

MOLIERA2 S.A.

RAPORT ROCZNY Moliera2 S.A.

za okres

od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.

Warszawa, 28 maja 2024 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: 42.731.603,60 zł

www.moliera2.com

biuro.zarzadu@moliera2.com

ZARZĄD

Prezes Zarządu: Marcin Michnicki

Członek Zarządu: Piotr Frankowski

Spis Treści

1. Pismo Zarządu	4
2. Wybrane dane finansowe	5
3. Opis organizacji grupy kapitałowej	6
4. Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją	7
5. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją	8
6. Roczne sprawozdanie finansowe	8
7. Dodatkowe informacje i objaśnienia	22
8. Sprawozdanie Zarządu z działalności	24
9. Oświadczenie Zarządu	24
10. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego	24
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 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.	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 2023. 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 2023 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 2023 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. Dodatkowo, jedną z kluczowych aktywności była maksymalizacja rentowności poprzez generowanie oszczędności kosztowych, optymalizacji procesów oraz struktury zatrudnienia.

Rok 2023 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.

Głównym celem działań Zarządu było uzyskanie możliwości dynamicznego skalowania biznesu, ugruntowanie pozycji na rynku oraz budowa nowej świadomości wśród klientów Moliera 2 jak również wśród partnerów biznesowych. 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 „wyłącznieść”. Jednocześnie Zarząd przeprowadzał projekty mające na celu przebudowę kluczowych procesów w organizacji, zmierzające do ich automatyzacji i optymalizacji.

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 (pozytywną EBITDA) w 2023 r.

W efekcie 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.

2. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
	PLN		EUR	
Kapitał własny	13 504 639,66	25 769 793,02	3 105 942,88	5 494 742,54
Kapitał zakładowy	38 451 603,60	38 131 603,60	8 843 515,09	8 130 579,24
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32 734 972,87	43 092 824,14	7 528 742,61	9 188 431,34
Zobowiązania długoterminowe	543 874,54	4 275 883,55	125 086,14	911 721,69
Zobowiązania krótkoterminowe	30 851 070,18	36 431 145,74	7 095 462,32	7 768 000,54
Aktywa razem	46 239 612,53	68 862 617,16	10 634 685,49	14 683 173,88
Należności długoterminowe	607 843,76	575 976,50	139 798,47	122 812,11
Należności krótkoterminowe	1 716 683,20	4 006 764,26	394 821,34	854 338,95
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 361 557,72	5 569 344,97	543 136,55	1 187 518,92

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2023 do 31.12.2023		okres od 01.01.2022 do 31.12.2022	
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	87 453 802,17	124 254 629,07	19 312 296,21	26 503 131,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	-11 079 983,25	-9 842 747,83	-2 446 776,62	-2 099 427,90
Amortyzacja	1 339 210,69	1 232 689,23	295 735,95	262 928,83
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-15 441 566,27	-10 196 443,38	-3 409 938,67	-2 174 870,08
Zysk (strata) brutto	-16 970 526,59	-11 882 743,13	-3 747 576,76	-2 534 552,64
Zysk (strata) netto	-16 970 526,59	-11 882 743,13	-3 747 576,76	-2 534 552,64
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 226 095,42	-6 492 121,08	712 413,97	-1 384 749,50
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-305 357,48	-2 909 584,08	-67 431,65	-620 605,35
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 128 525,19	9 716 192,62	-1 353 353,32	2 072 434,06
Przepływy pieniężne netto, razem	-3 207 787,25	314 487,46	-708 371,00	67 079,21
Liczba akcji (w szt.)	384 516 036	381 316 036	384 516 036,00	381 316 036,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,04	-0,03	-0,01	-0,01
Wartość księgowa na jedną akcję	0,04	0,07	0,01	0,01

Przeliczenia kursu	2023	2022
Kurs euro na dzień bilansowy	4,3480	4,6899
Średni kurs euro w okresie	4,5284	4,6883

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 Wyprzedaże 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 wzmacnianie obecności w tym kanale sprzedażowym.

Obecnie Moliera2 S.A. posiada jedynie udziały w spółce Rebel Tang Sp. z o.o. (19,34%), 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 31.12.2023 r. posiadała 19,34% 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 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
	PLN	
Kapitał własny	298 382,57	39 951,84
Kapitał zakładowy	9 050,00	7 400,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 064 121,94	686 008,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1 064 121,94	686 008,00
Aktywa razem	1 362 504,51	725 959,84
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	202 703,96	118 315,09
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	116 469,51	84 362,38

Wybrane dane finansowe Rebel Tang Sp. z o.o.	okres od 01.01.2023 do 31.12.2023	okres od 01.01.2022 do 31.12.2022
	PLN	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 364 816,81	1 311 632,44
Zysk (strata) ze sprzedaży	-3 364 799,33	-2 275 394,56
Amortyzacja	98 644,60	19 805,52
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 373 367,27	-2 325 656,66
Zysk (strata) brutto	-3 383 634,27	-2 338 722,51
Zysk (strata) netto	3 383 634,27	-2 338 722,51

Przeliczenia kursu	2023	2022
Kurs euro na dzień bilansowy	4,3480	4,6899
Średni kurs euro w okresie	4,5284	4,6883

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 Zgromadzenia 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 przygotowane za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Dalsze informacje na temat kontynuacji działalności zostały przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach w nocy 32

Znaczące zasady rachunkowości

Część 1. Metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Wartości niematerialne i prawne umarza się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:

Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe	30 lub 50%
Oprogramowanie	20 lub 50%
Inne	50%

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez jednostkę okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe wycenia się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia (wartość początkowa), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Budynki inwestycje w obcym środku trwałym	10%
Urządzenia techniczne i maszyny	14-30%

Środki transportu	20%
Pozostałe	20%

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez jednostkę okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.

Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszona na rachunek zysków i strat.

Leasing finansowy

Gdy Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjęła do używania obce środki trwałe i wartości niematerialne i prawne, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w bilansie. Przedmiot leasingu jest początkowo ujmowany według niższej z dwóch wartości: wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

Materiały - cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło.

Towary - cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło.

Zapasy ujmowane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących. Odpisy aktualizujące ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych.

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, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania wycenia się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Przykład :polis ubezpieczeniowe, licencje programów, prenumeraty, subskrypcje.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy stanowią zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Gwarancje

Rezerwy na gwarancje uznaje się, gdy produkt lub usługa zostanie sprzedana. Rezerwy tworzone są w oparciu o dane historyczne dotyczące poniesionych kosztów gwarancji.

Odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowym regulaminem wynagrodzeń pracownicy Spółki są uprawnieni odpraw emerytalnych. Wycena zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych została dokonana przy zastosowaniu metod aktuarialnych oraz stopy dyskonta opartej na rynkowych stopach zwrotu na dzień bilansowy. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywanego poziomu zatrudnienia w przyszłości.

Podatek dochodowy

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczone stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego, przy uwzględnieniu przepisów podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

Różnice kursowe

Do wyceny pozycji bilansu wyrażonych w walutach obcych, przyjęto następujące kursy (w zł):

	31.12.2023	31.12.2022
EUR	4,3480	4,6899
USD	3,9350	4,4018
GBP	4,9997	5,2957
CZK	0,1759	0,1942

Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą wyłączonej z Rozporządzenia w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Transakcje kupna i sprzedaży instrumentów finansowych dokonane w obrocie regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi (transakcje odkupu).

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.,

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.

Wartość godziwa ustalana jest w drodze:

- wyceny instrumentu finansowego po cenie ustalonej na aktywnym rynku regulowanym, na którym następuje publiczny obrót instrumentami finansowymi, zaś informacje o tej cenie są ogólnie dostępne,
- oszacowania dłużnych instrumentów finansowych przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, przy czym możliwe jest rzetelne oszacowanie przepływów pieniężnych związanych z tymi instrumentami,
- zastosowania właściwego modelu wyceny instrumentu finansowego, a wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego regulowanego rynku,
- oszacowania ceny instrumentu finansowego, dla którego nie istnieje aktywny rynek, na podstawie publicznie ogłoszonej, notowanej na aktywnym regulowanym rynku ceny nie różniącego się istotnie, podobnego instrumentu finansowego, albo cen składników złożonego instrumentu finansowego,
- oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

Część 2. Ustalenia wyniku finansowego

Przychody i koszty

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy Spółka przekazała nabywcy znaczące korzyści wynikające z praw własności do tych aktywów oraz

przestała być trwale zaangażowana w zarządzanie przekazanymi aktywami, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli.

Przychody odsetkowe

Przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Część 3. Ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

Przychody i koszty

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Część 4. Pozostałe

Znaczące zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując opisane zasady rachunkowości.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, określonymi w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

BILANS

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.12.2022 (dane przekształcone)
AKTYWA			
A. AKTYWA TRWAŁE	8 282 692,29	10 007 761,16	10 007 761,16
I. Wartości niematerialne i prawne	870 531,46	665 816,44	665 816,44
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne	805 531,46	466 944,63	466 944,63
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	65 000,00	198 871,81	198 871,81
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 740 077,62	6 630 495,60	6 630 495,60
1. Środki trwałe	4 710 728,21	6 601 146,10	6 601 146,10
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)			
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 168 192,66	3 976 497,74	3 976 497,74
c) urządzenia techniczne i maszyny	140 953,24	285 711,74	285 711,74
d) środki transportu	33 239,84	368 247,10	368 247,10
e) inne środki trwałe	1 368 342,47	1 970 689,52	1 970 689,52
2. Środki trwałe w budowie	29 349,41	29 349,50	29 349,50
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
III. Należności długoterminowe	607 843,76	575 976,50	575 976,50
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Od pozostałych jednostek	607 843,76	575 976,50	575 976,50
IV. Inwestycje długoterminowe	2 027 031,00	2 027 031,00	2 027 031,00
1. Nieruchomości			
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 027 031,00	2 027 031,00	2 027 031,00
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2 027 031,00	2 027 031,00	2 027 031,00
- udziały lub akcje	2 027 031,00	2 027 031,00	2 027 031,00
c) w pozostałych jednostkach	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37 208,45	108 441,62	108 441,62
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	37 208,45	108 441,62	108 441,62

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.12.2022 (dane przekształcone)
B. AKTYWA OBROTOWE	37 956 920,24	58 087 188,57	58 854 856,00
I. Zapasy	33 475 790,47	48 833 946,91	48 833 946,91
1. Materiały	182 433,14	109 243,73	109 243,73
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-
4. Towary	31 172 854,06	42 366 898,08	42 366 898,08
5. Zaliczki na dostawy	2 120 503,27	6 357 805,10	6 357 805,10
II. Należności krótkoterminowe	1 716 683,20	3 239 096,83	4 006 764,26
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	-
b) inne	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	-
b) inne	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	1 716 683,20	3 239 096,83	4 006 764,26
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	855 175,06	1 024 516,11	1 024 516,11
- do 12 miesięcy	855 175,06	1 024 516,11	1 024 516,11
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	760 731,37		767 667,43
c) inne	100 776,77	2 214 580,72	2 214 580,72
d) dochodzone na drodze sądowej			
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 455 566,38	5 657 314,83	5 657 314,83
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 455 566,38	5 657 314,83	5 657 314,83
a) w jednostkach powiązanych	94 008,66	87 969,86	87 969,86
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki	94 008,66	87 969,86	87 969,86
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 361 557,72	5 569 344,97	5 569 344,97
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	686 737,06	3 830 531,98	3 830 531,98
- inne środki pieniężne	1 674 820,66	1 738 812,99	1 738 812,99
- inne aktywa pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	308 880,19	356 830,00	356 830,00
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY			
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE			
AKTYWA RAZEM:	46 239 612,53	68 094 949,73	68 862 617,16

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.12.2022 (dane przekształcone)
PASYWA			
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	13 504 639,66	25 769 793,02	25 769 793,02
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	38 451 603,60	38 131 603,60	38 131 603,60
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	14 851 068,92	14 851 068,92	14 851 068,92
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:			
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	4 689 000,00	303 626,78	303 626,78
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 27 516 506,27	- 15 633 763,15	- 15 633 763,15
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	- 16 970 526,59	- 11 882 743,13	- 11 882 743,13
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ	32 734 972,87	42 325 156,71	43 092 824,14
I. Rezerwy na zobowiązania	397 348,39	1 046 999,76	1 046 999,76
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 208,45	108 441,62	108 441,62
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	360 139,94	938 558,14	938 558,14
- długoterminowa	33 640,66	31 830,65	31 830,65
- krótkoterminowa	326 499,28	906 727,49	906 727,49
3. Pozostałe rezerwy	-	-	-
- długoterminowa			
- krótkoterminowa			
II. Zobowiązania długoterminowe	543 874,54	4 275 883,55	4 275 883,55
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Wobec pozostałych jednostek	543 874,54	4 275 883,55	4 275 883,55
a) kredyty i pożyczki	540 000,00	4 029 729,72	4 029 729,72
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe	3 874,54	246 153,83	246 153,83
d) zobowiązania wekslowe			
e) inne			
III. Zobowiązania krótkoterminowe	30 851 070,18	35 663 478,31	36 431 145,74
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-	-
b) inne			
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-	-
b) inne			
3. Wobec pozostałych jednostek	30 851 070,18	35 663 478,31	36 431 145,74
a) kredyty i pożyczki	16 451 607,93	18 938 705,78	18 938 705,78
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		1 573 143,14	1 573 143,14
c) inne zobowiązania finansowe	12 788,68	50 702,36	50 702,36
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12 445 906,81	12 169 179,97	12 169 179,97
- do 12 miesięcy	12 445 906,81	12 169 179,97	12 169 179,97
- powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy	34 786,37	44 940,66	44 940,66
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 300 458,73	897 024,08	1 664 691,51
h) z tytułu wynagrodzeń	597 247,71	158 452,99	158 452,99
i) inne	8 273,95	1 831 329,33	1 831 329,33
4. Fundusze specjalne			
IV. Rozliczenia międzyokresowe	942 679,76	1 338 795,09	1 338 795,09
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	942 679,76	1 338 795,09	1 338 795,09
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	942 679,76	1 338 795,09	1 338 795,09
PASYWA RAZEM:	46 239 612,53	68 094 949,73	68 862 617,16

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(WARIANT PORÓWNAWCZY)**

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 31.12.2023	Od 01.01.2022 do 31.12.2022	Od 01.01.2022 do 31.12.2022 (dane przekształcone)
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	87 453 802,17	124 254 629,07	124 254 629,07
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 683 769,42	1 020 649,08	1 020 649,08
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)			
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	85 770 032,75	123 233 979,99	123 233 979,99
B. Koszty działalności operacyjnej	98 533 785,42	134 097 376,90	134 097 376,90
I. Amortyzacja	1 339 210,69	1 232 689,23	1 232 689,23
II. Zużycie materiałów i energii	1 513 134,37	2 627 020,46	2 627 020,46
III. Usługi obce	23 270 240,44	24 431 951,91	24 431 951,91
IV. Podatki i opłaty, w tym:	354 977,77	441 604,98	441 604,98
<i>- podatek akcyzowy</i>	-	-	-
V. Wynagrodzenia	11 057 841,32	16 818 425,86	16 818 425,86
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	1 905 430,14	3 032 203,73	3 032 203,73
<i>- emerytalne</i>	967 431,30		1 470 137,35
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 223 514,98	1 594 904,57	1 594 904,57
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	57 869 435,71	83 918 576,16	83 918 576,16
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	- 11 079 983,25	- 9 842 747,83	- 9 842 747,83
D. Pozostałe przychody operacyjne	915 256,53	2 325 722,84	2 325 722,84
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			
II. Dotacje			
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	314 907,82	290 198,15	290 198,15
IV. Inne przychody operacyjne	600 348,71	2 035 524,69	2 035 524,69
E. Pozostałe koszty operacyjne	5 276 839,55	2 679 418,39	2 679 418,39
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	404 236,64	70 787,57	70 787,57
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 991 170,93	1 163 274,35	1 163 274,35
III. Inne koszty operacyjne	881 431,98	1 445 356,47	1 445 356,47
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 15 441 566,27	- 10 196 443,38	- 10 196 443,38
G. Przychody finansowe	85 103,76	4 693,67	4 693,67
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	23 994,24	3 969,99	3 969,99
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			
<i>- w jednostkach powiązanych</i>			
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			
V. Inne	61 109,52	723,68	723,68
H. Koszty finansowe	1 614 064,08	1 690 993,42	1 690 993,42
I. Odsetki, w tym:	1 483 638,71	1 556 858,11	1 556 858,11
<i>- dla jednostek powiązanych</i>			
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			
<i>- w jednostkach powiązanych</i>			
III. Aktualizacja wartości inwestycji			
IV. Inne	130 425,37	134 135,31	134 135,31
I. Wynik brutto (I+/-J)	- 16 970 526,59	- 11 882 743,13	- 11 882 743,13
J. Podatek dochodowy			
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
L. Wynik netto (K-L-M)	- 16 970 526,59	- 11 882 743,13	- 11 882 743,13

**ZESTAWIENIE ZMIAN
W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM**

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	25 769 793,02	29 282 909,15
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	25 769 793,02	29 282 909,15
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	38 131 603,60	38 131 603,60
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	320 000,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	320 000,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	320 000,00	
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)		
- inne		
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	38 451 603,60	38 131 603,60
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	14 851 068,92	16 662 568,92
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	-1 811 500,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	-1 811 500,00
- pokrycia straty		
- inne - wynik przekształcenia		-1 800 000,00
- dodatkowe koszty emisji		-11 500,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	14 851 068,92	14 851 068,92
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych		
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	303 626,78	3 122 499,78
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	4 385 373,22	-2 818 873,00
a) zwiększenia (z tytułu)	4 407 500,22	181 127,00
- wycena programu motywacyjnego		181 127,00
- emisja akcji przed rejestracją w KRS serii U, która nastąpiła w 2024 roku	3 030 000,00	
- emisja akcji przed rejestracją w KRS serii M, która nastąpiła w 2024 roku	1 377 500,22	
b) zmniejszenia (z tytułu)	-22 127,00	-3 000 000,00
- zarejestrowanie podwyższenia kapitału podstawowego KRS		-3 000 000,00
- inne	-22 127,00	
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	4 689 000,00	303 626,78
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-15 633 763,15	-15 740 814,97
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-15 633 763,15	-15 740 814,97
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-15 633 763,15	-15 740 814,97
a) zwiększenia (z tytułu)	-11 882 743,12	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-11 882 743,12	
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	107 051,82
- pokrycie straty z lat ubiegłych		107 051,82
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-27 516 506,27	-15 633 763,15
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-27 516 506,27	-15 633 763,15
6. Wynik netto	-16 970 526,59	-11 882 743,13
a) zysk netto		
b) strata netto	-16 970 526,59	-11 882 743,13
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	13 504 639,66	25 769 793,02
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 504 639,66	25 769 793,02

**RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH
(METODA POŚREDNIA)**

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 31.12.2023	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-16 970 526,59	-11 882 743,13
II. Korekty razem	20 196 622,01	5 390 622,05
1. Amortyzacja	1 339 210,69	1 232 689,23
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 644 945,05	1 316 525,36
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	404 236,64	70 787,57
5. Zmiana stanu rezerw	-649 651,37	189 514,63
6. Zmiana stanu zapasów	15 358 156,44	4 941 312,22
7. Zmiana stanu należności	2 251 277,74	-1 596 700,08
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i	-1 512 898,51	295 006,47
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-276 932,35	482 977,31
10. Inne korekty	1 638 277,68	-1 541 490,66
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	3 226 095,42	-6 492 121,08
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI		
I. Wpływy	153 447,73	41 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	153 447,73	41 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	458 805,21	2 950 584,08
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	458 805,21	2 866 584,08
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	84 000,00
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	84 000,00
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		84 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-305 357,48	-2 909 584,08
C. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	3 350 000,00	14 137 742,28
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	3 350 000,00	
2. Kredyty i pożyczki		14 137 742,28
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	9 478 525,19	4 421 549,66
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	6 235 122,21	3 029 856,24
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	32 579,86	85 488,05
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 325 665,63	1 294 705,37
8. Odsetki	1 885 157,49	11 500,00
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-6 128 525,19	9 716 192,62
D. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-3 207 787,25	314 487,46
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-3 207 787,25	314 487,46
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	5 569 344,97	5 254 857,51
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	2 361 557,72	5 569 344,97
- o ograniczonej możliwości dysponowania		69,18

7. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto.

	01.01.2023 - 31.12.2023			01.01.2022 - 31.12.2022						
Strata brutto	(16 970 526,59)			(11 882 743,13)						
	Podstawa prawna									
Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	Razem	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów	Art.	Ust.	Pkt.	Lit.	Razem	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów
	-	-	-					-	-	-
	Podstawa prawna									
Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	Razem	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów	Art.	Ust.	Pkt.	Lit.	Razem	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów
Naliczone odsetki od pożyczek	6 038,80	-	6 038,80	12	4	2	...	138 692,67	-	138 692,67
Wycena bilansowa	122 010,80	-	122 010,80	15a	...	...	...	219 655,18	-	219 655,18
Różnice kursowe dotyczące innych okresów	302 303,03	-	302 303,03	15a	4	...	...	-	-	-
Rabaty/skonta dotyczące lat poprzednich	151 241,42	-	151 241,42	12	4	...	...	-	-	-
	581 594,05	-	581 594,05					358 347,85	-	358 347,85
	Podstawa prawna									
Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	Razem	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów	Art.	Ust.	Pkt.	Lit.	Razem	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów
	-	-	-					-	-	-
	Podstawa prawna									
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	Razem	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów	Art.	Ust.	Pkt.	Lit.	Razem	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów
Pozostałe koszty trwale NKUP	40 961,18	-	40 961,18	16	...	...	...	29 808,72	-	29 808,72
Amortyzacja	119 847,63	-	119 847,63	16	1	...	...	(45 874,84)	-	(45 874,84)
PFRON	212 279,00	-	212 279,00	16	1	36	...	286 534,00	-	286 534,00
Reprezentacja	182 754,17	-	182 754,17	16	1	28	...	103 400,99	-	103 400,99
Odsetki za zwłokę wpłat budżetowych	53 630,00	-	53 630,00	16	1	21	...	14 099,00	-	14 099,00
Rozliczenia magazynowe	55 794,28	-	55 794,28	16	1	...	...	408 507,60	-	408 507,60
Odsetki zapłacone od transakcji gospodarczych NKUP	35 998,19	-	35 998,19	16	1	19	...	5 125,47	-	5 125,47
Rozliczenia właścicielskie	295 545,96	-	295 545,96	16	1	...	...	-	-	-
	996 810,41	-	996 810,41					801 600,94	-	801 600,94

Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	Razem	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów	Podstawa prawna				Razem	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów
				Art.	Ust.	Pkt.	Lit.			
Naliczone odsetki od pożyczek	62 551,74	-	62 551,74	16	1	11	...	499 567,96	-	499 567,96
Koszty niewypłaconych, niedokonanych lub niepostawionych do dyspozycji wypłat, świadczeń oraz innych należności z tytułów określonych art. 12	108 046,90	-	108 046,90	16	1	57	...	92 525,10	-	92 525,10
Zmiana stanu rezerw/RMB	(25 573,51)	-	(25 573,51)	16	1	27	...	130 224,93	-	130 224,93
Wycena bilansowa	203 591,19	-	203 591,19	15a	2		...	158 369,51	-	158 369,51
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 194 989,90	-	1 194 989,90	16	1	26	...	971 342,06	-	971 342,06
Odpis aktualizujący wartość należności	1 880 158,91	-	1 880 158,91	16	1	26	...	38 096,25	-	38 096,25
Wycena programu motywacyjnego	221 773,00	-	221 773,00	16	1	27	...	181 127,00	-	181 127,00
Kody rabatowe karty KKK	6 100,00	-	6 100,00	16	1	27	...	297 831,00	-	297 831,00
Rezerwa premii	-	-	-	15	4d	...	...	381 512,61	-	381 512,61
Różnice kursowe dotyczące innych okresów	269 058,81	-	269 058,81	15a	...	...	...	-	-	-
Nieuregulowane zobowiązania powyżej 90 dni	309 339,03	-	309 339,03	18f	...	...	...	-	-	-
Odpis aktualizujący wartość zaliczek na dostawy	639 656,69	-	639 656,69	16	1	26	...	-	-	-
	4 869 692,66	-	4 869 692,66					2 750 596,42	-	2 750 596,42

Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	Razem	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów	Podstawa prawna				Razem	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów
				Art.	Ust.	Pkt.	Lit.			
Uregulowane zobowiązanie <u>przetępione</u> powyżej 90 dni w 2022 r.	58 108,57	-	58 108,57	18f	...	...	...	-	-	-
Zapłacone wynagrodzenia w n, naliczone w n-1	92 525,10	-	92 525,10	16	1	57	...	102 147,44	-	102 147,44
Zapłacone premie w 2023, naliczone w 2022	381 512,61	-	381 512,61	15	4d	...	...	-	-	-
	532	-	532					102 147,44	-	102 147,44
	146,28	-	146,28						-	

	Razem	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów	Podstawa prawna				Razem	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów
				Art.	Ust.	Pkt.	Lit.			
Inne zmiany podstawy opodatkowania:	(51 588,09)	-	(51 588,09)					(111 324,26)	-	(111 324,26)
Leasing operacyjny dla celów podatkowych	(44 037,02)	-	(44 037,02)	17b	...	...	...	(111 324,26)	-	(111 324,26)
Koszty amortyzacji	(7 551,07)	-	(7 551,07)	...	...	...	...	-	-	-
Strata z lat ubiegłych	-	-	-					-	-	-
Podstawa opodatkowania	(12 269 352,00)							(8 902 365,00)		
Podatek dochodowy	-							-		

Dodatkowe noty objaśniające stanowią odrębny załącznik do niniejszego raportu Roczego

8. Sprawozdanie Zarządu z działalności

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego 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 01.01.2023 r. do 31.12.2023 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.

Oświadczenie zarządu spółki Moliera2 S.A. S.A. w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok 2023

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.

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 2023 r. nie przeprowadzaliśmy pełnych testów na utratę wartości aktywów Spółki, a w związku z tym dokumentacja potwierdzająca przeprowadzenie testów na

utrata wartości tych aktywów według stanu na dzień 31 grudnia 2023 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 2023 był więc rokiem, w którym działania Zarządu i kierownictwa Spółki skupiły się na dalszej 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 towarów i wielkości oferowanego asortymentu. Pierwsze efekty tychże działań od strony kosztowej można dostrzec w całym 2023 r. – zwłaszcza w linii wynagrodzeń i usług obcych. Mimo istnienia (w oparciu o przepisy Ustawy o rachunkowości) przesłanki opartej o ujemny wynik netto za rok 2023 do tego, aby przeprowadzić testy na utratę wartości aktywów odstąpiliśmy świadomie od tego działania. Rok 2023 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 IT Fashion Polska Group & Partners 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 dodatkowo 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 2023 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 salda należności od kontrahentów) oraz Złote Wyprzedaże (przede wszystkim salda 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 IT Fashion Polska Group & Partners sp. z o.o.) + wartość godziwa zobowiązania do zapłaty za pozostałe 40% w wyniku realizacji opcji put. W sprawozdaniu finansowym za rok 2021, 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 31.12.2023 r., wartość nabytych udziałów jest eliminowana z bilansu w procesie połączenia jednostek (zarówno na 31.12.2023r., jak i w wyniku przekształcenia - na bilansie otwarcia 31.12.2022 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 31.12.2023 r., jak i bilans otwarcia 31.12.2022 r.

Ad. 5 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.

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. 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 Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, a wartości w nim wykazane wiernie i rzetelnie odzwierciedlają sytuację finansową Spółki.

Marcin Michnicki – Prezes Zarządu

Piotr Frankowski – Członek Zarządu