

Skonsolidowany i jednostkowy
raport kwartalny
Merlin Group S.A.
za okres 01.07.2022 - 30.09.2022



SPIS TREŚCI

I. Sprawozdanie z działalności w III kwartale 2022 roku.....	3
1. Podstawowe informacje o spółce.....	3
a) Informacje podstawowe	3
b) Zarząd	3
c) Rada Nadzorcza	4
d) Akcje i akcjonariat	4
2. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.....	5
3. Istotne zdarzenia mające miejsce po dniu bilansowym.....	5
4. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz Grupy Kapitałowej oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym.....	5
5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym	5
6. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	5
7. Opis Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	5
8. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych u Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.	6
II. Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 roku.....	7
III. Jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 roku	14
IV. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	21

I. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI W III KWARTALE 2022 ROKU

1. Podstawowe informacje o spółce

a) Informacje podstawowe

Nazwa	Merlin Group S.A.
Adres	Aleje Jerozolimskie 123A, 02-017 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.

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:

- Robert Boruc – Członek Zarządu.

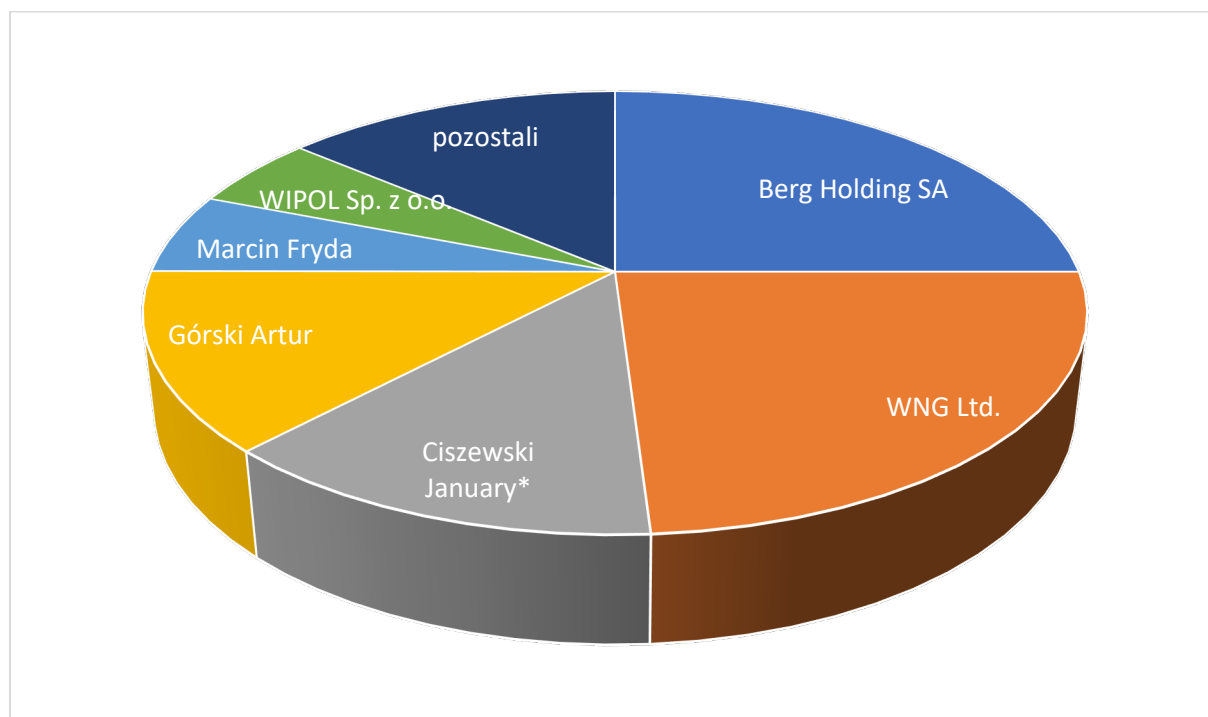
c) Rada Nadzorcza

Na dzień publikacji raportu w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

- Mariusz Minasiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Norbert Polewka – Członek Rady Nadzorczej,
- Shane McCarthy – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Bieńczyk – Członek Rady Nadzorczej.

d) Akcje i akcjonariat

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



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

akcjonariusz	liczba akcji	udział w liczbie akcji	liczba głosów	udział w liczbie głosów
Berg Holding SA	102 853 067	25,00%	102 853 067	25,00 %
WNG Ltd.	98 718 946	23,99%	98 718 946	23,99%
Ciszewski January*	53 701 495	13,05%	53 701 495	13,05%
Górski Artur	53 483 595	13,00%	53 483 595	13,00%
Marcin Fryda	24 190 305	5,88%	24 190 305	5,88%
WIPOL Sp. z o.o.	21 759 000	5,29%	21 759 000	5,29%
pozostali	56 705 860	13,83%	56 705 860	13,83%
	411 412 268	100,00%	411 412 268	100,00%

* wraz z JR Holding ASI S.A.

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

Zarząd Emitenta w trzecim kwartale 2022 roku konsekwentnie kontynuował projekty mające na celu w kolejnych okresach zaowocować wzrostem sprzedaży.

Zarząd Emitenta w przyszłych okresach sprawozdawczych zamierza nadal prowadzić działania mające na celu dalszy wzrost asortymentów komplementarnych dla już oferowanych produktów poprzez pozyskiwanie kolejnych partnerów handlowych. Dłazsze zmiany po stronie optymalizacji konwersji pozwalają obecnie Spółce podjąć inwestycje marketingowe zmierzające do zwiększenia zasięgów i w konsekwencji ruchu na stronie. Istotnym czynnikiem wzrostu będzie dalszy rozwój aplikacji obsługującej sklepy Emitenta o nowe funkcje w obrębie konta Klienta w tym procesów automatyzacji komunikacji z Klientami oraz automatyzacji procesów zakupowych.

3. Istotne zdarzenia mające miejsce po dniu bilansowym

Prezentowane w raportach bieżących Emitenta.

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

Nie dotyczy.

5. 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.

6. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Nie dotyczy.

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

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 30.09.2022 r. wchodziły następujące spółki: Merlin Group S.A. – jednostka dominująca, Merlin Buy Sp. z o.o. – jednostka zależna.

Według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu za trzeci kwartał 2022 roku, tj. 14 listopada 2022 roku, w skład Grupy Kapitałowej wchodziły następujące spółki: Merlin Group S.A. – jednostka dominująca i Merlin Buy Sp. z o.o. – jednostki zależna.

Poniżej opisano zakres działalności spółki Merlin Buy sp. z o. o. podlegającej konsolidacji w III kwartale 2022 r.

W dniu 10 marca 2022 r. Emitent dokonał zawiązania spółki w 100% zależnej Merlin Buy sp. z.o.o. z siedzibą w Warszawie. W dniu 24 marca 2022 r. doszło do jej rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Merlin Buy sp. z o.o.

Nazwa i forma prawna	Merlin Buy Sp. z o.o.
Adres siedziby na	Aleje Jerozolimskie 123A, 02-017 Warszawa
Regon	521548542
NIP	7011080437
KRS	0000960291
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 50 udziałów w spółce, dających prawo do 50 głosów na Zgromadzeniu Wspólników, co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym spółki i 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników
Przedmiot działalności	Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet

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

Merlin Group S.A. na dzień publikacji raportu zatrudnia 1 osobę w przeliczeniu na pełne etaty, natomiast w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta zatrudnione jest **łącznie 7 osoby** w przeliczeniu na pełne etaty.

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

II. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2022 ROKU

SKONSOLIDOWANY BILANS	Dane na dzień 30.09.2022	Dane na dzień 30.09.2021
A. Aktywa trwałe	36 797 388,31	35 488 681,00
I. Wartości niematerialne i prawne	1 802 450,00	1 651 400,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 802 450,00	1 651 400,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	633 681,75	474 363,65
1. Środki trwałe	633 681,75	474 363,64
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	542 116,21	542 116,21
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	542 116,21	542 116,21
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	108 334,00
1. Nieruchomości	0,00	108 334,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	2 683 048,59	3 106 102,72
I. Zapasy	1 791 278,44	1 187 357,73
1. Materiały	79 758,81	64 299,72
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	1 711 519,63	1 123 058,01
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	0,00	1 711 918,28
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	0,00	1 711 918,28
III. Inwestycje krótkoterminowe	55 062,51	99 007,46
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	55 062,51	99 007,46
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	51 716,64	107 819,25
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	39 480 436,90	38 594 783,72

SKONSOLIDOWANY BILANS	Dane na dzień	Dane na dzień
	30.09.2022	30.09.2021
A. Kapitał (Fundusz) własny	24 033 695,77	22 421 800,97
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	16 456 490,72	16 456 490,72
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	69 377 634,18	69 377 634,18
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-59 713 608,29	-59 713 608,29
VI. Zysk (strata) netto	-2 086 820,84	-3 698 714,64
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 446 741,13	16 172 982,75
I. Rezerwy na zobowiązania	389 330,92	391 239,92
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 344,00	14 253,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	376 986,92	376 986,92
II. Zobowiązania długoterminowe	3 873 043,20	2 926 591,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	3 873 043,20	2 926 591,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 065 432,01	12 602 296,83
1. Wobec jednostek powiązanych	11 065 432,01	12 602 296,83
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	154 935,00	252 855,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	154 935,00	252 855,00
Pasywa razem	39 480 436,90	38 594 783,72

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK
ZYSKÓW I STRAT**

 Dane za okres
01.07.2022 -
30.09.2022

 Dane za okres
01.07.2021 -
30.09.2021

 Dane za okres
01.01.2022 -
30.09.2022

 Dane za okres
01.01.2021 -
30.09.2021

A. Przychody ze sprzedaży	91 737,13	1 996 178,06	765 455,10	9 283 004,13
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	91 737,13	268 378,00	567 297,64	1 111 743,19
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	1 727 800,06	198 157,46	8 171 260,94
B. Koszty działalności operacyjnej	2 559 254,39	-3 085 902,14	3 007 276,30	-13 361 512,24
I. Amortyzacja	0,00	-148 595,49	0,00	-241 950,72
II. Zużycie materiałów i energii	1 133,90	-86 587,16	3 999,35	-3 603 589,52
III. Usługi obce	2 555 853,06	-864 204,60	2 991 264,11	-3 603 589,52
IV. Podatki i opłaty	2 100,80	-6 859,28	3 794,80	-12 626,55
V. Wynagrodzenia	0,00	-381 904,46	0,00	-1 573 523,11
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	-54 349,72	2 154,00	-243 881,62
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	166 63	-2 043,92	6 064,04	-7 798,51
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	-1 541 357,51	0,00	-7 227 079,17
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-2 467 517,26	-1 089 724,08	-2 241 821,20	-4 078 508,11
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 626 200,00	226 293,51	1 626 200,00	2 128 296,44
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	173 381,38	0,00	183 076,21
II. Dotacje	0,00	7 995,34	0,00	1 900 303,44
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	44 916,79	0,00	44 916,79
IV. Inne przychody operacyjne	1 626 200,00	0,00	1 626 200,00	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	-87 004,20	60 170,05	-87 228,22
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	-87 004,20	60 170,05	-87 228,22

F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-841 317,26	-950 434,77	-675 791,25	-2 037 439,89
G.	Przychody finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0	0,0	0,0
II.	Odsetki	0,0	0,0	0,0	0,0
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
V.	Inne	0,0	0,0	0,0	0,0
H.	Koszty finansowe	0,00	-52 333,97	21 478,16	-146 585,94
I.	Odsetki	0,00	-60 909,69	21 478,16	-155 161,66
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	8 575,72	0,00	8 575,72
I.	Zysk (strata) brutto	-841 317,26	-1 512 996,34	-697 269,41	-3 714 708,64
J.	Podatek dochodowy	0,00	17 471,00	0,00	15 993,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto	-841 317,26	-1 495 525,34	-697 269,41	-3 698 715,64

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK
PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

 Dane za okres
01.07.2022 -
30.09.2022

 Dane za okres
01.07.2021 -
30.09.2021

 Dane za okres
01.01.2022 -
30.09.2022

 Dane za okres
01.01.2021 -
30.09.2021

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

I. Zysk (strata) netto	-841 317,26	-1 495 525,34	-697 269,41	-3 698 715,64
II. Korekty razem	0,00	2 507 616,45	0,00	2 800 758,60
1. Amortyzacja	0,00	148 595,49	0,00	451 063,04
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	6 582,31	0,00	1 762 142,88
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-173 381,38	0,00	-183 076,21
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	1 146,00	0,00	1 144,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	4 527 783,81	0,00	831 432,16
7. Zmiana stanu należności	0,00	-1 081 063,81	0,00	-805 097,18
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	0,00	-1 559 697,20	0,00	-801 758,65
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	127 423,63	0,00	14 225,75
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	0,00	1 012 091,22	0,00	-897 957,04

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy	0,00	173 381,38	0,00	183 076,21
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	173 381,38	0,00	183 076,21
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	173 381,38	0,00	183 076,21
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	1 210 814,65
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	1 210 814,65
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	-134 479,44	0,00	-520 510,90
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	-130 569,29	0,00	-485 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	-19 142,11
8. Odsetki	0,00	-3 910,15	0,00	-16 368,79
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	240 797,16	0,00	690 303,75
D. Przepływy pieniężne netto razem	0,00	89 579,98	0,00	-24 577,08
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	0,00	89 579,98	0,00	-24 577,08
F. Środki pieniężne na początek okresu	99 007,47	9 427,48	99 007,46	123 584,54
G Środki pieniężne na koniec okresu	99 007,47	99 007,46	99 007,47	99 007,46

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	Dane na dzień 30.09.2022	Dane na dzień 30.09.2021
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	22 421 800,97	26 120 516,61
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu po korektach	22 421 800,97	26 120 516,61
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	16 456 490,72	16 456 490,72
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	16 456 490,72	16 456 490,72
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	69 377 634,18	69 377 634,18
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	69 377 634,18	69 377 634,18
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-48 499 728,86	-48 499 728,86
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-48 499 728,86	-48 499 728,86
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-48 499 728,86	-48 499 728,86
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-59 713 608,29	-59 713 608,29
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-59 713 608,29	-59 713 608,29
6. Wynik netto	-697 269,41	-3 698 715,64
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	21 724 531,56	22 421 800,97
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	21 724 531,56	22 421 800,97

**III. JEDNOSTKOWE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA III KWARTAŁ 2022 ROKU**

JEDNOSTKOWY BILANS	Dane na dzień 30.09.2022	Dane na dzień 30.09.2021
A. Aktywa trwałe	83 639 667,15	83 656 541,15
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	11 986,67	9 666,67
1. Środki trwałe	11 986,67	9 666,67
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	55 191,53	55 191,53
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	55 191,53	55 191,53
IV. Inwestycje długoterminowe	83 560 481,95	83 650 482,95
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	83 560 481,95	83 650 482,95
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 007,00	31 201,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 007,00	21 201,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	542 629,55	1 926 197,12
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	122 701,90	1 505 704,26
1. Należności od jednostek powiązanych	88 697,50	1 433 095,06
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	34 004,40	72 609,20
III. Inwestycje krótkoterminowe	412 517,69	412 751,50
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	412 517,69	412 751,50
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 409,96	7 741,36
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	84 182 296,70	85 582 738,27

JEDNOSTKOWY BILANS	Dane na dzień	Dane na dzień
	30.09.2022	30.09.2021
A. Kapitał (Fundusz) własny	82 503 507,36	82 219 183,71
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	16 456 490,72	16 456 490,72
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	68 685 554,87	68 685 554,87
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 397 801,08	-2 397 801,08
VI. Zysk (strata) netto	-240 737,15	-425 060,80
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)	0,0	0,0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 678 789,34	3 263 554,56
I. Rezerwy na zobowiązania	240 007,00	241 332,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 007,00	2 332,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	239 000,00	239 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	45 955,33	22 093,94
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	45 955,33	22 093,94
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 392 827,01	3 000 128,62
1. Wobec jednostek powiązanych	28 344,47	29 607,92
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	1 364 482,54	3 000 128,62
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Pasywa razem	84 182 296,70	85 582 738,27

**JEDNOSTKOWY
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

 Dane za okres
01.07.2022 -
30.09.2022

 Dane za okres
01.07.2021 -
30.09.2021

 Dane za okres
01.01.2022 -
30.09.2022

 Dane za okres
01.01.2021 -
30.09.2021

A. Przychody ze sprzedaży	91 737,13	276 368,28	567 297,64	670 832,08
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	91 737,13	276 368,28	567 297,64	670 832,08
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	938 645,14	-239 863,76	1 361 202,68	-1 124 699,59
I. Amortyzacja	0,00	-1 160,00	0,00	-4 709,17
II. Zużycie materiałów i energii	1 133,90	-596,62	3 999,35	-4 493,85
III. Usługi obce	936 763,81	-133 462,86	1 353 323,94	-578 182,09
IV. Podatki i opłaty	580,80	-734,00	1 930,80	-4 441,00
V. Wynagrodzenia	0,00	-95 486,60	0,00	-477 593,51
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	-6 625,95	600,00	-49 209,01
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	166,63	-1 797,73	1 348,59	-5 989,96
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-846 908,01	36 504,52	-793 905,04	-453 867,51
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	42 424,21	0,00	59 411,86
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	58 771,56	0,00	58 771,56
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,00	-16 347,35	0,00	640,30
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	60 170,05	0,00
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	60 170,05	0,00

F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-846 908,01	78 928,73	-854 075,09	-394 455,65
G.	Przychody finansowe	0,0	7 568,38	0,0	22 179,28
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0	0,0	0,0
II.	Odsetki	0,0	7 568,38	0,0	22 179,28
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
V.	Inne	0,0	0,0	0,0	0,0
H.	Koszty finansowe	0,00	-23 914,84	21 478,16	-67 955,43
I.	Odsetki	0,00	-23 914,84	21 478,16	-67 930,07
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00	0,00	-25,36
I.	Zysk (strata) brutto	-846 908,01	62 582,27	-875 553,25	-440 231,80
J.	Podatek dochodowy	0,00	10 728,00	0,00	15 171,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto	-846 908,01	73 310,27	-875 553,25	-425 060,80

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK
PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

 Dane za okres
01.07.2022 -
30.09.2022

 Dane za okres
01.07.2021 -
30.09.2021

 Dane za okres
01.01.2022 -
30.09.2022

 Dane za okres
01.01.2021 -
30.09.2021

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-846 908,01	73 310,27	-875 553,25	-425 060,80
II. Korekty razem	0,00	-121 572,99	0,00	-70 733,97
1. Amortyzacja	0,00	1 160,00	0,00	4 709,17
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	14 738,03	0,00	42 338,60
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	9 555,39	0,00	1 996,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	-10 438,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	0,00	-1 352 530,42	0,00	-1 457 620,63
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	0,00	1 243 555,34	0,00	1 356 058,93
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	-19 531,04	0,00	-18 216,04
10. Inne korekty	0,00	-8 082,29	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	0,00	-48 262,72	0,00	-495 794,77
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	224 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	224 000,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	-158 725,23
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	-158 725,23
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	65 274,77
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	50 000,00	0,00	583 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	50 000,00	0,00	583 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	-185 000,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	-185 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	50 000,00	0,00	398 000,00
D. Przepływy pieniężne netto razem	0,00	1 737,28	0,00	-32 520,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	0,00	1 737,28	0,00	-32 520,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 116,80	379,52	2 116,80	34 636,80
G Środki pieniężne na koniec okresu	2 116,80	2 116,80	2 116,80	2 116,80

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	Dane na dzień 30.09.2022	Dane na dzień 30.09.2021
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	82 319 183,71	82 744 244,51
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu po korektach	82 319 183,71	82 744 244,51
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	16 456 490,72	16 456 490,72
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	16 456 480,72	16 456 490,72
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	68 685 554,87	68 685 554,87
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	68 685 554,87	68 685 554,87
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 397 801,08	-2 397 801,08
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 397 801,08	-2 397 801,08
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 397 801,08	-2 397 801,08
6. Wynik netto	-875 553,25	-425 060,80
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	81 443 630,46	82 319 183,71
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	81 443 630,46	82 319 183,71

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

Ogólne zasady polityki prowadzenia ksiąg rachunkowych Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta:

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

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

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

Spółka w okresie sprawozdawczym nie zmieniła zasad rachunkowości.

Warszawa, 14.11.2022 r.

Robert Boruc

Członek Zarządu