

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU MERLIN GROUP S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU

I. Firma, nazwa, forma prawna, adres, obszar działalności:

Firma:	MERLIN GROUP S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba, adres:	Aleje Jerozolimskie 123A, 02-017 Warszawa
Adres strony internetowej:	www.merlingroup.pl
NIP:	1070013712
REGON:	141697724
KRS:	0000403289

Spółka Merlin Group S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka” lub „Emitent”) prowadzi działalność w branży e-commerce. Emitent rozwija projekty w oparciu o zintegrowaną platformę komplementarnych zasobów takich jak magazyn, platforma informatyczna, kompetencje handlowo-marketingowe, biuro obsługi klienta oraz finanse i księgowość. W oparciu o własne zasoby Spółka buduje sklepy internetowe w najbardziej perspektywicznych kategoriach takich jak książki, gry i domowa rozrywka, towary dla dzieci, wyposażenie wnętrz oraz kosmetyki i perfumy. Merlin Group wyróżnia sprzedaż pod wieloma rozpoznawalnymi markami oraz doświadczenie w budowaniu biznesu na rynkach zagranicznych.

II. Kapitał własny Spółki – wielkości i rodzaj:

Na dzień 31.12.2021 r. kapitał zakładowy Spółki zgodnie z KRS wynosił 16.456.490,72 zł i dzielił się na 411.412.268 akcji o wartości nominalnej 0,04 zł każda.

III. Istotne zdarzenia, które miały miejsce w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu:

W ocenie Emitenta do zdarzeń mających istotny wpływ na działalność Spółki należy zaliczyć przede wszystkim:

- pozyskanie strategicznego inwestora tj. WNG Ltd., o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 5/2021 z dnia 26 stycznia 2021 roku,
- zawarciu umów o współpracy zobowiązujących do świadczenia na rzecz spółki zależnej Emitenta obsługi magazynowej w ramach przyjęć, składowania, wydawania towarów, przygotowania towarów do wysyłki pod wskazany adres, a także spedycji towarów oraz organizacji transportu towarów, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 19/2021 z dnia 9 grudnia 2021 roku oraz raporcie bieżącym ESPI nr 9/2022 z dnia 8 kwietnia 2022 roku,
- wznowienie działalności sklepu internetowego merlin.pl, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 10/2022 z dnia 19 kwietnia 2022 roku.

IV. **Planowany rozwój Spółki:**

Spółka zamierza kontynuować dotychczasową działalność polegającą na sprzedaży poprzez Internet oraz umacniać swoją pozycję na rynku poprzez wprowadzanie nowego, różnorodnego, wysokomarżowego asortymentu. Zgodnie z przyjętą strategią Zarząd planuje skupić się na maksymalizacji sprzedaży w obszarze kategorii książka, muzyka i film, gry planszowe, puzzle, uroda oraz zabawki, w tym zabawki ogrodowe.

Grupa zamierza przeprowadzić rozbudowę platformy informatycznej, w celu zabezpieczenia infrastruktury i optymalizacji dotychczasowych rozwiązań. Sporządzony przez Zarząd plan finansowy zakłada m.in. znaczny wzrost obrotów i marży oraz po stronie kosztów oszczędności z szeregu redukcji kosztów, które spółka rozpoczęła przeprowadzanie w 2020 roku. Jednocześnie, poza intensywnymi działaniami optymalizacyjnymi, w sposób ciągły poszerzamy portfolio umów z partnerami handlowymi, starając się osiągnąć jak najwięcej efektów synergii w działaniach.

Merlin Group S.A. planuje wrócić do działań reklamowych o szerokim zasięgu, w celu odświeżenia wizerunku marek oraz dotarcia do nowych klientów.

Ważnym elementem budowania przewagi konkurencyjnej i stabilnej pozycji na rynku będzie przejęcie marki merlin.pl. Spółka w tym celu kontynuowała przygotowania do przejęcia marki merlin.pl oraz jej kampanii relunchowej, która ma na celu zwiększenie udziału ruchu organicznego, wzmacnianie wizerunku sklepów internetowych i tym samym zapewnienie dalszego rozwoju.

Zdaniem Zarządu branża e-commerce jest jedną z najbardziej dynamicznie rozwijających się gałęzi gospodarki i stanowi doskonały punkt wyjścia dla rozwinięcia działalności Spółki.

V. **Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju:**

Spółka nie prowadzi działalności w dziedzinie badań i rozwoju.

VI. **Aktualna i przewidywalna sytuacja finansowa Spółki:**

Wynik finansowy za 2021 r. Spółka zamknęła stratą w wysokości 85.265.909,03 zł netto, natomiast przychody ze sprzedaży wyniosły 947.200,36 zł. Aktywa razem w prezentowanym okresie wyniosły 217.285,87 zł, natomiast zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 3.739.490,39 zł. Kapitał własny wyniósł -3.521.664,52 zł.

Mając na uwadze powyższe w ocenie Zarządu Spółka posiada zamiar i możliwość kontynuowania działalności w najbliższej przyszłości, bez postawienia w stan likwidacji

lub upadłości przez okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego tj. 31 grudnia 2021 r.

VII. **Nabycie akcji własnych:**

W trakcie okresu sprawozdawczego tj. od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. Spółka nie nabywała ani nie zbywała akcji własnych. Ponadto zarówno historycznie jak i w okresie od 01.01.2022 r. do 21.04.2023 r. Spółka również nie nabywała akcji własnych.

VIII. **Struktura akcjonariatu:**

Na dzień sprawozdawczy tj. 31.12.2021 r.

Struktura akcjonariatu	
WNG Ltd.	308.539.203 głosów/akcji tj. 75,00% głosów/akcji w kapitale zakładowym
Marcin Fryda	24.190.305 głosów/akcji tj. 5,88% głosów/akcji w kapitale zakładowym
WIPOŁ Sp. z o.o.	21.759.000 głosów/akcji tj. 5,88% głosów/akcji w kapitale zakładowym
Pozostali poniżej 5%	56.923.760 głosów/akcji tj. 13,83% głosów/akcji w kapitale zakładowym

Na dzień publikacji tj. 01.06.2023 r.

Struktura akcjonariatu	
Berg Holding S.A.	102.853.067 głosów/akcji tj. 25,00% głosów/akcji w kapitale zakładowym
WNG Ltd.	98.718.946 głosów/akcji tj. 24,00% głosów/akcji w kapitale zakładowym
January Ciszewski wraz z podmiotami zależnymi	53.701.495 głosów/akcji tj. 13,05% głosów/akcji w kapitale zakładowym
Artur Górski	53.483.595 głosów/akcji tj. 13,00% głosów/akcji w kapitale zakładowym
WIPOŁ Sp. z o.o.	21.759.000 głosów/akcji tj. 5,88% głosów/akcji w kapitale zakładowym
Pozostali poniżej 5%	80.896.165 głosów/akcji tj. 19,07% głosów/akcji w kapitale zakładowym

IX. **Posiadane przez Spółkę oddziały (zakłady):**

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów) samodzielnie sporządzających bilans.

X. **Skład organów spółki:**

Na dzień 1 stycznia 2021 roku w skład organów spółki wchodziły:

ZARZĄD	
Przemysław Żbikowski	Prezes Zarządu
Marek Belniak	Członek Zarządu
Agnieszka Wójcik	Członek Zarządu
RADA NADZORCZA	
Mariusz Minasiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Aniela Hejnowska	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Fryda	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Kostrzewa	Członek Rady Nadzorczej
Henryk Dyjas	Członek Rady Nadzorczej
Justyna Romanczuk	Członek Rady Nadzorczej
Leszek Ortyński	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 3 marca 2021 roku Pani Agnieszka Wójcik złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

W dniu 12 maja 2021 roku Pan Marcin Fryda złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 13 maja 2021 roku Pani Aniela Hejnowska złożył arezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 14 maja 2021 roku Pan Henryk Dyjas złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 27 maja 2021 roku w związku z rezygnacją złożoną przez Pana Henryka Dyjas, Rada Nadzorcza w drodze kooptacji powołała w skład Rady Nadzorczej Pana Tomasz Bieńczyk.

W dniu 11 czerwca 2021 roku Pan Grzegorz Kostrzewa złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 30 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Stanisława Kaczoruk, Pana Norberta Polewka oraz Pana Shane McCarthy.

Na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2021 roku w skład organów spółki wchodziły:

ZARZĄD	
Przemysław Żbikowski	Prezes Zarządu
Marek Belniak	Członek Zarządu
RADA NADZORCZA	
Mariusz Minasiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Stanisław Kaczoruk	Członek Rady Nadzorczej
Norbert Polewka	Członek Rady Nadzorczej
Shane McCarthy	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Bieńczyk	Członek Rady Nadzorczej
Justyna Romańczuk	Członek Rady Nadzorczej
Leszek Ortyński	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 20 stycznia 2022 roku Pan Przemysław Żbikowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz Członka Zarządu.

W dniu 25 stycznia 2022 roku Pan Marek Belniak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

W dniu 25 stycznia 2022 roku Pan Leszek Ortyński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 27 stycznia 2022 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Roberta Boruca do pełnienia funkcji Członka Zarządu.

W dniu 18 maja 2022 roku Pani Justyna Romańczuk złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 27 lipca 2022 roku Pan Stanisław Kaczoruk złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 4 stycznia 2023 roku Pan Norbert Polewka złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 4 stycznia 2023 roku Pan Mariusz Minasiewicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 15 lutego 2023 roku Pan Shane McCarthy złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania tj. 1 czerwca 2023 roku w skład organów spółki wchodzi:

ZARZĄD	
Robert Boruc	Członek Zarządu
RADA NADZORCZA	
Tomasz Bieńczyk	Członek Rady Nadzorczej

XI. **Instrumenty finansowe w zakresie:**

- a) **ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,**
- b) **przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.**

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym Merlin Group S.A.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu operacyjnego oraz udzielane i otrzymane pożyczki. Spółka posiada również aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych stosowanych w Spółce obejmują ryzyko stopy procentowej, przepływów pieniężnych, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Merlin Group S.A. weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyk – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to niebezpieczeństwo niewykorzystanego wpływu zmian stopy procentowej na kondycję finansową przedsiębiorstwa, które powstaje w odniesieniu do udzielonych pożyczek, zaciągniętych kredytów oraz środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych. Ryzyko wynika ze zmiennego oprocentowania opartego o stawkę WIBOR powiększonego o wynegocjowaną marżę, co naraża Spółkę na ryzyko zmiany przepisów pieniężnych w wyniku zmiany stopy procentowej. Ryzyko w odniesieniu do kredytów niwelowane jest przez krótkoterminowe depozyty środków pieniężnych, również o zmiennym oprocentowaniu. Ponadto wysokość kredytów nie zagraża bieżącej działalności Spółki. W przypadku środków pieniężnych na rachunkach bankowych Spółka korzysta z usług wiarygodnych instytucji finansowych. W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zabezpieczenia transakcji, w zakresie zabezpieczenia przez ryzykiem zmiany stóp procentowych, przy zastosowaniu pochodnych instrumentów finansowych.

Ryzyko płynności oraz ryzyko stóp procentowych (kredytowe)

Instrumentami dostępnymi dla Spółki są: faktoring należności od klientów, limity kupieckie przyznawane przez dostawców. Oprocentowanie kredytów, faktoringu i

leasingu uzależnione jest od poziomu stóp procentowych obowiązujących na rynku międzybankowym takich jak WIBOR (kredyty złotówkowe) oraz marży stosowanej przez podmioty udzielające ww. finansowania. W związku z powyższym Emitent jest narażony na ryzyko zmiany stóp procentowych.

Ryzyko zmiennej interpretacji przepisów prawa przez organa administracji państwowej

Istotne i częste zmiany w przepisach prawnych, które obejmują swoim zakresem wiele aspektów działalności operacyjnej Emitenta, wywołuje ryzyko związane ze skutkami rozbieżnej ich interpretacji. Rozbieżne interpretacje przepisów wynikające z braku jednolitej linii orzeczniczej, w sytuacji hipotetycznego sporu z organem, może generować ryzyka finansowe dla Spółki. Ryzyka rozbieżnej interpretacji przepisów mogą dotyczyć takich sfer jak: opodatkowania podatkiem dochodowym CIT i VAT, obciążeń związanych ze stosowaniem prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, ochrony środowiska, obrót papierami wartościowymi itp.

Ryzyko związane z pandemią COVID-19

Historycznie pandemia COVID-19 miała znaczący wpływ na działalność Emitenta, bezpośrednio powodując, że Spółka stała się niezdolna do wykonywania swoich zobowiązań finansowych. Emitent na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, w związku ze zniesieniem stanu epidemii COVID-19 na terenie Polski informuje, że niniejsze ryzyko nie ma znaczącego wpływu na działalność Emitenta.

Ryzyko związane z wojną na Ukrainie

Wojna na Ukrainie nie ma bezpośredniego wpływu na działalność Emitenta z uwagi na brak obrotów handlowych zarówno z Ukrainą jak i Federacją Rosyjską. Nie można natomiast wykluczyć pośredniego wpływu na działalność Emitenta związanego z negatywnym wpływem wojny na polską gospodarkę. Jej skutkiem może być m.in. dalszy wzrost inflacji, spowolnienie gospodarcze oraz wzrost kosztów prowadzonej działalności.

XII. Uwagi do sprawozdania

Na podstawie art. 50 ust. 3 Ustawy o rachunkowości, jeżeli informacja nie wystąpiła w roku bieżącym i roku ubiegłym, to została pominięta przy sporządzaniu sprawozdania z działalności.

Robert Boruc
Członek Zarządu