



SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
z badania rocznego sprawozdania finansowego
Modern Commerc S.A.
z siedzibą w Warszawie
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku

Sprawozdanie z badania zawiera 5 stron

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

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziłam badanie załączonego sprawozdania finansowego Modern Commerce S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Kopernika 5/7 („Spółka”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2020 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („*sprawozdanie finansowe*”).

Moim zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe Modern Commerce S.A.

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 rok, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r roku p. 217) i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

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 Spółki 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.

Wycena inwestycji długoterminowych w jednostkach zależnych

Zwracam uwagę na notę 36 w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, w której opisano transakcje rozpoczęte pod koniec 2020 roku i sfinalizowane w pierwszym kwartale 2021 roku, a polegające na przejęciu całości kapitału w Złote Wyprzedaże S.A. Podstawą transakcji było otrzymanie wyceny i wykonanie testu na utratę wartości inwestycji długoterminowych w akcje spółki Złote Wyprzedaże S.A.

Wycena została przygotowana przez zarząd Spółki w oparciu o prognozy sprzedaży i przepływów pieniężnych. W prognozach założono w kolejnych okresach wzrost sprzedaży, poprawę rentowności operacyjnej i zwiększenie wartości generowanych przepływów pieniężnych, z uwzględnieniem ryzyka niezrealizowania

przepływów w założonych projekcjach oraz braku finansowania ze strony poprzedniego akcjonariusza strategicznego. Test na utratę wartości wykazał konieczność utworzenia odpisu w księgach Spółki w kwocie 7.801 tys. zł. Moja opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania 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. Reakcją 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
Utrata wartości inwestycji w jednostkach zależnych	
<p>Spółka wykazała w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2020 roku inwestycje w jednostkach powiązanych w kwocie 11 900 tys. zł. (w tym odpis aktualizujący wartość inwestycji). Spółka przeprowadziła test na utratę wartości tych aktywów metodą zdyskontowanych przyszłych strumieni pieniężnych (DCF). Jako kluczowe dla badania sprawozdania finansowego jest ryzyko osądu oraz elementów szacunku, związane głównie z założeniami, co do kształtowania się przyszłych przepływów pieniężnych oraz wyliczeniem stopy dyskonta oraz w szczególności, istotna wartość pozycji.</p>	<p>Procedury badania obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ocena przyjętych założeń i szacunków przez zarząd, co do wyliczenia przyszłych przepływów pieniężnych, - analiza ryzyk związanych z realizacją założeń, - rozmowa z zarządem odnośnie planów i związanych z nimi założeń przyjętych do oceny wartości inwestycji długoterminowych, - uzgodnienie danych źródłowych będących podstawą modelu testu na utratę wartości oraz oceny braku przesłanek utraty wartości, w tym pochodzących ze sprawozdania finansowego wycenianej spółki, - ocena poprawności i kompletności ujawnień w sprawozdaniu finansowym. <p>Procedury przeprowadzone w trakcie badania nie wykazały istotnych uchybień w tym obszarze.</p>
Kontynuacja działalności	
<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 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 przedsiębiorstwach, a także podjęła decyzję o emisji akcji. 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</p>	<p>Procedury badania obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - omówienie z kierownictwem danych finansowych jednostki, przepływów pieniężnych oraz struktury finansowania, - analiza i omówienie z kierownictwem planów i zamierzeń w zakresie działalności Spółki w ciągu kolejnych 12 miesięcy i dalej, w tym dotyczących spłaty zobowiązań; - ocena planów kierownictwa dotyczących przyszłych działań mających zapewnić kontynuację działalności, - 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, - analiza zdarzeń po dniu bilansowym, - sprawdzenie terminów spłaty zobowiązań oraz płatności zobowiązań po dniu bilansowym z dokumentami źródłowymi,

holdingowej, a także ryzyko związane z poziomem zobowiązań krótkoterminowych oraz niepewnością wynikającą z realizacji podjętych przez zarząd działań i przedsięwzięć.	- sprawdzenie wyceny zobowiązań na dzień 31.12.2020 roku, - ocena poprawności i kompletności ujawnień w sprawozdaniu finansowym oraz w sprawozdaniu z działalności. Procedury przeprowadzone w trakcie badania nie wykazały istotnej niepewności dotyczącej kontynuacji działalności Spółki.
--	--

Inne sprawy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta działającego w imieniu WBS Audyt Sp. z o.o., który wyraził opinię bez zastrzeżeń z dodatkowym objaśnieniem, na temat tego sprawozdania w dniu 31 lipca 2020 roku.

Odpowiedzialność zarządu oraz rady nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 rok o rachunkowości (Dz. U. z 2021 roku poz. 217) („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także statutem Spółki. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzane sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki 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 albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie rady nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Moimi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy 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 Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez zarząd Spółki 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 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 zмовy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

- uzyskuję zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;

- oceniam odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez zarząd Spółki;

- wyciągam wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez zarząd Spółki 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 Spółki 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 Spółka 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 zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

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

Odpowiedzialność zarządu i rady nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Moja opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego moim obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub moją wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzę istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jestem zobowiązana poinformować o tym w moim 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 sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, moim zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

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

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas mojego badania oświadczam, że nie stwierdziłam w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Moim zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka 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 Spółki i jej spółek zależnych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych.

Wybór firmy audytorskiej

Prowadzona przeze mnie firma audytorska została wybrana do badania sprawozdania finansowego Spółki uchwałą rady nadzorczej Spółki z dnia 11 stycznia 2021 roku. Sprawozdanie finansowe Spółki 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 18 marca 2021 roku