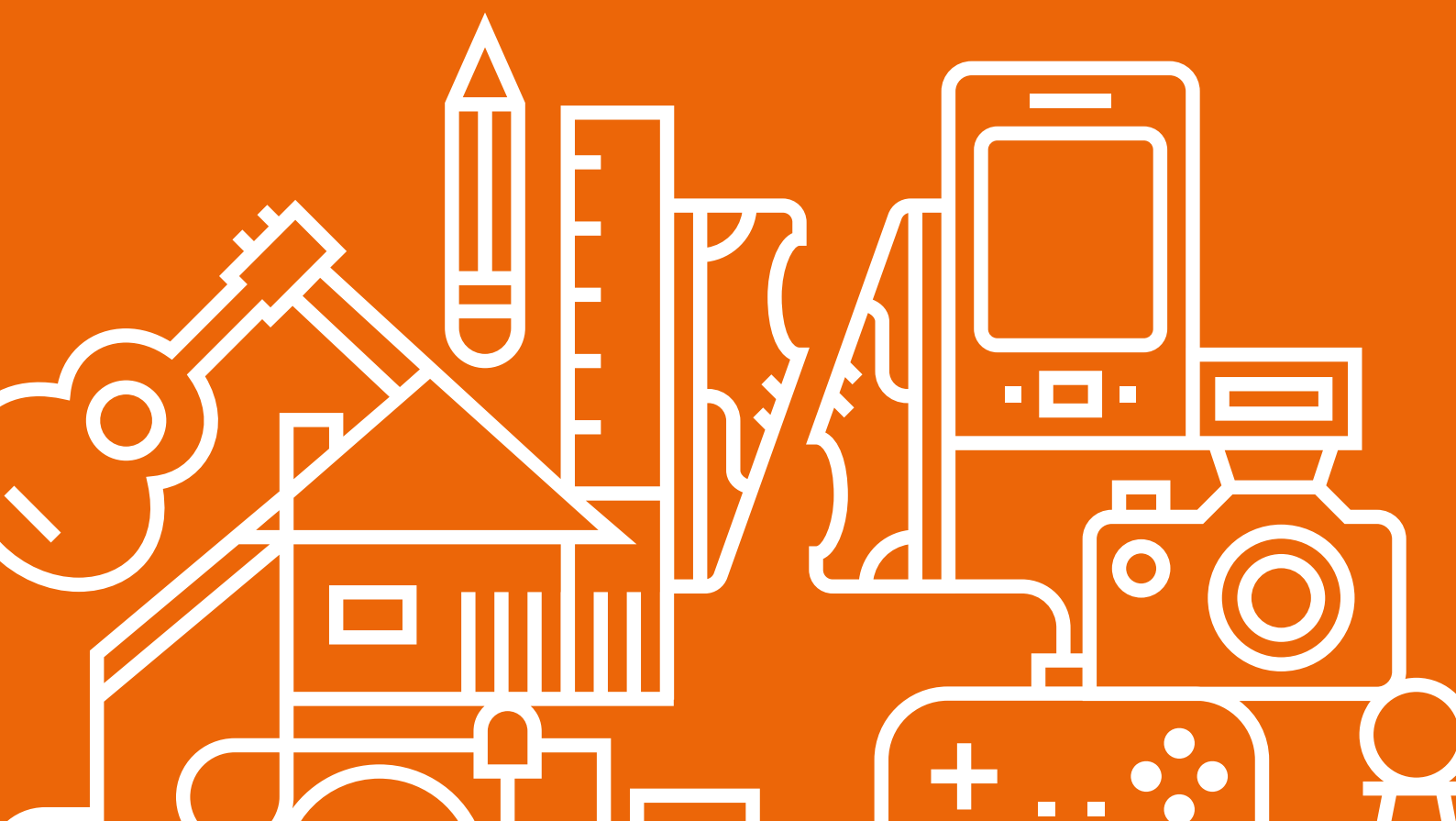


allegro

JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY ALLEGRO.EU SOCIÉTÉ ANONYME

Roczne sprawozdanie finansowe za rok zakończony
31 grudnia 2020 r. zbadane przez biegłego rewidenta



SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	4
AUDIT REPORT	8
BILANS	12
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	16
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ I ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020 R.	18
1. Informacje ogólne	18
2. Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości	20
3. Aktywa finansowe	24
4. Należności	26
5. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	26
6. Kapitał zakładowy i kapitały rezerwowe	27
7. Zobowiązania	29
8. Pozostałe przychody operacyjne	30
9. Pozostałe koszty zewnętrzne	30
10. Koszty osobowe	31
11. Pozostałe koszty operacyjne	31
12. Pozostałe odsetki należne i podobne przychody	32
13. Zobowiązania z tytułu odsetek i podobne koszty	33
14. Podatek dochodowy	33
15. Zobowiązania pozabilansowe	34
16. Zdarzenia po dniu bilansowym	34

Sprawozdanie z działalności Spółki

Rada Dyrektorów Allegro.eu („Spółka”) ma przyjemność przedstawić raport roczny wraz z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.

Allegro.eu jest publiczną spółką akcyjną (société anonyme), utworzoną zgodnie z prawem Wielkiego Księstwa Luksemburga, z siedzibą pod adresem 1, rue Hildegard von Bingen, L – 1282 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga i zarejestrowaną w Rejestrze Handlowym i Rejestrze Spółek Luksemburga (Registre de Commerce et des Sociétés, Luksemburg) pod numerem B214.830.

Allegro.eu jest spółką holdingową. Spółka, za pośrednictwem swoich jednostek zależnych, jest operatorem największej internetowej platformy handlowej w Polsce, Allegro.pl, oraz czołowej porównywarki cenowej w Polsce – Ceneo.pl. Allegro.pl i Ceneo.pl są głównymi spółkami operacyjnymi Grupy i są podmiotami utworzonymi zgodnie z prawem polskim. Grupa jest również operatorem serwisu eBilet – czołowej polskiej strony pośredniczącej w sprzedaży biletów.

Spółka jest Jednostką Zainteresowania Publicznego.

Spółka nie posiada oddziałów.

WAŻNE ZDARZENIA W OKRESIE OD 1 STYCZNIA 2020 R. DO 31 GRUDNIA 2020 R.

W dniu 27 sierpnia 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o zmianie nazwy Spółki z Adinan Super Topco na Allegro.eu oraz o przekształceniu jej formy prawnej z „Société à Responsabilité Limitée” na „Société Anonyme”.

W dniu 12 października 2020 r. Spółka przeniosła swoją siedzibę z 4, rue Albert Borschette, L-1246 Luksemburg na 1, rue Hildegard von Bingen, L-1282 Luksemburg.

W dniu 12 października 2020 r. Spółka zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie pod symbolem „ALE”.

W dniu 21 grudnia 2020 r. Spółka rozwiązała swoją spółkę zależną Topco i przejęła wszystkie jej aktywa i zobowiązania. W rezultacie Spółka stała się jedynym udziałowcem spółki Adinan Midco.

OMÓWIENIE I ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI I SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI ORAZ PRZYSZŁYCH KIERUNKÓW ROZWOJU

Główną pozycję w bilansie Spółki stanowią udziały posiadane w spółkach zależnych, których wartość wynosi odpowiednio 6 708,9 mln PLN i 5 641,6 mln PLN na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 grudnia 2019 r. Zmiany stanu udziałów w jednostkach powiązanych zostały opisane w Nocie 31 do sprawozdania finansowego.

W latach 2020 i 2019 Spółka nie osiągała przychodów z działalności operacyjnej.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2020 r. Spółka wykazała stratę netto w wysokości 265 978,1 tys. PLN (w 2019 r.: 180,8 tys. PLN). Zwiększenie stanu niepokrytych strat z lat ubiegłych wynika głównie z opłat konsultingowych i doradczych związanych z pierwszą ofertą publiczną, różnic kursowych oraz przeniesienia straty netto spółki Adinan Topco po jej rozwiązaniu w dniu 21 grudnia 2020 r.

Jak opisano w Nocie 10 do sprawozdania finansowego, Spółka wprowadziła „Program Motywacyjny Allegro”, czyli program wynagrodzeń w formie akcji przeznaczony dla Dyrektorów Wykonawczych i pracowników. Pierwsze akcje zostaną przyznane w ramach tego programu w kwietniu 2021 r.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka nie posiada akcji własnych.

Zamiarem Rady Dyrektorów jest, aby Spółka działała zgodnie z dotychczasowym modelem biznesowym w perspektywie średnioterminowej.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI

Kapitał subskrybowany, wynoszący 10 232 558,14 PLN, dzieli się na 1 023 255 814 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,01 PLN każda.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania 31,39% akcji pozostających w obrocie jest kontrolowanych przez spółkę Cidinan S.à r.l., reprezentującą interesy Cinven & Co-Investors, 31,39% przez spółkę Permira VI Investment Platform Limited, reprezentującą interesy Permira & Co-Investors, a 6,98% przez spółkę Mepinan S.à r.l., reprezentującą interesy Mid Europa Partners Funds.

Pozostałe 30,24% akcji należy do innych akcjonariuszy. Liczba akcji posiadanych przez każdego inwestora jest równa liczbie głosów, ponieważ Spółka nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych.

PODSTAWOWE RODZAJE RYZYKA I NIEPEWNOŚCI

Podstawowym rodzajem ryzyka, na jakie narażona jest Spółka, jako spółka holdingowa, jest ryzyko związane z wyceną jej aktywów finansowych. Wycena ta zależy od warunków rynkowych i wyników operacyjnych poszczególnych przedsiębiorstw. Spółka jest ostatecznym właścicielem 100% udziałów w spółce Allegro.pl, będącej operatorem największej internetowej platformy handlowej w Polsce, a także w spółce Ceneo.pl, będącej operatorem największej porównywarki cen w Polsce. Obroty osiągnięte przez te spółki w 2020 r. nie wskazują na istnienie przesłanek do dokonania odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych Spółki.

Główne środki ograniczające to ryzyko obejmują bezpośredni i pośredni nadzór Rady Dyrektorów Spółki nad bieżącą działalnością spółek operacyjnych.

RYZYKO PRAWNE

Każdy rodzaj ryzyka prawnego jest odpowiednio eliminowany przez dział prawny Spółki oraz zewnętrznych radców prawnych, aby zapewnić zachowanie zgodności z wszelkimi obowiązującymi przepisami.

BADANIA I ROZWÓJ

W latach 2020 i 2019 Spółka nie poniosła nakładów na badania i rozwój. Działalność badawczo-rozwojowa oraz innowacyjność są podstawowym elementem działalności biznesowej prowadzonej przez jednostki zależne Spółki, opisanej w Skonsolidowanym raporcie rocznym Grupy.

ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po zakończeniu roku obrotowego nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które wymagałyby odrębnego ujawnienia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Spółka przestrzega Dobrych praktyk spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie^[1]. Informacja o przypadkach nieprzestrzegania lub częściowego przestrzegania danej zasady przez Spółkę jest zamieszczana na stronie internetowej Spółki poświęconej relacjom inwestorskim (www.allegro.eu, zakładka Dla inwestorów / Ład korporacyjny, zwana dalej „strona RI Spółki”).

Nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej sprawuje Komitet Audytu Rady Dyrektorów, a pod względem operacyjnym – Komitet Ryzyka podlegający Komitetowi Audytu. Spółka stale monitoruje poszczególne rodzaje ryzyka i podejmuje odpowiednie działania w ich zakresie, wykorzystując odpowiednie mechanizmy kontroli wewnętrznej, w zależności od poziomu ryzyka.

[1] Code of Best Practice for WSE-listed companies (attachment to Resolution No. 17/1249/2015 of the Exchange Board dated 19 May 2015 and adopted in accordance with §29.1 of the Exchange Rules), being a set of rules and recommendations concerning corporate governance prevailing on the WSE, available at: <https://www.gpw.pl/best-practice>

Spółka dokłada wszelkich starań, aby być pracodawcą zapewniającym równe szanse; miejscem, w którym każdy pracownik jest szanowany i wspierany w osiąganiu swojego najwyższego potencjału. Spółka tworzy środowisko pracy, w którym każdy może zabrać głos, aby usunąć bariery na drodze do sukcesu, współpracować z innymi i wcielać swoje najlepsze pomysły w życie. Dla podkreślenia wagi tych kwestii w dniu 17 grudnia 2020 roku Rada Dyrektorów przyjęła Politykę różnorodności. Jest ona dostępna na stronie RI Spółki.

SKŁAD RADY DYREKTORÓW I JEJ KOMITETÓW

Imię i nazwisko	Rok powołania na bieżącą kadencję do Rady Dyrektorów	Rok, w którym wygasa kadencja	Data rezygnacji	Reprezentuje
Darren Huston	2020	2026	—	Niewykonawczy Przewodniczący Rady Dyrektorów
François Nuyts	2020	2026	—	Dyrektor Wykonawczy
Jonathan Eastick	2020	2026	—	Dyrektor Wykonawczy
David Barker	2020	2026	—	Cinven
Richard Sanders	2020	2026	—	Permira
Paweł Padusiński	2020	2026	—	Mid Europa Partners
Nancy Cruickshank	2020	2026	—	Niezależny Dyrektor Niewykonawczy
Carla Smits-Nusteling	2020	2026	—	Niezależny Dyrektor Niewykonawczy
Danielle Arendt-Michels	2020	—	12 October 2020	Cinven
Gautier Laurent	2020	—	12 October 2020	Cinven
Séverine Michel	2020	—	12 October 2020	Permira
Cédric Pedoni	2020	—	12 October 2020	Permira
Gilles Willy Duroy	2020	—	12 October 2020	Mid Europa Partners

W skład Komitetu Audytu wchodzi David Barker, Nancy Cruickshank oraz Carla Smits-Nusteling (która pełni funkcję przewodniczącej Komitetu Audytu).

W skład Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji wchodzi Nancy Cruickshank, Darren Huston (pełniący funkcję przewodniczącego Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji) oraz Carla Smits-Nusteling.



Audit report

To the Board of Directors of
Allegro.eu S.A.

Report on the audit of the annual accounts

Our opinion

In our opinion, the accompanying annual accounts give a true and fair view of the financial position of Allegro.eu S.A. (the "Company") as at 31 December 2020, and of the results of its operations for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the annual accounts.

Our opinion is consistent with our additional report to the Audit Committee.

What we have audited

The Company's annual accounts comprise:

- the balance sheet as at 31 December 2020;
- the profit and loss account for the year then ended; and
- the notes to the annual accounts, which include a summary of significant accounting policies.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with the EU Regulation No 537/2014, the Law of 23 July 2016 on the audit profession (Law of 23 July 2016) and with International Standards on Auditing (ISAs) as adopted for Luxembourg by the "Commission de Surveillance du Secteur Financier" (CSSF). Our responsibilities under the EU Regulation No 537/2014, the Law of 23 July 2016 and ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF are further described in the "Responsibilities of the "Réviseur d'entreprises agréé" for the audit of the annual accounts" section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

We are independent of the Company in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards, issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the annual accounts. We have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements.

To the best of our knowledge and belief, we declare that we have not provided non-audit services that are prohibited under Article 5(1) of the EU Regulation No 537/2014.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*



Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the annual accounts of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the annual accounts as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

We have determined that there are no key audit matters to communicate in our report.

Other information

The Board of Directors is responsible for the other information. The other information comprises the information stated in the management report and the corporate governance statement but does not include the annual accounts and our audit report thereon.

Our opinion on the annual accounts does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the annual accounts, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the annual accounts or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Board of Directors and those charged with governance for the annual accounts

The Board of Directors is responsible for the preparation and fair presentation of the annual accounts in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the annual accounts, and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of annual accounts that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the annual accounts, the Board of Directors is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.



Responsibilities of the “Réviseur d’entreprises agréé” for the audit of the annual accounts

The objectives of our audit are to obtain reasonable assurance about whether the annual accounts as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an audit report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the EU Regulation No 537/2014, the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these annual accounts.

As part of an audit in accordance with the EU Regulation No 537/2014, the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- identify and assess the risks of material misstatement of the annual accounts, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;
- obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company’s internal control;
- evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors;
- conclude on the appropriateness of the Board of Directors’ use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company’s ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our audit report to the related disclosures in the annual accounts or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our audit report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern;
- evaluate the overall presentation, structure and content of the annual accounts, including the disclosures, and whether the annual accounts represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.



We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate to them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the annual accounts of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our audit report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter.

Report on other legal and regulatory requirements

The management report is consistent with the annual accounts and has been prepared in accordance with applicable legal requirements.

The corporate governance statement is included in the management report. The information required by Article 68ter Paragraph (1) Letters c) and d) of the Law of 19 December 2002 on the commercial and companies register and on the accounting records and annual accounts of undertakings, as amended, is consistent with the annual accounts and has been prepared in accordance with applicable legal requirements.

We have been appointed as “Réviseur d’Entreprises Agréé” by the General Meeting of the Shareholders on 27 August 2020 and the duration of our uninterrupted engagement, including previous renewals and reappointments, is 4 years.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Represented by

Luxembourg, 3 March 2021

Véronique Lefebvre

BILANS

Rok obrotowy od 01.01.2020 do 31.12.2020 (w PLN)

AKTYWA	Odnośniki	Bieżący rok	Poprzedni rok
A. Kapitał subskrybowany niewpłacony		—	—
I. Kapitał subskrybowany niezadeklarowany		—	—
II. Kapitał subskrybowany zadeklarowany, lecz niewpłacony		—	—
B. Koszty założenia przedsiębiorstwa		—	—
C. Aktywa trwałe		6 709 061 418,94	5 641 563 111,71
I. Wartości niematerialne i prawne		—	—
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		—	—
2. Koncesje, patenty, licencje, znaki towarowe oraz podobne prawa i składniki aktywów, jeżeli zostały:		—	—
a) nabyte odpłatnie i nie muszą być wykazywane w pozycji C.I.3		—	—
b) opracowane przez dane przedsiębiorstwo		—	—
3. Wartość firmy, w stopniu, w jakim została ona nabyta odpłatnie.		—	—
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych oraz wartości niematerialne i prawne w realizacji		—	—
II. Rzeczowe aktywa trwałe		—	—
1. Grunty, budynki i budowle		—	—
2. Urządzenia techniczne i maszyny		—	—
3. Pozostałe urządzenia i wyposażenie		—	—
4. Zaliczki na poczet rzeczowych aktywów trwałych i rzeczowe aktywa trwałe w budowie		—	—
III. Aktywa finansowe	2,2,2 3	6 709 061 418,94	5 641 563 111,71
1. Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	3,1	6 708 922 772,39	5 641 563 111,71
2. Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim		—	—
3. Udziały kapitałowe		—	—
4. Pożyczki udzielone jednostkom, z którymi jednostka jest powiązana z tytułu posiadanych udziałów kapitałowych		—	—
5. Inwestycje utrzymywane jako aktywa trwałe		—	—
6. Pozostałe pożyczki	3,2	138 646,55	0,00

AKTYWA	Odnośniki	Bieżący rok	Poprzedni rok
D. Aktywa obrotowe		48 109 180,68	822 621,20
I. Zapasy		—	—
1. Surowce i materiały		—	—
2. Półprodukty i produkcja w toku		—	—
3. Produkty gotowe i towary		—	—
4. Zaliczki na poczet zapasów		—	—
II. Należności	2,2,3 4	4 111 883,97	74 494,00
1. Należności z tytułu dostaw i usług		907 629,19	0,00
a) wymagalne w ciągu jednego roku		907 629,19	0,00
b) wymagalne po upływie jednego roku		—	—
2. Należności od jednostek powiązanych	4,1	1 601 746,02	74 494,00
a) wymagalne w ciągu jednego roku	4,1,1	1 601 746,02	74 494,00
b) wymagalne po upływie jednego roku		—	—
3. Należności od jednostek, z którymi jednostka jest powiązana z tytułu posiadanych udziałów kapitałowych		—	—
a) wymagalne w ciągu jednego roku		—	—
b) wymagalne po upływie jednego roku		—	—
4. Pozostałe należności		1 602 508,76	0,00
a) wymagalne w ciągu jednego roku	2,2,7	1 602 508,76	0,00
b) wymagalne po upływie jednego roku		—	—
III. Inwestycje		—	—
1. Akcje i udziały w jednostkach powiązanych		—	—
2. Akcje własne		—	—
3. Pozostałe inwestycje		—	—
IV. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych		43 997 296,71	748 127,20
E. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2,2,5 5	14 262 270,62	0,00
(AKTYWA) RAZEM		6 771 432 870,24	5 642 385 732,91

Niniejszy dokument stanowi robocze tłumaczenie raportu na język polski. Angielska wersja raportu jest jedyną wiążącą wersją tego dokumentu. W przypadku niespójności lub rozbieżności między wersją polską i angielską raportu wiążąca jest angielska wersja językowa.

PASYWA (KAPITAŁY, REZERWY I ZOBOWIĄZANIA)	Odnosiniki	Bieżący rok	Poprzedni rok
A. Kapitał zakładowy i kapitały rezerwowe	6	6 763 637 417,78	5 641 441 719,78
I. Kapitał subskrybowany	6,1	10 232 558,14	439 739 381,94
II. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	6,2	7 020 034 346,14	5 202 311 775,16
III. Kapitał z aktualizacji wyceny		—	—
IV. Kapitały rezerwowe		—	—
1. Kapitał rezerwowy tworzony ustawowo		—	—
2. Kapitał rezerwowy na akcje i udziały własne		—	—
3. Kapitały rezerwowe tworzone zgodnie z umową spółki lub jej statutem		—	—
4. Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym rezerwa z tytułu wartości godziwej		—	—
a) pozostałe dostępne kapitały rezerwowe		—	—
b) pozostałe niedostępne kapitały rezerwowe		—	—
V. Zysk lub strata z lat ubiegłych		(651 371,22)	(428 626,68)
VI. Zysk lub strata za rok obrotowy		(265 978 115,28)	(180 810,64)
VII. Zaliczki na poczet dywidendy		—	—
VIII. Dotacje na inwestycje kapitałowe		—	—
B. Rezerwy na zobowiązania		—	—
1. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobne zobowiązania		—	—
2. Rezerwy na podatki		—	—
3. Pozostałe rezerwy		—	—
C. Zobowiązania	2,2,6 7	4 474 723,48	944 013,13
1. Dłużne papiery wartościowe		—	—
a) Dłużne papiery wartościowe podlegające zamianie		—	—
i) wymagalne w ciągu jednego roku		—	—
ii) wymagalne po okresie dłuższym niż jeden rok		—	—
b) Dłużne papiery wartościowe niepodlegające zamianie		—	—
i) wymagalne w ciągu jednego roku		—	—
ii) wymagalne po okresie dłuższym niż jeden rok		—	—
2. Zobowiązania wobec instytucji kredytowych		—	—
a) wymagalne w ciągu jednego roku		—	—
b) wymagalne po upływie jednego roku		—	—

PASYWA (KAPITAŁY, REZERWY I ZOBOWIĄZANIA)	Odnosiniki	Bieżący rok	Poprzedni rok
3. Zaliczki otrzymane na poczet zamówień, o ile nie są wykazane odrębnie w formie odpisów od stanu zapasów		—	—
a) wymagalne w ciągu jednego roku		—	—
b) wymagalne po upływie jednego roku		—	—
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7,1	2 911 369,41	92 653,13
a) wymagalne w ciągu jednego roku	7,1,1	2 911 369,41	92 653,13
b) wymagalne po upływie jednego roku		—	—
5. Zobowiązania wekslowe		—	—
a) wymagalne w ciągu jednego roku		—	—
b) wymagalne po upływie jednego roku		—	—
6. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	7,2	0,00	851 360,00
a) wymagalne w ciągu jednego roku		—	—
b) wymagalne po upływie jednego roku	7,2,1	0,00	851 360,00
7. Zobowiązania wobec jednostek, z którymi jednostka jest powiązana z tytułu posiadanych udziałów kapitałowych		—	—
a) wymagalne w ciągu jednego roku		—	—
b) wymagalne po upływie jednego roku		—	—
8. Pozostałe zobowiązania	7,3	1 563 354,07	0,00
a) Zobowiązania z tytułu podatku	2,2,7	1 430 062,05	0,00
b) Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych		60 644,73	0,00
c) Pozostałe zobowiązania		72 647,29	0,00
i) wymagalne w ciągu jednego roku		72 647,29	0,00
ii) wymagalne po okresie dłuższym niż jeden rok		—	—
D. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2,2,8	3 320 728,98	0,00
(KAPITAŁY, REZERWY I ZOBOWIĄZANIA) RAZEM		6 771 432 870,24	5 642 385 732,91

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rok obrotowy od 01.01.2020 do 31.12.2020
(w PLN)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Odnosiniki	Bieżący rok	Poprzedni rok
1. Przychody netto ze sprzedaży		—	—
2. Zmiana stanu zapasów produktów gotowych i produktów w toku		—	—
3. Kapitalizowane świadczenia jednostki na własne potrzeby		—	—
4. Pozostałe przychody operacyjne	8	2 568 742,77	0,00
5. Zużycie surowców i materiałów oraz pozostałe koszty zewnętrzne		(69 357 292,11)	(158 600,53)
a) Surowce i materiały		—	—
b) Pozostałe koszty zewnętrzne	9	(69 357 292,11)	(158 600,53)
6. Koszty osobowe	10	(568 793,36)	0,00
a) Wynagrodzenia		(547 694,31)	0,00
b) Koszty ubezpieczeń społecznych		(21 099,05)	0,00
i) z tytułu świadczeń emerytalnych		(13 154,91)	0,00
ii) pozostałe koszty ubezpieczeń społecznych		(7 944,14)	0,00
c) Pozostałe koszty osobowe		—	—
7. Korekty wartości		—	—
a) korekty wartości dotyczące kosztów założenia przedsiębiorstwa, a także rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		—	—
b) korekty wartości dotyczące aktywów obrotowych		—	—
8. Pozostałe koszty operacyjne	11	(2 240 877,46)	0,00
9. Przychody z udziałów kapitałowych		—	—
a) uzyskane z tytułu udziałów w jednostkach powiązanych		—	—
b) pozostałe przychody z udziałów kapitałowych		—	—

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Odnosiniki	Bieżący rok	Poprzedni rok
10. Przychody z tytułu innych inwestycji i pożyczek wchodzących w skład aktywów trwałych		—	—
a) uzyskane z tytułu udziałów w jednostkach powiązanych		—	—
b) pozostałe przychody nieuwzględnione w pozycji a)		—	—
11. Pozostałe odsetki należne i podobne przychody	12	2 381 583,23	0,00
a) uzyskane z tytułu udziałów w jednostkach powiązanych	12,1	8 531,40	0,00
b) pozostałe przychody z tytułu odsetek i podobne przychody	12,2	2 373 051,83	0,00
12. Udział w zyskach lub stratach jednostek rozliczanych zgodnie z metodą praw własności		—	—
13. Korekty wartości dotyczące aktywów finansowych oraz inwestycji zaliczanych do aktywów obrotowych		—	—
14. Zobowiązania z tytułu odsetek i podobne koszty	13	(198 739 522,13)	(1 713,62)
a) wobec jednostek powiązanych	13,1	(169 656 554,71)	0,00
b) pozostałe koszty z tytułu odsetek i podobne koszty	13,2	(29 082 967,42)	(1 713,62)
15. Podatek dochodowy		—	—
16. Zysk (strata) netto		(265 956 159,06)	(160 314,15)
17. Pozostałe obciążenia podatkowe niewykazane w pozycjach 1–16	14	(21 956,22)	(20 496,49)
18. Zysk lub strata za rok obrotowy		(265 978 115,28)	(180 810,64)

Noty objaśniające do rocznego sprawozdania finansowego

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.

1. Informacje ogólne

Spółka Allegro.eu (poprzednia nazwa: Adinan Super Topco S.à r.l.) („Spółka”) została założona w dniu 5 maja 2017 r. i jest zorganizowana zgodnie z prawem luksemburskim jako Société Anonyme (publiczna spółka akcyjna) na czas nieokreślony, podlegająca ogólnemu prawu spółek.

W dniu 27 sierpnia 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o zmianie nazwy Spółki z Adinan Super Topco na Allegro.eu oraz o przekształceniu jej formy prawnej z „Société à Responsabilité Limitée” na „Société Anonyme”.

W dniu 12 października 2020 r. Spółka przeniosła swoją siedzibę z 4, rue Albert Borschette, L-1246 Luksemburg na 1, rue Hildegard von Bingen, L-1282 Luksemburg.

Spółka jest notowana pod kodem „ALE” na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od 12 października 2020 roku (zob. Nota 6.1) i jako taka kwalifikuje się jako Podmiot Zainteresowania Publicznego.

Rok obrotowy Spółki zaczyna się 1 stycznia i kończy 31 grudnia każdego roku.

Przeważającym przedmiotem działalności Spółki jest nabywanie, posiadanie i zbywanie udziałów/akcji w dowolnej formie w spółkach luksemburskich i zagranicznych lub innych podmiotach gospodarczych, przedsiębiorstwach lub inwestycjach oraz zarządzanie takimi udziałami/akcjami nabywanie w drodze zakupu, subskrypcji lub w jakikolwiek inny sposób, jak również przekazywanie w drodze sprzedaży, wymiany lub w inny sposób akcji, obligacji, skryptów dłużnych, weksli, certyfikatów depozytowych oraz

wszelkich innych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych dowolnego rodzaju, a także posiadanie własnego portfela i jego rozwój oraz administrowanie i zarządzanie nim.

Spółka może uczestniczyć w tworzeniu, rozwijaniu i kontroli dowolnej spółki lub przedsiębiorstwa oraz zarządzaniu nimi, a także może dokonywać inwestycji w dowolny sposób i w dowolny rodzaj aktywów. Spółka może również posiadać udziały w spółkach osobowych i prowadzić swoją działalność poprzez oddziały w Luksemburgu lub za granicą.

Spółka może zaciągać pożyczki w dowolnej formie oraz emitować obligacje zamienne lub niezamienne, weksle i skrypty dłużne oraz wszelkiego rodzaju dłużne lub kapitałowe papiery wartościowe.

Spółka może udzielać pożyczek, w tym bez ograniczeń, wynikających z zaciągniętych przez Spółkę pożyczek lub z emisji dowolnego rodzaju kapitałowych lub dłużnych papierów wartościowych, swoim jednostkom zależnym, spółkom powiązanym lub innym spółkom lub przedsiębiorstwom, jeśli uzna to za stosowne.

Spółka może udzielać gwarancji i zabezpieczeń dowolnej osobie trzeciej w odniesieniu do własnych zobowiązań i przedsięwzięć, jak również w odniesieniu do zobowiązań jakiegokolwiek spółki lub innego przedsiębiorstwa, w którym Spółka posiada udziały lub które stanowi część grupy spółek, do której należy Spółka, lub jakiegokolwiek innej spółki lub przedsiębiorstwa, jeśli uzna to za stosowne, i może tego dokonać w ogólnym ujęciu na swoją korzyść lub na korzyść takich przedsiębiorstw.

Ogólnie, wedle swojego uznania, może ona udzielać dowolnego rodzaju wsparcia spółkom lub innym przedsiębiorstwom, w których Spółka posiada udziały lub które stanowią część grupy spółek, do której należy Spółka, lub jakiegokolwiek innej spółce lub przedsiębiorstwu, jakie uzna za stosowne, podejmować wszelkie środki w zakresie kontroli i nadzoru oraz przeprowadzać wszelkie działania, jakie uzna za stosowne dla realizacji i rozwoju swoich celów.

Spółka może ogólnie stosować wszelkie techniki i instrumenty dotyczące lub odnoszące się do którejkolwiek z jej inwestycji w celu efektywnego zarządzania nimi, w tym bez ograniczeń techniki i instrumenty mające na celu ochronę Spółki przed ryzykiem kredytowym, kursowym, stopy procentowej i innymi rodzajami ryzyka.

Spółka może ponadto wykonywać wszelkie operacje handlowe, techniczne i finansowe lub inne, związane bezpośrednio lub pośrednio ze wszystkimi obszarami, aby ułatwić realizację celu, do jakiego została powołana.

Spółka sporządza również sprawozdania skonsolidowane, które podlegają publikacji zgodnie z przepisami prawa luksemburskiego.

W dniu 29 września 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o konwersji waluty kapitału subskrybowanego Spółki z euro („EUR”) na złote polskie („PLN”) po kursie wymiany obowiązującym w dniu 28 września 2020 r., zgodnie z którym 1,00 EUR stanowi równowartość 4,5497 PLN („Kurs konwersji”). Na dzień 29 września 2020 r. wszystkie aktywa i zobowiązania zostały przeliczone po Kursie konwersji. Dla celów porównawczych dane z Bilansu oraz Rachunku zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku zostały przeliczone na PLN według kursu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2019 roku, zgodnie z którym 1,00 EUR stanowi równowartość 4,2568 PLN (zob. Nota 6.1).

2.

Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości

2.1. ZASADY OGÓLNE

Roczne sprawozdanie finansowe jest sporządzane zgodnie z wymogami prawnymi i regulacyjnymi Luksemburga z zastosowaniem zasady kosztu historycznego oraz zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości obowiązującymi dla spółek handlowych w Luksemburgu. Zasady rachunkowości i wyceny, poza tymi, które wynikają z przepisów prawa, są ustalane i wdrażane przez Radę Dyrektorów Spółki.

Sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Rady Dyrektorów dokonywania osądu przy stosowaniu zasad rachunkowości. Zmiany założeń mogą mieć istotny wpływ na roczne sprawozdanie finansowe w roku, w którym założenia uległy zmianie. Rada Dyrektorów jest zdania, że przyjęte założenia są odpowiednie, a zatem roczne sprawozdanie finansowe rzetelnie przedstawia sytuację i wyniki finansowe.

Spółka dokonuje szacunków i założeń, które mają wpływ na wartość wykazywanych aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym. Szacunki i założenia podlegają ciągłej ocenie i oparte są na doświadczeniach historycznych i innych czynnikach, w tym oczekiwaniach co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

Na mocy rozporządzenia Wielkiego Księcia z dnia 12 września 2019 r. określającego treść standardowego planu kont zgodnie z art. 12 kodeksu handlowego dokonano zmiany luksemburskiego Standardowego Planu Kont („SCA”) z dnia 10 czerwca 2009 r. Nowy SCA ma zastosowanie w odniesieniu do roku rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie i ma być składany w Rejestrze Handlu i Spółek począwszy od 2021 r. W związku z tym niniejsze roczne sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi nowego SCA.

2.2. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Poniżej przedstawiono podsumowanie istotnych zasad rachunkowości Spółki:

2.2.1. KOSZTY ZAŁOŻENIA PRZEDSIĘBIORSTWA

Koszty założenia przedsiębiorstwa są w pełni amortyzowane w okresie, w którym zostały poniesione.

2.2.2. AKTYWA FINANSOWE

Udziały w jednostkach powiązanych wycenia się według historycznego kosztu nabycia z uwzględnieniem dodatkowych kosztów związanych z nabyciem.

Należności od jednostek powiązanych wycenia się w wartości nominalnej.

Jeżeli Rada Dyrektorów ustali, że wystąpiła trwała utrata wartości składnika aktywów finansowych, dokonywana jest korekta wartości w celu ujęcia tej straty. Korekty te nie są kontynuowane, jeżeli powody, dla których ich dokonywano przestały obowiązywać.

2.2.3. NALEŻNOŚCI

Należności ujmuje się w wartości nominalnej. Korekta wartości jest dokonywana, gdy ich odzyskanie jest częściowo lub całkowicie wątpliwe. Korekty te nie są kontynuowane, jeżeli powody, dla których ich dokonywano przestały obowiązywać.

2.2.4. RÓŻNICE KURSOWE

Spółka prowadziła swoje księgi rachunkowe w EUR za okres od 1 stycznia 2020 r. do 28 września 2020 r. oraz w PLN za okres od 29 września 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

Wszystkie transakcje wyrażone w innej walucie niż PLN przed 29 września 2020 r. zostały przeliczone na PLN w dniu 29 września 2020 roku z zastosowaniem Kursu konwersji. Począwszy od 29 września 2020 r., wszystkie transakcje wyrażone w innej walucie niż PLN są przeliczane na PLN po kursie obowiązującym w dniu transakcji.

Aktywa finansowe denominowane w walucie innej niż PLN są przeliczane na PLN według Kursu konwersji z dnia 29 września 2020 r. Od tej daty kwoty przeliczone na PLN stanowią nowy koszt historyczny. Na dzień bilansowy te aktywa finansowe są wykazywane według kursów historycznych.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych są przeliczane według kursu obowiązującego w dniu bilansowym. Dodatnie i ujemne różnice kursowe, wynikające z tego przeliczenia, odnoszone są w rachunek zysków i strat w danym roku.

Pozostałe aktywa i zobowiązania wycenia się indywidualnie odpowiednio według niższej lub wyższej z następujących dwóch wartości: wartości ustalonej przy zastosowaniu historycznego kursu wymiany lub wartości ustalonej przy zastosowaniu kursu wymiany obowiązującego na dzień bilansowy. W rachunku zysków i strat ujmowane są jedynie niezrealizowane ujemne różnice kursowe. Zrealizowane dodatnie i ujemne różnice kursowe ujmują się w rachunku zysków i strat na dzień transakcji.

W przypadku gdy istnieje powiązanie gospodarcze pomiędzy aktywami obrotowymi a zobowiązaniami krótkoterminowymi, odpowiednie aktywa i zobowiązania przelicza się w całości, a w rachunku zysków i strat uwzględnia się jedynie niezrealizowane ujemne różnice kursowe netto.

2.2.5 CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

Pozycja ta obejmuje koszty poniesione w trakcie roku obrotowego, ale odnoszące się do następnego roku obrotowego.

2.2.6 ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania ujmuje się według wartości historycznej. Wszelkie odsetki przypadające do zapłaty z tytułu pożyczek są ujmowane w rachunku zysków i strat w roku, w którym stają się wymagalne.

2.2.7 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA – ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU

W pozycji tej ujęto zobowiązanie podatkowe oszacowane przez Spółkę za lata obrotowe, za które Spółka nie została jeszcze rozliczona. Zaliczki prezentowane są w aktywach bilansu w pozycji „Pozostałe należności”.

2.2.8 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Pozycja ta obejmuje przychody uzyskane w trakcie roku obrotowego, ale odnoszące się do następnego roku obrotowego.

2.2.9 KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Istnienie koronawirusa (SARS-Cov-2) zostało potwierdzone na początku 2020 r., a sam wirus rozprzestrzenił się w Polsce i na całym świecie, powodując zakłócenia w funkcjonowaniu przedsiębiorstw i działalności gospodarczej. W dniu 11 marca 2020 r. Światowa Organizacja Zdrowia („WHO”) ogłosiła, że epidemia COVID-19 przybrała charakter pandemii, a rządy poszczególnych państw podjęły działania w celu wdrożenia szeregu zasad i działań mających na celu zwalczanie wirusa i jego skutków gospodarczych dla rynków krajowych i gospodarki światowej.

Pandemia miała pozytywny wpływ na przychody generowane przez spółki działające w sektorze internetowych platform zakupowych, a także wywarła negatywny wpływ na sektor dystrybucji biletów online. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania finansowego.

Przyjmując założenie kontynuacji działalności, Rada Dyrektorów wzięła pod uwagę wpływ kryzysu związanego z COVID-19 na działalność Grupy, zauważając, że działalność była kontynuowana z minimalnymi zakłóceniami od czasu przejścia większości pracowników na tryb pracy zdalnej w dniu 12 marca 2020 r. oraz że sprzedaż Grupy wzrosła po wprowadzeniu przez polski rząd lockdownu związanego z COVID-19.

Rada Dyrektorów przeprowadziła coroczny test na utratę wartości aktywów finansowych, w skład których wchodzi przede wszystkim udziały w głównych spółkach operacyjnych, tj. Allegro.pl sp. z o.o. i Ceneo.pl sp. z o.o., stwierdzając, że nie istnieje ryzyko utraty wartości, chyba że poważne zakłócenia wynikające z pandemii COVID-19 utrzymają się w 2022 r. i w perspektywie średnioterminowej.

Rada Dyrektorów kontynuuje ściśle monitorowanie przebiegu pandemii COVID-19 i jej wpływu na Spółkę i Grupę.



3.

Aktywa finansowe

3.1. AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

Poniżej przedstawiono akcje i udziały w jednostkach powiązanych:

Nazwa spółki	Siedziba	Udział w %	Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020 r. [PLN]	Skumulowane korekty wartości na dzień 01.01.2020 r. [PLN]	Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 r. [PLN]	Zwiększenia / (zmniejszenia) / (przeniesienia) w roku obrotowym [PLN]	(Korekty wartości utworzone) / rozwiązane w roku obrotowym [PLN]	Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 r. [PLN]	Ostatni dzień bilansowy	Kapitał własny netto na dzień bilansowy (niebadane) [PLN]	Wyniki za rok obrotowy (niebadane) [PLN]
Adinan Topco S.à r.l. ("Topco")	1 rue Hildegard von Bingen L-1282 Luxembourg	100,00%	5 641 563 111,71 EUR 1 325 306 124,72	—	5 641 563 111,71 EUR 1 325 306 124,72	Zwiększenia: 1 250 112 013,16 EUR 192 403 645,07 Zmniejszenia: (6 891 675 124,87) (EUR 1 517 709 769,79)	—	—	N/A	N/A	N/A
Adinan Midco S.à r.l. ("Midco")	1 rue Hildegard von Bingen L-1282 Luxembourg	100,00%	—	—	—	6 708 922 772,39	—	6 708 922 772,39	31,12,2020	6 818 159 125,44*	516 493 202,99*
Razem			5 641 563 111,71	—	5 641 563 111,71	1 067 359 660,68	—	6 708 922 772,39	—	—	—

* Dane pochodzą z ostatniego dostępnego niebadanego sprawozdania finansowego.

W dniach 24 sierpnia i 24 września 2020 r. spółka Topco dokonała spłaty części nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej na rzecz Spółki w kwocie odpowiednio 850 000,00 EUR oraz 1 000 000,00 EUR (równowartość 3 867 245,00 PLN oraz 4 549 700,00 PLN wg Kursu konwersji).

W wyniku zmiany waluty funkcjonalnej Spółki w dniu 29 września 2020 r. nastąpiło przeliczenie wartości udziałów w jednostkach powiązanych z EUR na PLN według Kursu konwersji.

W dniu 13 października 2020 r. Spółka wniosła wkład do kapitału własnego spółki Topco w wysokości 861 929 849,20 PLN (równowartość 192 403 645,07 EUR) i tym samym zwiększyła łączną wartość inwestycji w Topco z kwoty 6 021 328 330,67 PLN (równowartość 1 323 456 124,72 EUR wg Kursu konwersji) do kwoty 6 883 258 179,87 PLN (równowartość 1 515 859 769,79 EUR).

W dniu 21 grudnia 2020 r. Spółka rozwiązała spółkę Topco i przejęła wszystkie aktywa i zobowiązania Topco. W rezultacie Spółka stała się jedynym udziałowcem spółki Midco. Wartość spółki Midco wynosi 6 708 922 772,39 PLN. Spółka poprzez spółkę Midco jest właścicielem grupy spółek („Grupa”), w której docelowym przedmiotem inwestycji jest polski lider branży eCommerce – spółka Allegro.pl.

Rada Dyrektorów dokonała weryfikacji wyceny powyższych udziałów na koniec roku i podjęła decyzję o dalszym ujmowaniu ich według historycznego kosztu nabycia, w związku z czym nie ujęła żadnych korekt wartości, biorąc pod uwagę wyniki działalności prowadzonej przez tę spółkę.

3.2. POZOSTAŁE POŻYCZKI

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka posiada lokaty bankowe i gwarancje na łączną kwotę 138 646,55 PLN (2019 r.: 0,00 PLN).

4. Należności

4.1. NALEŻNOŚCI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

4.1.1. WYMAGALNE W CIĄGU JEDNEGO ROKU

Na tę pozycję, wynoszącą 1 601 746,02 PLN (w 2019 r.: 17 500,00 EUR, co stanowi równowartość 74 494,00 PLN), składają się następujące elementy:

- opłaty należne od spółki Midco na podstawie umowy o refakturowaniu kosztów z dnia 1 grudnia 2020 r. w kwocie 1 461 833,11 PLN (w 2019 r.: 0,00 PLN);
- należność wewnątrzgrupowa od spółki Midco w kwocie 1 147,06 PLN (w 2019 r.: 0,00 PLN);
- należność wewnątrzgrupowa od spółki Adiman SCSp w kwocie 79 619,75 PLN (w 2019 r.: 74 494,00 PLN);
- należność wewnątrzgrupowa od spółki Adiman GP w kwocie 59 146,10 PLN (w 2019 r.: 0,00 PLN).

W dniu 23 lipca 2020 r. Spółka udzieliła pożyczki spółce Topco w kwocie 113 751,33 EUR (równowartość 517 534,43 PLN wg Kursu konwersji).

Pożyczka wraz z naliczonymi odsetkami w wysokości 115 633,68 Euro (równowartość 521 635,09 PLN) została umorzona w dniu 21 grudnia 2020 r. w związku z rozwiązaniem spółki Topco (zob. Nota 3.1).

5. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Na tę pozycję, wynoszącą 14 262 270,62 PLN (w 2019 r.: 0,00 PLN), składają się głównie koszty ubezpieczeń.

6. Kapitał zakładowy i kapitały rezerwowe

6.1. KAPITAŁ SUBSKRYBOWANY

Kapitał subskrybowany, wynoszący 10 232 558,14 PLN, dzieli się na 1 023 255 814 w pełni opłaconych akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,01 PLN każda (w 2019 r.: 103 302 805,38 EUR, co stanowi równowartość 439 739 381,94 PLN).

Poniżej przedstawiono zmiany stanu kapitału subskrybowanego w ciągu roku:

- w dniu 28 września 2020 r. Rada Dyrektorów Spółki („RD”) podjęła uchwałę o podwyższeniu wyemitowanego kapitału zakładowego Spółki o kwotę 232 558,14 PLN w ramach kapitału docelowego, w związku z czym kapitał ten został podwyższony z kwoty 10 000 000,00 PLN do kwoty 10 232 558,14 PLN; na mocy tej uchwały Spółka utworzyła i wyemitowała 23 255 814 w pełni opłaconych nowych akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,01 PLN każda, przy czym nadwyżka ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną wyniosła 999 767 443,86 PLN;

- w dniu 29 września 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Spółki („NWZ”) podjęło uchwałę o (i) konwersji waluty kapitału zakładowego według Kursu konwersji, (ii) umorzeniu wartości nominalnej wszystkich wyemitowanych akcji Spółki, (iii) utworzeniu nowej klasy akcji, tj. akcji zwykłych, bez wartości nominalnej, (iv) konwersji 1 000 000 000 istniejących akcji na akcje zwykłe, (v) obniżeniu wyemitowanego kapitału zakładowego Spółki z kwoty 469 996 773,64 PLN do kwoty 10 000 000,00 PLN bez umarzenia akcji, oraz (vi) ustaleniu nowej wartości nominalnej akcji zwykłych w wysokości 0,01 PLN.

Z dniem 12 października 2020 r. część akcji zwykłych Spółki została sprzedana na rynku publicznym i znajduje się w oficjalnym obrocie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, na Rynku Global Exchange.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. kapitał docelowy Spółki jest ustalony na poziomie 11 017 441,86 PLN (w 2019 r.: 0,00 PLN).

6.2. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

Spółka wykazuje kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej w łącznej kwocie 7 020 034 346,14 PLN (w 2019 r.: 1 222 117 970,11 EUR, co stanowi równowartość 5 202 311 775,16 PLN).

Zmiany stanu „Kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej” w ciągu roku obrotowego wynikają z następujących zdarzeń:

- zwiększenie o kwotę 459 996 773,64 PLN w związku z decyzją podjętą przez NWZ (zob. Nota 6.1);
- zwiększenie o kwotę 999 767 443,86 PLN w związku z decyzją podjętą przez NWZ (zob. Nota 6.1);

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	PLN	EUR
Stan na początek roku obrotowego	—	1 222 117 970,11
Zmiany w trakcie roku obrotowego		
– NWZ w dniu 29.09.2020 r. (konwersja)	5 560 270 128,64	(1 222 117 970,11)
– NWZ w dniu 29.09.2020 r. (podwyższenie kapitału)	459 996 773,64	—
– RD w dniu 02.10.2020 r. (podwyższenie kapitału)	999 767 443,86	—
Stan na koniec roku obrotowego	7 020 034 346,14	—

6.3. KAPITAŁ REZERWOWY TWORZONY USTAWOWO

Zgodnie z luksemburskim prawem spółek Spółka jest zobowiązana do przeniesienia co najmniej 5% swojego zysku netto za każdy rok obrotowy na kapitał rezerwowy tworzony ustawowo. Wymóg ten przestaje obowiązywać, kiedy saldo kapitału rezerwowego tworzono ustawowo osiągnie 10% wyemitowanego kapitału zakładowego. Kapitał rezerwowy tworzony ustawowo nie jest dostępny do podziału na rzecz akcjonariuszy.

7. Zobowiązania

7.1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

7.1.1. WYMAGALNE W CIĄGU JEDNEGO ROKU

Na tę pozycję, wynoszącą 2 911 369,41 PLN (w 2019 r.: 21 765,91 EUR, co stanowi równowartość 92 653,13 PLN), składają się zobowiązania wobec dostawców oraz bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów związane z administrowaniem Spółką.

7.2. NALEŻNOŚCI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

7.2.1. WYMAGALNE PO OKRESIE DŁUŻSZYM NIŻ JEDEN ROK

W dniu 23 lipca 2020 r. Spółka wystawiła weksle własne dla podmiotu odchodzącego na kwotę 113 751,33 EUR (równowartość 517 534,43 PLN wg Kursu konwersji).

W dniu 12 października 2020 r. Spółka dokonała pełnej spłaty:

- nieoprocentowanej pożyczki udzielonej przez Topco w kwocie 200 000,00 EUR (równowartość 909 940,00 PLN wg Kursu konwersji) (w 2019 r.: 851 360,00 PLN); oraz
- weksli własnych wraz z naliczonymi odsetkami w łącznej kwocie 114 761,07 EUR (równowartość 522 058,35 PLN) (w 2019 r.: 0,00 PLN).

7.3. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Na tę pozycję, wynoszącą 1 563 354,07 PLN (w 2019 r.: 0,00 PLN), składają się głównie zobowiązania z tytułu podatku VAT w kwocie 1 406 509,84 PLN oraz zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i inne zobowiązania związane z rozwinięciem spółki Topco.

8. Pozostałe przychody operacyjne

Na tę pozycję, wynoszącą 2 568 742,77 PLN (w 2019 r.: 0,00 PLN), składają się koszty usług prawnych i ubezpieczeń, które są refakturowane na spółkę Midco (zob. Nota 4.1.1).

9. Pozostałe koszty zewnętrzne

Ta pozycja obejmuje następujące koszty:

	2020 [PLN]	2019 [PLN]	2019 [EUR]
Koszty obsługi prawnej	31 805 318,82	9 240,87	2 170,85
Koszty usług doradczych	27 994 238,91	—	—
Koszty usług audytu i rachunkowości	3 377 415,81	102 768,27	24 142,14
Koszty wynagrodzeń zmiennych z tytułu zarządzania projektami	2 198 476,76	—	—
Koszty ubezpieczeń	1 641 705,53	—	—
Koszty podróży służbowych	306 359,16	—	—
Koszty rekrutacji	265 402,20	—	—
Pozostałe opłaty związane z IPO*	310 388,21	—	—
Koszty wynajmu budynków	149 395,42	20 491,04	4 813,72
Opłaty notarialne	20 886,31	—	—
Opłaty bankowe	45 018,30	5 888,94	1 383,42
Opłaty fiskalne	—	18 721,53	4 398,03
Pozostałe koszty i opłaty	1 242 686,68	1 489,88	350,00
Razem	69 357 292,11	158 600,53	37 258,16

* Pozostałe opłaty związane z IPO dotyczą opłat na rzecz Giełdy Papierów Wartościowych w Luksemburgu, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie oraz spółki Euromonitor International Ltd.

10. Koszty osobowe

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka zatrudniała 6 pracowników zatrudnionych w niepełnym wymiarze czasu pracy.

Spółka wprowadza Program Motywacyjny Allegro (Allegro Incentive Plan, „AIP”), który przewiduje świadczenia uznaniowe oferowane Dyrektorom Wykonawczym i pracownikom Grupy. AIP to długoterminowy program motywacyjny oparty na akcjach Spółki zatwierdzony przez akcjonariuszy Spółki w dniu 20 września 2020 r. i przyjęty przez Radę Dyrektorów w dniu 7 października 2020 r. Celem programu AIP jest powiązanie interesów Menedżerów z interesami Grupy oraz wspieranie rzeczywistej długoterminowej sytuacji finansowej i stabilności Grupy, a także tworzenie długoterminowej wartości dla akcjonariuszy.

Dyrektorzy Wykonawczy i niektórzy menedżerowie mogą otrzymywać wynagrodzenie zmienne w ramach AIP w formie Ekwiwalentów akcji za wyniki (Performance Share Units, „PSU”). Dyrektorzy Wykonawczy, Kluczowi Menedżerowie oraz wybrani pracownicy Grupy mogą również otrzymać wynagrodzenie zmienne w postaci Ekwiwalentów akcji o ograniczonej zbywalności (Restricted Stock Units, „RSU”). Oba programy zakładają 3-letnie okresy nabywania uprawnień oraz dodatkowe warunki.

Przyznanie pierwszych premii w ramach programu AIP planowane jest na kwiecień 2021 r.

11. Pozostałe koszty operacyjne

Na tę pozycję, wynoszącą 2 240 877,46 PLN (w 2019 r.: 0,00 PLN), składają się następujące elementy:

- wynagrodzenia dyrektorów w kwocie 834 367,62 PLN;
- niepodlegający zwrotowi podatek VAT w kwocie 1 406 509,84 PLN.

12.

Pozostałe odsetki należne i podobne przychody

12.1. UZYSKANE Z TYTUŁU UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

Na tę pozycję, wynoszącą 8 531,40 PLN (równowartość 1 882,35 EUR) (w 2019 r.: PLN 0,00), składają się odsetki od pożyczki udzielonej spółce Topco (zob. Nota 4.1.1).

12.2. POZOSTAŁE PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I PODOBNE PRZYCHODY

Na tę pozycję, wynoszącą 2 373 051,83 PLN (w 2019 r.: 0,00 PLN), składają się następujące elementy:

- dodatnie różnice kursowe w kwocie 1 050 551,13 PLN;
- rozwiązanie opłaty dyskrecjonalnej związanej z IPO określonej w umowie o gwarantowanie emisji z dnia 21 września 2020 r., zmienionej w dniu 12 października 2020 r., w kwocie 1 322 500,70 PLN.

13.

Zobowiązania z tytułu odsetek i podobne koszty

13.1. WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

Ta pozycja, wynosząca 169 656 554,71 PLN (w 2019 r.: 0,00 PLN), obejmuje następujące elementy:

- wpływy netto z tytułu likwidacji w związku z likwidacją spółki Topco w kwocie 124 588 951,66 PLN (zob. Nota 3.1);
- zrealizowane ujemne różnice kursowe związane z likwidacją spółki Topco w kwocie 45 067 603,05 PLN.

13.2. POZOSTAŁE KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK I PODOBNE KOSZTY

Na tę pozycję, wynoszącą 29 082 967,42 PLN (w 2019 r.: 1 713,62 PLN), składają się głównie prowizje bankowe, wpłata opłaty dyskrecjonalnej oraz inne koszty bankowe związane z IPO i określone w umowie o gwarantowanie emisji, o której mowa w Nocie 12.2.

14.

Podatek dochodowy

Spółka podlega ogólnym przepisom podatkowym obowiązującym w Luksemburgu.

15.

Zobowiązania pozabilansowe

Nie występują istotne transakcje pozabilansowe, ustalenia, podjęte zobowiązania (w tym zobowiązania warunkowe) ani inne zobowiązania, które należy ujawnić w rocznym sprawozdaniu finansowym.

16.

Zdarzenia po dniu bilansowym

Spółka, jako Zastawca, ustanowiła na rzecz Agenta zabezpieczeń, działającego w imieniu własnym oraz na rachunek Stron Objętych Zabezpieczeniem, zastaw na wszystkich swoich prawach, tytułach własności, udziałach i korzyściach, obecnych i przyszłych do i z tytułu swoich obecnych i przyszłych Udziałów w spółce Midco oraz wszystkich Wypłat z tej spółki, jako zabezpieczenie z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia dla Zabezpieczonych Zobowiązań określonych w Umowie zastawu na Udziałach zawartej 19 stycznia 2021 r.

ZATWIERDZONE PRZEZ RADĘ DYREKTORÓW
I PODPISANE W JEJ IMIENIU PRZEZ:

Darren Huston

Dyrektor

Francois Nuyts

Dyrektor