

Jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny Merlin Group S.A.

za okres 01.01.2019 - 31.03.2019

SPIS TREŚCI

I. Wybrane dane finansowe	4
1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....	4
2. Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	5
II. Sprawozdanie z działalności w I kwartale 2018 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 I kwartale 2019 roku oraz po jego zakończeniu do dnia publikacji sprawozdania wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	8
3. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitent oraz Grupy Kapitałowej oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym	9
4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym	9
5. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	9
6. Opis Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	10
7. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych u Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	15
III. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2019 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 I kwartał 2019 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,

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

Prezentowane w dokumencie dane finansowe, odzwierciedlają kondycję finansową Spółki na dzień 31 marca br. Przy tej okazji, warto przypomnieć, że pod koniec I kwartału, doszło do znaczących zmian w składzie osobowym zarządu Spółki. 28 marca br., Rada Nadzorcza Merlin Group S.A. przyjęła rezygnację dotychczasowego prezesa i członka zarządu Spółki i jednocześnie powołała nowy zarząd w składzie: Anna Opala - Prezes Zarządu, Kamila Barabasz – Członek Zarządu Merlin Group S.A.

Pamiętając o historii Firmy, która w naszej ocenie ma olbrzymi potencjał rozwojowy i wzrostowy, pomimo, że działa na nietrywającym przecież rynku e-commerce. Jako nowy zarząd, któremu Rada Nadzorcza powierzyła stery kierowania Spółką i którego obdarzyła zaufaniem, chcemy, mając na uwadze właśnie wieloletnią historię Firmy oraz jej ugruntowaną pozycję rynkową, koncentrować się przede wszystkim na przyszłości i wyzwaniach biznesowych z nią związanych.

Od pierwszego dnia powołania do zarządu, wraz z całym naszym zespołem, przystąpiliśmy do intensywnych działań mających na celu m.in. poprawę i stabilizację sprzedaży, poszerzenie gamy produktowej, ustrukturyzowanie sklepów internetowych oraz optymalizację ich funkcjonalności.

Jesteśmy też w trakcie przemodelowania procesów logistycznych i budowania "customer excellence". Kroki te mają na celu poprawę satysfakcji Klientów i zaoferowanie usług na bardzo wysokim poziomie.

Wierzymy, że podejmowane przez nowy zarząd działania reorganizacyjne i restrukturyzacyjne przyczynią się do poprawy rentowności i w efekcie zmiany wyników Merlin Group S.A.. Liczymy na Państwa wyrozumiałość, prosząc jednocześnie o czas niezbędny do pełnej realizacji założonych, ambitnych ale też, jak najbardziej realnych planów.

Z wyrazami szacunku,

Anna Opala, Prezes Zarządu

Kamila Barabasz, Członek Zarządu

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

WYBRANE DANE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2019- 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	18 277	10 008	4 247	2 394
Zysk (strata) ze sprzedaży	-4 047	-3 078	-941	-736
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 785	-3 055	-880	-731
Zysk (strata) brutto	-4 820	-3 497	-1 120	-836
Zysk (strata) netto	-4 900	-3 497	-1 139	-836
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 015	-5 031	-1 398	-1 203
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	722	-250	168	-60
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 587	2 806	601	671
Przepływy pieniężne netto razem	-2 705	-2 475	-629	-592

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.03.2019	31.03.2018	31.03.2019	31.03.2018
Aktywa razem	110 395	125 296	25 666	29 772
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	91 892	82 937	21 364	19 707
Zobowiązania długoterminowe	42 602	667	9 904	159
Zobowiązania krótkoterminowe	49 083	81 078	11 411	19 265
Kapitał własny	18 504	42 359	4 302	10 065
Kapitał zakładowy	10 978	8 978	2 552	2 133

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
 - 4,3033 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie 01-03/2019,
 - 4,1806 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie 01-03/2018.
- Dla pozycji bilansowych:
 - 4,3013 – kurs NBP z dnia 31 marca 2019 roku,
 - 4,2085 – kurs NBP z dnia 31 marca 2018 roku.

Skonsolidowany wynik finansowy uwzględnia dokonany przez Spółkę w okresie sprawozdawczym odpis wartości firmy w wysokości 541.346,50 zł oraz amortyzację znaku towarowego merlin.pl w wysokości 466.612,50 zł.

2. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	493	78	115	19
Zysk (strata) ze sprzedaży	-369	-237	-86	-57
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-369	-237	-86	-57
Zysk (strata) brutto	-847	-519	-197	-124
Zysk (strata) netto	-877	-519	-204	-124
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-754	-607	-175	-145
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 100	-4 240	-720	-1 014
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 718	2 467	632	590
Przepływy pieniężne netto razem	-1 136	-2 380	-264	-569

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.03.2019	31.03.2018	31.03.2019	31.03.2018
Aktywa razem	92 505	58 993	21 506	14 018
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	37 214	13 672	8 652	3 249
Zobowiązania długoterminowe	29 745		6 915	
Zobowiązania krótkoterminowe	7 309	13 672	1 699	3 249
Kapitał własny	55 291	45 321	12 854	10 769
Kapitał zakładowy	10 978	8 978	2 552	2 133

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

II. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI W I KWARTALE 2018 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 w spółkach zależnych Emitenta, tj.:

- Merlin Commerce sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie za pośrednictwem, której Emitent prowadzi sklepy internetowe tj. merlin.pl , cdp.pl;
- Merlin Business Services sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, prowadzącej działalność logistyczną,
- Merlin Publishing sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, prowadząca działalność wydawniczą,
- Profit M sp. z o. o. z siedziba w Warszawie za pośrednictwem, której Emitent prowadzi sklepy internetowe tj. niePrzeczytane.pl, Profit24.pl, smarkacz.pl, Mestro,
- Magus S.A. w upadłości – 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 jednej 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 31 marzec 2019 roku w skład Zarządu Merlin Group S.A wchodziłi:

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

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

- W dniu 28 marca 2019 r. Pan Łukasz Szczepański złożył rezygnację z Prezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 28 marca 2019 r.
- W dniu 28 marca 2019 r. Pan Jacek Jablczyński złożył rezygnację z Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 28 marca 2019 r.

Do dnia publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie zmienił się.

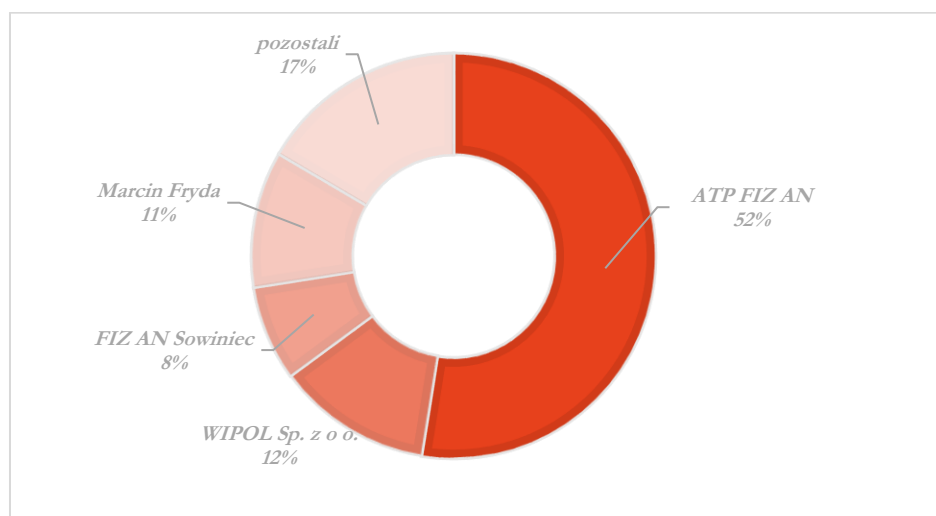
c) Rada Nadzorcza

Na dzień 31 marzec 2019 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziłi:

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

d) Akcje i akcjonariat

Struktura akcjonariatu Merlin Group S.A. na dzień 15.05.2019 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 I kwartale 2019 roku oraz po jego zakończeniu do dnia publikacji sprawozdania wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Do najważniejszych zdarzeń w pierwszym kwartale 2019 roku zdaniem Zarządu należy kontynuacja wzrostu sprzedaży w sklepach obsługiwanych przez Grupę Kapitałową Emitenta. Zarząd oczekuje, że dalszy wzrost sprzedaży umożliwi w przyszłości osiągnięcie pozytywnego wyniku finansowego Grupy Kapitałowej w tym celu dokonał stosownych redukcji kosztów.

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

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

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

jest w szczególności zewnętrznymi okolicznościami, na które tak Spółka, jak też Krypto Jam SA nie miały bezpośredniego wpływu.

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

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

Zdarzenia mające miejsce po dniu bilansowym

W dniu 23 kwietnia 2019 roku, Emitent zawarł umowę pożyczki jako Pożyczkobiorca oraz spółką XZ na kwotę 4.500.000 zł. Oprocentowanie pożyczki został ustalony na poziomie 8% w skali roku. Zgodnie z umową pożyczki, zwrot powinien nastąpić do dnia 31.05.2021 roku.

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

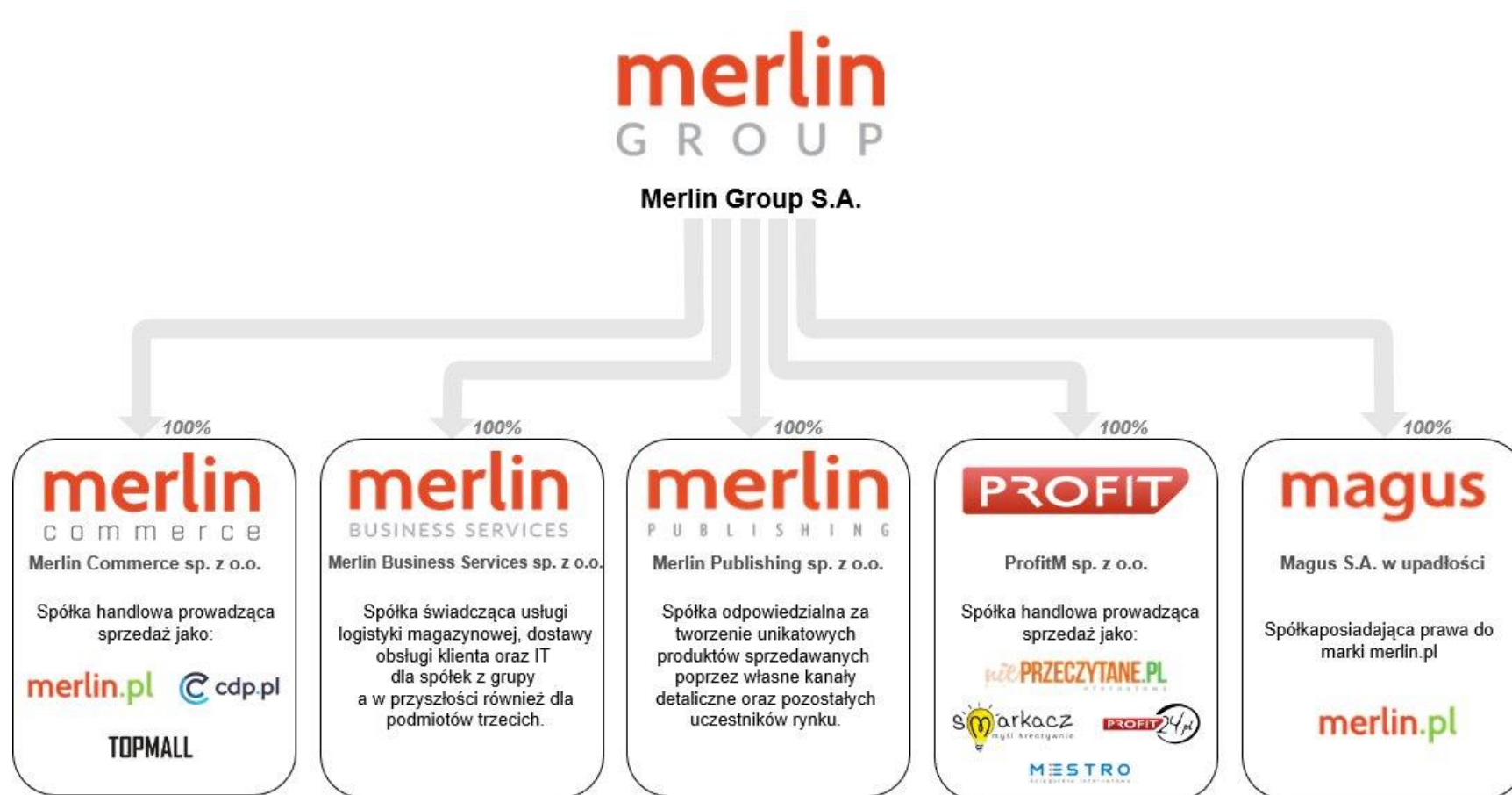
W 2019 roku Zarząd Emitenta nie publikował prognoz wyników finansowych.

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 31.03.2019 r. wchodzi:



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

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

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

Merlin Commerce Sp. z o.o. uzyskala 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.

W marcu 2017 roku, w oparciu o zakupione składniki majątku i własne zasoby, 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.

Zgromadzenie Wspólników Merlin Commerce Sp. z o.o. realizując założoną strategię i budując spójną Grupę Kapitałową w dniu 28 kwietnia 2017 roku podjęło uchwałę w sprawie zmiany nazwy spółki na Merlin Commerce Sp. z o.o.. Zmiana przedmiotowej nazwy spółki zależnej w rejestrze przedsiębiorców miała miejsce 21 lipca 2017 roku. Spółka przekazała powyższą informację w formie raportu bieżącego ESPI 49/2017.

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. Emitent posiada 200 udziałów o łącznej wartości 10.000 złotych, stanowiących 100 proc. udziałów w kapitale zakładowym, stając się tym samym jedynym udziałowcem Merlin Publishing.

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., stanowi 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 a w przeszłości również dla podmiotów trzecich.

Uruchomienie własnego magazynu w oparciu o autorskie oprogramowanie, pozwolą efektywniej realizować zamówienia klientów wszystkich prowadzonych przez Grupę sklepów internetowych.

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 oraz księgarni ekonomicznej znajdującej się w centrum Warszawy.

- 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

Nazwa	Magus S.A. w upadłości
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.

Spółka, zgodnie z założeniami wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu, sukcesywnie dokonuje również zbycia części stanowiących jej własność nieruchomości. Środki finansowe uzyskiwane ze sprzedaży przeznaczone są na zaspokojenie należności przysługujących wierzycielom hipotecznym Spółki.

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 nastąpi 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 będzie 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, toczy się według stanu prawnego na dzień 31 grudnia 2015 r., oprócz przedstawienia przez upadłego propozycji układowych i głosowania nad nimi przez wierzycieli, wymaga 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. 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.

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

Merlin Group S.A. zatrudnia 14 osób w przeliczeniu na pełne etaty, natomiast w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta zatrudnione jest łącznie 55 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 I KWARTAŁ 2019 ROKU

1. Jednostkowy bilans

	31.03.2019 zł	31.12.2018 zł	31.03.2018 zł
AKTYWA			
A. Aktywa trwałe	68 884 215,10	68 889 399,43	43 758 348,68
Wartości niematerialne i prawne	59 507,67	66 604,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	59 507,67	37 104,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	21 266,67	22 426,67	0,00
Środki trwałe	21 266,67	22 426,67	0,00
- Inne środki trwałe	21 266,67	22 426,67	0,00
Należności długoterminowe	265 618,48	265 618,48	280 826,40
Od pozostałych jednostek	265 618,48	265 618,48	280 826,40
Inwestycje długoterminowe	68 414 522,28	68 414 522,28	43 477 522,28
Długoterminowe aktywa finansowe	68 414 522,28	68 414 522,28	43 477 522,28
W jednostkach powiązanych	68 414 522,28	68 414 522,28	43 477 522,28
- udziały lub akcje	68 414 522,28	68 414 522,28	43 477 522,28
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	123 300,00	120 228,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	123 300,00	120 228,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	23 620 462,22	21 044 665,72	15 234 888,65
Zapasy	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	994 309,42	765 919,77	851 147,99
Należności od jednostek powiązanych	462 027,85	194 436,10	487 556,27
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	462 027,85	194 436,10	211 451,00
- do 12 miesięcy	462 027,85	194 436,10	211 451,00
Inne	0,00	0,00	276 105,27
Należności od pozostałych jednostek	532 281,57	571 483,67	363 591,72
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	35 547,00	81 260,10
- do 12 miesięcy	0,00	35 547,00	81 260,10
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	259 192,60	263 674,58	200 314,56
Inne	5 480,88	4 654,00	78 622,26
Dochodzone na drodze sądowej	267 608,09	267 608,09	3 394,80
Inwestycje krótkoterminowe	22 615 283,55	20 278 671,45	12 801 112,72
Krótkoterminowe aktywa finansowe	22 615 283,55	20 278 671,45	12 801 112,72
W jednostkach powiązanych	22 605 213,04	19 132 259,05	12 748 000,00
- udzielone pożyczki	22 605 213,04	19 132 259,05	200 000,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	12 548 000,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 070,51	1 146 412,40	53 112,72
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	10 070,51	1 146 412,40	43 112,72
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	10 000,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 869,25	74,50	1 582 627,94
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
Aktywa razem	92 504 677,32	89 934 065,15	58 993 237,33

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
	zł	zł	zł
PASYWA			
A. Kapitał własny	55 290 568,83	42 965 759,81	45 321 385,24
Kapitał zakładowy	10 977 608,50	8 977 608,50	8 977 608,50
Należne wpłaty na kapitał zakładowy <wielkość ujemna>	0,00	0,00	0,00
Udziały własne <wielkość ujemna>	0,00	0,00	0,00
Kapitał zapasowy, w tym:	42 660 605,81	42 660 605,81	42 660 605,81
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	25 245 581,28	25 245 581,28	25 245 581,28
Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	13 202 000,00	2 000 000,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-10 672 454,50	-7 264 507,51	-5 797 615,36
Zysk (strata) netto	-877 190,98	-3 407 946,99	-519 213,71
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	37 214 108,49	46 968 305,34	13 671 852,09
Rezerwy na zobowiązania	93 569,00	59 872,00	0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	93 569,00	59 872,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	29 745 011,71	29 108 630,14	0,00
Wobec pozostałych jednostek	29 745 011,71	29 108 630,14	0,00
- Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	29 745 011,71	29 108 630,14	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	7 308 564,90	17 750 127,44	13 671 852,09
Wobec jednostek powiązanych	49 267,81	317 564,56	3 414,00
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	49 267,81	317 564,56	3 414,00
- do 12 miesięcy	49 267,81	317 564,56	3 414,00
Wobec pozostałych jednostek	7 259 297,09	17 432 562,88	13 668 438,09
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	698,43
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 915 920,74	17 193 910,31	12 420 203,01
Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	750 000,00
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	202 437,51	124 139,27	417 425,05
- do 12 miesięcy	202 437,51	124 139,27	417 425,05
Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	79 691,85	62 396,37	48 725,33
Z tytułu wynagrodzeń	61 194,76	51 986,93	25 473,23
Inne	52,23	130,00	5 913,04
Rozliczenia międzyokresowe	66 962,88	49 675,76	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	66 962,88	49 675,76	0,00
- krótkoterminowe	66 962,88	49 675,76	0,00
Pasywa razem	92 504 677,32	89 934 065,15	58 993 237,33

2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

	01.01.2019 - 31.03.2019 zł	01.01.2018 - 31.03.2018 PLN
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	492 845,40	77 800,00
- od jednostek powiązanych	491 345,40	76 528,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów spadły	492 845,40	77 800,00
Koszty działalności operacyjnej	-862 027,83	-314 424,59
Amortyzacja	-8 256,33	0,00
Zużycie materiałów i energii	-54 589,27	-1 317,13
Usługi obce	-462 333,51	-207 465,68
Podatki i opłaty, w tym:	-33 407,50	-2 774,80
Wynagrodzenia	-255 190,21	-87 470,21
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-47 442,86	-15 396,77
Pozostałe koszty rodzajowe	-808,15	0,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
Zysk (Strata) ze sprzedaży	-369 182,43	-236 624,59
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	-0,57	0,00
Inne koszty operacyjne	-0,57	0,00
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-369 183,00	-236 624,59
Przychody finansowe	374 453,99	0,00
Odsetki, w tym:	374 453,99	0,00
- od jednostek powiązanych	374 453,99	0,00
Koszty finansowe	-851 836,97	-282 589,12
Odsetki, w tym:	-851 789,87	-281 389,12
Inne	-47,10	-1 200,00
Zysk (Strata) brutto	-846 565,98	-519 213,71
Podatek dochodowy	-30 625,00	0,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
Zysk (Strata) netto	-877 190,98	-519 213,71

3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
	zł	zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	-877 190,98	-519 213,71
Korekty razem	123 013,83	-87 676,60
Amortyzacja	8 256,33	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	478 448,75	281 353,12
Zmiana stanu rezerw	33 697,00	0,00
Zmiana stanu należności	-228 389,65	-672 011,03
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-172 418,97	302 981,31
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 420,37	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-754 177,15	-606 890,31
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	-3 100 000,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych	-3 100 000,00	0,00
Wydatki	0,00	-4 240 000,00
Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych	0,00	-4 240 000,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	-3 100 000,00	-4 240 000,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	7 604 906,43	2 650 698,43
Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	7 604 906,43	750 000,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	1 900 698,43
Wydatki	-4 887 071,17	-183 956,14
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-4 400 000,00	0,00
Odsetki	-487 071,17	-183 956,14
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	2 717 835,26	2 466 742,29
Przepływy pieniężne netto razem	-1 136 341,89	-2 380 148,02
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 136 341,89	-2 380 148,02
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-1 136 341,89	-2 380 148,02
Środki pieniężne na początek okresu	1 146 412,40	2 433 260,74
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	10 070,51	53 112,72
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

	31.03.2019 zł	31.12.2018 zł	31.03.2018 zł
Kapitał własny na początek okresu (BO)	42 965 759,81	45 840 598,95	45 840 598,95
Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	42 965 759,81	45 840 598,95	45 840 598,95
Kapitał zakładowy na początek okresu	8 977 608,50	8 977 608,50	8 977 608,50
Zmiany kapitału zakładowego	2 000 000,00	0,00	0,00
zwiększenie <z tytułu>	2 000 000,00	0,00	0,00
- emisji akcji	2 000 000,00	0,00	0,00
Kapitał zakładowy na koniec okresu	10 977 608,50	8 977 608,50	8 977 608,50
Kapitał zapasowy na początek okresu	42 660 605,81	42 660 605,81	42 660 605,81
Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00
Kapitał zapasowy na koniec okresu	42 660 605,81	42 660 605,81	42 660 605,81
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	2 000 000,00	0,00	0,00
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	11 202 000,00	2 000 000,00	0,00
zwiększenie z tytułu:	13 202 000,00	2 000 000,00	0,00
- wpłaty na podwyższenie kapitału akcyjnego	13 202 000,00	2 000 000,00	0,00
zmniejszenie z tytułu:	-2 000 000,00	0,00	0,00
- podwyższenie kapitału - wpis do KRS	-2 000 000,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	13 202 000,00	2 000 000,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-7 264 507,51	-4 760 525,41	-4 760 525,41
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-7 264 507,51	-4 760 525,41	-4 760 525,41
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-7 264 507,51	-4 760 525,41	-4 760 525,41
zwiększenie z tytułu:	-3 407 946,99	-2 503 982,10	-1 037 089,95
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-3 407 946,99	-2 503 982,10	-1 037 089,95
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-10 672 454,50	-7 264 507,51	-5 797 615,36
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-10 672 454,50	-7 264 507,51	-5 797 615,36
Wynik netto	-877 190,98	-3 407 946,99	-519 213,71
zysk netto	0,00	0,00	0,00
strata netto	-877 190,98	-3 407 946,99	-519 213,71
Kapitał własny na koniec okresu	55 290 568,83	42 965 759,81	45 321 385,24
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	55 290 568,83	42 965 759,81	45 321 385,24

IV. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2019 ROKU

1. Skonsolidowany bilans

AKTYWA	31.03.2019 zł	31.12.2018 zł	31.03.2018 0,00
A. Aktywa trwałe	94 750 996,23	97 103 250,19	111 720 085,97
Wartości niematerialne i prawne	76 780 931,67	78 004 196,72	94 585 680,18
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
Wartość firmy z konsolidacji	40 086 422,91	40 627 769,41	90 743 804,83
Inne wartości niematerialne i prawne	36 694 508,76	37 346 927,31	3 841 875,35
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	29 500,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	1 344 258,08	2 496 118,60	835 676,55
Środki trwałe	1 344 258,08	2 496 118,60	835 676,55
- Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	14 361,53	1 114 378,74	0,00
- Urządzenia techniczne i maszyny	370 128,10	407 257,07	296 238,08
- Środki transportu	122 019,96	130 239,96	0,00
- Inne środki trwałe	837 748,49	844 242,83	539 438,47
Należności długoterminowe	265 618,48	305 589,87	280 826,40
Od pozostałych jednostek	265 618,48	305 589,87	280 826,40
Inwestycje długoterminowe	15 981 983,00	15 981 983,00	16 017 902,84
Nieruchomości	15 981 983,00	15 981 983,00	16 017 902,84
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	378 205,00	315 362,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	378 205,00	315 362,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	15 644 413,17	24 305 728,57	13 575 853,78
Zapasy	10 230 970,28	13 069 025,79	3 582 231,52
Materiały	14 872,38	205 890,09	0,00
Półprodukty i produkty w toku	42 284,56	42 284,56	0,00
Towary	10 173 813,34	12 773 945,45	3 582 231,52
Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	46 905,69	0,00
Należności krótkoterminowe	3 486 973,65	6 624 132,61	6 379 686,91
Należności od pozostałych jednostek	3 486 973,65	6 624 132,61	6 379 686,91
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 533 737,56	2 198 896,86	2 285 597,84
- do 12 miesięcy	2 533 737,56	2 198 896,86	2 113 638,14
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	171 959,70
Z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	-1 877,27	3 273 623,33	3 542 598,39
Inne	687 505,27	884 004,33	548 095,88
Dochodzone na drodze sądowej	267 608,09	267 608,09	3 394,80
Inwestycje krótkoterminowe	1 808 559,37	4 513 084,61	1 224 459,86
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 808 559,37	4 513 084,61	1 224 459,86
W pozostałych jednostkach	80 476,83	79 553,06	383 190,00
- udzielone pożyczki	80 476,83	79 553,06	383 190,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 728 082,54	4 433 531,55	841 269,86
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 158 082,54	3 863 531,55	207 019,97
- inne środki pieniężne	570 000,00	570 000,00	624 249,89
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	10 000,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	117 909,87	99 485,56	2 389 475,49
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
Aktywa razem	110 395 409,40	121 408 978,76	125 295 939,75

PASywa	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
	zł	zł	zł
A. Kapitał własny	18 503 764,25	10 201 832,76	42 359 144,62
Kapitał zakładowy	10 977 608,50	8 977 608,50	8 977 608,50
Należne wpłaty na kapitał zakładowy <wielkość ujemna>	0,00	0,00	0,00
Udziały własne <wielkość ujemna>	0,00	0,00	0,00
Kapitał zapasowy, w tym:	42 696 807,23	42 696 807,23	196 051 042,94
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej)	25 245 581,28	25 245 581,28	25 245 581,28
nad wartością nominalną udziałów (akcji)			
Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	13 202 000,00	2 000 000,00	1 000 000,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-43 472 582,97	-14 956 732,38	-160 172 693,29
Zysk (strata) netto	-4 900 068,51	-28 515 850,59	-3 496 813,53
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	91 891 645,15	111 207 146,00	82 936 795,13
Rezerwy na zobowiązania	114 800,47	104 289,91	483 149,94
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	114 800,47	62 454,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	41 835,91	5 766,00
- długoterminowa	0,00	0,00	5 547,00
- krótkoterminowa	0,00	41 835,91	219,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	477 383,94
- krótkoterminowe	0,00	0,00	477 383,94
Zobowiązania długoterminowe	42 601 536,93	43 520 028,75	667 099,56
Wobec pozostałych jednostek	42 601 536,93	43 520 028,75	667 099,56
- Kredyty i pożyczki	12 029 564,26	13 556 147,17	0,00
- Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	29 745 011,71	29 108 630,14	0,00
- Inne zobowiązania finansowe	159 861,40	188 151,88	0,00
- Zobowiązania wekslowe	667 099,56	667 099,56	667 099,56
Zobowiązania krótkoterminowe	49 083 028,35	66 755 177,14	81 077 650,27
Wobec pozostałych jednostek	49 083 028,35	66 755 177,14	81 077 650,27
Kredyty i pożyczki	2 924 057,46	2 165 907,28	15 528 821,91
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 915 920,74	17 193 910,31	13 628 609,45
Inne zobowiązania finansowe	831 330,99	831 330,99	2 508 717,46
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	29 647 684,14	33 774 384,91	38 364 891,93
- do 12 miesięcy	29 647 684,14	33 774 384,91	38 364 891,93
Zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	244 704,50
Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	2 746 482,89	6 467 839,38	5 778 285,09
i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych			
Z tytułu wynagrodzeń	940 245,29	1 118 530,06	845 944,78
Inne	5 077 306,84	5 203 274,21	4 177 675,15
Rozliczenia międzyokresowe	92 279,40	827 650,20	708 895,36
Inne rozliczenia międzyokresowe	92 279,40	827 650,20	708 895,36
- krótkoterminowe	92 279,40	827 650,20	708 895,36
Pasywa razem	110 395 409,40	121 408 978,76	125 295 939,75

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

	data przejęcia	Wartość firmy	Odpis w latach poprzednich	Odpis w okresie sprawozdawczym	Wartość firmy z uwzględnieniem odpisu
Magus S.A.	16.07.2017	2 489 512,04	-186 713,40	-31 118,90	2 271 679,74
Merlin Commerce Sp. z o.o.	31.12.2016	23 488 208,27	-2 348 820,83	-293 602,60	20 845 784,84
Profit M Sp. z o.o.	05.11.2018	17 330 000,00	-144 416,67	-216 625,00	16 968 958,33
		43 307 720,31	-2 679 950,90	-541 346,50	40 086 422,91

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	01.01.2019 - 31.03.2019 zł	01.01.2018 - 31.03.2018 zł
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	18 277 060,27	10 007 705,33
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 492 123,35	911 803,44
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	16 784 936,92	9 095 901,89
Koszty działalności operacyjnej	-22 324 478,44	-13 085 281,06
Amortyzacja	-786 519,71	-374 882,95
Zużycie materiałów i energii	-500 626,14	-103 534,70
Usługi obce	-4 889 895,26	-3 846 860,32
Podatki i opłaty, w tym:	-35 810,22	-8 368,85
Wynagrodzenia	-1 417 262,94	-1 063 851,07
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-237 626,06	-176 914,83
Pozostałe koszty rodzajowe	-23 188,42	-8 453,47
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-14 433 549,69	-7 502 414,87
Zysk (Strata) ze sprzedaży	-4 047 418,17	-3 077 575,73
Pozostałe przychody operacyjne	820 799,01	33 556,55
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	211 237,64	31 572,15
Inne przychody operacyjne	609 561,37	1 984,40
Pozostałe koszty operacyjne	-558 304,38	-10 660,40
Inne koszty operacyjne	-558 304,38	-10 660,40
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-3 784 923,54	-3 054 679,58
Przychody finansowe	7 780,05	2 798,17
Odsetki, w tym:	923,92	0,00
Inne	6 856,13	2 798,17
Koszty finansowe	-1 042 693,55	-444 932,12
Odsetki, w tym:	-1 039 042,09	-442 072,44
Inne	-3 651,46	-2 859,68
Zysk (Strata) brutto	-4 819 837,04	-3 496 813,53
Podatek dochodowy	-80 231,47	0,00
Zysk (Strata) netto	-4 900 068,51	-3 496 813,53

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
	zł	zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	-4 900 068,51	-3 496 813,53
Korekty razem	-1 114 744,75	-1 534 230,67
Amortyzacja	786 519,71	374 882,95
Odpis wartości firmy	541 346,50	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	924 323,77	310 918,29
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-211 237,64	0,00
Zmiana stanu rezerw	10 510,56	0,00
Zmiana stanu zapasów	2 838 055,51	6 735,57
Zmiana stanu należności	2 873 530,35	-2 149 558,25
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 061 155,40	-176 923,82
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-816 638,11	99 714,59
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-6 014 813,26	-5 031 044,20
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	783 600,00	0,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	783 600,00	0,00
Wydatki	-61 503,00	-250 190,54
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-61 503,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	-250 190,54
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	722 097,00	-250 190,54
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	7 627 864,22	3 101 498,23
Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	7 604 906,43	750 000,00
Kredyty i pożyczki	22 957,79	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	2 351 498,23
Wydatki	-5 040 596,97	-295 320,14
Splaty kredytów i pożyczek	-51 390,52	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-4 400 000,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-28 290,48	0,00
Odsetki	-560 915,97	-295 320,14
Inne wydatki finansowe		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	2 587 267,25	2 806 178,09
Przepływy pieniężne netto razem	-2 705 449,01	-2 475 056,65
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 705 449,01	-2 475 056,65
Środki pieniężne na początek okresu	4 433 531,55	3 316 326,51
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 728 082,54	841 269,86
- o ograniczonej możliwości dysponowania	570 000,00	570 000,00

4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	31.03.2019 zł	31.12.2018 zł	31.03.2018 zł
Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 201 832,76	36 717 683,55	19 840 669,46
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	10 201 832,76	36 717 683,55	19 840 669,46
Kapitał zakładowy na początek okresu	8 977 608,50	8 977 608,50	8 977 608,50
Zmiany kapitału zakładowego	2 000 000,00	0,00	0,00
zwiększenie <z tytułu>	2 000 000,00	0,00	0,00
- emisji akcji	2 000 000,00	0,00	0,00
Kapitał zakładowy na koniec okresu	10 977 608,50	8 977 608,50	8 977 608,50
Kapitał zapasowy na początek okresu	42 696 807,23	42 660 605,81	196 051 042,94
Zmiany kapitału zapasowego	0,00	36 201,42	0,00
zwiększenie z tytułu:	0,00	36 201,42	0,00
- z podziału zysku	0,00	36 201,42	0,00
Kapitał zapasowy na koniec okresu	42 696 807,23	42 696 807,23	196 051 042,94
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	2 000 000,00	0,00	0,00
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	11 202 000,00	2 000 000,00	1 000 000,00
zwiększenie z tytułu:	13 202 000,00	2 000 000,00	1 000 000,00
- wpłaty na podwyższenie kapitału akcyjnego	13 202 000,00	2 000 000,00	1 000 000,00
zmniejszenie z tytułu:	-2 000 000,00	0,00	0,00
- podwyższenie kapitału - wpis do KRS	-2 000 000,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	13 202 000,00	2 000 000,00	1 000 000,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-14 956 732,38	-4 760 525,41	-4 760 525,41
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-14 956 732,38	-4 760 525,41	-160 172 693,29
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-14 956 732,38	-4 760 525,41	-160 172 693,29
zwiększenie <z tytułu>	-28 515 850,59	-10 196 206,97	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-28 515 850,59	-10 196 206,97	0,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-43 472 582,97	-14 956 732,38	-160 172 693,29
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-43 472 582,97	-14 956 732,38	-160 172 693,29
Wynik netto	-4 900 068,51	-28 515 850,59	-3 496 813,53
zysk netto	0,00	0,00	0,00
strata netto	-4 900 068,51	-28 515 850,59	-3 496 813,53
Kapitał własny na koniec okresu	18 503 764,25	10 201 832,76	42 359 144,62
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 503 764,25	10 201 832,76	42 359 144,62

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

Niniejszy kwartalny raport Grupy Merlin za I 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.