

M2

MOLIERA2 S.A.

Sprawozdanie Zarządu

MOLIERA2 S.A.

(dawniej: Modern Commerce S.A.)

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

SPIS TREŚCI

1.	Dane organizacyjne.....	3
1.1.	Nazwa i siedziba Spółki	3
1.2.	Kapitał zakładowy.....	3
1.3.	Zmiany w kapitale	3
2.1.	Rada Nadzorcza	6
2.2.	Zarząd	6
2.3.	Zmiany w Organach Zarządzających i Nadzorujących Spółki	7
2.4.	Struktura organizacyjna i zatrudnienie w Spółce	8
2.	Działalność Spółki.....	11
2.1.	Spółka	11
2.2.	Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki w okresie sprawozdawczym, a także po jego zakończeniu	11
2.3.	Przewidywany rozwój Spółki	20
3.	Sytuacja finansowa	21
3.1.	Sprzedaż	21
3.2.	Wyniki finansowe	22
3.3.	Struktura aktywów i pasywów	22
3.4.	Podstawowe wskaźniki finansowe.....	23
3.5.	Źródła finansowania działalności w 2021 roku	24
3.6.	Główne cele finansowe na rok 2022	24
4.	Zarząd Spółki	24
5.	Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń	24
5.1.	Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych	24
5.2.	Ryzyko związane z dostępem do nowych marek	25
5.3.	Ryzyko związane ze wzrostem kosztów marketingowych	25
6.	Informacja o posiadanych przez Moliera2 S.A. oddziałach.....	25
7.	Ocena zarządzania zasobami finansowymi.....	25
8.	Instrumenty finansowe.....	25

1. Dane organizacyjne

Spółka Moliera2 S.A. (dawniej Modern Commerce S.A., nazywana dalej „Spółka”) prowadziła w 2021 roku działalności operacyjną, polegającą na nadzorze właścicielskim nad rozwojem operacyjnym spółek zależnych: Złote Wyprzedaże S.A., Mamissima Sp. z o.o. oraz ITF Polska & Partners Sp. z o.o., w których to na koniec 2021 roku posiadała 100% udziału w kapitale.

1.1. Nazwa i siedziba Spółki

Nazwa Spółki:	Moliera2 Spółka Akcyjna (dawniej: Modern Commerce Spółka Akcyjna)
Siedziba:	ul. Krucza 16 lok. 22, 00-526 Warszawa
KRS:	0000354814
NIP:	522-290-97-94
REGON:	141 71 83 20

1.2. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zarządu z działalności wynosi 38.131.603,60 zł i dzielił się na serie akcji:

Seria A	1 500 000 akcji
Seria B	152 251 akcji
Seria C	5 000 akcji
Seria D	120 000 akcji
Seria E	300 000 akcji
Seria I	101 758 169 akcji
Seria J	2 000 000 akcji
Seria K	13 500 000 akcji
Seria L	26 792 474 akcji
Seria N	15 000 000 akcji
Seria O	148 131 000 akcji
Seria P	42 057 142 akcji
Seria Q	30 000 000 akcji

1.3. Zmiany w kapitale

W dniu 13 kwietnia 2021 roku w sądzie rejestrowym zostały zarejestrowane zmiany dokonane następującymi uchwałami: (i) Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 grudnia 2020 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego

Spółki poprzez emisję akcji zwykłych imiennych serii L, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji L oraz zmiany Statutu Spółki, (ii) Uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 grudnia 2020 roku w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje na okaziciela serii M, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do obligacji zamiennych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (z wyłączeniem prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego), oraz zmiany Statutu Spółki, (iii) Uchwałą nr 6 w sprawie zmiany statutu spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z możliwością wyłączania prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

W dniu 28 kwietnia 2021 r. Zarząd powziął informację o zapisaniu na rachunku papierów wartościowych akcjonariusza 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J Spółki objętych w ramach warunkowego kapitału Spółki (akcje zostały objęte w wyniku konwersji 400 Obligacji serii A zamiennych na akcje serii J). W wyniku zapisania Akcji Serii J na rachunku papierów wartościowych na podstawie art. 451 § 2 oraz 452 § k.s.h. nastąpiło przyznanie Akcji serii J oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych).

W dniu 29 kwietnia 2021 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, o kwotę 1.500.000 zł w drodze emisji 15.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii N za łączną cenę emisyjną w kwocie 3.000.000 zł. Wszystkie Akcje Serii N zostały zaoferowane do objęcia wspólnikowi Spółki Mamissima sp. z o.o., od którego Spółka nabyła udziały w tej spółce. W dniu 13 maja 2021 r. zakończono subskrypcję 15.000.000 akcji serii N po cenie emisyjnej 0,20 PLN objętych przez jedną osobę fizyczną. Wyniku rejestracji akcji serii N kapitał zakładowy wynosi 16.112.789,40 zł i dzieli się na 161.127.894 akcji (data rejestracji akcji serii N w KRS: 17 czerwca 2021 r.)

W dniu 16 czerwca 2021 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na posiedzeniu (po przerwie) w dniu 21 czerwca 2021 roku podjęło uchwałę nr 19 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii O, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki („Uchwała Emisyjna”). Uchwałą Emisyjną dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 PLN (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 14.813.100,00 PLN (czternaście milionów osiemset trzynaście tysięcy sto

złotych 00/100), poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej) oraz nie więcej niż 148.131.000 (sto czterdzieści osiem milionów sto trzydzieści jeden tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii O, („Akcje Serii O”).

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na tym samym posiedzeniu w dniu 21 czerwca 2021 roku podjęło uchwałę nr 20 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych imiennych serii P, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki („Uchwała o Podwyższeniu Nr 2”). Zwyczajne Walne Zgromadzenie podwyższyło kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie mniejszą niż 0,10 PLN i nie większą niż 4.259.259,40 zł poprzez emisję nie mniej niż 1 oraz nie więcej niż 42.592.594 nowych akcji zwykłych imiennych serii P, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, („Akcje Serii P”). Wszystkie Akcje Serii P zaoferowane zostaną w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1k.s.h. poprzez złożenie przez Spółkę oferty objęcia Akcji Serii P skierowanych do (i) wspólników spółki Mamissima w zamian za aport w postaci łącznie 1.221 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł (pięćset złotych) każdy w Mamissima, stanowiących łącznie około 50% kapitału zakładowego Mamissima (Aport 1) (ii) wspólnika spółki IT Fashion Polska Group & Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie KRS 0000797819, („IT Fashion”) za wkład niepieniężny w postaci 20 (słownie: dwudziestu) udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy w IT Fashion stanowiących 20% kapitału zakładowego IT (Aport 2).

W dniu 17 września 2021 nastąpiła rejestracja przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 148.131.000 akcji zwykłych na okaziciela serii O. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii O kapitał zakładowy Spółki wynosił 30 925 889,40 zł i dzielił się na 309 258 894 akcje. Wraz z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego nastąpiła rejestracja zmian Statutu Spółki.

W związku z objęciem przez subskrybentów 42.057.142 akcji serii P Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 4.205.714,20 zł w dniu 5 października 2021 roku Zarząd Spółki złożył oświadczenie o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki określonego w § 5 Statutu. Ostateczna kwota objętego podwyższonego kapitału zakładowego Spółki wynosi 4.205.714,20 zł.

W dniu 27 października 2021 r w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrowana została emisja 42.057.142 akcji zwykłych imiennych serii P. Po rejestracji

kapitał zakładowy Spółki wynosił 35.131.603,60 zł i dzielił się na 351.316.036 akcji.

W wykonaniu obowiązków Emitenta z Porozumienia, Zarząd Spółki podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 35.131.603,60 zł do kwoty 38.131.603,60 zł, tj. o kwotę 3.000.000,00 zł poprzez emisję 30.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii Q, o wartości nominalnej 0,10 zł każda („Akcje Serii Q”). Cena emisyjna jednej Akcji Serii Q wynosiła 0,66 zł. Akcje serii Q zostały wyemitowane w ramach kapitału docelowego, na podstawie upoważnienia, o którym mowa w paragrafie 71 Statutu, wprowadzonego uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 21 czerwca 2021 r. (data rejestracji kapitału docelowego w KRS 17 września 2021 r. oraz uchwały nr 2 Zarządu Emitenta z dnia 23 grudnia 2021 r. Data rejestracji Akcji serii Q w rejestrze przedsiębiorców KRS to 13 stycznia 2022 r. Akcje Serii Q uczestniczą w dywidendzie od dywidendy za rok obrotowy 2021, tj. począwszy od dnia 1 stycznia 2021 roku.

2.1. Rada Nadzorcza

Na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności Spółki, funkcję w Radzie Nadzorczej pełnią odpowiednio:

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

2.2. Zarząd

Na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności Spółki, funkcję w Zarządzie pełnią odpowiednio:

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

W dniu 2 lutego 2022r. pani Agnieszka Gułajska została powołana na prokurenta Spółki.

2.3. Zmiany w Organach Zarządzających i Nadzorujących Spółki

Od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. skład Rady Nadzorczej był następujący

Ewa Gułajska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Christophe Delachaux	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Agnieszka Gułajska	Członek Rady Nadzorczej
Michał Buk	Członek Rady Nadzorczej

W 2021 członkowie Rady Nadzorczej nie pobierali wynagrodzenia.

W okresie do dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 stycznia 2022 r. skład zarządu wyglądał następująco:

Wojciech Klecha	Członek Zarządu
Maciej Tygielski	Członek Zarządu
Marek Dabrowski	Członek Zarządu

W dniu 1 lutego 2022 Pan Maciej Tygielski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

W dniu 15 lutego 2022 Pan Marek Dabrowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

W dniu 15 kwietnia 2022 Pan Wojciech Klecha złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu. Tego samego dnia Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład zarządu następujące osoby:

Pan Marcin Michnicki	Prezesa Zarządu
Pani Anna Godlewska	Członka Zarządu
Pani Marta Sawicka	Członka Zarządu

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważnionych jest dwóch członków zarządu działających łącznie.

2.4. Struktura organizacyjna i zatrudnienie w Spółce

W okresie, za który sporządzane jest niniejsze Sprawozdanie:

Spółka prowadziła działalność operacyjną,

Spółka nie prowadziła badań,

Spółka nie nabyła akcji własnych,

Spółka nie posiadała oddziałów (zakładów),

Spółka nie posiadała instrumentów finansowych w zakresie zarządzania ryzykiem finansowym.

W badanym okresie, to jest od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 spółka nie zatrudniała pracowników na podstawie umów o pracę. Na dzień 31 grudnia 2021 w Grupie zatrudnione było 206 osób na umowę o pracę oraz 51 osób na umowę zlecenia i inne.

2.5. Struktura organizacyjna i zatrudnienie w Grupie Moliera2 S.A.

W Grupie Kapitałowej Modern Commerce S.A. objęte konsolidacją są:

- Modern Commerce Spółka Akcyjna jako jednostka dominująca oraz
- IT Fashion Polska Group & Partners jako spółka zależna,
- Złote Wyprzedaże Spółka Akcyjna jako jednostka zależna,
- Mamissima Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jako spółka zależna.

Dane spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Jednostka dominująca

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

Jednostka zależna

Nazwa Spółki	IT Fashion Polska Group & Partners sp. z o.o.
Siedziba	00-076, Warszawa, ul. Moliera 2
KRS	0000797819
NIP	525-279-47-23
REGON	383678538

Moliera2 S.A. na 31.12.2021 r. posiadał 100% udziału w kapitale spółki IT Fashion Polska & Partners Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Jednostka zależna

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

Moliera2 S.A. na 31.12.2021 r. posiadał 100% udziału w kapitale spółki Złote Wyprzedaże Spółka Akcyjna.

Jednostka zależna

Nazwa Spółki	Mamissima Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	ul. Krucza 16 lok. 22, Warszawa 00-526
KRS	0000266232
NIP	951-219-68-38
REGON	14070535000000

Molier2 S.A. na 31.12.2021 r. posiadał 100% udziału w kapitale spółki Mamissima Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Znacząca inwestycja

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

Molier2 S.A. na 31.12.2021 r. posiadał 28% udziału w kapitale spółki Rebel Tang Sp. z o.o.

Jednostka dominująca obejmuje skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dane jednostki zależnej spółki IT Fashion Polska & Partners Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Złote Wyprzedaże Spółka Akcyjna i Mamissima Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością metodą konsolidacji pełnej.

Przy stosowaniu metody konsolidacji pełnej sumuje się kwoty poszczególnych pozycji: 1) bilansów, 2) rachunków zysków i strat, 3) rachunków przepływów pieniężnych, 4) zestawień zmian w kapitale własnym, jednostki dominującej i poszczególnych jednostek zależnych, bez względu na udział Jednostki dominującej we własności jednostek zależnych.

W okresie, za który sporządzane jest niniejsze Sprawozdanie, Modern Commerce S.A. prowadziła działalności operacyjną w niewielkim zakresie. Spółka prowadziła nadzór nad spółkami z Grupy.

Spółka IT Fashion Polska Group & Partners Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie sprzedaży detalicznej odzieży, obuwia oraz akcesoriów marek luksusowych oraz marek premium w ramach sklepów internetowych, w szczególności poprzez domenę www.moliera2.com, jak również w siedmiu stacjonarnych butikach zlokalizowanych w Warszawie, Sopocie, Poznaniu, Katowicach i Zakopanem. Moliera2 to jeden z najbardziej doświadczonych sprzedawców i lider sektora dóbr luksusowych online w Polsce, obecny na

rynku od ponad 10 lat, przyciągający swoich klientów zróżnicowaną ofertą 38.000 produktów ponad 350 marek, z czego ponad 100 dostępnych na wyłączność, a także wyjątkową obecnością we wszystkich kanałach sprzedaży (omnichannel). Spółka osiągnęła sukces w postaci stworzenia silnej i rozpoznawalnej marki, która cieszy się zainteresowaniem zamożnej i lojalnej grupy użytkowników, co przekłada się na jedną z najwyższych średnich wartości koszyka zakupowego w Polsce. Spółka zamierza dalej rozwijać swoją działalność prowadzoną pod marką Moliera2, w szczególności w zakresie sprzedaży dóbr premium i luksusowych online, w tym celu zbudowała wewnętrzne kompetencje pozwalające kontynuować wzmacnianie obecności w tym kanale sprzedażowym.

Spółka Złote Wyprzedaże S.A. prowadzi działalność jako klub zakupowy, którego członkom oferowane są produkty, w tym znanych światowych marek oraz popularnych projektantów w atrakcyjnych cenach. Sprzedaż powyższych artykułów odbywa się za pośrednictwem serwisu internetowego w ramach kilkudniowych wyprzedaży, o których zarejestrowani użytkownicy informowani są poprzez regularnie rozsyłany newsletter, notyfikacje do aplikacji zainstalowanych na telefonach, informacje zamieszczane w serwisach internetowych oraz media społecznościowe. Wśród oferowanych przez serwis marek znajdują się m.in.: Calvin Klein, Armani, Versace, Diesel, Guess, Tommy Hilfiger i wiele innych.

Mamissima sp. z o.o. to wiodący sklep internetowy z akcesoriami i zabawkami dla dzieci na rynku e-commerce w Polsce. Jego asortyment to zabawki, tekstylia i akcesoria z grupy premium przeznaczone dla dzieci. Przez 10 lat marka wyrobiła sobie własną renomę i jest jednym z najbardziej rozpoznawalnych sklepów internetowych dla rodziców i ich dzieci od najmłodszych lat do wieku przedszkolnego. Oferowane w sklepie produkty pochodzą zarówno od producentów zagranicznych, jak i polskich. Asortyment cechuje wyjątkowa estetyka wykonania, jakość i niestandardowe wzornictwo. W dniu 13 kwietnia 2021 Spółka Modern Commerce SA stała się właścicielem 50,02% udziałów w spółce Mamissima Sp. z o.o..

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.

Na dzień 31 grudnia 2021 w Grupie zatrudnione było 206 osób na umowę o pracę oraz 51 osób na umowę zlecenia i inne.

2. Działalność Spółki

2.1. Spółka

Działalność Spółki w 2021 roku była skoncentrowana na finalizacji procesu akwizycji ITF Polska & Partners Sp. z o.o. oraz Mamissima Sp. z o.o.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dn. 01 kwietnia 2022 Spółka jako podmiot przejmujący połączyła się z Złote Wyprzedaże S.A., ITF Polska & Partners Sp. z o.o. oraz Mamissima Sp. z o.o.. W każdej ze spółek przejmowanych Spółka posiadała 100% udziału w kapitale zakładowym.

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

W dniu 9 grudnia 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 4 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii L w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z Uchwałą podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę 2.679.247,40 zł poprzez emisję 26.792.474 nowych akcji zwykłych imiennych serii L. W styczniu 2021 roku akcje Serii L zostały opłacone wkładem niepieniężnym w postaci 3.738.024 akcji w Złote Wyprzedaże. Emitent stał się stuprocentowym właścicielem Złote Wyprzedaże S.A..

Na podstawie umowy z dnia 8 stycznia 2021 r. Modern Commerce S.A. udzieliła Złote Wyprzedaże S.A. (spółce zależnej) pożyczki w wysokości 750.000,00 złotych z terminem zwrotu 30.03.2022 r. Pożyczka udzielona została w celu wsparcia bieżącej działalności pożyczkobiorcy.

W dniu 12 marca 2021 roku Modern Commerce podpisała z większościowym wspólnikiem („Wspólnik”) spółki pod firmą: MAMISSIMA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000266232 („Mamissima”) umowę inwestycyjną („Umowa Inwestycyjna”), na mocy której nabędzie od Wspólnika 1.222 udziały w Mamissima, stanowiące 50,02% kapitału zakładowego tej spółki („Sprzedawane Udziały”), za łączną cenę nabycia 3.001.228,00 zł. Zgodnie z Umową Inwestycyjną Wspólnik zobowiązał się, po spełnieniu się Warunku Zawieszającego, objąć 15.000.000 nowo emitowanych akcji w kapitale zakładowym Modern Commerce o wartości nominalnej 0,10 zł każda i łącznej wartości nominalnej 1.500.000 zł („Nowe Akcje”), które zostaną mu zaoferowane do objęcia po cenie emisyjnej wynoszącej 0,20 zł za jedną akcję, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Modern Commerce w granicach kapitału docelowego oraz wniesienia na pełne pokrycie Nowych Akcji wkładu pieniężnego w kwocie 3.000.000,00 zł. Na podstawie Umowy Inwestycyjnej Modern Commerce zobowiązała się również, że w terminie do dnia 30 września 2021 r., w razie ziszczenia się Warunku Zawieszającego, nabędzie od wspólnika 488 udziałów w Mamissima sp. z o.o. zł („Pozostałe udziały”). Po nabyciu Pozostałych udziałów

Spółka będzie posiadała udziały stanowiące 70% wszystkich udziałów w kapitale Mamissima.

W dniu 19 marca 2021 r. Modern Commerce S.A. objęło 16 nowych udziałów w podwyższonym do kwoty 5.800,00 zł kapitale zakładowym spółki Rebel Tang za łączną kwotę 1.001.232,00 zł.

Po zarejestrowaniu w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego powyższych zmian Modern Commerce S.A. będzie posiadała (26 udziałów) 22,4% w kapitale zakładowym tej spółki.

W dniu 25 marca 2021 roku zarząd Modern Commerce S.A. podjął decyzję w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii B w liczbie do 1.500 sztuk, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej do 1.500.000,00 zł. uprawniających ich posiadaczy do objęcia nie więcej niż 12.500.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii M, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Maksymalny termin wykupu ustalono na dzień 30 grudnia 2022 r.

Ostatecznie Obligacje serii B zostały wyemitowane na podstawie Uchwały Zarządu z dnia 27 kwietnia 2021 r. w sprawie emisji obligacji serii B oraz przyjęcia warunków emisji obligacji serii B.

W dniu 26 marca 2021 roku Obligatariusz posiadający 400 Obligacji serii A Spółki skorzystał z prawa zamiany tych obligacji na 2.000.000 akcji serii J Emitenta, składając oświadczenie o zapisie na Akcje serii J. Złożenie oświadczenia o zapisie na Akcje J w ramach kapitału warunkowego spowodowało wygaśnięcie roszczenia tego obligatariusza o wykup Obligacji serii A, a pozostałe 761 Obligacji serii A Emitenta pozostało w posiadaniu jedynego obligatariusza ("Obligatariusz"). Przyznanie akcji serii J nastąpiło w drugim kwartale 2021 r. Drugi obligatariusz posiadający 761 Obligacji podpisał ze Spółką porozumienie przedłużające dzień wykupu obligacji serii A do dnia 29 kwietnia 2021 r.

W dniu 13 kwietnia 2021 roku w sądzie rejestrowym zostały zarejestrowane zmiany dokonane następującymi uchwałami: (i) Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 grudnia 2020 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych imiennych serii L, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji L oraz zmiany Statutu Spółki, (ii) Uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 grudnia 2020 roku w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje na okaziciela serii M, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do obligacji zamiennych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (z wyłączeniem prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego), oraz zmiany Statutu Spółki, (iii) Uchwałą nr 6 w sprawie zmiany statutu spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z możliwością wyłączania prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, Uchwałą nr 7 w sprawie zmian statutu Spółki.

W dniu 13 kwietnia 2021 roku w sądzie rejestrowym zostały zarejestrowane zmiany dokonane Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 grudnia 2020 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 26.792.474 akcji zwykłych imiennych serii L. Tym samym kapitał zakładowy spółki został podwyższony do kwoty 14.412.789,40 PLN.

Tego samego dnia zarejestrowano zmiany statutu Spółki dokonane Uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 grudnia 2020. Rejestracja w sprawie zmian statutu spółki i upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Rejestracja tej uchwały była warunkiem zawieszającym nabycia 1.222 udziałów w spółce Mamissima sp. z o.o., stanowiących 50,02% kapitału zakładowego tej spółki. Z chwilą spełnienia Warunku Zawieszającego na Modern Commerce S.A. przeszła własność 1.222 Udziałów. Jednocześnie Spółka stała się zobowiązana do zapłaty udziały oraz do emisji oraz do zaoferowania na rzecz podmiotu sprzedającego 15.000.000 nowo emitowanych akcji w kapitale zakładowym Emitenta w zamian za wkład pieniężny.

Na podstawie umowy z dnia 13 kwietnia 2021 r. Modern Commerce S.A. udzieliła Złote Wyprzedaże S.A. (spółce zależnej) pożyczki w wysokości 500.000,00 złotych z terminem zwrotu 30.08.2022 r. Pożyczka udzielona została w celu wsparcia bieżącej działalności pożyczkobiorcy.

W dniu 27 kwietnia 2021 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym zostały podjęte uchwały zgodnie z którą przedłużono termin emisji obligacji zamiennych na akcje na okaziciela serii M do dnia 30 maja 2021r. Tego samego dnia Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji serii B oraz przyjęcia warunków emisji obligacji serii B. Zgodnie z Uchwałą, Zarząd Emitenta przeprowadził emisję obligacji na okaziciela oznaczonej literą B w liczbie do 1.500 sztuk, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej do 1.500.000,00 zł, o cenie emisyjnej równiej wartości nominalnej. Obligacje serii B zostały wyemitowane jako obligacje zamienne uprawniające ich posiadaczy do objęcia nie więcej niż 12.500.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii M, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, z ceną konwersji 0,12 PLN każda. Obligacje serii B zostały przydzielone w dniu 29 kwietnia 2021 r.

W dniu 28 kwietnia 2021 r. zarząd powziął informację o zapisaniu na rachunku papierów wartościowych akcjonariusza 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J Spółki objętych w ramach warunkowego kapitału Spółki (akcje zostały objęte w wyniku konwersji 400 Obligacji serii A zamiennych na akcje serii J). W wyniku zapisania Akcji Serii J na rachunku papierów wartościowych na podstawie art. 451 § 2 oraz 452 § k.s.h. nastąpiło przyznanie Akcji serii J oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych). Po wydaniu Akcji Serii J i związanym z tym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, kapitał Spółki wynosił 14.612.789,40 zł

W dniu 29 kwietnia 2021 roku Emitent dokonał wykupu pozostałych 761 Obligacji serii A i tym samym Spółka spłaciła wszystkie swoje zobowiązania z tytułu emisji Obligacji serii A.

W dniu 29 kwietnia 2021 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, o kwotę 1.500.000 zł w drodze emisji 15.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii N za łączną cenę emisyjną w kwocie 3.000.000 zł. Wszystkie Akcje Serii N zostały zaoferowane do objęcia wspólnikowi Spółki Mamissima sp. z o.o., od którego Spółka nabyła udziały w tej spółce.

W dniu 13 maja 2021 r. zakończono subskrypcję 15.000.000 akcji serii N po cenie emisyjnej 0,20 PLN objętych przez jedną osobę fizyczną. Wyniku rejestracji akcji

serii N kapitał zakładowy wynosi 16.112.789,40 zł i dzieli się na 161.127.894 akcji (data rejestracji akcji serii N w KRS: 17 czerwca 2021 r.).

W dniu 19 maja 2021 r. Spółka zawarła umowę inwestycyjną ze współnikiem spółki IT Fashion Polska Group & Partners Sp. z o.o., w której Emitent zobowiązał się nabyć 100 udziałów stanowiących 100% udział w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników tej spółki za kwotę 100.000.000 PLN. Wykonanie transakcji zostało uzależnione od spełnienia warunku zawieszającego w postaci rejestracji przez właściwy sąd podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji akcji Emitenta za łączną cenę emisyjną nie mniejszą niż 60.000.000 PLN.

W ramach pierwszego etapu realizacji transakcji Emitent nabędzie łącznie 80 udziałów w ITF stanowiących 80% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniających do 80% głosów na zgromadzeniu wspólników ITF, z czego

- 60 udziałów w ITF stanowiących 60% kapitału zakładowego ITF oraz uprawniające do 60% głosów na zgromadzeniu wspólników ITF zostanie nabytych przez Emitenta za cenę 60.000.000 zł oraz
- 20 udziałów w ITF stanowiących 20% kapitału zakładowego ITF oraz uprawniające do 20% głosów na zgromadzeniu wspólników ITF zostanie wniesionych przez współnika ITF tytułem wkładu niepieniężnego na poczet podwyższonego kapitału zakładowego Emitenta („Nowe Akcje Aportowe”).

Etap 2, Pozostałe udziały w kapitale ITF („Pozostałe Udziały”) zostaną nabyte przez Emitenta w ten sposób, że:

- po zatwierdzeniu zbadanego sprawozdania finansowego ITF za rok obrotowy 2021, lecz nie później niż 30 czerwca 2022 roku, Emitent nabędzie 10 udziałów w ITF stanowiących 10% kapitału zakładowego ITF oraz uprawniających do 10% głosów na zgromadzeniu wspólników ITF za cenę 10.000.000 zł, z kolei po zatwierdzeniu zbadanego sprawozdania finansowego ITF za rok obrotowy 2022, lecz nie później niż 30 czerwca 2023 roku, Emitent nabędzie 10 udziałów w ITF stanowiących 10% kapitału zakładowego ITF oraz uprawniających do 10% głosów na zgromadzeniu wspólników ITF za cenę 10.000.000 zł, w wyniku czego Emitent posiadać będzie 100% kapitale zakładowym Emitenta (łącznie „Nabycie Pozostałych Udziałów”). Cena podlegająca zapłacie przez Emitenta za Pozostałe Udziały będzie mogła podlegać zwiększeniu w przypadku osiągnięcia przez ITF EBITDA oraz przychodów z działalności za lata, odpowiednio, 2021 oraz 2022, na poziomach przekraczających uzgodnione progi.

W celu zabezpieczenia zapłaty ceny za Pozostałe Udziały, Spółka zobowiązała się ustanowić na rzecz współnika ITF zastawy rejestrowe na części nabywanych udziałów w ITF.

Umowa Inwestycyjna przewiduje ponadto zobowiązanie Emitenta, do odkupu w celu umorzenia, na żądanie współnika ITF, połowy z całkowitej liczby wszystkich Nowych Akcji Aportowych za cenę 10.000.000 zł, przy czym żądanie takie będzie mogło zostać zgłoszone w terminie 30 dni od dnia 30 czerwca 2024 roku oraz odkupu w celu umorzenia połowy z całkowitej liczby wszystkich Nowych Akcji Aportowych za cenę 10.000.000 zł, przy czym żądanie takie będzie mogło zostać zgłoszone w terminie 30 dni od dnia 30 czerwca 2025 roku („Opcja Sprzedaży”). W dniu 23 grudnia 2021 roku Emitent zawarł porozumienie do umowy inwestycyjnej z 19 maja 2021 r., (Umowa inwestycyjna) o której zawarciu Emitent informował w raporcie bieżącym nr 22/2021, na mocy którego w szczególności dokonano ustaleń co do sposobu nabycia przez Emitenta pozostałych 20 udziałów („Pozostałych Udziałów”) w kapitale zakładowym IT Fashion Polska Group & Partners sp. z o.o. z siedzibą w

Warszawie (KRS 0000797819) („ITF”), w następstwie nabycia których Emitent stać się miał jedynym wspólnikiem ITF („Porozumienie”).

W dniu 27 maja 2021 r, Emitent, jako Pożyczkodawca, podpisał umowę pożyczki ze spółką zależną od Emitenta –Rebel Tang sp. z o.o. na podstawie której udzieli Rebel Tang sp. z o.o. pożyczkę w kwocie 500.000,00 PLN.

W dniu 11 czerwca 2021r.,w wykonaniu Przedwstępnej Umowy Sprzedaży Emitent zbył prawo ochronne do znaku towarowego AMERICANOS, nr prawa wyłącznego R.326185 („ZnakTowarowy”) za cenę sprzedaży 930.000 zł. Przeniesienie prawa ochronnego do Znak Tu Towarowego nastąpiło w dniu podpisania umowy zbycia.

W dniu 16 czerwca 2021 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na posiedzeniu (po przerwie) w dniu 21 czerwca 2021 roku podjęło uchwałę nr 19 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii O, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki („Uchwała Emisyjna”). Uchwałą Emisyjną dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 PLN (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 14.813.100,00 PLN (czternaście milionów osiemset trzysta tysięcy sto złotych 00/100), poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej) oraz nie więcej niż 148.131.000 (sto czterdzieści osiem milionów sto trzydzieści jeden tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii O, („Akcje Serii O”),

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na tym samym posiedzeniu w dniu 21 czerwca 2021 roku podjęło uchwałę nr 20 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych imiennych serii P, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki („Uchwała o Podwyższeniu Nr 2”). Zwyczajne Walne Zgromadzenie podwyższyło kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie mniejszą niż 0,10 PLN i nie większą niż 4.259.259,40 zł poprzez emisję nie mniej niż 1 oraz nie więcej niż 42.592.594 nowych akcji zwykłych imiennych serii P, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, („Akcje Serii P”). Wszystkie Akcje Serii P zaoferowane zostaną w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1k.s.h. poprzez złożenie przez Spółkę oferty objęcia Akcji Serii P skierowanych do (i) wspólników spółki Mamissima w zamian za aport w postaci łącznie 1.221 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł (pięćset złotych) każdy w Mamissima, stanowiących łącznie około 50% kapitału zakładowego Mamissima (Aport 1) (ii) wspólnika spółki IT Fashion Polska Group & Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie KRS 0000797819, („IT Fashion”) za wkład niepieniężny w postaci 20 (słownie: dwudziestu) udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy w IT Fashion stanowiących 20% kapitału zakładowego IT (Aport 2)

W dniu 21 czerwca 2021 roku ZWZ Emitenta podjęło m.in. uchwałę nr 19 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii O, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki na mocy której podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie mniejszą niż 0,10 PLN i nie większą niż 14.813.100,00 PLN, poprzez emisję nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 148.131.000 (sto czterdzieści osiem milionów sto trzydzieści jeden tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda („Uchwała w sprawie emisji akcji serii O”). Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej, do ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii O..

Tego samego dnia ZWZ Emitenta podjęło uchwałę nr 20 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych imiennych serii P, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki na mocy której ZWZ postanowiło o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie mniejszą niż 0,10 PLN i nie większą niż 4.259.259,40 PLN, poprzez emisję nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 42.592.594 akcji zwykłych imiennych serii P, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda ("Uchwała w sprawie emisji akcji serii P").

W dniu 7 lipca 2021 roku Zarząd Emitenta opublikował Memorandum Informacyjne dotyczące emisji akcji serii O, zawierające informacje dotyczące strategii oraz planów rozwojowych Spółki, założenia strategiczne Grupy Emitenta. Celem Memorandum Informacyjnego było przekazanie inwestorom informacji o Emitencie

W dniu 12 lipca 2021 r. Emitent sporządził Warunki Oferty. Na podstawie Warunków Oferty Spółka złożyła ofertę nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 148.131.000 (sto czterdzieści osiem milionów sto trzydzieści jeden tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii O o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

W dniu 15 lipca 2021 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę o ustaleniu ceny maksymalnej akcji zwykłych na okaziciela serii O („Akcje Serii O”) w wysokości 0,54 PLN.

W dniu 15 lipca 2021 roku Emitent podpisał ze spółką IPOPEMA Securities Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie pod numerem KRS: 0000230737 („IPOPEMA”), umowę o ograniczeniu rozporządzania akcjami Spółki („Umowę Lock-up”), na mocy której zobowiązał się m.in., że bez zgody IPOPEMA, przez okres 360 dni od dnia przydziału Akcji Serii O nie będzie bezpośrednio ani pośrednio oferować, ani emitować akcji Spółki, a także nabywać akcji własnych ani papierów wartościowych zamiennych lub inkorporujących inne prawo do nabycia akcji Spółki, ani też sporządzać ani składać w odniesieniu do powyższego wniosków o zatwierdzenie prospektu lub innego dokumentu ofertowego na podstawie Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 („Zakaz”). O zawarciu Umowy Lock-up Zarząd komunikował w raporcie Nr 33/2021 w dniu 15 lipca 2021 r.

W związku z ofertą Akcji Serii O Emitent zawarł w dniu 27 lipca 2021 roku z Wirtualna Polska Holding S.A. („WP”) oraz panem Marcinem Michnickim (znaczącym akcjonariuszem Spółki) porozumienie zgodnie z którym:

- WP zobowiązała się złożyć w ramach Oferty deklarację nabycia 18.520.000 Akcji Serii O za cenę emisyjną 0,54 zł (pięćdziesiąt cztery grosze), tj. za łączną cenę emisyjną 10.000.800 zł (dziesięć milionów osiemset złotych);
- Pan Marcin Michnicki zobowiązał się złożyć (lub spowodować, że Probatas sp. z o.o. złoży) w ramach Oferty deklarację nabycia 12.962.963 Akcji Serii O za cenę emisyjną 0,54 zł (pięćdziesiąt cztery grosze), tj. za łączną cenę emisyjną 7.000.000 zł (siedem milionów złotych).

Pod warunkiem złożenia przez strony porozumienia stosownych deklaracji nabycia Akcji Serii O w liczbie wskazanej powyżej, uiszczeniu przez te podmioty łącznej ceny emisyjnej za obejmowane Akcje Serii O, osiągnięcia progu emisji określonego w warunkach Oferty, Spółka zobowiązała się zagwarantować, że inwestorom tym zostanie przydzielona nie mniejsza liczba Akcji Serii O, niż wynikająca ze złożonych przez nich deklaracji (tj. że zawrą oni umowy objęcia Akcji Serii O obejmujące liczbę akcji nie mniejszą niż wynikająca ze złożonych deklaracji).

W dniu 04.08.2021 r. w związku ze złożeniem przez inwestorów deklaracji nabycia na maksymalną liczbę oferowanych Akcji Serii O, ostateczna liczba oferowanych Akcji Serii O została ustalona na 148 131 000 sztuk; (w tym 18.520.000 sztuk

Akcji Serii O wynikających z deklaracji zapisu złożonej przez Wirtualną Polskę Holding S.A.)

Ostateczna cena emisyjna Akcji Serii O została ustalona zgodnie z Warunkami Oferty na poziomie ceny maksymalnej, czyli 0,54 zł za jedną akcję, tj. za łączną kwotę w wysokości blisko 80 000 000,00 zł.

Do dnia 10 sierpnia 2021 roku Spółka zawarła z Inwestorami Indywidualnymi i Inwestorami Instytucjonalnymi umowy objęcia Akcji Serii O, tym samym został dokonany przydział Inwestorom Indywidualnym i Inwestorom Instytucjonalnym łącznie 148.131.000 Akcji Serii O za cenę emisyjną w wysokości 0,54 PLN za jedną Akcję Serii O, w następujący sposób: (i)

- 106.698.087 Akcji Serii O przydzielonych zostało Inwestorom Indywidualnym;
- 41.432.913 Akcji Serii O przydzielonych zostało Inwestorom Instytucjonalnym.

W dniu 15 września 2021 r. Zarząd złożył oświadczenie o objęciu 9 nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Rebel Tang spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie za wkład pieniężny w kwocie 999.999,00 zł. Nowo objęte udziały po ich rejestracji, łącznie z obecnie posiadanymi, dadzą Emitentowi 28% w kapitale zakładowym tej spółki.

W dniu 17 września 2021 nastąpiła rejestracja przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 148.131.000 akcji zwykłych na okaziciela serii O. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii O kapitał zakładowy Spółki wynosił 30 925 889,40 zł i dzielił się na 309 258 894 akcje. Wraz z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego nastąpiła rejestracja zmian Statutu Spółki. Tym samym spełnił się warunek zawieszający transakcję przewidzianą w Umowie Inwestycyjnej zawartej ze współnikiem spółki pod firmą IT Fashion Polska Group& Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS 0000797819) („ITF”). O zawarciu Umowy Inwestycyjnej ze współnikiem spółki ITF na mocy której Emitent zobowiązał się nabyć 100 udziałów w ITF stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu współników ITF, Emitent komunikował w raporcie bieżącym 22/2021 w dniu 19 maja 2021 r,

W dniu 21 września 2021 roku Emitent zawarł ze współnikami spółki ITF umowy, na podstawie których Spółka nabyła łącznie 80 udziałów w ITF stanowiących 80% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniających do 80% głosów na zgromadzeniu współników ITF, w tym: umowy sprzedaży udziałów w ITF, na podstawie których Spółka nabyła 60 udziałów w ITF stanowiących 60% kapitału zakładowego ITF za łączną cenę 60.000.000 zł oraz

Ponadto w dniu 21 września 2021 r. Emitent oraz współnik ITF zawarli umowę współników regulującą zasady łady korporacyjnego ITF, jak również zasady rozporządzania udziałami w ITF.

W wyniku przeprowadzenia subskrypcji prywatnej Akcji Serii P, na podstawie Uchwały w sprawie emisji akcji serii P, w dniu 21 września 2021 r. objętych zostało 42.057.142 Akcji Serii P o wartości nominalnej 0,10 zł każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 4.205.714,20 zł. Akcje serii P zostały objęte przez:

- wspólników Mamissima Sp. z o.o. w zamian za aport w postaci łącznie 1.221 udziałów o wartości nominalnej 500,00 PLN każdy, stanowiących łącznie około 50% kapitału zakładowego Mamissima Sp. z o.o., oraz
- wspólnika ITF za wkład niepieniężny w postaci 20 udziałów o wartości nominalnej 50,00 PLN, stanowiących 20% kapitału zakładowego IT, przy czym cena emisyjna akcji serii P równa była 0,56 zł.

W związku z objęciem przez subskrybentów 42.057.142 akcji serii P Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 4.205.714,20 zł w dniu 5 października 2021 roku Zarząd Spółki złożył oświadczenie o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki określonego w § 5 Statutu. Ostateczna kwota objętego podwyższonego kapitału zakładowego Spółki wynosi 4.205.714,20 zł.

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

Tego samego dnia Złote Wyprzedaże S.A. podpisała z wierzycielem porozumienie o spłacie zobowiązania handlowego w kwocie 1.310.018,51 EUR. Zgodnie z Porozumieniem z chwilą zapłaty przez Złote Wyprzedaże S.A. kwoty 1.100.000 PLN na rzecz wierzyciela, pozostała kwota wierzytelności wygasła.

W dniu 1 października 2021 r, Rebel Tang sp. z o.o. spłaciła pożyczkę udzieloną jej przez Emitenta w kwocie 500.000,00 złotych o którym komunikowała w raporcie 24/2021 z dnia 27 maja 2021 r.

W dniu 5 października na mocy umowy zawartej 1 października 2021 Emitent udzielił pożyczki do spółki IT Fashion Group & Partner Sp. z o.o. w wysokości 2.000.000 PLN.

W dniu 7.10.2021 r. Emitent zwiększył kwotę pożyczki udzielonej spółce ZWSA w dniu 13 kwietnia 2021 r. do kwoty 1.100.000,00 zł. Pożyczka udzielona została w celu wsparcia bieżącej działalności spółki Złote Wyprzedaże S.A.

W dniu 27 października 2021 r w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrowana została emisja 42.057.142 akcji zwykłych imiennych serii P. Po rejestracji kapitał zakładowy Spółki wynosił 35.131.603,60 zł i dzielił się na 351.316.036 akcji. Akcje serii P objęte zostały za cenę 0,56 zł za akcję w zamian za wkłady niepieniężne w następujący sposób:

- a. 2.535.064 akcji serii P zostało objętych przez Panią Magdalenę Janowską w zamian za wkład niepieniężny w postaci 488 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy udział w kapitale zakładowym spółki Mamissima sp. z o.o.
- b. 3.807.792 akcji serii P zostało objętych przez Probatuś sp. z o.o. w zamian za wkład niepieniężny w postaci 733 udziałów w kapitale zakładowym Mamissima sp. z o.o. o wartości nominalnej 500zł każdy udział, o łącznej wartości rynkowej 2.132.363.64 zł
- c. 35.714.286 akcji serii P zostało objętych przez IT Fashion Polska Group & Partners sp. z o.o. w zamian za wkład niepieniężny w postaci 20 udziałów w

kapitale zakładowym ITF o łącznej wartości wynikającej z umowy inwestycyjnej z dnia 19 maja 2021 r. wynoszącej 20.000.000,16 zł

W dniu 29 października na mocy umowy zawartej 28 października 2021 Emitent udzielił pożyczki do spółki IT Fashion Group & Partner Sp. z o.o. w wysokości 1.000.000 PLN.

W dniu 19 listopada na mocy umowy zawartej 17 października 2021 Emitent udzielił pożyczki do spółki IT Fashion Group & Partner Sp. z o.o. w wysokości 2.000.000 PLN.

W dniu 14 grudnia 2021 r. sąd rejestrowy zarejestrował zmiany w kapitale zakładowym spółki Rebel Tang spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Po w/w podwyższeniu Emitent posiada 35 udziałów dających mu 28% udziałów i w kapitale zakładowym tej spółki i tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników.

W dniu 17 grudnia na mocy umowy zawartej 15 grudnia 2021 Emitent udzielił pożyczki do spółki Złote Wyprzedaże S.A. w wysokości 1.000.000 PLN.

W dniu 23 grudnia 2021 roku, wykonując obowiązki z Porozumienia do Umowy Inwestycyjnej z dnia 29 maja 2021, Zarząd Spółki podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 35.131.603,60 zł do kwoty 38.131.603,60 zł, tj. o kwotę 3.000.000,00 zł poprzez emisję 30.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii Q, o wartości nominalnej 0,10 zł każda („Akcje Serii Q”). Cena emisyjna jednej Akcji Serii Q wynosiła 0,66 zł.

Emisja akcji serii Q została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej, a oferta została skierowana do IT Fashion Polska Properties sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wszystkie Akcje Serii Q objęte zostały przez subskrybenta w zamian za wkład niepieniężny (Wkład Niepieniężny) w postaci Pozostałych Udziałów w kapitale zakładowym spółki ITF stanowiących 20% kapitału zakładowego ITF oraz uprawniających do wykonywania 20% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki ITF. Wartość godziwa Wkładu Niepieniężnego oszacowana została w sprawozdaniu dnia 22 grudnia 2021 roku, sporządzonym zgodnie z art. 431 § 7 w zw. z art. 311 § 1 w zw. z art. 453 Kodeksu spółek handlowych i wyniosła 20.083.000 zł i została ustalona na podstawie wyceny oraz opinii biegłego rewidenta z dnia 21 grudnia 2021 r. wydanej na temat jego wartości godziwej ustalonej na dzień 30 września 2021 r.

W dniu 23 grudnia 2021 roku, w wykonaniu Porozumienia, Emitent zawarł z dotychczasowym wspólnikiem mniejszościowym spółki ITF umowę objęcia akcji oraz umowę zbycia udziałów tytułem wniesienia wkładu niepieniężnego (aportu), na mocy których Pozostałe Udziały zostały wniesione przez ww. wspólnika jako wkład niepieniężny na pokrycie 30.000.000 Akcji Serii Q.

Akcje serii Q zostały wyemitowane w ramach kapitału docelowego, na podstawie upoważnienia, o którym mowa w paragrafie 71 Statutu, wprowadzonego uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 21 czerwca 2021 r. (data rejestracji kapitału docelowego w KRS 17 września 2021 r. oraz uchwały nr 2 Zarządu Emitenta z dnia 23 grudnia 2021 r. Data rejestracji Akcji serii Q w rejestrze przedsiębiorców KRS to 13 stycznia 2022 r. Akcje Serii Q uczestniczą w dywidendzie od dywidendy za rok obrotowy 2021, tj. począwszy od dnia 1 stycznia 2021 roku.

W wyniku zawarcia i wykonania Porozumienia z dnia 23 grudnia 2021 r. Spółka została zwolniona z obowiązku odkupu od mniejszościowego wspólnika spółki ITF Pozostałych Udziałów na warunkach opisanych w raporcie bieżącym nr 22/2021 w zamian za zmianę warunków Opcji Sprzedaży, które można uznać jako warunkowe zobowiązania Spółki wobec akcjonariusza. Wartości i terminy zapadalności tego zobowiązanie przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Tytuł pozycji warunkowej	Kwota pozycji	Termin zapadalności
Zobowiązanie warunkowe	warunkowa spłata zobowiązań wobec akcjonariusza	5 000 000,00	31.03.2022
Zobowiązanie warunkowe	warunkowa spłata zobowiązań wobec akcjonariusza	5 000 000,00	30.06.2022
Zobowiązanie warunkowe	warunkowa spłata zobowiązań wobec akcjonariusza	10 000 000,00	30.06.2023
Zobowiązanie warunkowe	warunkowa spłata zobowiązań wobec akcjonariusza	10 000 000,00	30.06.2024
Zobowiązanie warunkowe	warunkowa spłata zobowiązań wobec akcjonariusza	15 000 000,00	30.06.2025

Wyżej wskazane zobowiązania wygasają w przypadku, gdy po dniu 1 stycznia 2023 roku średnia cena akcji Emitenta z notowań na rynku prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z okresu sześciu miesięcy wynosić będzie co najmniej 1,00 zł (jeden złoty) (z zastrzeżeniem, że nie wygaśnie wcześniej niż 1 lipca 2023 r.), lub w przypadku gdy dotychczasowy wspólnik rozporządzi akcjami objętymi zobowiązaniem warunkowym na rzecz osoby trzeciej.

Z dniem nabycia Pozostałych Udziałów Emitent stał się jedynym wspólnikiem trzech spółek, tj. Złote Wyprzedaże S.A., Mamissima sp. zo.o. oraz ITF.

W dniu 30 grudnia 2021 roku został uzgodniony i podpisany pomiędzy Emitentem a powyższymi spółkami Plan połączenia („Plan Połączenia”). Podmiotami łączącymi się są: Złote Wyprzedaże S.A., Mamissima sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz ITF jako Spółki Przejmowane oraz Modern Commerce S.A. jako Spółka Przejmująca.

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

2.3. Przewidywany rozwój Spółki

Rozwój Spółki Moliera2 należy rozpatrywać jako rozwój spółek po połączeniu, gdzie głównym obszarem działalności operacyjnej stała się działalność prowadzona przed połączeniem przez spółkę IT Fashion Polska Group & Partners Sp. zo.o., zajmującą się sprzedażą omnichannelową towarów luksusowych pod marką Moliera2.

Naszym celem jest, aby Moliera2 była liderem rynku marek luksusowych dla wymagającego, zamożnego konsumenta podążającego z duchem czasu. Dla takiego klienta dokonujemy selekcji marek do naszego portfolio.

Na 2022 r. planowane są działania zmierzające do zwiększenia efektywności działań marketingowych we współpracy z markami, jak również dalsze pozyskiwanie marek luksusowych ze szczególnym uwzględnieniem marek na wyłączność.

Celem biznesowym na 2022r. jest dla nas wyjątkowa dbałość o doświadczenia omnichannelowe naszego klienta docelowego przy jednoczesnym dążeniu do zwiększania efektywności i poprawy rentowności naszego modelu biznesowego.

W 2022 roku działalność Spółki będzie się skupiać na poprawie efektywności operacyjnej oraz optymalizacji w ramach nowej struktury powstałej po połączeniu spółek. Uwaga zostanie skupiona na działaniach digitalizujących i automatyzujących biznes, jak również zwiększających efektywność kluczowych procesów w organizacji. Duże znaczenie będzie miała planowana transformacja cyfrowa organizacji, zapewniająca lepsze możliwości zarządcze i decyzyjne.

Planujemy kontynuację dynamicznego zwiększania skali działalności, zwłaszcza w kanale online. Będziemy podejmować działania zmierzające do wzrostu marży operacyjnej i rentowności firmy. Nacisk zostanie położony na zbudowanie jak najlepiej dopasowanego do potrzeb naszego Klienta zapasu kolekcji, w tym na odpowiedni dobór asortymentu, który umożliwi realizację wymagających celów zakupowych naszych konsumentów.

Będziemy dążyć do poprawy naszych kluczowych wskaźników efektywności operacyjnej (głównie % udziału kosztów logistyki, czy % udziału kosztów marketingu (w tym performance marketingu do sprzedaży (głównie online)), dążąc jednocześnie do wzrostu bazy naszych lojalnych klientów (w tym konwersji, frekwencji i retencji), zwiększania średniego koszyka zakupowego, przy jednoczesnym utrzymaniu marż brutto ze sprzedaży co najmniej na niezmiennym poziomie (średnio ok. 40%), co będzie oznaczało głównie konieczność zwiększenia efektywności współpracy z naszymi markami (negocjacje lepszych warunków handlowych, zarówno cen zakupu, jak i terminów płatności poprawiających kapitał pracujący i płynność organizacji). Działania te mają przyczynić się do wzrostu możliwości skalowalności biznesu oraz poprawy rentowności na poziomie EBITDA.

Zarząd nie przewiduje w 2022 roku zagrożeń dla działalności Spółki i ocenia ryzyko ewentualnych niekorzystnych zmian na rynku jako niskie. W związku z perspektywą intensywnych działań w celu dotarcia do nowej grupy klientów, Zarząd ocenia perspektywę dalszego funkcjonowania Spółki jako pomyślną i będzie kontynuował działania mające na celu zwiększenie wartości Spółki.

3. Sytuacja finansowa

3.1. Sprzedaż

W 2021 r. Spółka Moliera2 S.A. (wcześniej Modern Commerce S.A.) prowadziła działalność operacyjną w ograniczonym zakresie. W ujęciu jednostkowym całkowite przychody Spółki w okresie sprawozdawczym wyniosły 309.668,25 zł oraz stratę netto na poziomie 8.739.044,51 zł.

Działalność Grupy kapitałowej Moliera2 S.A. (wcześniej Grupy kapitałowej Modern Commerce S.A.) opierała się przede wszystkim na handlu detalicznym odzieżą, prowadzonym poprzez portale internetowe oraz sklepy stacjonarne.

Skonsolidowany przychód ze sprzedaży Grupy wyniósł 43.788.943,27 zł. oraz stratę netto na poziomie 4.794.695,66 zł.

3.2. Wyniki finansowe

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat za 2021 rok:

	PLN '000
Przychody ze sprzedaży	43.788,9
Koszy działalności operacyjnej	46.309,7
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(2.520,7)
Pozostałe przychody operacyjne	7.686,1
Pozostałe koszty operacyjne	6.194,3
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1.029,0)
Przychody finansowe	707,4
Koszty finansowe	842,1
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(901,7)
Podatek dochodowy	100,6
Pozostałe odpisy	(3.530,5)
Zysk (strata) netto	(4.794,7)

Grupa zakończyła rok obrotowy stratą netto w wysokości 4.794.695,66 zł. Na wynik netto największy wpływ miały odpisy aktualizujące wartości magazynowe oraz odpisy amortyzacyjne wartości firmy.

3.3. Struktura aktywów i pasywów

	Stan na 31.12.2021 PLN'000	Struktura 31.12.2021 %
Aktywa trwałe	85.982,0	57.24%
Aktywa obrotowe	64.225,5	42.76%
Aktywa razem	150.207,5	100,0
Kapitał własny	120.175,6	80.00%
Zobowiązanie długoterminowe	5.281,0	3.52%
Zobowiązania krótkoterminowe	23.239,6	15.34%
Rezerwy na zobowiązania	244,4	0,16%
Rozliczenie międzyokresowe	1.266,8	0,84%
Pasywa razem	150.207,5	100,00

Struktura aktywów nie uległa znaczącej zmianie rdr. Najistotniejszą pozycję stanowią zapasy przeznaczone do sprzedaży w ramach działalności operacyjnej Spółki.

Wskaźnik	Definicja	Wartość na 31.12.2021
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej I stopnia	$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania bieżące}}$	276,36%
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej II stopnia (szybki)	$\frac{\text{Aktywa obrotowe - zapasy}}{\text{Zobowiązania bieżące}}$	44,96%
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej III stopnia	$\frac{\text{Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne}}{\text{Zobowiązania bieżące}}$	22,84%

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

Wskaźnik	Definicja	Wartość na 31.12.2021
Obciążenie aktywów zobowiązaniami	$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{aktywa ogółem}}$	18,99%
Pokryciem aktywów ogółem kapitałami własnymi	$\frac{\text{kapitały własne + rezerwy}}{\text{aktywa ogółem}}$	80,17%
Pokryciem aktywów trwałych kapitałami własnymi	$\frac{\text{kapitały własne + rezerwy}}{\text{aktywa trwałe}}$	140,05%

Struktura pasywów uległa zmianie w wyniku zwiększenia zaangażowania kapitału dłużnego, będącego głównie wynikiem zaciągniętych pożyczek służących finansowaniu bieżącemu biznesu w celu zapewnienia jego efektywnego wzrostu.

Biorąc pod uwagę charakter biznesu, umożliwiający jedynie częściowe finansowanie salda zapasów zobowiązaniami handlowymi, co wynika głównie z sezonowości i konieczności zatowarowania się na zbliżający sezon minimum kilka miesięcy przed jego rozpoczęciem, należy mieć na uwadze, że Spółka chcąc rozwijać się i poszerzać ofertę dla Klientów, zmierzać będzie do pozyskiwania różnych form finansowania dłużnego, przez co ich udział może wzrastać.

3.5. Źródła finansowania działalności w 2021 roku

Głównymi źródłami finansowania działalności Spółki w 2021 roku były przychody generowane ze sprzedaży oraz kapitał własny. Nie zidentyfikowano przesłanek mogących świadczyć o możliwości utraty płynności finansowej biznesu w najbliższej przyszłości, obejmującej okres kolejnych co najmniej 12 miesięcy.

3.6. Główne cele finansowe na rok 2022

Biorąc pod uwagę informację o połączeniu cele finansowe Spółki Moliera 2 S.A. należy rozpatrywać z perspektywy połączonych Spółek. Zarząd zakłada, że przychody spółki Moliera2 S.A. w 2022 roku wzrosną do poziomu 130.000 tys. zł, a wynik netto ukształtuje się na poziomie 10.000 tys. zł. Jednocześnie, Spółka zamierza dążyć do optymalizacji i poprawy kluczowych wskaźników operacyjnych, zwiększając rentowność biznesu.

4. Zarząd Spółki

W 2021 w skład Zarządu wchodził:

Pan **Marek Dabrowski** – Członek Zarządu – od 01.03.2017 do 31.12.2021

Pan **Maciej Tygielski** – Członek Zarządu – od 22.12.2020 do 31.12.2021

Pan **Wojciech Klecha** – Członek Zarządu – od 18.05.2021 do 31.12.2021

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodzi:

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

5. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń

5.1. Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

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

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

5.2. Ryzyko związane z dostępem do nowych marek

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

5.3. Ryzyko związane ze wzrostem kosztów marketingowych

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

6. Informacja o posiadanych przez Moliera2 S.A. oddziałach

Na koniec 2021 roku Spółka nie posiadała oddziałów, na poziomie Grupy podmiot posiadał 7 salonów sprzedażowych w formie stacjonarnej:

1. Warszawa, ul. Moliera 2
2. Warszawa, ul. Moliera 2/4
3. Warszawa, ul. Hoża 1
4. Sopot, ul. Bohaterów Monte Casino 26
5. Zakopane, ul. Krupówki 49
6. Katowice, ul. Uniwersytecka 13
7. Poznań, al. Marcinkowskiego 10

7. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

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

W związku z chęcią zapewnienia stabilnego wzrostu biznesu, w tym rozszerzania oferty dla Klientów, w 2022 r. zwiększono dostępność linii kredytowych. W 1 kwartale 2022 r. Spółka podpisała aneks na zwiększenie o 6 mln zł linii kredytowej w ING Bank Śląski S.A. oraz podpisała umowę gwarantującą elastyczny kredyt odnawialny w wysokości 10 mln zł z mBank S.A.

8. Instrumenty finansowe

Na dzień 31.12.2021 na poziomie jednostkowym spółka posiadała następujące instrumenty finansowe:

- Wyemitowane obligacje na okaziciela serii B w liczbie do 1.500 sztuk, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej do 1.500.000,00 zł, o cenie emisyjnej również wartości nominalnej. Obligacje serii B zostaną wyemitowane jako obligacje zamienne uprawniające ich posiadaczy do objęcia nie więcej niż 12.500.000 akcji zwykłych na okaziciela

Spółki serii M, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Maksymalny termin wykupu ustalono na dzień 30 grudnia 2022 r.

- Pożyczki od znaczącego akcjonariusza w łącznej kwocie 1.380.000,00 zł

Na poziomie Grupy podmiot posiadał:

- Kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 1.500.000,00 zł
- Gwarancję bankową na kwotę 409.090,91 zł
- Linie gwarancyjną na kwotę 3.000.000,00 zł
- Pożyczkę od podmiotu niepowiązanego na kwotę 7.845.668,11 zł
- Pożyczkę od podmiotu posiadającego na 31.12.2021 100% udziału w kapitale Spółki na kwotę 5.000.000,00 zł.

Szczegóły dotyczące instrumentów finansowych znajdują się w nocie 34 w sprawozdaniu finansowym.

Ryzyko walutowe

Moliera2 S.A. narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną transakcji sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny.

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

Ryzyko kredytowe

Moliera2 S.A. jest pożyczkodawcą jak i pożyczkobiorcą, jak również Emitentem Obligacji przez co narażona jest na ryzyko kredytowe wynikające z niemożności wypełnienia przez drugą stronę warunków określonych w umowach związanych z instrumentami finansowymi i wywiązania się ze zobowiązania dotyczącego spłaty pożyczki udzielonej spółce wykupu Obligacji. Spółka stara się negocjować warunki pożyczek oraz sprawdzać wiarygodność pożyczkobiorców i pożyczkodawców aby zminimalizować to ryzyko.

Ryzyko płynności

Moliera2 S.A. jest pożyczkobiorcą jak i pożyczkodawcą, w związku z czym narażone jest na ryzyko płynności, wyrażone jako brak możliwości zrealizowania obowiązku wynikającego z posiadanego instrumentu finansowego w odpowiednim czasie. Spółka planuje wydatki w taki sposób, żeby odpowiednio wcześniej przygotowywać się do wymaganych spłat.

9. Wpływ skutków COVID-19 na Spółkę

Wpływ pandemii na biznes został szczegółowo opisany w nocie 30 do sprawozdania finansowego.

Warszawa, dnia 31.05.2022 roku