



RAPORT ROCZNY ZA 2021 ROK

Warszawa, 01.06.2023 rok

SPIS TREŚCI

PISMO ZARZĄDU	3
WYBRANE DANE FINANSOWE	4
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	5
1. w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2021 roku do 31.12.2021 roku	5
2. w sprawie podmiotu dokonującego badania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2021 roku do 31.12.2021 roku	5
OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU DOBRYCH PRAKTYK	6
INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	9
ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	11
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	11
OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA ORAZ RAPORT Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11

PISMO ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

w 2021 roku spółka zanotowała ponad 70% spadek przychodów, jednocześnie zmniejszając stratę z działalności operacyjnej. Kluczową przyczyną spadku przychodów jest ograniczenie wynikające z braku odpowiedniego kapitału obrotowego, jak również złej struktury stanu magazynowego. W wynikach spółki widoczny jest spadek marży sprzedaży spowodowany kontynuacją wyprzedaży nietorującego towaru. Spółka konsekwentnie kontynuuje działania zmierzające do optymalizacji procesów logistycznych jak kluczowego czynnika determinującego rentowność w sektorze e-commerce.

Zanotowany spadek sprzedaży w odniesieniu do analogicznego okresu sprawozdawczego w roku 2020 jest spowodowany następującymi czynnikami:

- ograniczonym kapitałem na zakup towarów;
- znaczącego ograniczenia grup towarowych (Spółka ograniczyła ofertę sklepów do oferty książkowej oraz artykułów papierniczych);
- prezentacja wydłużonych czasu dostaw podczas procesu zakupu (ETA > niż 48-72h);
- wyprzedażą mało atrakcyjnych i słabo rotujących towarów;
- dużym udziałem anulacji zamówień wynikających z opóźnień w realizacji zamówień zanotowanymi w trzecim i czwartym kwartale;

Jednocześnie na wyniku spółki negatywnie zaważyły dwa zdarzenia:

- Zniszczenie towaru o wartości przekraczającej 1 milion złotych spowodowane zalaniem magazynu;

- Korekty cen przesyłek wynikające z niezrealizowania zakładanych wolumenów obrotowych w okresie listopad 2020 - grudzień 2021, o wartości 512 650,85 zł

Zarząd Emitenta w 2021 roku konsekwentnie kontynuował szereg projektów mających na celu w kolejnych okresach zaowocować wzrostem sprzedaży. Kluczowym projektem jest inwestycja zmian frontów sprzedażowych zgodnie z najnowszymi technologiami tym samym Spółka uzyska szersze możliwości wykorzystywania nowoczesnych i innowacyjnych metod sprzedaży online. Zarząd Emitenta dalej zamierza prowadzić działania mające na celu poprawę doświadczeń zakupowych klienta. Dokonane zmiany po stronie optymalizacji konwersji pozwalają obecnie Spółce podjąć inwestycje marketingowe zmierzające do zwiększenia ruchu na stronie. Istotnym czynnikiem wzrostu będzie rozwój grup asortymentowych komplementarnych dla już oferowanych produktów.

Zarząd Emitenta planuje również podpisanie wielu nowych umów z kluczowymi z punktu widzenia strategii sprzedażowej partnerami, powrócimy też do kontraktów z minionych lat, które w ocenie Zarządu mają największy potencjał generowania wzrostu przychodów oraz marży.

Robert Boruc
Członek Zarządu

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Dane w PLN		Dane w EUR	
	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2020 31.12.2020
Przychody ze sprzedaży	947 200,36	1 033 052,69	205 939,83	223 856,44
Zysk (strata) ze sprzedaży	-401 080,14	-882 224,11	-87 202,71	-191 172,77
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-341 668,28	-828 574,35	-74 285,40	-179 547,19
Zysk (strata) brutto	-86 276 512,03	-2 408 004,38	-18 758 210,20	-521 800,38
Zysk (strata) netto	-85 265 909,03	-2 397 801,08	-18 538 487,41	-519 589,38
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 783 303,51	-573 377,62	-387 725,25	-124 247,56
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	85 274,77	15 707,91	18 540,41	3 403,81
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 663 396,90	584 371,13	361 655,19	126 629,79
Przepływy pieniężne netto razem	-34 643,69	25 701,42	-7 532,22	5 569,35

	Dane w PLN		Dane w EUR	
	na dzień	na dzień	na dzień	na dzień
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa razem	217 285,87	84 207 226,26	47 243,33	18 247 210,33
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 739 490,39	1 462 981,75	81 204,16	317 019,54
Kapitał (fundusz) akcyjny	16 456 490,72	16 456 490,72	3 577 964,67	3 566 089,70
Kapitał własny	-3 521 664,52	82 744 244,51	-765 679,12	17 930 190,80

Przedstawione dane jednostkowe przedstawiają aktualną sytuację majątkową i finansową Emitenta w sposób rzetelny i kompletny.

Powyższe wybrane jednostkowe dane finansowe za rok 2021 oraz 2020 zostały przeliczone na EUR według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2021 roku i 31.12.2020 roku i wynoszącego:

31.12.2021	4,5994 PLN za 1 EUR
31.12.2020	4,6148 PLN za 1 EUR

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

1. w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2021 roku do 31.12.2021 roku:

Zarząd Merlin Group S.A. na podstawie §5 ust. 6.1 pkt 5 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta.

Zarząd Merlin Group S.A. oświadcza również, że dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy. Ponadto sprawozdanie Zarządu Merlin Group S.A. z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

2. w sprawie podmiotu dokonującego badania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2021 roku do 31.12.2021 roku:

Zarząd Merlin Group S.A. na podstawie §5 ust. 6.1 pkt 6 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu oświadcza, że firma audytorska uprawniona do badania rocznego sprawozdania finansowego, przeprowadzająca badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Merlin Group S.A. za rok 2021, została wybrana zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej. Zarząd Merlin Group S.A. oświadcza również, iż firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonujący badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2021 spełniali warunki do wyrażenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego za 2021 rok zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Robert Boruc
Członek Zarządu

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU DOBRYCH PRAKTYK

Lp.	ZASADA	TAK/NIE/NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK z zastrzeżeniem	Spółka prowadzi przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, jednakże nie przewiduje się transmitowania obrad WZ z wykorzystaniem sieci Internet jak również rejestrowania przebiegu tych obrad. Powyższe podyktowane jest wysokimi kosztami realizacji takiej transmisji. Jednocześnie Zarząd rozważy wdrożenie powyższego mechanizmu, jeżeli akcjonariusze Spółki zgłoszą takie zapotrzebowanie.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
3.1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczeń członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
3.6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku, gdy emitent publikuje prognozy),	TAK	
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11	(skreślony),	-	
3.12	opublikowane raporty bieżące,	TAK	
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	

3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15	(skreślony),	-	
3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
3.20	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora rynku akcji emitenta,	TAK	
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22	(skreślony),	-	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacji powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	Emitent prowadzi korporacyjną stronę internetową w języku polskim.
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.gpwinfostrefa.pl .	TAK	
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9.1	Emitent przekazuje w raporcie rocznym informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej.	NIE	Kwestia wynagrodzeń członków zarządu oraz członków rady nadzorczej jest informacją poufną. Emitent bez zgody członków organów spółki nie będzie publikował takich informacji.

9.2	Informację na temat wynagrodzeń Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Z uwagi na charakter tajemnicy handlowej wynikającej ze stosunku umownego pomiędzy Emitentem, a Autoryzowanym Doradcą, Spółka nie zamierza publikować informacji o wynagrodzeniu Autoryzowanego Doradcy.
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Obecnie Emitent nie przewiduje organizowania spotkań dedykowanych kontaktom z mediami, inwestorami lub analitykami. Niemniej jednak Spółka zamierza aktywnie współpracować z uczestnikami rynku kapitałowego.
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15	Uchwały walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przez dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16	Emitent publikuje raporty miesięczne w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	NIE	Z uwagi na specyfikę działalności emitenta jak również na obowiązek publikacji raportów kwartalnych, Spółka nie przewiduje publikowania raportów miesięcznych, których wartość informacyjna pokrywa się z zakresem informacyjnym raportów bieżących i okresowych.

16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17	(skreślony).	-	

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Poniżej przedstawiono podstawowe informacje o Emitencie aktualne na dzień sporządzenia raportu.

Firma:	MERLIN GROUP
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba, adres:	Aleje Jerozolimskie 134, 02-305 Warszawa
Adres strony internetowej:	www.merlingrouppl
NIP:	1070013712
REGON:	141697724
KRS:	0000403289
Przedmiot działalności:	działalność firm centralnych i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Sprawozdanie Zarządu z działalności Merlin Group S.A. stanowi załącznik nr 1 do niniejszego raportu Emitenta.

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Roczne sprawozdanie finansowe Merlin Group S.A. sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i zbadane przez firmę audytorską, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi stanowi załącznik nr 2 do niniejszego raportu Emitenta.

OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA ORAZ RAPORT Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Merlin Group S.A., sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami stanowi załącznik nr 3 do niniejszego raportu Emitenta.