyzacja	503 614,90	164 585,31	814 545,43	-700 338,07
4. Odpis wartości firmy	1 530 682,81	510 227,60	1 530 682,81	447 989,80
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 574 628,07	563,16	2 497 797,05	826 006,30
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-30 188,37	-2 790,00	-211 237,64	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	-85 880,00	-466,00	-65 183,91	8 654,11
10. Zmiana stanu zapasów	1 463 381,79	-220 331,68	6 485 077,84	2 356 347,96
11. Zmiana stanu należności	704 864,95	-63 601,86	2 990 501,43	1 684 243,92
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 596 074,18	644 547,80	-37 072 463,49	-27 508 091,70
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	197 271,23	-5 811,27	-668 411,00	-152 050,34
14. Inne korekty	0,00	0,00	36 348 839,54	36 348 839,54
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-7 799 906,80	-1 194 131,55	-14 350 328,62	-3 388 346,97
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	30 188,37	2 790,00	783 600,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	30 188,37	2 790,00	783 600,00	0,00
II. Wydatki	-2 359,48	0,00	-82 818,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 359,48	0,00	-82 818,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	27 828,89	2 790,00	700 782,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	51 649 722,70	1 069 036,92	15 127 864,22	3 000 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	44 125 236,76	0,00	10 604 906,43	3 000 000,00
2. Kredyty i pożyczki	1 000 103,94	1 000 103,92	4 522 957,79	0,00
4. Inne wpływy finansowe	6 524 382,00	68 933,00	0,00	0,00
II. Wydatki	-44 321 313,26	-22 220,45	-5 508 688,41	-277 196,03
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-4 500 000,00	0,00	-51 415,21	-24,69
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-35 028 795,29	0,00	-4 400 000,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-40 414,74	-13 707,73	-85 967,46	-29 024,08
8. Odsetki	-4 744 153,67	-563,16	-971 305,74	-248 147,26
9. Inne wydatki finansowe	-7 949,56	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	7 328 409,44	1 046 816,47	9 619 175,81	2 722 803,97
D. Przepływy pieniężne netto razem	-443 668,47	-144 525,08	-4 030 370,81	-665 543,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-443 668,47	-144 525,08	-4 030 370,81	-665 543,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	456 557,83	0,00	4 433 531,55	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	12 889,36	-144 525,08	403 160,74	-665 543,00
- o ograniczonej możliwości dysponowania	450,04	-85,74	0,00	-570 000,00

4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	30.09.2020	30.09.2019
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 201 832,76	10 201 832,76
Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	10 201 832,76	10 201 832,76
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	17 578 608,50	8 977 608,50
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-10 547 165,10	8 601 000,00
a) zwiększenie z tytułu:	0,00	8 601 000,00
- emisji akcji	0,00	8 601 000,00
zmniejszenie z tytułu:	-10 547 165,10	0,00
- obniżenie wartości nominalnej akcji	-10 547 165,10	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	7 031 443,40	17 578 608,50
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	49 507 295,30	42 696 807,23
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-17 837 800,12	6 810 488,07
a) zwiększenie z tytułu:	643 291,73	6 810 488,07
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	6 601 000,00
- z podziału zysku	643 291,73	209 488,07
b) zmniejszenie z tytułu:	-18 481 091,85	0,00
- pokrycia straty	-18 473 142,29	0,00
- pokrycie kosztów związanych z obniżeniem kapitału	-7 949,56	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	31 669 495,18	49 507 295,30
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 000 000,00	2 000 000,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	44 125 236,76	1 000 000,00
a) zwiększenie z tytułu:	44 125 236,76	16 202 000,00
- wpłaty na podwyższenie kapitału akcyjnego	44 125 236,76	16 202 000,00
b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	-15 202 000,00
- podwyższenie kapitału - wpis do KRS	0,00	-15 202 000,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	47 125 236,76	3 000 000,00
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-43 682 071,04	-14 956 732,38
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	209 488,07
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	209 488,07
b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	-209 488,07
- przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	0,00	-209 488,07
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-43 682 071,04	-14 956 732,38
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-43 682 071,04	-14 956 732,38
a) zwiększenie z tytułu:	-33 194 673,48	-28 725 338,66
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-33 194 673,48	-28 725 338,66
b) zmniejszenie z tytułu:	28 377 015,66	0,00
- rozliczenie straty z kapitałem zapasowym	17 829 850,56	0,00
- rozliczenie straty przez obniżenie kapitału zakładowego	10 547 165,10	0,00
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-48 499 728,86	-43 682 071,04
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-48 499 728,86	-43 682 071,04
9. Wynik netto	-9 062 208,00	-27 000 476,68
b) strata netto	-9 062 208,00	-27 000 476,68
II. Kapitał własny na koniec okresu	28 264 238,48	-596 643,92
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	28 264 238,48	-596 643,92

* Zgodnie z pkt 5.1. w zw. z pkt 4.1. do Załącznika nr 3 Regulaminu ASO Emitent w skonsolidowanym raporcie kwartalnym powinien zawrzeć kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z obowiązującymi emitenta zasadami rachunkowości; w przypadku stosowania polskich zasad rachunkowości kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierać powinno co najmniej: skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych – w zakresie oznaczonym literami i cyframi rzymskimi oraz cyframi arabskimi, w zależności od prowadzonej działalności w załączniku nr 1, 2 lub 3 do ustawy o rachunkowości. Emitent z uwagi na zachowanie przejrzystości prezentowanych danych, nie prezentuje w kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym pozycji oznaczonych literami i cyframi rzymskimi oraz cyframi arabskimi, które w okresie bieżącym i porównywalnym posiadały wartość 0.

V. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Niniejszy kwartalny raport Grupy Merlin za III kwartał 2020 roku został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Ogólne zasady polityki prowadzenia ksiąg rachunkowych Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta

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

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

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

Spółka w okresie sprawozdawczym nie zmieniła zasad rachunkowości.

Warszawa, 13.11.2020 r.

Podpisy członków zarządu.