



*SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA*  
z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupy kapitałowej**  
**Modern Commerce**  
**z siedzibą w Warszawie**

**za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku**

Sprawozdanie z badania zawiera 6 stron

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2020 roku

## **SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

*Dla walnego zgromadzenia akcjonariuszy oraz rady nadzorczej Modern Commerce S.A.*

### ***Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego***

#### *Opinia*

Przeprowadziłam badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Modern Commerce S.A. ("Jednostka dominująca") („Grupa”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kopernika 5/7 („Spółka”), które składa się z wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym, skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku oraz dodatkowych informacji i objaśnień („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Moim zdaniem, załączone roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t. j. Dz. U. z 2021 roku poz. 217) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

#### *Podstawa opinii*

Badanie przeprowadziłam zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 roku w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t. j. Dz. U. z 2020 roku poz. 1415). Moja odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jestem niezależna od Spółek Grupy zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 roku w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniłam obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważam, że dowody badania, które uzyskałam są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla niniejszej opinii.

#### *Niepewność dotycząca kontynuacji działalności*

Zwracam uwagę na notę 35 oraz 42 w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które opisują założenia zarządu przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za

rok obrotowy 2020 ze szczególnym uwzględnieniem epidemii oraz ograniczenia działalności gospodarczej. W notach wspomniano o tym, że suma strat w spółce zależnej Złote Wyprzedaże S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku przewyższa wysokość kapitałów podstawowego oraz opisano istotne czynniki, które na tę sytuację wpłynęły. W nocie nr 23 zarząd opisuje także działania podjęte w celu ograniczenia długu handlowego. Powyższe warunki, łącznie z innymi informacjami opisanymi w tej nodzie świadczą o istnieniu niepewności, która może powodować wątpliwości, co do zdolności Złote Wyprzedaże S.A. do kontynuacji działalności. Moja opinia nie zawiera zastrzeżenia w tej kwestii.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku informuję ponadto, że suma strat wykazana w zbadanym bilansie spółki zależnej Złote Wyprzedaże S.A., przewyższa 1/3 kapitału zakładowego oraz sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych. W związku z powyższym, zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych (Dz.U. z 2020 roku, poz. 1526) zarząd Spółki obowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie akcjonariuszy celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

#### Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odniesiono się w kontekście badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu opinii. Reakcję na te rodzaje ryzyka podsumowano, a w przypadkach, w których uznano to za stosowne przedstawiono najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażam osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania (opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia)	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na kluczowe sprawy badania
<b>Kontynuacja działalności jednostki zależnej</b>	
<p>Spółka w badanym roku obrotowym zanotowała ponownie stratę netto. Ponadto w lipcu 2020 roku ze spółki wycofał się strategiczny inwestor zapewniający bieżące finansowanie. W wyniku transakcji umorzenia udziałów Vente-Privée.com w spółce pozostał wysoki stan bieżących zobowiązań z tytułu dostaw i usług, do których zapłaty spółka się zobowiązała. Jako kluczowe dla badania sprawozdania finansowego zidentyfikowano ryzyko kontynuacji działalności, związane z możliwością utraty płynności finansowej oraz możliwością obsługi bieżących zobowiązań.</p>	<p><b>Procedury badania obejmowały między innymi:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- omówienie z kierownictwem danych finansowych jednostki, przepływów pieniężnych oraz struktury finansowania,</li> <li>- analiza i omówienie z kierownictwem planów i zamierzeń w zakresie działalności Spółki w ciągu kolejnych 12 miesięcy, w tym dotyczących spłaty zobowiązań wobec byłego inwestora strategicznego,</li> <li>- ocena planów kierownictwa dotyczących przyszłych działań mających zapewnić kontynuację działalności,</li> <li>- analiza zdarzeń po dniu bilansowym,</li> <li>- ocena poprawności i kompletności ujawnień w sprawozdaniu finansowym oraz w sprawozdaniu z działalności.</li> </ul> <p>Procedury przeprowadzone w trakcie badania nie wykazały istotnej niepewności dotyczącej kontynuacji działalności Spółki.</p>
<b>Kontynuacja działalności jednostki dominującej</b>	
<p>Spółka w badanym roku obrotowym nie prowadziła istotnej działalności operacyjnej, finansując swoją działalność głównie poprzez zaciągnięte pożyczki. W drugiej połowie 2020 roku na skutek wyjścia dotychczasowego głównego akcjonariusza spółki</p>	<p><b>Procedury badania obejmowały między innymi:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- omówienie z kierownictwem danych finansowych jednostki, przepływów pieniężnych oraz struktury finansowania,</li> <li>- analiza i omówienie z kierownictwem planów</li> </ul>

<p>Złote Wyprzedaże S.A., badana jednostka stała się akcjonariuszem większościowym tej spółki. W lipcu 2020 roku, Spółka otrzymała zwrot znacznej części pożyczki udzielonej spółce Złote Wyprzedaże S.A., co wpłynęło na poprawę płynności badanej jednostki. Pod koniec 2020 roku i już na początku roku 2021, Spółka finalizowała transakcje zakupu udziałów w dwóch nowych przedsięwzięciach, a także podjęła decyzję o emisji akcji.</p> <p>Jako kluczowe dla badania sprawozdania finansowego zidentyfikowano ryzyko kontynuacji działalności, związane z brakiem prowadzenia istotnej działalności operacyjnej przez Spółkę w latach poprzednich i określeniem siebie samej jako Spółki holdingowej, a także ryzyko związane z poziomem zobowiązań krótkoterminowych oraz niepewnością wynikającą z realizacji podjętych przez zarząd działań i przedsięwzięć.</p>	<p>i zamierzeń w zakresie działalności Spółki w ciągu kolejnych 12 miesięcy i dalej, w tym dotyczących spłaty zobowiązań;</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- ocena planów kierownictwa dotyczących przyszłych działań mających zapewnić kontynuację działalności,</li><li>- zwrócenie się do prawnika jednostki z pytaniem o spory prawne i roszczenia oraz ocena racjonalności poglądu kierownictwa odnośnie do ich rozstrzygnięć i szacunków wynikających z nich konsekwencji finansowych,</li><li>- analiza zdarzeń po dniu bilansowym,</li><li>- sprawdzenie terminów spłaty zobowiązań oraz płatności zobowiązań po dniu bilansowym z dokumentami źródłowymi,</li><li>- sprawdzenie wyceny zobowiązań na dzień 31.12.2020 roku,</li><li>- ocena poprawności i kompletności ujawnień w sprawozdaniu finansowym oraz w sprawozdaniu z działalności.</li></ul> <p>Procedury przeprowadzone w trakcie badania nie wykazały istotnej niepewności dotyczącej kontynuacji działalności Spółki.</p>
---	---

#### *Inne sprawy*

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku zostało sporządzone po raz pierwszy. Na dzień 31.12.2020 roku zarząd Jednostki dominującej dokonał analizy i stwierdził istnienie obowiązku konsolidacji zgodnie z art. 58 ust. 1 ustawy rachunkowości.

Dnia 22.12.2020 roku uchwałą rady nadzorczej jednostki dominującej do zarządu Modern Commerce S.A. powołano Pana Macieja Tygielskiego. Do dnia wydania niniejszej opinii zmiana w zarządzie nie została ujawniona w KRS.

#### *Odpowiedzialność zarządu oraz rady nadzorczej za sprawozdanie finansowe*

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Jednostki dominującej uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd Jednostki dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*

Moimi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego moją opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez zarząd Grupy obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosuję się zawodowy osąd i zachowuję zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikuję i oceniam ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektuję i przeprowadzam procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskuję dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla mojej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskuję zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy;
- oceniam odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez zarząd Grupy;
- wyciągam wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez zarząd Grupy zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzę do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest ode mnie zwrócenie uwagi w moim sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikuję moją opinię. Moje wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia mojego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupy zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniam ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazuję radzie nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zostaną zidentyfikowane podczas badania.

### ***Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności***

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku („Sprawozdanie z działalności”).

### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej*

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności Grupy zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

#### *Opowiedzialność biegłego rewidenta*

Moja opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Moim obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz, czy jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### **Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Grupy:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczam, że nie stwierdzono w Sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń.

#### *Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego*

Moim zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Grupa zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w regulaminach, o których mowa w art. 61 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2018 roku poz. 685 z późn.zm). Ponadto stwierdzam, że informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

#### **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

##### *Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych*

Zgodnie z najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczam, że moja firma audytorska nie świadczyła na rzecz Spółek Grupy usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych.

##### *Wybór firmy audytorskiej*

Prowadzona przeze mnie firma audytorska została wybrana do badania sprawozdania finansowego jednostki dominującej uchwałą rady nadzorczej Spółki z dnia 11 stycznia 2021 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy jest badane przez AP – AUDYT pierwszy raz.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Anna Paryzek.

Działający w imieniu AP – AUDYT Anna Paryzek z siedzibą w Poznaniu (60-239), ul. Morawskiego 1/88, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3820, w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

---

Anna Paryzek, kluczowy biegły rewident nr 12138

Poznań, dnia 1 kwietnia 2021 roku