

MOLIERA2 S.A.

RAPORT ROCZNY Moliera2 S.A.

za okres

od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.

Warszawa, 31 maja 2023 r.

Raport Moliera2 S.A. został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

Moliera2 Spółka Akcyjna

ul. Krucza 16/22, Warszawa 00-526

NIP: 522 290 9794

REGON: 141 71 83 20

KRS prowadzony przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy

KRS, pod nr KRS: 0000354814

Kapitał zakładowy: 38.131.603,60 zł

www.moliera2.com

biuro.zarzadu@moliera2.com

ZARZĄD

Prezes Zarządu: Marcin Michnicki

Członek Zarządu: Anna Godlewska

Członek Zarządu: Piotr Frankowski

Spis Treści

1.	Pismo Zarządu	4
2.	Wybrane dane finansowe	6
3.	Opis organizacji grupy kapitałowej	8
4.	Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją.....	8
5.	Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją.....	10
6.	Roczne sprawozdanie finansowe.....	11
6.1.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	11
6.2.	Sprawozdanie finansowe	19
7.	Dodatkowe informacje i objaśnienia	19
8.	Sprawozdanie Zarządu z działalności	19
9.	Oświadczenie Zarządu.....	19
10.	Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego.....	20
11.	Stanowisko zarządu lub osoby zarządzającej wraz z opinią rady nadzorczej lub osoby nadzorującej emitenta odnoszące się do wyrażonej przez firmę audytorską w sprawozdaniu z badania opinii z zastrzeżeniem, opinii negatywnej albo do odmowy wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym zawierające w szczególności: a) wskazanie wpływu przedmiotu zastrzeżenia, opinii negatywnej lub odmowy wyrażenia opinii, na roczne sprawozdania finansowe, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe, b) przedstawienie podjętych lub planowanych przez emitenta działań w związku z zaistniałą sytuacją.	20
12.	Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	24

1. Pismo Zarządu

Szanowni Państwo,

W imieniu Moliera2 S.A. (wcześniej: Modern Commerce S.A.) przedstawiamy Państwu raport roczny podsumowujący działalność gospodarczą w roku obrotowym 2022. Prezentujemy w nim wyniki finansowe, stan majątkowy wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta, a także informacje na temat istotnych zmian, które zaszły w Spółce w 2022 r., jak i ważnych zdarzeń po dniu bilansowym mających miejsce przed finalnym przygotowaniem niniejszego raportu.

Pragniemy podkreślić, że naszym celem jest niezmiennie, aby Moliera2 była liderem rynku marek luksusowych dla wymagającego, zamożnego konsumenta podążającego z duchem czasu. Dla takiego klienta dokonujemy selekcji marek do naszego portfolio. W 2022 r. skupiliśmy się na gruntownej rewizji naszego brand mixu, renegocjacji współprac z domami mody, celem wzmocnienia portfolio marek, których poszukuje nasz Klient oraz projektach zmierzających do podniesienia efektywności działań marketingowych we współpracy z markami.

Rok 2022 upłynął w Spółce głównie w obszarze szeroko zakrojonej reorganizacji. Dokonane renegocjacje warunków handlowych, dopasowanie struktury zamówień na nowe sezony do możliwości popytowych i zapotrzebowania klientów, miało na celu umożliwienie efektywnej rotacji stokiem, odbiory w terminach umożliwiających sprzedaż towarów w tzw. pierwszej cenie, jak również zminimalizowanie ryzyka pozostania ze znaczącą wartością niesprzedanego zapasu po zakończeniu sezonu. W efekcie, zmniejszone zostanie ryzyko odpisu aktualizującego jako, że niesprzedana część zapasu po sezonie sprzeda się powyżej ceny zakupu przez kolejne co najmniej 1,5 roku (na co wskazuje historia operacji spółki).

Głównym celem działań Zarządu było uzyskanie możliwości dynamicznego skalowania biznesu, co po dokonanych w dniu 1 kwietnia 2022 r. połączeniu 4 biznesów wymagało skupienia na gruntownej przebudowie organizacyjnej i strukturalnej. Spółka realizowała proces renegocjacji umów z domami mody w celu wypracowania korzystniejszych warunków handlowo-finansowych, poprawy płynności finansowej, a jednocześnie posiadania w ofercie dużej ilości marek na „wyłączność”. Jednocześnie Zarząd przeprowadzał projekty mające na celu przebudowę kluczowych procesów w organizacji, zmierzające do ich automatyzacji i optymalizacji. Kluczowe było również zbudowanie kompleksowej analityki danych, która pozwoliła uzyskać pełen ogląd historycznych i bieżących działań biznesowych, stanowiący podstawę efektywnych decyzji w przyszłości.

Niezmiernie istotne w kontekście obciążenia finansowego i optymalizacji jest, że w wyniku działań zarządu Moliera2, prowadzonych od 1 maja 2022 całkowicie zredukowane zostały zobowiązania warunkowe zabezpieczone na majątku Spółki, która była pierwotnie zobowiązana do zapłaty kwoty w wysokości 40.000.000,00 zł wynikającej z tytułu Opcji Put określonej w Umowie Inwestycyjnej podpisanej w dniu 19 maja 2021 pomiędzy Moliera2 a spółką IT Fashion Polska Properties sp. z o.o. Na dzień publikacji niniejszego raportu wszystkie te zobowiązania zostały rozliczone. W dniu 2 marca 2023 r. Spółka nabyła od IT Fashion Polska Properties sp. z o.o. 12.857.143 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A za cenę sprzedaży w wysokości 1,8 mln PLN, w celu ich umorzenia lub dalszej odsprzedaży. A następnie, w dniu 13 kwietnia 2023 roku zawarto kolejne

porozumienie z IT Fashion Polska Properties sp. z o.o. potwierdzające całkowite wykonanie przez Spółkę zobowiązań wynikających z ugody. Zawarcie przedmiotowego porozumienia było możliwe w związku z faktem nabycia od ITF Properties przez podmiot trzeci – spółkę Probatas sp. z o.o. – 37.142.857 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A. W konsekwencji tego zdarzenia Spółka definitywnie zakończyła rozliczenia związane z zobowiązaniami wobec ITF Properties z tytułu Ugody. Dzięki zamknięciu w/w rozliczeń obecnie Zarząd może skupić się w 100% na ostatnich porządkach po stronie operacyjnej, które pozwolą Spółce na efektywność operacyjną w 2023 r.

Reasumując, planujemy kontynuację dynamicznego zwiększania skali działalności, zwłaszcza w kanale online. Będziemy podejmować działania zmierzające do wzrostu marży operacyjnej i rentowności firmy. Nacisk zostanie położony na zbudowanie jak najlepiej dopasowanego do potrzeb naszego Klienta zapasu kolekcji, w tym na odpowiedni dobór asortymentu, który umożliwi realizację wymagających celów zakupowych naszych konsumentów. Zamierzamy również dywersyfikować naszą działalność, otwierając nowe kanały zbytu dla naszych towarów.

2. Wybrane dane finansowe

Przeliczenia kursu	2022	2021
Kurs euro na dzień bilansowy (31.12)	4,6899	4,5994
Średni kurs euro w okresie 01.01 do 31.12	4,6883	4,5775

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2022	31.12.2021 *dane przekształcone	Stan na 31.12.2022	31.12.2021 *dane przekształcone
	PLN		EUR	
Kapitał własny	25 769 793,02	39 282 909,15	5 494 742,54	8 540 876,89
Kapitał zakładowy	38 131 603,60	35 131 603,60	8 130 579,24	7 638 301,43
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	42 325 156,71	30 170 384,62	9 024 746,09	6 559 634,87
Zobowiązania długoterminowe	4 275 883,55	4 831 011,52	911 721,69	1 050 356,90
Zobowiązania krótkoterminowe	35 663 478,31	23 846 756,83	7 604 315,30	5 184 753,84
Aktywa razem	69 201 548,16	69 453 293,77	14 755 442,15	15 100 511,76
Należności długoterminowe	575 976,50	6 150,00	122 812,11	1 337,13
Należności krótkoterminowe	3 239 096,83	2 212 223,25	690 653,71	480 980,83
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 657 314,83	5 254 857,51	1 206 276,22	1 142 509,35

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2022 do 31.12.2022	okres od 01.01.2021 do 31.12.2021 *dane przekształcone	okres od 01.01.2022 do 31.12.2022	okres od 01.01.2021 do 31.12.2021 *dane przekształcone
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	124 254 629,07	124 899 730,49	26 503 225,22	27 285 577,39
Zysk (strata) ze sprzedaży	-9 842 747,83	-927 157,55	-2 099 435,36	-202 546,71
Amortyzacja	1 232 689,23	1 116 557,65	262 929,76	243 923,03
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-10 196 443,38	1 651 371,56	-2 174 877,81	360 758,40
Zysk (strata) brutto	-11 882 743,13	765 167,82	-2 534 561,65	167 158,45
Zysk (strata) netto	-11 882 743,13	107 051,82	-2 534 561,65	23 386,53
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 492 121,08	-37 438 036,46	-1 384 754,42	-8 178 708,13
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 909 584,08	-6 686 543,00	-620 607,56	-1 460 741,23
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 716 192,62	45 585 999,24	2 072 441,43	9 958 710,92
Przepływy pieniężne netto, razem	314 487,46	1 461 419,78	67 079,45	319 261,56
Liczba akcji (w szt.)	381 316 036	316 316 036	381 316 036,00	316 316 036,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,03	0,00	-0,01	0,00
Wartość księgowa na jedną akcję	0,07	0,12	0,01	0,03

3. Opis organizacji grupy kapitałowej

W dniu 1 kwietnia 2022 spółki tworzące wcześniej Grupę Modern Commerce S.A. (Modern Commerce S.A., IT Fashion Polska & Partners Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Złote Wyprzedzaże Spółka Akcyjna i Mamissima Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) połączyły się pod wspólną nazwą Moliera2 S.A.

Głównym obszarem działalności operacyjnej Moliera2 S.A. stała się działalność prowadzona przed połączeniem spółek przez spółkę IT Fashion Polska Group & Partners Sp. z o.o., zajmującą się sprzedażą omnichannelową towarów luksusowych pod marką Moliera2. Obecnie Spółka jest jednym z najbardziej doświadczonych sprzedawców i liderem sektora dóbr luksusowych online w Polsce, obecnym na rynku od ponad 10 lat, przyciągającym swoich klientów zróżnicowaną ofertą 38.000 produktów ponad 350 marek, z czego ponad 100 dostępnych na wyłączność, a także wyjątkową obecnością we wszystkich kanałach sprzedaży (omnichannel). Spółka osiągnęła sukces w postaci stworzenia silnej i rozpoznawalnej marki, która cieszy się zainteresowaniem zamożnej i lojalnej grupy użytkowników, co przekłada się na jedną z najwyższych średnich wartości koszyka zakupowego w Polsce. Spółka zamierza dalej rozwijać swoją działalność prowadzoną pod marką Moliera2, w szczególności w zakresie sprzedaży dóbr premium i luksusowych on-line. W tym celu zbudowała wewnętrzne kompetencje pozwalające kontynuować wzmocnienie obecności w tym kanale sprzedażowym.

Obecnie Moliera2 S.A. posiada jedynie udziały w spółce Rebel Tang Sp. z o.o. (23,65%), która nie podlega konsolidacji, stanowiąc długoterminową inwestycję Spółki. Rebel Tang to dynamicznie rosnąca firma food-tech (food & technology), która tworzy wirtualne restauracje funkcjonujące tylko w formie dostaw do klienta. Koncepcja biznesowa jest oparta na dedykowanej platformie technologicznej, którą każdy restaurator może w prosty sposób wdrożyć we własnej kuchni. Oferta Rebel Tang to kompleksowe rozwiązanie dla każdego restauratora w Polsce, który chce zwiększyć swoje dochody. Spółka pomoże bardziej efektywnie wykorzystać potencjał posiadanego zespołu i sprzętów w kuchni. Oferuje ona wirtualne marki w formie franczyzy, gotowe do wdrożenia w każdej restauracji. Partnerzy podmiotu otrzymują w pełni przygotowany koncept gastronomiczny - od pełnej obsługi marketingowej, wsparcia technologicznego przez obsługę firm oferujących dowóz jedzenia do pełnego łańcucha dostaw produktów.

4. Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją

Dane spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Jednostka dominująca	
Nazwa Spółki	Moliera2 Spółka Akcyjna (poprzednio: Modern Commerce S.A.)
Siedziba	ul. Krucza 16 lok. 22, Warszawa 00-526
KRS	0000354814
NIP	522-290-97-94
REGON	141718320

Jednostka zależna	
Nazwa Spółki	Rebel Tang Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	00-105, Warszawa, ul. Twarda 18
KRS	0000841477
NIP	525-282-31-23
REGON	386067597

Moliera2 S.A. na 31.12.2022 r. posiadała 23,65% udziału w kapitale spółki Rebel Tang Sp. z o.o.

Odstąpiono od konsolidacji spółki Rebel Tang S.A. ze względu na jej nieistotność, zgodnie z art. 57 Ustawy o rachunkowości.

5. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją

Wybrane dane finansowe – Rebel Tang Sp. z o.o.	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.12.2021
	PLN	
Kapitał własny	39 951,84	378 674,35
Kapitał zakładowy	7 400,00	6 250,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	686 008,00	177 461,93
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	686 008,00	177 461,93
Aktywa razem	725 959,84	556 136,28
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	118 315,09	213 746,39
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	84 362,38	256 565,64

Wybrane dane finansowe - Rebel Tang sp. z o.o.	okres od 01.01.2022 do 31.12.2022	okres od 01.01.2021 do 31.12.2021
	PLN	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 311 632,44	1 110 411,49
Zysk (strata) ze sprzedaży	- 2 275 394,56	- 1 410 039,47
Amortyzacja	19 805,52	13 203,73
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 2 325 656,66	- 413 626,80
Zysk (strata) brutto	- 2 338 722,51	- 1 420 914,46
Zysk (strata) netto	- 2 338 722,51	- 1 420 914,46

6. Roczne sprawozdanie finansowe

Moliera 2 S.A. (wcześniej Modern Commerce S.A., a dawniej Air Market Spółka Akcyjna) („Spółka”) powstała z przekształcenia ze spółki z o.o. w spółkę akcyjną, uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenie Wspólników podjętą dnia 6 kwietnia 2010 roku. W roku 2016 Spółka zmieniła nazwę na Modern Commerce S.A. i została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dnia 27 maja 2010 roku, pod numerem KRS 0000354814. Spółce nadano numer statystyczny REGON 141718320, NIP 5222909794. Do dnia 31 grudnia 2015 roku Spółka miała siedzibę w Warszawie przy ulicy Wiertniczej 107. Od dnia 1 stycznia 2016 roku do 15.06.2018 roku siedziba Spółki mieściła się w Warszawie, pod adresem: ul. Mołdawska 9. Od 16.06.2018 roku do 28.11.2021 roku siedziba Spółki mieściła się w Warszawie przy ul. Mikołaja Kopernika nr 5 lok.7. Obecna siedziba Spółki znajduje się przy ul. Kruczej 16/22 w Warszawie (kod 00-526). Z dniem 1 kwietnia 2022 r. nastąpiło połączenie Moliera 2 S.A. jako spółki przejmującej z 3 spółkami zależnymi, wchodzącymi dotychczas w skład Grupy kapitałowej.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Zgodnie z KRS podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

- sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok obrotowy trwający dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2022 roku.

6.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. i zostały przekształcone w związku z połączeniem Spółek. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2017 roku, poz.2342 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Ocenę sytuacji oraz uzasadnienie do zajętogo stanowiska dotyczącego możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę, a co za tym idzie przyjęcia zasad wyceny aktywów i pasów dla jednostek kontynuujących działalności Zarząd Spółki zamieścił w punkcie 32 dodatkowych informacji i objaśnień.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone po połączeniu Spółki Moliera2 S.A. (pierwotnie: Modern Commerce S.A.) - Spółka Przejmująca oraz spółek:

- 1) Złote Wyprzedaże S.A. z siedzibą przy ul. Kruczej 16/22, 00-526 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000426614, NIP 5213633950, REGON 146213895, jako spółki przejmowanej („Spółka Przejmowana 1”),
- 2) IT Fashion Polska Group & Partners Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Moliera 2, 00-076 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000797819, NIP 5252794723, REGON 383678538, jako spółki przejmowanej („Spółka Przejmowana 2”),
- 3) Mamissima spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Krucza 16/22, 00-526 Warszawa), NIP: 9512196838, REGON: 140705350, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000266232, jako spółki przejmowanej („Spółka Przejmowana 3”).

Połączenie nastąpiło w trybie przewidzianym w art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. tj. przez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą. Połączenie zostało rozliczone w księgach Spółki Przejmującej metodą łączenia udziałów. W efekcie, zgodnie z obowiązującymi przepisami, dokonano sumowania poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wyłączeń, o których mowa w ust. 2 i 3 art. 44c Ustawy o rachunkowości. Sprawozdanie finansowe Moliera2 S.A., na którą przeszedł majątek połączonych spółek, sporządzone na 31 grudnia 2022 r., czyli okres sprawozdawczy, w ciągu którego nastąpiło połączenie, zawiera dane porównawcze za poprzedni okres obrotowy, określone w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego okresu obrotowego (**dane przekształcone*). Zgodnie z obowiązującymi zasadami, poszczególne składniki kapitałów własnych na koniec poprzedniego okresu zostały wykazane jako suma poszczególnych składników kapitałów własnych, zaś efekt połączenia ujęto jako odrębną pozycję w kapitale zapasowym. Dokonano również niezbędnych reklasyfikacji i zmian prezentacji w niektórych pozycjach sprawozdawczych, aby zachować pełną porównywalność danych między okresami.

W efekcie dane przedstawione za okres porównawczy różnią się od danych prezentowanych w opublikowanym wcześniej raporcie okresowym za okres kończący się 31 grudnia 2021 r. Raport roczny za 2021 r. obejmował skonsolidowane dane finansowe spółek Modern Commerce Spółka Akcyjna (obecnie Moliera2 S.A.), Złote Wyprzedaże Spółka Akcyjna, Mamissima Sp. z o.o. oraz ITF Polska & Partners Sp. z o.o. Największą różnicę w ujęciu skonsolidowanym versus dane przekształcone 4 kw. 2021 r. stanowi wykluczenie wykazywanej w sprawozdaniu skonsolidowanym wartości firmy i innych wartości niematerialnych (m.in. rozpoznanego znaku towarowego) powstałych w wyniku przejęć spółek, które wynosiły w sprawozdaniu skonsolidowanym na 31 grudnia 2021 r. łącznie ok. 80 mln Zł. Różnica w rachunku wyników w 2021 r. w porównaniu do opublikowanego raportu rocznego wynika natomiast z wartości rozpoznanych dodatkowo w raporcie rocznym za 2021 r. aktualizacji wartości aktywów

niefinansowych (odpis na zapasy w ITF Polska & Partners Sp. z o.o. oraz Złoty ch Wyprzedażach S.A.).

Stosowane znaczące zasady rachunkowości

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły z wyjątkiem ujęcia przychodów z rozliczeń z markami partnerskimi. W Spółce IT Fashion ujmowane były jedynie przychody z prowizji w linii przychody ze sprzedaży usług. W wyniku dokonanej analizy prawno - podatkowej od 2022 r. zdecydowano o zmianie ujęcia i bazując na treści ekonomicznej przeprowadzanych transakcji z partnerami, zdecydowano o prezentowaniu transakcji w szyku rozstawnym, z jednej strony ujmując przychody ze sprzedaży, a drugostronnie wartość sprzedanych towarów. Korekta nie ma wpływu na wynik 2021 r. w tym obszarze, a jedynie wpływa na zwiększenie obrotów. Pozostałe zasady rachunkowości są spójne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub w przypadku prac rozwojowych zakończonych sukcesem według kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe

Do środków trwałych zaliczane są rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby Spółki. Na dzień bilansowy środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych przeprowadzonej zgodnie z odrębnie obowiązującymi przepisami prawa), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania. Odpisy amortyzacyjne odnoszone są w koszty amortyzacji w miesiącu następującym po miesiącu oddania do użytkowania.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej niższej niż 10 000 Zł odnoszone są jednorazowo w koszty amortyzacji w miesiącu oddania do używania.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych obsługi zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych środków trwałych za okres realizacji budowy/zadania, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały

inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Inwestycje finansowe w jednostki podporządkowane i inne finansowe inwestycje

Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone nie podlegające konsolidacji są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualną utratę wartości. Inwestycje te nie stanowią instrumentów finansowych w rozumieniu przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Pozostałe finansowe inwestycje długoterminowe, są wyceniane zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Inwestycje finansowe, których wartość rynkowa lub godziwa nie jest możliwa do ustalenia zgodnie z przepisami w/w rozporządzenia są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonego o ewentualną utratę wartości. Odpisu z tytułu utraty wartości Spółka dokonuje w ciężar kosztów finansowych.

Leasing

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat przez okres trwania leasingu na podstawie otrzymywanych faktur od leasingodawców. Zależnie od celu użytkowania przedmiotu leasingu opłaty leasingowe zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej lub pozostałej działalności operacyjnej. Jeśli umowa spełnia warunki określone w Ustawie o rachunkowości leasing rozpoznawany jest jako finansowy i ujmowany w odpowiednich pozycjach bilansu Spółki.

Zapasy

Zapasy - w znaczeniu określonym w art. 3 ust. 1 pkt 18 lit. a) ustawy o rachunkowości - to rzeczowe aktywa obrotowe, przeznaczone do zbycia lub zużycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego lub okresu dłuższego niż 12 miesięcy, jeżeli tyle trwa normalny cykl operacyjny właściwy dla danej działalności. Są to materiały nabyte w celu zużycia na własne potrzeby, wytworzone lub przetworzone, jak również nabyte przez jednostkę produkty gotowe (wyroby i usługi) zdadne do sprzedaży lub w toku produkcji, półprodukty oraz towary nabyte celem odprzedaży w stanie nieprzetworzonym.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych (zapasy), bez względu na ich przeznaczenie Spółka wycenia na dzień bilansowy według ceny nabycia, zakupu lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy, zgodnie z art.28 ust.1 pkt 6 UoR.

Spółka, w celu określenia wysokości odpisów aktualizujących wartość zapasów, stosuje model kalkulacji bazujący na wiekowaniu zapasów wraz z uwzględnieniem prognozy sprzedaży danego asortymentu w określonym sezonie. Prognozy te opierają się na analizie danych historycznych, a także bieżącej sytuacji Spółki i jej otoczenia mikro- i makroekonomicznego, które może mieć wpływ na poziom niepewności przy definiowaniu wniosków wynikających z tych prognoz.

Analizując wiek kategorii asortymentowej Spółka określa adekwatny dla niego poziom odpisu wyrażony procentowo. Na tej podstawie dokonuje kalkulacji wysokości odpisu aktualizującego. Przyjęte kryteria obejmują zapasy dwuletnie oraz starsze, jak również towary pochodzące ze zwrotów i reklamacji, uszkodzone. Spółka nie obejmuje odpisem wartości zapasów zakwalifikowanych jako towary ponadczasowe (tzw. carryover), w zasadzie niepodlegające sezonowości, które wyróżniają się niską wrażliwością na trendy modowe.

Wszystkie oferowane do sprzedaży przez Spółkę grupy asortymentowe charakteryzują się podobną wrażliwością na zmieniające się trendy modowe. W efekcie kalkulacja odpisu nie opiera się o odpis kalkulowany indywidualnie dla każdej pozycji posiadanego zapasu, ale przez grupowanie zapasów według ich struktury wiekowej, a następnie przypisanie danej strukturze właściwego % odpisu. Skalkulowane w ten sposób odpisy aktualizujące zabezpieczają ryzyko sprzedaży zapasu poniżej jego wartości bilansowej.

Należności krótko- i długoterminowe, w tym z tytułu udzielonych pożyczek

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Na dzień bilansowy odpisem objęto w całości należności, które nie zostały spłacone do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych. Należności finansowe z tytułu udzielonych pożyczek są wycenione zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. W przypadku pożyczek objętych w całości odpisem aktualizującym Spółka odstąpiła od wyceny udzielonych pożyczek zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, z uwagi na fakt, że wartość bilansowa tych pożyczek po dokonanych odpisach aktualizujących wynosi zero, co nie spowodowało istotnego ujemnego wpływu na realizację obowiązku Spółki wynikającego z art. 4 UoR.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie, środków na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów: czynne i bierne

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Obejmują one w przypadku Spółki koszty internetowe - opłaty za domeny internetowe.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one w przypadku Spółki koszty związane z nakazem zapłaty, w związku z roszczeniem wobec Spółki.

Kapitał własny

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Jednostki i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice pomiędzy wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości.

Koszty poniesione na emisję nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości tego kapitału. Pozostałe koszty są zaliczane do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy stanowi nadwyżkę ceny emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną (agio) po pomniejszeniu o koszty emisji akcji oraz przekazany na kapitał zapasowy zysk netto. Zmniejszenie kapitału zapasowego wynika z pokrycia strat netto spółki oraz strat lat ubiegłych wynikających z korekt błędów lat ubiegłych.

Wynik lat ubiegłych obejmuje niepokryte straty netto lat ubiegłych oraz straty netto lat ubiegłych wynikające z dokonanych korekt błędów lat ubiegłych.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na grupie Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Spółka utworzyła rezerwy na zgłoszone wobec niej roszczenia.

Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe z tytułu otrzymanych kredytów bankowych i pożyczek są wycenione zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli dotyczą zobowiązania, które zostało zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania

Zobowiązania są wycenione w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych, przy czym zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- wartość warunkowego umorzenia zobowiązania wynikającego z zawartych z kontrahentami ugód. W przypadku dochowania warunków wynikających z zawarcia ugód Spółka przenosi wartość zobowiązania do pozostałych przychodów operacyjnych.
- przyjęte nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środki trwałe w budowie, środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne,
- odroczoną sprzedaż.

Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT). Przychody są wykazywane po pomniejszeniu o marżę na sprzedaży, przypadającą na zwroty towarów jakie miały miejsce do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego oraz o doszacowaną rezerwę na zwroty w okresie gwarancji i rękojmi, do których odbiorca towaru ma prawo w świetle obowiązujących zasad sprzedaży, a także o oszacowane ryzyko braku możliwości lub dostatecznej pewności ponownej sprzedaży zwróconego towaru.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia, jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe. W przypadku braku pewności ich uzyskania Spółka tworzy odpisy aktualizujące ich wartość w ciężar kosztów finansowych.

Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalenia wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami. W przypadku Spółki zobowiązania i należności finansowe, za wyjątkiem należności z tytułu pożyczek objętych w całości odpisem aktualizującym oraz inwestycje w obligacje zostały wycenione w skorygowanej cenie nabycia z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej ustalonej na poziomie wewnętrznej stopy zwrotu.

Przychody i koszty

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią

6.2. Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe stanowi odrębny załącznik do niniejszego raportu rocznego.

7. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe noty objaśniające stanowią odrębny załącznik do niniejszego raportu rocznego

8. Sprawozdanie Zarządu z działalności

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi odrębny załącznik do niniejszego raportu rocznego

9. Oświadczenie Zarządu

Oświadczenie zarządu spółki Moliera2 S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.

Zarząd Moliera2 S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki

Oświadczenie zarządu spółki Moliera2 S.A. S.A. w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok 2022

Zarząd Moliera2 S.A. oświadcza, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego został dokonany zgodnie z przepisami, w tym zgodnie z przepisami dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz, iż firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki

10. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego stanowi odrębny załącznik do niniejszego raportu rocznego.

11. Stanowisko zarządu lub osoby zarządzającej wraz z opinią rady nadzorczej lub osoby nadzorującej emitenta odnoszące się do wyrażonej przez firmę audytorską w sprawozdaniu z badania opinii z zastrzeżeniem, opinii negatywnej albo do odmowy wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym zawierające w szczególności: a) wskazanie wpływu przedmiotu zastrzeżenia, opinii negatywnej lub odmowy wyrażenia opinii, na roczne sprawozdania finansowe, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe, b) przedstawienie podjętych lub planowanych przez emitenta działań w związku z zaistniałą sytuacją.

Z uwagi na obszerność wyjaśnień stanowiska wymagane w punkcie a) i b) przedstawiono zbiorczo poniżej:

Odnosząc się do opinii biegłego rewidenta wyrażonej w sprawozdaniu z badania rocznego sprawozdania finansowego, Zarząd, po zasięgnięciu stanowiska Rady Nadzorczej, pragnie przedstawić krótki komentarz do punktów wskazanych jako zastrzeżenia do opinii:

Ad. 1. Potwierdzamy, że na dzień 31 grudnia 2022 r. nie przeprowadzaliśmy pełnych testów na utratę wartości aktywów Spółki, a w związku z tym dokumentacja potwierdzająca przeprowadzenie testów na utratę wartości tych aktywów według stanu na dzień 31 grudnia 2022 r. nie została przedstawiona biegłemu rewidentowi. Rok 2022 był pierwszym rokiem po połączeniu 4 Spółek operujących w nieco odmiennych liniach biznesowych, co wymagało dużego nakładu pracy nad właściwą integracją i ustrukturyzowaniem działalności. Rok 2022 był więc rokiem, w którym działania Zarządu i kierownictwa Spółki skupiły się na efektywnej integracji biznesu, kompleksowej reorganizacji jego struktur (w kontekście osobowym i systemowym), implementacji procesów i procedur niezbędnych dla prawidłowego i efektywnego zarządzania i prowadzenia działalności w przyszłości, jak również na rozliczeniu transakcji właścicielskich (redukcja pierwotnych zobowiązań wobec byłego właściciela M2 (ITFPP) zakończona finalnie powodzeniem i brakiem wzajemnych roszczeń z tytułu nabycia ITF). Celem tychże działań jest stworzenie organizacji zwinnej, zdolnej do skalowania się. Zarząd będzie działał w kierunku pozytywnego wyniku operacyjnego, ale jego końcowy efekt zależy od terminowej realizacji dostaw i wielkości oferowanego asortymentu. Pierwsze efekty tychże działań od strony kosztowej można dostrzec już w 1 kwartale 2023 r. – zwłaszcza w linii wynagrodzeń i usług obcych. Reszta zmaterializuje się w perspektywie końca 2023 roku i roku kolejnego (2024 r.). Mimo istnienia (w oparciu o przepisy Ustawy o rachunkowości) przesłanki opartej o ujemny wynik netto za rok 2022 do tego, aby przeprowadzić testy na utratę wartości aktywów odstępiliśmy świadomie od tego działania. Rok 2022 faktycznie zakończył się głęboką stratą netto, natomiast w kolejnych latach planujemy odwrócenie tego trendu, nad czym wciąż pracujemy remodelując kolejne obszary organizacji i planując nowe kanały pozyskiwania przychodu i marży. Warto ponadto zauważyć, że kluczowy kanał generowania przychodu - omnichannel Moliera2 jako odrębny element struktury (prowadzony w ramach ITF Sp. z o.o.) był rentowny w latach ubiegłych (wzrastająca skala działalności, w tym udział kanału online (bardzo wrażliwego na promocje i wymagającego bardzo efektywnego zarządzania produktem, klientem i ceną) i niedopasowanie systemowo-procesowe przejściowo zaburzyło ten stan), co

dotatkowo potwierdza szanse na uzyskanie pozytywnych efektów po uporządkowaniu biznesu w przyszłości. W efekcie, kierując się naszą najlepszą wiedzą co do kierunku zmian zachodzących w Spółce i planów na przyszłość, nie widzimy podstaw świadczących o konieczności dokonywania jakichkolwiek odpisów z tytułu utraty wartości naszych aktywów. Jesteśmy przekonani co do poprawności wyceny wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych ujawnionych na dzień 31 grudnia 2022 r. i uważamy, że ich wartość bilansowa odzwierciedla realną wartość rynkową (uwzględniającą zużycie).

Ad. 2. Potwierdzamy, że w momencie przejmowania łączonych następnie spółek, nie dopilnowano przeprowadzenia kompleksowych inwentaryzacji przejmowanych składników majątkowych z łączonych spółek do Moliera2 S.A. Według naszej wiedzy i w oparciu o posiadaną dokumentację, niedociągnięcia w tym obszarze istniały przede wszystkim w odniesieniu do biznesu Mammisima (przede wszystkim nierozliczane na bieżąco saldo należności od kontrahentów) oraz Złote Wyprzedaże (przede wszystkim saldo zapasów, co do którego swoje zastrzeżenie wyraził również ubiegłoroczny biegły rewident podkreślając brak udziału biegłego w inwentaryzacji zapasu). Jednocześnie, nasza wiedza i dokumentacja z tamtego okresu wskazują, że zapas został poprawnie zinwentaryzowany, w tym dokonano również prawidłowych odpisów aktualizujących zatwierdzonych decyzją ówczesnego Zarządu i nie mamy podstaw, by podważać prawidłowość jego wyceny na BO. Co do Mammisimy, mamy przekonanie, że dokonując transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, obie strony transakcji będąc w pełni świadome ograniczeń dokumentacyjnych, dokonały w drodze porozumienia stosownych korekt (m.in. salda należności budzące wątpliwości co do ich odzyskiwalności zostały spisane w koszty okresu), w następstwie czego koszt sprzedaży został poprawnie ustalony, a tym samym jesteśmy przekonani, iż wynik na tym zbyciu został poprawnie ustalony i odzwierciedlony w księgach Spółki (rozpoznany zysk stanowił różnicę pomiędzy ceną sprzedaży ZCP, a wartością księgową zbytych aktywów netto, uwzględniającą dokonane w okresie spisania sald).

Ad. 3. Rozumiemy, że zgodnie z treścią ekonomiczną transakcji nabycia udziałów w udziałów w jednostce IT Fashion Polska Group & Partners Sp. z o.o., powinna być ona pierwotnie - na moment zakupu rozpoznana, zgodnie z zaprezentowaną w sprawozdaniu z badania opinią biegłego rewidenta, następująco: 60 mln PLN (za 60% udziałów ITF) + wartość godziwa zobowiązania do zapłaty za pozostałe 40% w wyniku realizacji opcji put. W sprawozdaniu finansowym, co do którego swoją opinię wyrażał poprzedni biegły rewident, nie podnosząc jakiegokolwiek nieprawidłowości w tym zakresie, całość 100 mln PLN została rozpoznana jako udziały w korespondencji z kapitałami, bez wyceny jakiegokolwiek części do wartości godziwej. Zobowiązania określono jako zobowiązania warunkowe zabezpieczone na majątku Spółki i opisano w Nocie 37 do sprawozdania skonsolidowanego Modern Commerce S.A. Zgodnie z zapisami umowy zobowiązania te wygasły, jeśli po dniu 1 stycznia 2023 r. średnia cena akcji z notowań na rynku z okresu 6 miesięcy będzie wynosić co najmniej 1 zł (z zastrzeżeniem, że nie wygaśnie wcześniej niż 1 lipca 2023 r.) lub w przypadku, gdy wspólnik rozporządzi akcjami objętymi tym zobowiązaniem warunkowym wcześniej na rzecz osoby trzeciej. Dodatkowo, Spółka miała możliwość zrealizowania opcji bądź wskazania osoby trzeciej do wykupu akcji, gdyby do opcji została wezwana. Uważamy, że ujęcie transakcji jako zobowiązania warunkowe oddaje jej charakter. Ponadto, jako, że z punktu widzenia bieżącego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31.12.2022 r., wartość nabytych

udziałów jest eliminowana z bilansu w procesie połączenia jednostek (zarówno na 31.12.2022r., jak i w wyniku przekształcenia - na bilansie otwarcia 31.12.2021 r.) Zarząd nie widział konieczności dokonywania zmian w księgowaniach ujętych pierwotnie, jako, że jedyny efekt byłby widoczny w nocie do sprawozdania finansowego, opisującej korekty ujęte w rozliczeniu połączenia spółek w roku 2022 r., a finalnie nie miałyby one znaczenia dla celów prawidłowej prezentacji sytuacji w sprawozdaniu finansowym po połączeniu spółek.

Ad. 4. Potwierdzamy brak uzyskania odpowiedzi na przesłane zapytania od niektórych kancelarii prawnych/ prawników, domów maklerskich i banków. Jednocześnie, pragniemy podkreślić, że są to podmioty, z którymi albo nie prowadzono w ogóle istotnej współpracy albo też ta współpraca została już dawno wygaszona. Poza kwestiami ujawnionymi w księgach rachunkowych, nie ma żadnych innych produktów/ usług świadczonych przez te jednostki na rzecz Spółki, w tym w szczególności żadna z Kancelarii prawnych/ żaden prawnik od których nie uzyskaliśmy odpowiedzi i/lub aktualizacji odpowiedzi przez dzień wydania sprawozdania z badania nie prowadzi żadnych spraw w imieniu Spółki (w tym przede wszystkim żadnych spraw spornych, spraw administracyjnych, spraw dotyczących prawa pracy, spraw karnych ani innych). W efekcie, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, odpowiedzi od tych podmiotów nie mają żadnego wpływu na prawidłowość i rzetelność sald i treści prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za okres kończący się 31.12.2022 r., jak i bilans otwarcia 31.12.2021 r.

Ad. 5. Opierając się na dokumentacji istniejącej w Spółce, potwierdzającej istnienie, poprawność i kompletność przeprowadzonej na dzień 31.12.2021 r. inwentaryzacji zapasów (należących wówczas jeszcze do spółki ITF) we wszystkich lokalizacjach Spółki, w której brali udział nie tylko pracownicy Spółki, ale również wspomagająca proces firma zewnętrzna, jesteśmy przekonani o prawidłowości kwot dot. zapasu towarów zaprezentowanych na bilansie otwarcia czyli obejmujących okres 31 grudnia 2021 r. Informujemy również, iż w wartości salda uwzględnione zostały wymagane odpisy aktualizujące zapas (skalkulowane w oparciu o analizę potencjału sprzedażowego poszczególnych sezonów). Według naszej oceny zapas zaprezentowany w bilansie w pozycji zapasów – towary – na dzień 31 grudnia 2021 r. i pochodzący ze spółki IT Fashion Polska Group & Partners Sp. z o.o. nie jest istotnie zniekształcony. Nie widzimy też zagrożenia zniekształceniem wartości pozycji „wartość sprzedanych towarów i materiałów” w zakresie danych za rok 2022, zaprezentowanej w rachunku zysków i strat za rok 2022. Wartość ta odzwierciedla faktyczną rynkową wartość posiadanych produktów w koszcie, a jednocześnie, po zestawieniu z przychodami zapewnia właściwy obraz uzyskanych w 2022 r. marż na sprzedaży.

Ad. 6. W trakcie badania sprawozdania finansowego, Zarząd przedstawił biegłemu rewidentowi obowiązującą w spółce politykę w zakresie analizy zapasu pod kątem tworzenia potencjalnych odpisów aktualizujących ich wartość, co krótko zostało opisane również w części dot. zapasów w niniejszym raporcie rocznym oraz sprawozdaniu finansowym. Spółka, w celu określenia wysokości odpisów aktualizujących wartość zapasów, stosuje model kalkulacji bazujący na wiekowaniu zapasów wraz z uwzględnieniem prognozy sprzedaży poszczególnego asortymentu. Prognozy te są wynikiem analizy danych historycznych, a także bieżącej sytuacji spółki i jej otoczenia mikro- i makroekonomicznego, które może mieć wpływ na poziom niepewności przy określaniu tych prognoz. W ramach istotnych szacunków i osądów analizie poddawana jest przede wszystkim możliwa do uzyskania marża na sprzedaży, planowane przyszłe ceny sprzedaży, rotacja zapasów, dodatkowe

koszty sprzedaży niezbędne do zrealizowania sprzedaży zapasów oraz efektywność prowadzonych działań marketingowych. Spółka kontroluje podczas bieżącego zarządzania zapasami aktualne stany zapasów z podziałem na ich wiek (sezony) oraz proaktywnie wspiera sprzedaż poprzez odpowiednie akcje sprzedażowe. Co do zasady, na bazie historii i znajomości asortymentu przyjmuje się następujące współczynniki do kalkulacji odpisu:

- towary słaborotujące z obecnego sezonu (analizowane są miesiące rotacji stoku od pojawienia się w sprzedaży) – 5% wartości nabycia
- towary starsze niż 1 rok (np. na koniec roku kalendarzowego jest to towar z poprzedniej wiosny (SS)) - odpis w wysokości 10% wartości nabycia
- towary starsze niż 1 rok (np. na koniec roku kalendarzowego jest to towar z poprzedniej zimy (FW)) - odpis w wysokości 15% wartości nabycia
- towary starsze niż 2 lata – odpis w wysokości 50% wartości nabycia
- towary starsze niż 3 lata - odpis w wysokości 100% wartości nabycia
- towary uszkodzone (przy czym uszkodzenie nie powoduje konieczności całkowitego wyłączenia ze sprzedaży), jak też pochodzące z reklamacji (będące wciąż w procesie rozstrzygania reklamacji z markami) – odpis w wysokości 100% wartości nabycia.

Spółka nie obejmuje odpisem wartości zapasów zakwalifikowanych jako towary ponadczasowe, nie podlegające sezonowości, które wyróżniają się niską wrażliwością na trendy modowe (tzw. carry over).

Czynnikiem mającym wpływ na kształtowanie się możliwej do uzyskania ceny sprzedaży jest sezon/rok z jakiego dana kolekcja pochodzi, ze względu na trendy modowe zmieniające się z upływem czasu. Wszystkie oferowane do sprzedaży przez Spółkę grupy asortymentowe towarów charakteryzują się podobną wrażliwością na zmieniające się trendy modowe. W związku z tym kalkulacja odpisu na zapasy nie odbywa się na zasadzie odpisu liczonego indywidualnie dla każdej pozycji zapasu, ale poprzez pogrupowanie zapasów według ich struktury wiekowej (sezonowej FW, SS). Skalkulowane na podstawie tych zasad odpisy aktualizujące zabezpieczają ryzyko sprzedaży zapasu poniżej jego wartości bilansowej.

Powyższe współczynniki podlegają okresowej (półrocznej) weryfikacji pod kątem ich aktualności i zgodności z poziomem realizowanych marż.

W efekcie, jako, że zgodnie z naszą polityką kalkulacja odpisu na zapasy nie odbywa się na zasadzie odpisu liczonego indywidualnie dla każdej pozycji zapasu, ale poprzez pogrupowanie zapasów według ich struktury wiekowej (sezonowej FW, SS), nie podzielamy opinii biegłego, sugerującej, iż test poszczególnych indeksów magazynowych po dniu bilansowym w okresie styczeń-kwiecień 2023 r. i porównaniu tych cen sprzedaży z wartościami wynikającymi z ksiąg rachunkowych (z uwzględnieniem odpisów aktualizujących) jest właściwą podstawą do zakwestionowania wysokości odpisów. Jesteśmy przekonani, że wartość zaprezentowana w księgach i na saldzie zapasów prawidłowo i rzetelnie odzwierciedla ich wartość rynkową, a metodyka zastosowana do kalkulacji odpisów wynika z naszych najbardziej rzetelnych estymacji popartych danymi historycznymi.

Finalnie, odnosząc się jak wyżej do wyrażonych przez biegłego rewidenta zastrzeżeń, potwierdzamy zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, że sprawozdanie

finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, a wartości w nim wykazane wiernie i rzetelnie odzwierciedlają sytuację finansową Spółki.

12. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowi odrębny załącznik do niniejszego raportu