

MOLIERA2 S.A.

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY Moliera2 S.A. I KWARTAŁ 2025 ROKU

Warszawa, 15.05.2025 r.

Raport Moliera2 S.A. za I kwartał 2025 roku 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 Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.



Moliera2 Spółka Akcyjna

Plac Marszałka Józefa Piłsudskiego 3
00-078 Warszawa

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: 57.731.603,60 zł

www.moliera2.com

biuro.zarzadu@moliera2.com

ZARZĄD

Prezes Zarządu: Marcin Michnicki

Członek Zarządu: Piotr Frankowski

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie Finansowe sporządzone zostało na dzień 31.03.2025 roku i obejmuje dane za okres 01.01.2025 – 31.03.2025 oraz dane porównawcze (uwzględniające kilka korekt prezentacyjnych w celu zachowania spójności okresów - szczegóły opisane zostały w pkt. II 1.1. niniejszego raportu).

BILANS

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	6 175 370,10	7 444 664,20
I. Wartości niematerialne i prawne	1 064 779,39	808 402,14
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	474 979,39	704 402,14
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	589 800,00	104 000,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 502 721,13	4 476 533,37
1. Środki trwałe	2 242 966,46	4 447 183,96
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 393 591,22	3 034 693,57
c) urządzenia techniczne i maszyny	111 667,32	113 904,95
d) środki transportu	20 455,29	30 682,93
e) inne środki trwałe	717 252,63	1 267 902,51
2. Środki trwałe w budowie	259 754,67	29 349,41
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
III. Należności długoterminowe	394 728,42	95 489,24
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek	394 728,42	95 489,24
IV. Inwestycje długoterminowe	2 194 097,01	2 027 031,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 194 097,01	2 027 031,00
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2 194 097,01	2 027 031,00
- udziały lub akcje	2 027 031,00	2 027 031,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	167 066,01	
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 044,15	37 208,45
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 044,15	37 208,45
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
B. AKTYWA OBROTOWE	30 090 737,86	33 605 364,59
I. Zapasy	24 129 516,14	30 380 626,58
1. Materiały	83 416,16	108 633,87
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	21 402 073,70	27 561 490,18
5. Zaliczki na dostawy	2 644 026,28	2 710 502,53
II. Należności krótkoterminowe	4 289 706,22	1 953 414,07
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	4 289 706,22	1 953 414,07
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 894 373,26	484 547,40
- do 12 miesięcy	2 894 373,26	484 547,40
- powyżej 12 miesięcy	-	
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	701 937,66	760 731,37
c) inne	693 395,30	708 135,30
d) dochodzone na drodze sądowej		-
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 427 518,75	1 052 128,88
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 427 518,75	1 052 128,88
a) w jednostkach powiązanych	-	95 679,48
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		95 679,48
- 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	1 427 518,75	956 449,40
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	414 766,99	100 544,59
- inne środki pieniężne	1 012 751,76	855 904,81
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	243 996,75	219 195,06
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM:	36 266 107,96	41 050 028,79

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	7 201 219,35	8 538 701,70
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	57 731 603,60	42 731 603,60
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	15 101 068,92	15 101 068,92
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	159 000,00	159 000,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 61 439 802,67	- 44 487 032,86
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	- 4 350 650,50	- 4 965 937,96
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	29 064 888,61	32 511 327,09
I. Rezerwy na zobowiązania	307 387,68	397 348,39
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 044,15	37 208,45
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	288 343,53	360 139,94
- długoterminowa	33 456,40	33 640,66
- krótkoterminowa	254 887,13	326 499,28
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	-	360 000,00
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	360 000,00
a) kredyty i pożyczki	-	360 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	27 990 653,98	30 981 764,81
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
b) inne	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
b) inne	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	27 990 653,98	30 981 764,81
a) kredyty i pożyczki	19 116 481,25	15 312 826,77
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	0,01	13 562,89
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 850 080,95	12 891 049,40
- do 12 miesięcy	6 850 080,95	12 891 049,40
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	550,00	91 398,60
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 467 444,33	2 068 389,82
h) z tytułu wynagrodzeń	448 784,32	595 043,11
i) inne	107 313,12	9 494,22
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	766 846,95	772 213,89
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	766 846,95	772 213,89
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	766 846,95	772 213,89
PASYWA RAZEM:	36 266 107,96	41 050 028,79

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 31.03.2025	Od 01.01.2024 do 31.03.2024
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	14 883 481,82	17 450 481,42
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	199 855,06	257 892,68
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	14 683 626,76	17 192 588,74
B. Koszty działalności operacyjnej	18 680 520,41	21 997 854,08
I. Amortyzacja	368 338,25	372 396,33
II. Zużycie materiałów i energii	252 588,80	332 158,45
III. Usługi obce	5 077 955,77	5 411 865,23
IV. Podatki i opłaty, w tym:	51 405,49	128 010,61
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	2 150 404,39	2 347 672,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	364 830,91	409 518,99
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	166 693,46	290 873,85
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 248 303,34	12 705 358,62
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	- 3 797 038,59	- 4 547 372,66
D. Pozostałe przychody operacyjne	155 724,32	8 627,28
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	126 879,27	
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	28 845,05	8 627,28
E. Pozostałe koszty operacyjne	211 704,77	136 028,83
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	126 697,00	84 449,00
III. Inne koszty operacyjne	85 007,77	51 579,83
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 3 853 019,04	- 4 674 774,21
G. Przychody finansowe	24 575,30	16 321,02
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:		
b) od jednostek pozostałych, w tym:		
II. Odsetki, w tym:	3 123,65	1 670,82
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	21 451,65	14 650,20
H. Koszty finansowe	522 206,76	307 484,77
I. Odsetki, w tym:	500 526,76	290 751,90
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	21 680,00	16 732,87
I. Wynik brutto (I+/-J)	- 4 350 650,50	- 4 965 937,96
J. Podatek dochodowy		
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L. Wynik netto (K-L-M)	- 4 350 650,50	- 4 965 937,96

ZESTAWIENIE ZMIAN
W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 31.03.2025	Od 01.01.2024 do 31.03.2024
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	11 551 869,85	15 477 928,68
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	11 551 869,85	15 477 928,68
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	57 731 603,60	38 451 603,60
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	4 280 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	4 280 000,00
- w wydania udziałów (emisji akcji)		4 280 000,00
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)		
- inne		
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	57 731 603,60	42 731 603,60
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	15 101 068,92	14 851 068,92
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	250 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	250 000,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		250 000,00
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymagany ustawowo minimalny w wartość)		
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty		
- inne		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15 101 068,92	15 101 068,92
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
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	159 000,00	4 689 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	-4 530 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	-4 530 000,00
- zarejestrowanie emisji akcji w KRS		-4 530 000,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	159 000,00	159 000,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-44 487 032,86	-27 516 506,27
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	-44 487 032,86	-27 516 506,27
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-44 487 032,86	-27 516 506,27
a) zwiększenia (z tytułu)	-16 952 769,81	-16 970 526,59
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-16 952 769,81	-16 970 526,59
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-61 439 802,67	-44 487 032,86
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-61 439 802,67	-44 487 032,86
6. Wynik netto	-4 350 650,50	-4 965 937,96
a) zysk netto		
b) strata netto	-4 350 650,50	-4 965 937,96
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	7 201 219,35	8 538 701,70
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 201 219,35	8 538 701,70

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

1.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2017 roku, poz.2342 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

Dnia 1 kwietnia 2022 r. Moliera2 S.A. (pierwotnie: Modern Commerce S.A.) jako podmiot przejmujący połączyła się ze spółkami: Złote Wyprzedaże S.A., ITF Polska & Partners Sp. z o.o. oraz Mamissima Sp. z o.o., posiadając 100% udziału w kapitale zakładowym każdej ze spółek przejmowanych, do rozliczenia połączenia zastosowano określoną w art. 44c Ustawy o rachunkowości metodę łączenia udziałów.

Dane przedstawione w raporcie za bieżący okres są zaktualizowane o korekty wprowadzone do rocznego sprawozdania finansowego za 2024 rok, wynikające z ujęcia zwiększenia odpisów aktualizujących wartość należności, zaliczek na dostawy oraz zapasów w wyniku Spółki. Ich uwzględnienie zapewnia zachowanie spójności i porównywalności prezentowanych okresów.

1.2 Wartości niematerialne i prawne

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

1.3 Środki trwałe

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

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

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

1.4 Środki trwałe w budowie

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

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

1.5 Inwestycje finansowe w jednostki podporządkowane i inne finansowe inwestycje

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

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

1.6 Leasing

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

w Ustawie o rachunkowości leasing rozpoznawany jest jako finansowy i ujmowany w odpowiednich pozycjach bilansu Spółki.

1.7 Zapasy

Zapasy - w znaczeniu określonym w art. 3 ust. 1 pkt 18 lit. a) ustawy o rachunkowości - to rzeczowe aktywa obrotowe, przeznaczone do zbycia lub zużycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego lub okresu dłuższego niż 12 miesięcy, jeżeli tyle trwa normalny cykl operacyjny właściwy dla danej działalności. Są to materiały nabyte

w celu zużycia na własne potrzeby, wytworzone lub przetworzone, jak również nabyte przez jednostkę produkty gotowe (wyroby i usługi) zdadne do sprzedaży lub w toku produkcji, półprodukty oraz towary nabyte celem odprzedaży w stanie nieprzetworzonym.

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

Spółka, w celu określenia wysokości odpisów aktualizujących wartość zapasów, stosuje model kalkulacji bazujący na wiekowaniu zapasów wraz z uwzględnieniem prognozy sprzedaży danego asortymentu w określonym sezonie. Prognozy te opierają się na analizie danych historycznych, a także bieżącej sytuacji Spółki i jej otoczenia mikro-

i makroekonomicznego, które może mieć wpływ na poziom niepewności przy definiowaniu wniosków wynikających z tych prognoz.

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

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

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

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

1.9 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

1.10 Rozliczenia międzyokresowe kosztów: czynne i bierne

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

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

1.11 Kapitał własny

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

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

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

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

1.12 Rezerwy

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

1.13 Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe

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

1.14 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

1.15 Zobowiązania

Zobowiązania są wycenione w kwocie wymagającej zapłaty.

1.16 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

- przyjęte nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środki trwałe w budowie, środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne,
- odroczoną sprzedaż.

1.17 Uznawanie przychodów

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

1.18 Sprzedaż towarów i produktów

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

1.19 Odsetki

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

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

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

W okresie, którego dotyczy raport, nie dokonywano zmian w stosowanej polityce rachunkowości.

III. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

Spółka zakończyła I kwartał 2025 r. z przychodami na poziomie 14,9 mln PLN, co oznacza spadek o 15% względem analogicznego okresu roku 2024. Głównym czynnikiem wpływającym na obniżenie przychodów było zakończenie działalności operacyjnej trzech salonów sprzedaży stacjonarnej: jednego w Katowicach oraz dwóch w Warszawie. Zamknięcie tych lokalizacji wpisuje się w konsekwentnie realizowaną strategię optymalizacji struktury organizacyjnej i kosztowej. Strategia ta zakłada eliminowanie kanałów sprzedaży charakteryzujących się niższą rentownością oraz wolniejszym tempem wzrostu przychodów względem średniej dla całej organizacji i oczekiwań Zarządu.

Pomimo spadku przychodów, Spółce udało się utrzymać efektywność operacyjną. Dzięki dostosowaniu oferty produktowej oraz optymalizacji polityki cenowej, marża brutto

wzrosła o 4 p.p., co pozwoliło na osiągnięcie porównywalnej masy marży brutto względem I kwartału 2024 r. oraz zniwelowaniu wpływu niższych przychodów.

Równolegle kontynuowano działania związane z redukcją kosztów operacyjnych, które w raportowanym okresie zostały obniżone o 860 tys. PLN, tj. o 9% w porównaniu do I kwartału 2024 r. Spółka nadal konsekwentnie realizuje politykę efektywnego zarządzania kosztami w celu zapewnienia optymalnego wykorzystania budżetu.

W rezultacie skutecznego zarządzania marżą oraz racjonalizacji kosztów, Emitent odnotował wzrost wyniku EBITDA o 818 tys. PLN, co oznacza poprawę o 19% r/r.

Wśród istotnych wydarzeń należy wskazać, że Moliera2 S.A. prowadziła rozmowy dotyczące potencjalnej akwizycji spółki z branży medialnej. W dniu 24 marca 2025 r. podpisano list intencyjny z obecnym właścicielem tej spółki, w którym określono wstępne warunki nabycia 100% udziałów w jej kapitale zakładowym przez Emitenta.

Szacunkowe wyniki finansowe przejmowanej spółki za 2024 r. to: przychody na poziomie 57 mln PLN oraz EBITDA w wysokości 9 mln PLN.

Planowana transakcja ma na celu dywersyfikację działalności operacyjnej Moliera2 S.A., poszerzenie oferty biznesowej oraz realizację strategii wielokierunkowego rozwoju Spółki w kolejnych latach.

W dniu 15 października 2024 roku Emitent zawarł umowę pożyczki z ATHENA T LIMITED na kwotę 2,325,581.00 EUR. Emitent powziął informację o zawartych przez Pożyczkodawcę umów cesji wierzytelności z tytułu pożyczki udzielonej Emitentowi, o której Emitent informował bieżącymi raportami.

W wyniku dokonanych cesji wierzytelności przysługujących Athena T Limited, część pożyczki w kwocie 1.828.182,00 EUR (plus odsetki) została cedowana przez Athena na trzy podmioty.

Jednocześnie Athena T Limited pozostała wierzycielem Emitenta w zakresie pozostałej części pożyczki, tj. 499.399,00 EUR (plus odsetki), z czego 100.000,00 EUR zostało spłacone Pożyczkodawcy w dniu 05.05.2025

Dnia 30 kwietnia 2025 roku Emitent zawarł z Pożyczkodawcami porozumienie, zgodnie z którym Pożyczkodawcy zobowiązali się dokonać konwersji wierzytelności wobec Emitenta z tytułu pożyczki, na nowo wyemitowane akcje w kapitale zakładowym Spółki.

IV. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Nie dotyczy. Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2025.

V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Spółka Moliera2 konsekwentnie realizuje strategię innowacji, skoncentrowaną na optymalizacji procesów oraz podnoszeniu efektywności operacyjnej. Zakończyliśmy rekompozycję architektury bazy danych oraz pierwszy etap ponownego modelowania informacji w obrębie hurtowni. Dalsze prace optymalizacyjne będą kontynuowane, aby jeszcze w tym roku obrotowym całkowicie wdrożyć nowy ekosystem operacyjno-

biznesowy, zapewniający stabilną podstawę do dalszego rozwoju technologicznego oraz wzrostu Spółki.

Kluczowym elementem naszego rozwoju jest zakończenie etapu wytworzenia aplikacji opartej na sztucznej inteligencji, służącej do automatycznego generowania opisów oraz kadrowania zdjęć produktowych. Rozwiązanie to powstało zgodnie z obowiązującymi standardami rynkowymi oraz wymaganiami kluczowych partnerów, w tym Google. Obecnie trwa proces jego wdrażania w struktury operacyjne Spółki, co w krótkim czasie umożliwi istotne przyspieszenie onboardingu produktowego oraz poprawę efektywności wykorzystania zasobów organizacyjnych.

Istotnym osiągnięciem ostatniego okresu jest także integracja z jednym z największych dostawców produktów Pre-Owned na polskim rynku. Wzmocniło to ofertę Moliera2 w segmencie mody z drugiej ręki, który dynamicznie zyskuje popularność zarówno w Polsce, jak i na świecie. Podjęte działania wpisują się w globalne trendy, odpowiadają na potrzeby świadomych konsumentów oraz zwiększają konkurencyjność Spółki na rynku krajowym i międzynarodowym.

Realizowane inicjatywy wspierają strategię zrównoważonego rozwoju Moliera2, budując wartość przedsiębiorstwa i zapewniając fundamenty do osiągnięcia przyszłych sukcesów biznesowych.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

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 produktów wielu marek (polskich i zagranicznych), z czego wiele dostępnych jako jedyny partner/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, szczególnie 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. (18,32%), 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.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKO ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ

Dane spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Jednostka dominująca	
Nazwa Spółki	Moliera2 Spółka Akcyjna (poprzednio: Modern Commerce S.A.)
Siedziba	Plac Marszałka Józefa Piłsudskiego 3, 00-078 Warszawa
KRS	0000354814
NIP	522-290-97-94
REGON	141718320
Jednostka zależna	
Nazwa Spółki	Rebel Tang Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	00-844, Warszawa, ul. Grzybowska 80/82
KRS	0000841477
NIP	525-282-31-23
REGON	386067597

Moliera2 S.A. na 31.03.2025 r. posiadała 18,32% udziału w kapitale spółki Rebel Tang Sp. z o.o.

IX. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nazwa spółki [dane w PLN]		
Rachunek zysków i strat	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024
Przychody ze sprzedaży	549,508	655,665
Zysk netto	-50,670	-426,315
Bilans	Na dzień 31.03.2025	Na dzień 31.03.2024
Kapitał własny	132,431	650,394
Aktywa razem	1,032,792	1,138,121

Mimo spadku przychodów i pogorszenia płynności finansowej, spółka wykazała poprawę na poziomie EBITDA z ujemnych -368,497 tys. zł do dodatnich 7,147 tys., oraz znaczącej redukcji straty netto, co

świadczy o skutecznych działaniach restrukturyzacyjnych. Rosnące zobowiązania oraz spadający kapitał własny stanowią istotne wyzwania dla dalszego rozwoju. Zarząd dokłada wszelkich starań aby utrzymać jak najlepszy wynik, a zarazem poszukuje funduszy w celu dokapitalizowania Spółki.

X. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Liczba głosów	Udział w głosach (w proc.)
1.	Marcin Michnicki	209.514.598	36,29	209.514.598	36,29
2.	ATHENA T Limited	82.187.154	14,24	82.187.154	19,23
3.	Probatus sp. z o.o.	65.616.164	11,37	65.616.164	11,37
4.	Pozostali	219.998.120	38,11	219.998.120	38,11
Razem		577.316.036	100	577.316.036	100

XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

<i>Forma zatrudnienia</i>	<i>Liczba zatrudnionych</i>	<i>Liczba pełnych etatów</i>
<i>Umowa o pracę</i>	62	62
<i>Umowa o dzieło, zlecenie i inne</i>	17	----

Dane na koniec I kwartału 2025 r.

Warszawa, dnia 15.05.2025