

M2

Sprawozdanie Zarządu

Złote Wyprzedaże S.A.

za okres od 1 stycznia 2021 roku
do 31 grudnia 2021 roku

SPIS TREŚCI

1.	Dane organizacyjne	3
1.1.	Nazwa i siedziba Spółki	3
1.2.	Kapitał zakładowy	3
1.3.	Zmiany w kapitale	4
2.1.	Rada Nadzorcza	4
2.2.	Zarząd	4
2.3.	Zmiany w Organach Zarządzających i Nadzorujących Spółki	4
2.4.	Struktura organizacyjna i zatrudnienie w Spółce	6
2.	Działalność Spółki	6
2.1.	Spółka	6
2.2.	Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki w okresie sprawozdawczym, a także po jego zakończeniu	6
2.3.	Przewidywany rozwój Spółki	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
3.	Sytuacja finansowa	7
3.1.	Sprzedaż	7
3.2.	Wyniki finansowe	7
3.3.	Struktura aktywów i pasywów	7
3.4.	Podstawowe wskaźniki finansowe	8
3.5.	Źródła finansowania działalności w 2021 roku	8
3.6.	Główne cele finansowe na rok 2022	9
4.	Zarząd Spółki	9
5.	Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń	9
5.1.	Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych	9
5.2.	Ryzyko związane z dostępem do nowych marek	9
5.3.	Ryzyko związane ze wzrostem kosztów marketingowych	10
6.	Informacja o posiadanych przez Spółkę oddziałach	10
7.	Ocena zarządzania zasobami finansowymi	10
	Zarząd ocenia, że sytuacja finansowa Spółki w 2021 była stabilna i taka pozostaje również po zakończeniu okresu sprawozdawczego.	10
8.	Instrumenty finansowe	10

1. Dane organizacyjne

Spółka pod firmą Złote Wyprzedaże Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ulicy ul. Krucza 16 lok. 22, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z numerem KRS: 0000426614, NIP: 5213633950, Regon 146213895.

Z dniem 1 kwietnia 2022 Spółka została połączona jako spółka przejmowana z Moliera2 S.A. (wcześniej Modern Commerce S.A.) jako spółką przejmującą.

1.1. Nazwa i siedziba Spółki

Nazwa Spółki:	Złote Wyprzedaże Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Krucza 16 lok. 22, 00-526 Warszawa
KRS:	0000426614
NIP:	521-363-39-50
REGON:	146213895

1.2. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2021 roku wynosił 4.035.146,50 zł (cztery miliony trzydzieści pięć tysięcy sto czterdzieści sześć złotych i pięćdziesiąt groszy) i dzielił się na:

- 1.001.355 (milion jeden tysiąc trzysta pięćdziesiąt pięć) akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 203.645 (dwieście trzy tysiące sześćset czterdzieści pięć) akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 226.000 (dwieście dwadzieścia sześć tysięcy) akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 182.441 (sto osiemdziesiąt dwa tysiące czterysta czterdzieści jeden) akcji imiennych serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
- 15.000.000 (piętnaście milionów) akcji imiennych serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 3.738.024 (trzy miliony siedemset trzydzieści osiem tysięcy dwadzieścia cztery) akcji imiennych serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda
- 2.000.000 (dwa miliony) akcji imiennych serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,

1.3. Zmiany w kapitale

W dniu 30 września 2021 Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Złote Wyprzedaże S.A. z siedzibą w Warszawie podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 2.000.000 PLN poprzez emisję 20.000.000 akcji zwykłych imiennych serii H. Wszystkie Akcje serii H zostały objęte przez Emitenta. Cena emisyjna Akcji serii H równa była cenie nominalnej.

2.1. Rada Nadzorcza

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania z działalności, w Moliera2 S.A., z którą w dniu 1 kwietnia 2022 r. Spółka połączyła się poprzez przejęcie., funkcję w Radzie Nadzorczej pełnił odpowiednio:

Michał Brański	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Tygielski	Członek Rady Nadzorczej
Patrycja Matul	Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Błażejczyk	Członek Rady Nadzorczej
Martin Solarski	Członek Rady Nadzorczej

2.2. Zarząd

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania z działalności, w Moliera2 S.A., z którą w dniu 1 kwietnia 2022 r. Spółka połączyła się poprzez przejęcie, funkcję w Zarządzie pełnił odpowiednio:

Pan Marcin Michnicki	Prezes Zarządu
Pani Anna Godlewska	Członek Zarządu
Pani Marta Sawicka	Członek Zarządu

Pani Agnieszka Gułajska Prokurent

2.3. Zmiany w Organach Zarządzających i Nadzorujących Spółki

W okresie 1 stycznia 2021 do 30 maja 2021 skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Marcel Francisci	Członek Rady Nadzorczej
------------------	-------------------------

Marek Cynowski	Członek Rady Nadzorczej
Christophe Delachaux	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 31 maja 2021 Pan Marcel Francisci złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Od dnia 1 czerwca 2021 do 30 marca 2022 skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Ewa Gułajska	Członek Rady Nadzorczej
Marek Cynowski	Członek Rady Nadzorczej
Christophe Delachaux	Członek Rady Nadzorczej

W okresie 1 stycznia 2021 do 31 marca 2022 skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Marek Dabrowski	Członek Zarządu
-----------------	-----------------

W okresie od 4 marca 2021 do 1 lipca 2021 funkcję prokurenta samoistnego pełniła Pani Dagmara Gadomska.

W okresie od 7 października 2021 do 31 marca 2022 funkcję prokurenta samoistnego pełniła Pani Agnieszka Gułajska.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu przedstawia się następująco: funkcję w Zarządzie pełnią odpowiednio:

Pan Marcin Michnicki	Prezes Zarządu
Pani Anna Godlewska	Członek Zarządu
Pani Marta Sawicka	Członek Zarządu

Pani Agnieszka Gułajska	Prokurent
-------------------------	-----------

Do składania i podpisywania oświadczeń w imieniu spółki, w przypadku zarządu jednoosobowego, uprawniony jest jedyny członek zarządu, zaś w przypadku zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu spółki uprawnionych jest dwóch członków zarządu działających łącznie albo jeden członek zarządu łącznie z prokurentem.

2.4. Struktura organizacyjna i zatrudnienie w Spółce

W okresie, za który sporządzane jest niniejsze Sprawozdanie:

Spółka prowadziła działalność operacyjną,

Spółka nie prowadziła badań,

Spółka nie nabyła akcji własnych,

Spółka nie posiadała oddziałów,

Spółka nie posiadała instrumentów finansowych w zakresie zarządzania ryzykiem finansowym.

Na dzień 31 grudnia 2021 spółka zatrudniała 11 pracowników na umowach o pracę i 6 pracowników na umowach zlecenia.

2. Działalność Spółki

2.1. Spółka

Działalność Spółki w 2021 roku była skoncentrowana na optymalizacji kosztowej oraz przeformułowaniu struktury organizacyjnej w związku ze zmianą strategii biznesowej, mającej na celu dostosowanie do efektywnej realizacji celów strategicznych Grupy Moliera2 S.A. (wcześniej Grupy Modern Commerce S.A.) oraz spółki Moliera2 S.A. po planowanym na 1 kwietnia 2022 roku połączeniu, o którym mowa w pkt 2.2.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, 1 kwietnia 2022 Spółka jako jeden z podmiotów przejmowanych wraz z IT Fashion Polska Group & Partners sp. z o.o. i Mamissima Sp. z o.o. połączyła się z Moliera2 S.A. (wcześniej Modern Commerce S.A.) jako podmiotem przejmującym.

2.2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki w okresie sprawozdawczym, a także po jego zakończeniu

W dniu 1 kwietnia 2022 roku doszło do połączenia Moliera2 S.A., jako spółki przejmującej ze spółką Złote Wyprzedaże Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie jako spółki przejmowanej („Spółka Przejmowana”). Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. kodeks spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku IT Fashion Polska Group & Partners sp. z o.o. na Moliera2 S.A.

W konsekwencji Połączenia Spółka Przejmowana została rozwiązana i przestała istnieć jako osobny podmiot w obrocie prawnym, a we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej wstąpiła spółka Moliera2, kontynuując dotychczasową działalność.

3. Sytuacja finansowa

3.1. Sprzedaż

W 2021 r. Spółka wygenerowała łączną sprzedaż na poziomie operacyjnym w wysokości 9.171.847,11 zł przy kosztach operacyjnych na poziomie 12.297.616,43 zł oraz stracie netto na poziomie 48.712,08 zł.

3.2. Wyniki finansowe

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat za 2021 rok:

	PLN '000
Przychody ze sprzedaży	9.171,8
Koszty działalności operacyjnej	12.297,1
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(3.125,8)
Pozostałe przychody operacyjne	7.488,3
Pozostałe koszty operacyjne	3.763,2
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	599,4
Przychody finansowe	0,0
Koszty finansowe	648,1
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(48,7)
Podatek dochodowy	0,0
Pozostałe odpisy	0,0
Zysk (strata) netto	(48,7)

Spółka zakończyła rok obrotowy zyskiem netto w wysokości 3.366.693,21 zł.

3.3. Struktura aktywów i pasywów

	Stan na	Struktura
	31.12.2021	31.12.2021
	PLN'000	%
Aktywa trwałe	78,3	7,62%
Aktywa obrotowe	949,1	92,38%
Aktywa razem	1.027,4	100,0
Kapitał własny	(4.525,9)	N/D
Zobowiązanie długoterminowe	0,0	3.39%
Zobowiązania	5.440,7	529.56%

krótkoterminowe		
Rezerwy na		
zobowiązania	61,6	6,%
Rozliczenie		
międzyokresowe	51,0	4,97%
Pasywa razem	1.027,4	100,00

3.4. Podstawowe wskaźniki finansowe

Wskaźnik	Definicja	Wartość na 31.12.2021
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej I stopnia	$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania bieżące}}$	17,44%
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej II stopnia (szybki)	$\frac{\text{Aktywa obrotowe - zapasy}}{\text{Zobowiązania bieżące}}$	15,24%
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej III stopnia	$\frac{\text{Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne}}{\text{Zobowiązania bieżące}}$	3,15%

W ujęciu statycznym, na dzień 31.12.2021 roku sytuacja majątkowa i struktura bilansu Spółki była poprawna.

Wskaźnik	Definicja	Wartość na 31.12.2021
Obciążenie aktywów zobowiązaniami	$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{aktywa ogółem}}$	529,56%

3.5. Źródła finansowania działalności w 2021 roku

Głównymi źródłem finansowania działalności Spółki w 2021 roku były przychody generowane ze sprzedaży oraz pożyczki wewnątrzgrupowe.

3.6. Główne cele finansowe na rok 2022

Biorąc pod uwagę informację zawartą w pkt. 2.2. niniejszego sprawozdania, cele finansowe należy rozpatrywać z perspektywy połączonych Spółek. Zarząd zakłada, że przychody spółki Moliera2 S.A. w 2022 roku wzrosną do poziomu 130.000 tys. zł, a wynik netto ukształtuje się na poziomie 10.000 tys. zł. Jednocześnie, Spółka zamierza dążyć do optymalizacji i poprawy kluczowych wskaźników operacyjnych, zwiększając rentowność biznesu.

4. Zarząd Spółki

W 2021 w skład Zarządu wchodzili:

Pani **Agnieszka Damentko** – Członek Zarządu – od 01.01.2022 do 31.12.2021

Pan **Rafał Cheliński** – Członek Zarządu – od 22.09.2021 do 31.12.2021

Pan **Wojciech Klecha** – Członek Zarządu – od 22.09.2021 do 31.12.2021

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodzi:

Pan **Marcin Michnicki**

Prezes Zarządu

Pani **Anna Godlewska**

Członek Zarządu

Pani **Marta Sawicka**

Członek Zarządu

5. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń

5.1. Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

Moliera2 jest bezpośrednio narażona na działalność konkurencyjną firm oferujących sprzedaż odzieży za pośrednictwem serwisów internetowych oraz w sklepach stacjonarnych. Ryzyko to jest jednak stosunkowo niskie, ze względu na koncentrację sprzedaży Spółki w sektorze rynku marek luksusowych, gdzie liczba bezpośrednio konkurujących ze sobą podmiotów jest względnie ograniczona. Pozycja w branży zależna jest od takich czynników, jak warunki handlowe wynegocjowane z markami (posiadanie w ofercie dużej ilości marek na „wyłącznieść”, co Spółka zamierza systematycznie zwiększać – stanowi to jeden z głównych celów na najbliższy rok), dostosowanie oferty do oczekiwań klientów oraz jakość oferowanych produktów oraz obsługa klienta.

Spółka stara się minimalizować wskazane ryzyko poprzez systematyczną analizę otoczenia konkurencyjnego oraz konsekwentną realizację przyjętej strategii rozwoju w oparciu o posiadane i sukcesywnie rozbudowywane przewagi konkurencyjne.

5.2. Ryzyko związane z dostępem do nowych marek

Znaczącym ryzykiem prowadzenia sprzedaży w sektorze marek luksusowych jest ich ograniczona dostępność. Spółka stara się minimalizować to ryzyko poprzez nawiązywanie długoterminowych partnerskich relacji z domami mody oraz poprzez współpracę ze światowej klasy ekspertami z branży.

5.3. Ryzyko związane ze wzrostem kosztów marketingowych

Moliera2 S.A. jest narażona na ryzyko wzrostu kosztów marketingowych, będących istotną grupą kosztów operacyjnych służących rozwojowi biznesu. Chcąc generować wyższą dynamikę sprzedaży zmuszona jest do silnej penetracji rynku, co często przekłada się na wzrost kosztów marketingowych. Spółka minimalizuje to ryzyko poprzez strategię kreacji rynku oraz stałe lojalizowanie klienta. Spółka na bieżąco monitoruje skuteczność prowadzonych kampanii marketingowych kierując strumień wydatków na narzędzia najbardziej efektywne.

6. Informacja o posiadanych przez Spółkę oddziałach

Na koniec 2021 roku Spółka nie posiadała oddziałów.

7. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Zarząd ocenia, że sytuacja finansowa Spółki w 2021 była stabilna i taka pozostaje również po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

8. Instrumenty finansowe

Na dzień 31.12.2021 Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe:

- Pożyczkę wewnątrzgrupową na kwotę 1.020.000,00 zł
- Pożyczkę wewnątrzgrupową na kwotę 800.000,00 zł
- Pożyczkę wewnątrzgrupową na kwotę 1.000.000,00 zł

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną transakcji sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny.

Spółka stara się negocjować warunki zamówień od dostawców w taki sposób, żeby płatność następowała niedługo po złożeniu zamówienia, minimalizując to ryzyko.

Ryzyko kredytowe

Spółka jest pożyczkodawcą jak i pożyczkobiorcą, jak również Emitentem Obligacji przez co narażona jest na ryzyko kredytowe wynikające z niemożności wypełnienia przez drugą stronę warunków określonych w umowach związanych z instrumentami finansowymi i wywiązania się ze zobowiązania dotyczącego spłaty pożyczki udzielonej spółce wykupu Obligacji. Spółka stara się negocjować warunki pożyczek oraz sprawdzać wiarygodność pożyczkobiorców i pożyczkodawców aby zminimalizować to ryzyko.

Ryzyko płynności

Spółka jest pożyczkobiorcą jak i pożyczkodawcą, w związku z czym narażone jest na ryzyko płynności, wyrażone jako brak możliwości zrealizowania obowiązku wynikającego z posiadanego instrumentu finansowego w odpowiednim czasie. Spółka planuje wydatki w taki sposób, żeby odpowiednio wcześniej przygotowywać się do wymaganych spłat.

9. Wpływ skutków COVID-19 na Spółkę

Wpływ pandemii na biznes został szczegółowo opisany w nocie do sprawozdania finansowego.

Warszawa, dnia 31.05.2022 roku