

MOLIERA2 S.A.

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY Moliera2 S.A.

I KWARTAŁ 2023 ROKU

Warszawa, 15 maja 2023 r.

Raport Moliera2 S.A. za I kwartał 2023 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

ul. Krucza 16/22, Warszawa 00-526

NIP: 522 290 9794

REGON: 141 71 83 20

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

KRS, pod nr KRS: 0000354814

Kapitał zakładowy: 38.131.603,60 zł

www.moliera2.com

biuro.zarzadu@moliera2.com

ZARZĄD

Prezes Zarządu: Marcin Michnicki

Członek Zarządu: Anna Godlewska

Członek Zarządu: Piotr Frankowski

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie Finansowe sporządzone zostało na dzień 31.03.2023 roku i obejmuje dane za okres 01.01.2023 – 31.03.2023 oraz przekształcone dane porównawcze (szczegóły przekształcenia opisane zostały w pkt. II 1.1. niniejszego raportu).

BILANS

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2023	Stan na 31.03.2022 (*dane przekształcone)
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	10 674 971,46	9 862 221,01
I. Wartości niematerialne i prawne	748 009,49	94 466,45
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	452 379,12	85 389,65
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	295 630,37	9 076,80
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6 175 592,60	7 323 706,88
1. Środki trwałe	6 146 243,09	6 228 287,17
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 862 435,26	3 850 715,24
c) urządzenia techniczne i maszyny	214 539,28	294 191,23
d) środki transportu	275 413,74	371 595,43
e) inne środki trwałe	1 793 854,81	1 711 785,27
2. Środki trwałe w budowie	29 349,51	728 098,61
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	367 321,10
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	367 321,10
III. Należności długoterminowe	132 934,24	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	132 934,24	-
IV. Inwestycje długoterminowe	2 027 031,00	2 027 031,00
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 027 031,00	2 027 031,00
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2 027 031,00	2 027 031,00
- udziały lub akcje	2 027 031,00	2 027 031,00
4. Inne inwestycje Długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 591 404,13	417 016,68
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 591 404,13	417 016,68
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2023	Stan na 31.03.2022 (*dane przekształcone)
B. AKTYWA OBROTOWE	50 472 299,43	60 363 623,09
I. Zapasy	46 041 863,64	54 269 075,57
1. Materiały	234 870,25	41 257,69
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	38 423 456,48	46 773 798,53
5. Zaliczki na dostawy	7 383 536,91	7 454 019,35
II. Należności krótkoterminowe	2 004 586,43	2 273 250,75
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapit:	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	2 004 586,43	2 273 250,75
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	523 242,26	1 875 060,02
- do 12 miesięcy	523 242,26	1 857 060,02
- powyżej 12 miesięcy	-	18 000,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	-	53 241,40
c) inne	1 481 344,17	266 749,33
d) dochodzone na drodze sądowej	-	78 200,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 032 942,65	3 533 418,27
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 032 942,65	3 533 418,27
a) w jednostkach powiązanych	89 705,16	84 805,48
- udzielone pożyczki	89 705,16	84 805,48
b) w pozostałych jednostkach	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 943 237,49	3 448 612,79
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	604 934,75	2 696 541,09
- inne aktywa pieniężne	1 338 302,74	752 071,70
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	392 906,71	287 878,50
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA RAZEM:	61 147 270,89	70 225 844,10

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2023	Stan na 31.03.2022 (*dane przekształcone)
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	23 575 300,78	36 785 647,19
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	38 131 603,60	38 131 603,60
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	14 851 068,93	16 651 068,93
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	303 626,78	122 499,78
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 25 821 387,16	- 15 046 657,75
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	- 3 889 611,37	- 3 072 867,37
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	37 571 970,11	33 440 196,91
I. Rezerwy na zobowiązania	682 253,82	653 667,03
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	108 441,62	62 303,29
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	573 812,20	570 053,31
- długoterminowa	31 830,65	101 104,44
- krótkoterminowa	541 981,55	468 948,87
3. Pozostałe rezerwy	-	21 310,43
- krótkoterminowa	-	21 310,43
II. Zobowiązania długoterminowe	3 355 753,87	5 368 253,86
1. Wobec jednostek powiązanych	179 943,92	150 000,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	3 175 809,95	5 218 253,86
a) kredyty i pożyczki	2 940 577,55	5 057 529,37
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	235 232,40	160 724,49
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	31 628 439,05	26 834 481,58
1. Wobec jednostek powiązanych	1 586 424,66	1 388 596,11
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
b) inne	1 586 424,66	1 388 596,11
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	30 042 014,39	25 445 885,47
a) kredyty i pożyczki	18 827 075,05	6 667 191,56
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	33 946,93	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 889 364,26	16 909 401,78
- do 12 miesięcy	9 889 364,26	16 909 401,78
e) zaliczki otrzymane na dostawy	56 051,30	34 786,37
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 036 544,14	1 761 493,24
h) z tytułu wynagrodzeń	147 221,10	53 067,71
i) inne	51 811,61	19 944,81
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 905 523,37	583 794,44
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 905 523,37	583 794,44
- krótkoterminowe	1 905 523,37	583 794,44
PASYWA RAZEM:	61 147 270,89	70 225 844,10

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 31.03.2023	Od 01.01.2022 do 31.03.2022 (*dane przekształcone)
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	24 821 840,71	29 606 691,49
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	387 341,98	381 825,05
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	24 434 498,73	29 224 866,44
B. Koszty działalności operacyjnej	27 955 603,13	32 430 719,58
I. Amortyzacja	342 568,49	254 826,45
II. Zużycie materiałów i energii	454 204,45	607 740,13
III. Usługi obce	6 521 075,87	6 172 344,18
IV. Podatki i opłaty, w tym:	68 208,74	135 804,12
<i>- podatek akcyzowy</i>	-	-
V. Wynagrodzenia	3 113 149,06	4 004 003,73
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	552 188,74	741 746,65
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	206 253,52	618 655,68
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 697 954,26	19 895 598,64
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	- 3 133 762,42	- 2 824 028,09
D. Pozostałe przychody operacyjne	16 840,18	161 821,33
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	1 718,00
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	16 840,18	160 103,33
E. Pozostałe koszty operacyjne	329 684,37	261 077,01
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	52 004,17	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	130 000,00	-
III. Inne koszty operacyjne	147 680,20	261 077,01
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 3 446 606,61	- 2 923 283,77
G. Przychody finansowe	20 959,65	1 343,20
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki, w tym:	17 192,84	805,55
<i>- od jednostek powiązanych</i>	1 735,30	805,55
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	3 766,81	537,65
H. Koszty finansowe	463 964,41	150 926,80
I. Odsetki, w tym:	455 154,05	45 979,39
<i>- dla jednostek powiązanych</i>	15 904,89	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	8 810,36	104 947,41
I. Wynik brutto (I+/-J)	- 3 889 611,37	3 072 867,37
J. Podatek dochodowy	-	-
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L. Wynik netto (K-L-M)	- 3 889 611,37	3 072 867,37

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 31.03.2023	Od 01.01.2022 do 31.03.2022 (*dane przekształcone)
A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Strata netto	-3 889 611,37	-3 072 867,37
II. Korekty razem	3 552 804,92	3 244 033,11
1. Amortyzacja	342 568,49	254 826,45
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	429 380,43	45 173,84
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	52 004,17	-1 718,00
5. Zmiana stanu rezerw	16 766,67	-28 573,91
6. Zmiana stanu zapasów	3 202 496,50	-493 816,44
7. Zmiana stanu należności	890 775,35	-72 503,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 702 123,23	3 975 482,70
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	270 171,40	-407 902,08
10. Inne korekty	50 765,14	-26 936,45
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-336 806,45	171 165,74
B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	127 983,74	1 718,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	127 983,74	1 718,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	172 683,76	1 620 596,24
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	172 683,76	1 536 596,24
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	84 000,00
a) w jednostkach powiązanych	-	84 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-44 700,02	-1 618 878,24
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	-	291 646,12
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	291 646,12
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	3 244 601,01	703 053,84
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 110 135,69	444 939,06
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	11 049,54	31 113,05
8. Odsetki	323 415,78	215 501,73
9. Inne wydatki finansowe	1 800 000,00	11 500,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 244 601,01	-411 407,72
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-3 626 107,48	-1 859 120,22
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-3 626 107,48	-1 859 120,22
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	5 569 344,97	5 307 733,01
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	1 943 237,49	3 448 612,79
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2023	Stan na 31.03.2022 (*dane przekształcone)
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	29 900 121,14	39 870 014,55
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	29 900 121,14	39 870 014,55
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	38 131 603,60	35 131 603,60
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	3 000 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	-	3 000 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji) - zarejestrowanie podwyższenia	-	3 000 000,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	38 131 603,60	38 131 603,60
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	14 851 068,92	16 662 568,92
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-11 500,00
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-11 500,00
- inne dodatkowe koszty emisji	-	-11 500,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	14 851 068,92	16 651 068,92
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	303 626,78	3 122 499,78
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-3 000 000,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-3 000 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji) - zarejestrowanie podwyższenia	-	-3 000 000,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	303 626,78	122 499,78
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-15 046 657,75	-15 563 475,34
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	516 817,59
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	516 817,59
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-516 817,59
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-516 817,59
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-15 046 657,75	-15 563 475,34
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-15 046 657,75	-15 563 475,34
a) zwiększenia (z tytułu)	-10 774 729,41	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-10 774 729,41	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	516 817,59
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	516 817,59
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-25 821 387,16	-15 046 657,75
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-25 821 387,16	-15 046 657,75
6. Wynik netto	-3 889 611,37	-3 072 867,37
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	-3 889 611,37	-3 072 867,37
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	23 575 300,77	36 785 647,18
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	23 575 300,78	36 785 647,19

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.

Jako, że 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. W efekcie, zgodnie z obowiązującymi przepisami, dokonano sumowania poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wyłączeń, o których mowa w ust. 2 i 3 art. 44c Ustawy o rachunkowości. Sprawozdanie finansowe Moliera2 S.A., na którą przeszedł majątek połączonych spółek, sporządzone na 31 marca 2023 r. zawiera dane porównawcze za poprzedni okres obrotowy kończący się 31 marca 2022 r., określone w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego okresu obrotowego (**dane przekształcone*) i zgodnie z obowiązującymi zasadami, poszczególne składniki kapitałów własnych na koniec poprzedniego okresu zostały wykazane jako suma poszczególnych składników kapitałów własnych, zaś efekt połączenia ujęto jako odrębną pozycję w kapitale zapasowym. Dokonano również niezbędnych reklasyfikacji w niektórych pozycjach sprawozdawczych, aby zachować pełną porównywalność danych między okresami.

W efekcie dane przedstawione za okres porównawczy różnią się od danych prezentowanych w opublikowanym wcześniej raporcie okresowym za okres kończący się 31 marca 2022 r. Skrócony raport okresowy za I kwartał 2022 r. obejmował skonsolidowane dane finansowe spółek Modern Commerce Spółka Akcyjna (obecnie Moliera2 S.A.), Złote Wyprzedaże Spółka Akcyjna, Mamissima Sp. z o.o. oraz ITF Polska & Partners Sp. z o.o. Największą różnicę w ujęciu skonsolidowanym versus dane przekształcone 1 kw. 2022 r. stanowi wykluczenie wykazywanej w sprawozdaniu skonsolidowanym wartości firmy i innych wartości niematerialnych (m.in. rozpoznanego znaku towarowego) powstałych w wyniku przejęć spółek, które wynosiły w sprawozdaniu skonsolidowanym na 31 marca 2022 r. łącznie ok. 80 mln Zł. Różnica w rachunku wyników natomiast w porównaniu do opublikowanego raportu okresowego to głównie wartość rozpoznanych dodatkowo w raporcie odpisów wspomnianych powyżej wartości firmy.

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 wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych przeprowadzonej zgodnie z odrębnie obowiązującymi przepisami prawa), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

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

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

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 ugód. W przypadku dochowania warunków wynikających z zawarcia ugód Spółka przenosi wartość zobowiązania do pozostałych przychodów operacyjnych.
- przyjęte nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środki trwałe w budowie, środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne,
- odroczoną sprzedaż.

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

Pierwszy kwartał 2023 r. wciąż nie stanowił znaczącego odbicia dla branży fashion, w tym zwłaszcza multibrandowych platform e-commerce (co przy prawie 70% udziale kanału online w sprzedaży Spółki ma istotne znaczenie). Pomimo, umiarkowanego wzrostu wskaźnika wartości transakcji (GMV), na co wskazują szacunki w opublikowanym badaniu Admitad (grupa Mitgo), cała branża wciąż pozostawała pod presją wysokiej konkurencji (w tym, coraz bardziej widocznych i konkurujących z krajowymi serwisów zagranicznych) oraz zwiększonej aktywności promocyjnej, co miało negatywne przełożenie zwłaszcza na dynamikę sprzedaży, a co za tym idzie - rentowność. Rezultatem niestabilnej sytuacji makroekonomicznej i geopolitycznej w Polsce i na świecie, w tym również wciąż utrzymującej się na wysokim poziomie inflacji, był wciąż bardzo zauważalny wzrost wrażliwości cenowej konsumentów zwłaszcza w obszarze online. Spadek wartości pieniądza przyczynił się co prawda do wzrostu średniej wartości koszyka (średnio o 15% rdr), aczkolwiek w związku z obniżeniem siły nabywczej pieniądza konsumenci tym bardziej kierowali swoją uwagę ku zakupom online w poszukiwaniu jak najkorzystniejszych cen, w efekcie kupując mniej. Zauważalna była i wciąż jest znacząco wyższa niż wcześniej aktywność klienta w zakresie porównywania cen oferowanych produktów z konkurencją, przez co presja na obniżanie marż jest znacząca.

Pierwszy kwartał 2023 roku zakończył się dla Moliera2 S.A. przychodem ze sprzedaży na poziomie 24.821.840,71 zł, co stanowi spadek (16% spadek przychodów rdr). Marża ze sprzedaży towarów total utrzymała się na analogicznym poziomie do porównywalnego okresu roku ubiegłego oscylując średnio we wszystkich kanałach wokół 32%. Marża zakupów online utrzymała się średnio o 10 p.p. poniżej marży uzyskiwanej w sklepach stacjonarnych, do których Klient przychodzi głównie po towar z nowych wysokomarżowych kolekcji (nowy sezon). Ten trend był wynikiem przedłużającej się zimy i chłodnej wiosny, co nie zachęcało do zakupów wiosennych nowości.

To, na co jednak należy zwrócić szczególną uwagę, to obszar kosztów podstawowej działalności operacyjnej, nad którego optymalizacją Zarząd Spółki pracował w roku ubiegłym. Wyłączając wartość sprzedanych towarów, koszty podstawowej działalności operacyjnej wyniosły w kwartale 11.257.648,87 zł i spadły o ponad 10% w stosunku do analogicznego kwartału roku ubiegłego, w tym spadek można zaobserwować zwłaszcza w obszarze wynagrodzeń, które odnotowały ponad 24% spadek, co jest właśnie wynikiem szerokiej reorganizacji struktury i porządkowania procesów w organizacji. Dodatkowo, mimo rosnących kosztów energii i mediów, przy analogicznej powierzchni obsługiwanych nieruchomości, koszty zużycia materiałów i energii również spadły znacząco, bo aż o 25%, a pozostałe koszty rodzajowe o ponad 66% rdr. Nieznacznie, bo o ok 6% wzrosły jedynie koszty usług obcych, głównie w wyniku konieczności skorzystania z kluczowych doradców przy okazji porządkowania struktury i wzmacniania infrastruktury technologicznej (usprawnienia systemowe, procesowe). Dalsza część oszczędności, wynikająca m.in. z podjętej w 2022 strategicznej decyzji o outsourcingu magazynu centralnego, z którego obsługiwana jest znacząca część zamówień klientów oraz transferów między lokalizacjami (salonami) będzie finalnie widoczna w 2 kwartale (finalne wyjście z umowy najmu własnego magazynu, zakończenie umów z pracownikami magazynowymi, renegocjacje umów z przewoźnikami).

Warte zauważenia jest, iż wyniki obu kwartałów są zbliżone, przy czym w związku z uzyskanymi liniami kredytowymi (których Spółka nie posiadała w takim zakresie w analogicznym kwartale roku ubiegłego, nastąpił wzrost przyznanego kapitału o ok. 12 mln PLN), wystąpiły znacząco zwiększone koszty obsługi zadłużenia (zaimpaktowane dodatkowo rosnącymi stopami % itp.), które obciążały wynik bieżącego kwartału dodatkowo o prawie 400 tys. zł. Dodatkowo, doszło do przyspieszenia (o ponad 15 dni) rotacji zobowiązaniami handlowymi, co pozwala na poprawę ścieżki zakupowej towarów od domów mody (sprawniejsze dostawy nowego sezonu w większości regulowane na podstawie płatności za gotowe towary). Jednocześnie, o prawie 4 dni polepszyła się również rotacja należnościami (więcej płatności online aniżeli COD), zaś rotacja towarem utrzymała się na niezmiennym poziomie.

Powyższe wskazuje, że zapoczątkowana przez nowy Zarząd strategia zakładająca kompleksową reorganizację struktur zatrudnienia oraz uproszczenie i ułożenie od podstaw kluczowych procesów w organizacji w celu optymalizacji kosztowej i budowie efektywnej operacyjnie i zdolnej do szybkiego skalowania jednostki zaczyna być widoczna i odczuwalna po stronie kosztowej. Działania reorganizacyjne, a obecnie przede wszystkim

wzmacniające (od strony kompetencji i systemów) są wciąż kontynuowane, co przyczynia się do powstawania podmiotu z jasno określoną długookresową strategią wzrostową.

Obecnie skupiamy się na dalszym usprawnieniu procesów w organizacji, dookreśleniu długoterminowej strategii, w tym zwłaszcza w zakresie brand mixu produktowego i prowadzonej polityki cenowej. Istotne są dalsze systematyczne renegecje warunków handlowych, dopasowywanie struktury zamówień na nadchodzące sezony do możliwości popytowych i zapotrzebowania klientów, co umożliwi efektywną rotację stokiem, odbiory w terminach umożliwiającą sprzedaż towarów w tzw. pierwszej cenie, jak również zminimalizuje ryzyko pozostania ze znaczącą wartością niesprzedanego zapasu po zakończeniu sezonu. W efekcie, zmniejszone zostanie ryzyko odpisu aktualizującego jako, że niesprzedana część zapasu po sezonie sprzeda się powyżej ceny zakupu przez kolejne co najmniej 1,5 roku (na co wskazuje historia operacji spółki). Uwagę będziemy z pewnością skupiać wokół jeszcze bardziej precyzyjnego planowania kampanii marketingowych jako, że widzimy, że odpowiednio ukierunkowane działania z dużym prawdopodobieństwem mają szansę wykazać się skutecznością wyższą niż w dotychczasowej historii spółki.

W celu zapewnienia środków na wsparcie bieżącej działalności operacyjnej Spółki w bieżącym kwartale nastąpiło aneksowanie posiadanych umów kredytowych (z uwzględnionymi miesięcznymi redukcjami zadłużenia) do końca trzeciego kwartału 2023 r.

Niezmiernie istotne jest, że w wyniku działań zarządu Moliera2, prowadzonych od 1 maja 2022 całkowicie zredukowane zostały zobowiązania warunkowe zabezpieczone na majątku Spółki, która była pierwotnie zobowiązana do zapłaty kwoty w wysokości 40.000.000,00 zł wynikającej z tytułu Opcji Put określonej w Umowie Inwestycyjnej podpisanej w dniu 19 maja 2021 pomiędzy Moliera2 a spółką IT Fashion Polska Properties sp. z o.o. Na dzień publikacji niniejszego raportu wszystkie te zobowiązania zostały rozliczone. W raportowanym kwartale, w dniu 2 marca 2023 r. Spółka nabyła od IT Fashion Polska Properties sp. z o.o. 12.857.143 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A za cenę sprzedaży w wysokości 1,8 mln PLN, w celu ich umorzenia lub dalszej odsprzedaży (ujęte w rachunku przepływów pieniężnych w innych wydatkach finansowych). A następnie, w dniu 13 kwietnia 2023 roku zawarto kolejne porozumienie z IT Fashion Polska Properties sp. z o.o. potwierdzające całkowite wykonanie przez Spółkę zobowiązań wynikających z ugody. Zawarcie przedmiotowego porozumienia było możliwe w związku z faktem nabycia od ITF Properties przez podmiot trzeci – spółkę Probatas sp. z o.o. – 37.142.857 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A. W konsekwencji tego zdarzenia Spółka definitywnie zakończyła rozliczenia związane z zobowiązaniami wobec ITF Properties z tytułu Ugody. Dzięki zamknięciu w/w rozliczeń obecnie Zarząd może skupić się w 100% na ostatnich porządkach po stronie operacyjnej, które pozwolą Spółce na efektywność operacyjną (pozytywną EBIDTA) w 2023 r.

Zabezpieczając podstawy do dalszych strategicznych działań, 5 kwietnia 2023 r. w ramach posiedzenia Nadzwyczajnego WZ Akcjonariuszy, podjęto uchwały w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje serii S oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o nie więcej niż 4.000.000 zł (obligacje zostaną wyemitowane do dnia 31 grudnia 2023 r., a prawo do objęcia akcji przysługiwać będzie obligatariuszom do 31 grudnia 2025 r. za cenę emisyjną 0,21 zł za jedną akcję). Dodatkowo, w ramach kolejnej uchwały upoważniono Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego o kwotę nie wyższą niż 5.000.000 zł. Zakłada się, że 10.000.000 z 50.000.000 możliwych do wyemitowania akcji będzie przeznaczonych na realizację programu motywacyjnego dla wybranych kluczowych Menedżerów Spółki.

Na tym samym posiedzeniu dokonano również zmian zarówno w Radzie Nadzorczej, powołując w jej skład Pana Hansa Oerlemans. W dniu 05.04.2023 r. do Spółki wpłynęła też rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Zarządu od Pani Marty Sawickiej, a jednocześnie Rada w tym samym dniu podjęła uchwałę w sprawie powołania do Zarządu Pana Piotra Frankowskiego i powierzenia mu funkcji Członka Zarządu Spółki, na okres 5-letniej kadencji, która upłynie 05.04.2028 r.

W efekcie organy Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu składają się z następujących osób:

Rada Nadzorcza:

- p. Łukasz Błażejczyk
- p. Patrycja Matul
- p. Martin SolarSKI
- p. Michał Wiktor Brański
- p. Maciej Jarosław Tygielski
- p. Hans Oerlemans

Zarząd:

- p. Marcin Michnicki – Prezes Zarządu
- p. Anna Godlewska – Członek Zarządu
- p. Piotr Frankowski – Członek Zarządu

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 2023.

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

Moliera2 S.A. prowadzi działania w zakresie rozszerzenia obecnego przedmiotu działalności i jak najefektywniejszego dopasowania oferty do bieżącego zapotrzebowania klientów, zakładając spójne podejście omnichannel.

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 2023 r. planowane są działania zmierzające do zwiększenia efektywności działań marketingowych (głównie uporządkowanie i zwiększenie efektywności działań performance marketingu z uwagi na kluczowe znaczenie sprzedaży e-commerce w całości biznesu) we współpracy z markami, jak również dalsze pozyskiwanie marek luksusowych ze szczególnym uwzględnieniem marek na wyłączność.

Planowana jest kontynuacja rozwoju oferty w nowych kategoriach i markach, na które zgłaszają popyt nasi klienci, jak też działania zmierzające do pozyskania nowego klienta (zarówno online, jak i offline), zwiększenia frekwencji i retencji Klientów oraz wzrostu marży operacyjnej i rentowności biznesu.

Nacisk położony jest zwłaszcza na efektywne zarządzanie zapasami, w tym polityką cenową, trafnie odpowiadając na potrzeby Klienta zarówno w sklepach stacjonarnych, jak i online. Dodatkowo istotne będzie podwyższenie efektywności operacyjnej prowadzonego biznesu m.in. poprzez wymianę i/lub upgrade sztosu technologicznego czy wprowadzenie rozwiązań z zakresu data driven. Finalizując proces restrukturyzacji organizacyjnej Spółki, Zarząd stawia na wzmocnienie tejże poprzez nawiązanie nowych współprac i wzmocnienie kadry menedżerskiej, co przełoży się docelowo na wzrost kompetencji organizacji i efektywności zarządzania bieżącą działalnością, prowadząc do uzyskania pozytywnego trendu wynikowego.

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

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

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

Dane spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

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

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

Moliera2 S.A. na 31.03.2023 r. posiadała 23,65% udziału w kapitale spółki Rebel Tang Sp. z o.o.

IX. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Odstąpiono od konsolidacji spółki Rebel Tang Sp z o.o. korzystając z wyłączenia na podstawie art. 57 Ustawy o rachunkowości:

REBEL TANG SP. Z O.O. [dane w PLN]		
Rachunek zysków i strat	Za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023	Za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	481 680,40	344 251,32
Strata netto	-719 130,41	-258 613,13
Bilans	Na dzień 31.03.2023	Na dzień 31.03.2022
Kapitały własne	987 486,43	372 534,28
Aktywa razem	1 780 437,68	1 372 110,15

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

Na dzień publikacji raportu (15 maja 2023 r.) struktura akcjonariatu w wyniku umów sprzedaży akcji zawartych w dniu 14 listopada 2022 r. prezentowała się w sposób następujący:

AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	%AKCJI	L. GŁOSÓW	%GŁOSÓW
Marcin Michnicki	62 012 598	16,26%	62 012 598	16,26%
Athena T Ltd	57 187 154	14,997%	57 187 154	14,997%
Probatus Sp. z o.o.	50 616 164	13,27%	50 616 164	13,27%
Mirallia Holdeo S.A.	26 352 114	6,91%	26 352 114	6,91%
Pozostali	185 148 006	48,56%	185 148 006	48,56%
Razem	381 316 036	100%	381 316 036	100%

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

Zatrudnienie w Spółce Moliera2 S.A. prezentuje tabela poniżej:

<i>Forma zatrudnienia</i>	<i>Liczba zatrudnionych</i>	<i>Liczba pełnych etatów</i>
<i>Umowa o pracę</i>	<i>120</i>	<i>117,89</i>
<i>Umowa o dzieło, zlecenie i inne</i>	<i>12</i>	<i>----</i>

Dane na koniec I kwartału 2023 r.

Prezes Zarządu Marcin Michnicki

Członek Zarządu Anna Godlewska

Członek Zarządu Piotr Frankowski

Warszawa, dnia 15 maja 2023 r.