

MOLIERA2 S.A.

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY Moliera2 S.A.

II KWARTAŁ 2023 ROKU

Warszawa, 9 sierpnia 2023 r.

Raport Moliera2 S.A. za II 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 30.06.2023 roku i obejmuje dane za okres 01.01.2023 – 30.06.2023 oraz dane porównawcze (uwzględniające kilka korekt prezentacyjnych w celu zachowania spójności okresów - *szczegóły opisane zostały w pkt. II 1.1. niniejszego raportu*).

BILANS

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2023	Stan na 30.06.2022
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	8 940 146,28	9 668 240,21
I. Wartości niematerialne i prawne	804 104,24	249 018,83
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	457 131,97	124 785,82
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	346 972,27	124 233,01
II. Rzeczowe aktywa trwałe	5 867 635,18	7 203 542,09
1. Środki trwałe	5 838 285,77	7 115 779,86
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 719 906,16	4 234 274,19
c) urządzenia techniczne i maszyny	209 284,05	363 096,93
d) środki transportu	258 200,38	386 879,28
e) inne środki trwałe	1 650 895,18	2 131 529,46
2. Środki trwałe w budowie	29 349,41	73 765,43
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	13 996,80
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	13 996,80
III. Należności długoterminowe	132 934,24	126 345,00
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	132 934,24	126 345,00
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
c) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	108 441,62	62 303,29
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	108 441,62	62 303,29
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2023	Stan na 30.06.2022
B. AKTYWA OBROTOWE	44 512 407,11	71 407 910,15
I. Zapasy	40 626 226,96	64 099 103,04
1. Materiały	262 629,96	115 763,01
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	34 280 736,67	53 554 632,11
5. Zaliczki na dostawy	6 082 860,33	10 428 707,92
II. Należności krótkoterminowe	2 537 205,62	4 619 779,05
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	2 537 205,62	4 619 779,05
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 452 156,24	4 296 619,96
- do 12 miesięcy	1 452 156,24	4 296 619,96
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	-
c) inne	1 085 049,38	244 959,09
d) dochodzone na drodze sądowej	-	78 200,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 163 800,36	2 451 543,72
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 163 800,36	2 451 543,72
a) w jednostkach powiązanych	91 362,15	84 805,48
- udzielone pożyczki	91 362,15	84 805,48
b) w pozostałych jednostkach	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 072 438,21	2 366 738,24
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	246 530,16	497 225,73
- inne środki pieniężne	825 908,05	1 869 512,51
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	185 174,17	237 484,34
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA RAZEM:	53 452 553,39	81 076 150,36

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2023	Stan na 30.06.2022
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	17 993 794,85	36 206 545,90
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	38 131 603,60	38 131 603,60
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	14 851 068,92	16 651 068,93
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	656 389,41	122 499,78
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 27 516 506,27	- 15 633 763,15
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	- 8 128 760,81	- 3 064 863,26
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	35 458 758,54	44 869 604,46
I. Rezerwy na zobowiązania	1 063 766,43	864 748,61
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	108 441,62	62 303,29
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	955 324,81	802 445,32
- długoterminowa	31 830,65	101 104,44
- krótkoterminowa	923 494,16	701 340,88
3. Pozostałe rezerwy	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	2 774 117,58	10 246 893,97
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	2 774 117,58	10 246 893,97
a) kredyty i pożyczki	2 545 467,45	10 179 116,35
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	228 650,13	67 777,62
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	30 356 759,13	33 004 004,76
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
b) inne	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
b) inne	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	30 356 759,13	33 004 004,76
a) kredyty i pożyczki	18 006 404,90	11 565 634,55
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 597 643,84	1 522 315,07
c) inne zobowiązania finansowe	32 239,69	70 677,65
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 835 771,50	17 545 104,23
- do 12 miesięcy	9 835 771,50	17 545 104,23
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	41 648,76	60 981,06
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	537 758,14	2 141 859,91
h) z tytułu wynagrodzeń	298 598,29	92 171,01
i) inne	6 694,01	5 261,28
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 264 115,40	753 957,12
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 264 115,40	753 957,12
- krótkoterminowe	1 264 115,40	753 957,12
PASYWA RAZEM:	53 452 553,39	81 076 150,36

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

Wyszczególnienie	Od 01.04.2023 do 30.06.2023	Od 01.04.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2023 do 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	22 247 331,44	30 831 860,36	47 069 172,15	60 438 551,85
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	447 222,72	274 334,00	834 564,70	656 159,05
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	21 800 108,72	30 557 526,36	46 234 607,45	59 782 392,80
B. Koszty działalności operacyjnej	26 023 438,86	30 819 090,37	53 979 041,99	63 249 809,95
I. Amortyzacja	334 258,00	296 565,48	676 826,49	551 391,93
II. Zużycie materiałów i energii	359 442,03	777 092,29	813 646,48	1 384 832,42
III. Usługi obce	6 411 595,64	6 185 358,25	12 932 671,51	12 357 702,43
IV. Podatki i opłaty, w tym:	183 146,83	133 997,51	251 355,57	269 801,63
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	2 942 167,34	4 516 286,30	6 055 316,40	8 520 290,03
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	514 387,75	829 061,27	1 066 576,49	1 570 211,92
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	172 325,51	418 864,07	378 579,03	1 038 115,75
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 106 115,76	17 661 865,20	31 804 070,02	37 557 463,84
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	- 3 776 107,42	12 769,99	- 6 909 869,84	- 2 811 258,10
D. Pozostałe przychody operacyjne	342 438,15	329 918,87	359 278,33	491 740,20
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	1 718,00
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	276 807,82	301 268,15	276 807,82	301 268,15
IV. Inne przychody operacyjne	65 630,33	28 650,72	82 470,51	188 754,05
E. Pozostałe koszty operacyjne	376 935,20	138 940,42	706 619,57	400 017,79
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	613,22	-	52 617,39	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	108 300,00	-	238 300,00	-
III. Inne koszty operacyjne	268 021,98	138 940,42	415 702,18	400 017,79
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 3 810 604,47	203 748,44	- 7 257 211,08	- 2 719 535,69
G. Przychody finansowe	68 372,64	-	89 332,29	1 343,20
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	1 656,99	-	18 849,83	805,55
- od jednostek powiązanych	1 656,99	-	3 392,29	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	66 715,65	-	70 482,46	537,65
H. Koszty finansowe	496 917,61	195 743,97	960 882,02	346 670,77
I. Odsetki, w tym:	484 781,16	141 476,84	939 935,21	187 456,23
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	12 136,45	54 267,13	20 946,81	159 214,54
I. Wynik brutto (I+/-J)	- 4 239 149,44	8 004,47	- 8 128 760,81	- 3 064 863,26
J. Podatek dochodowy	-	-	-	-
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L. Wynik netto (K-L-M)	- 4 239 149,44	8 004,47	- 8 128 760,81	- 3 064 863,26

**RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(METODA POŚREDNIA)**

Wyszczególnienie	Od 01.04.2023 do 30.06.2023	Od 01.04.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2023 do 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022
A. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	- 4 239 149,44	8 004,47	- 8 128 760,81	- 3 064 863,26
II. Korekty razem	5 291 432,55	- 10 516 238,11	8 844 237,47	- 6 926 646,22
1. Amortyzacja	334 258,00	296 565,48	676 826,49	551 391,93
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	446 826,08	- 86 920,49	876 206,51	- 41 746,65
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	613,22	12 788,00	52 617,39	11 070,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	21 310,43	16 766,67	- 7 263,48
6. Zmiana stanu zapasów	5 005 223,45	- 9 830 027,47	8 207 719,95	- 10 323 843,91
7. Zmiana stanu należności	254 158,12	- 2 472 873,30	1 144 933,47	- 2 492 500,80
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 914 299,47	1 321 339,82	- 2 616 422,70	5 589 505,44
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 173 195,26	220 556,84	96 976,14	- 187 345,24
10. Inne korekty	337 848,41	1 022,58	388 613,55	- 25 913,51
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	1 052 283,11	- 10 508 233,64	715 476,66	- 9 991 509,48
B. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	17 537,97	-	145 521,71	1 718,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 537,97	-	145 521,71	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	102 653,53	682 767,63	275 337,29	2 596 046,79
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	102 653,53	682 767,63	275 337,29	2 512 046,79
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
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 85 115,56	- 682 767,63	- 129 815,58	- 2 594 328,79
C. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	-	10 644 540,62	-	10 936 186,74
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	10 644 540,62	-	10 936 186,74
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	1 837 966,83	535 413,90	5 082 567,84	1 238 467,74
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	1 517 594,53	478 413,02	2 627 730,22	923 352,08
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	8 289,51	22 269,22	19 339,05	53 382,27
8. Odsetki	312 082,79	34 731,66	635 498,57	250 233,39
9. Inne wydatki finansowe	-	-	1 800 000,00	11 500,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 1 837 966,83	10 109 126,72	- 5 082 567,84	9 697 719,00
D. PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 870 799,28	- 1 081 874,55	- 4 496 906,76	- 2 888 119,27
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	- 870 799,28	- 1 081 874,55	- 4 496 906,76	- 2 888 119,27
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 943 237,49	3 448 612,79	5 569 344,97	5 254 857,51
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	1 072 438,21	2 366 738,24	1 072 438,21	2 366 738,24
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2023	Stan na 30.06.2022
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	25 769 793,03	39 282 909,15
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	25 769 793,03	39 282 909,15
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)-zarejestrowania 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	-	-
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
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	352 762,63	-
a) zwiększenia (z tytułu)	352 762,63	-
- wycena programu motywacyjnego	352 762,63	-
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	656 389,41	122 499,78
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 15 633 763,15	- 15 740 814,97
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- 15 633 763,15	- 15 740 814,97
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 15 633 763,15	- 15 740 814,97
a) zwiększenia (z tytułu)	- 11 882 743,12	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	- 11 882 743,12	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	107 051,82
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	107 051,82
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 27 516 506,27	- 15 633 763,15
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 27 516 506,27	- 15 633 763,15
6. Wynik netto	- 8 128 760,81	- 3 064 863,26
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	- 8 128 760,81	- 3 064 863,26
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	17 993 794,85	36 206 545,90
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	17 993 794,85	36 206 545,90

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

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

1.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

Dane przedstawione za okres porównawczy zawierają korekty prezentacyjne oraz wynikające z korekt wyniku 2021 (przed połączeniem), które zostały zaksięgowane podczas zamknięcia roku 2022, a następnie uwzględnione również dla obecnego okresu kończącego się 30.06.2023 r. Ich uwzględnienie w okresie porównawczym zapewnia zachowanie spójności i porównywalności prezentowanych okresów. Główne zmiany dotyczą: odwrócenia wyceny części udziałów w Rebel Tang w celu doprowadzenia do poprawności prezentacji całkowitej wartości udziałów w cenie nabycia - 635 tys. zł (korekta ujęta w wyniku 2021 r.), odpisania wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego (DTA) do wysokości rezerwy z tytułu podatku odroczonego (DTL) z uwagi na ostrożne podejście co do możliwości realizacji tego aktywa w najbliższych 5 latach (rozliczenie podatkowe) - 354 tys. zł (korekta ujęta w wyniku 2021 r.), odwrócenie odpisu aktualizującego wartość udziałów w Złoty Wyprzedażach - 15.202 tys. zł (korekta wynikająca z połączenia spółek, przesunięcie między wynikiem z lat ubiegłych a kapitałem zapasowym w ramach rozliczenia połączenia), dowiezanie rezerwy na premie w roku 2021 - 232 tys. zł. (korekta ujęta w wyniku 2021 r.). Pozostałe zmiany dotyczą przesunięć między zobowiązaniami wobec j. powiązanych a zobowiązaniami wobec j. pozostałych, właściwej prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w podziale na część długo i krótkoterminową oraz reklasyfikowania kaucji z tytułu umów najmu z innych należności krótkoterminowych do należności długoterminowych. W efekcie dokonane korekty wpłynęły na obniżenie sumy bilansowej na 30.06.2022 r. o ok. 999 tys. zł. Pozostałe dane, w tym zwłaszcza wynik netto za okres poprzedni pozostają bez zmian.

1.2 Wartości niematerialne i prawne

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

1.3 Środki trwałe

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

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

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

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) zdalne 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

Drugi kwartał 2023 r. w branży fashion obfitował w dalsze wyzwania operacyjne, w tym zwłaszcza dla multibrandowych platform e-commerce (co przy prawie 70% udziale kanału online w sprzedaży Spółki ma istotne znaczenie). Cała branża wciąż pozostawała pod presją wysokiej konkurencji (w tym, coraz bardziej widocznych i konkurujących z krajowymi serwisów zagranicznych), co przy jednoczesnym obserwowalnym powrocie Klienta do sklepów stacjonarnych oraz znacząco zredukowanej skłonności do wydawania dużych sum w segmencie fashion, wymagało ciągłego stania na straży, monitorowania zachowań klientów i rynku, aby zachowując elastyczność, dynamicznie dostosowywać stronę podażową do obserwowanych warunków popytu. Wciąż zauważalny był wzrost wrażliwości cenowej konsumentów zwłaszcza w obszarze online. Spadek wartości pieniądza przyczynił się co prawda do wzrostu średniej wartości koszyka (średnio o 13% rdr, w tym ok 13% w kanale online i ok. 6,5% w offline), 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 znacząco mniej produktów. Zauważalna była i wciąż jest znacząco wyższa niż wcześniej aktywność klienta w zakresie porównywania cen oferowanych produktów z konkurencją, przez co również presja na obniżanie marż jest znacząca i nie ustaje. Warto odnotować też istotne skrócenie się okresu sprzedaży w tzw. „pierwszej cenie”, rynek szybciej aniżeli w latach poprzednich startuje z sezonowymi promocjami, co ogranicza czas na wypracowanie wyższych marż. Jednocześnie, co pozostaje w trendzie wzrostowym od co najmniej 2021 r., rośnie cały czas skłonność klienta do zwrotów towarów po zakupie, co wymaga tym większego skupienia się na wypracowaniu efektywnej polityki zarządzania zapasem i kosztami w tym obszarze. W tak niezmiernie konkurencyjnym i wymagającym otoczeniu Spółka koncentruje swoje wysiłki na efektywnej optymalizacji bazy kosztowej w celu doprowadzenia do „break even” i wyjścia na pozytywny wynik operacyjny.

Drugi kwartał 2023 roku zakończył się dla Moliera2 S.A. przychodem ze sprzedaży na poziomie 22.247.331,44 zł, co stanowi spadek 28% w porównaniu do analogicznego kwartału roku ubiegłego. Jednocześnie całe 1 półrocze zamknęło się obrotem 47.069.172,15 zł, a więc spadkiem o 22% rdr. Marża ze sprzedaży towarów total spadła o 11 p.p. (1 mln zł) rdr w ujęciu kwartalnym i o 6 p.p. (1.5 mln zł) w ujęciu półrocznym. Duży udział (ok 30% w ujęciu kwartalnym i odpowiednio 20% w półrocznym) w powyższym spadku miała dokonana przez Spółkę jednorazowa transakcja odsprzedaży części posiadanego towaru (ubiegłych sezonów do 2021r. włącznie) do współpracującego podmiotu, nie wszystkie, bowiem, sprzedawane towary (głównie sezon'21) były w pełni objęte odpisem aktualizującym, a ich sprzedaż wynikała z chęci udroźnienia płynności w celu sprawnego nabycia towarów z nowego sezonu. Wynik tej transakcji zamknął się stratą ok 318 tys. zł. Za pozostałą część spadku zarówno po stronie przychodów, jak i marży odpowiada głównie niższy wynik transakcji z zaangażowaniem bieżącego sezonu wiosna-lato (SS23), który w 2 kw. był pod kątem przychodów o ok 42% niższy rdr, co wynikało z jednej strony z wspomianej powyżej mniejszej ilości transakcji realizowanych przez Klientów głównie w kanale online, ale przede wszystkim jest konsekwencją działań restrukturyzacyjnych podjętych w Spółce po połączeniu, zmierzających do wyczyszczenia i uporządkowania brand mix'u, dostosowując go do zgłaszanego popytu Klientów, a dodatkowo wypracowania i ustabilizowania warunków handlowych z domami mody. By te operacje urealnić potrzeba było znaczących redukcji zamówień na sezon SS23, aby, biorąc pod uwagę możliwości płynnościowe, odebrać towar przed startem sezonu, uwiarygadniając jednocześnie swoją pozycję u kooperantów i zwiększając szanse na sprzedaż w pierwszej cenie. W efekcie redukcji zamówień, ilość dostępnego towaru z sezonu SS spadła o ok 45% rdr, co wprost przełożyło się na możliwą do realizacji sprzedaż. Jednocześnie, oferta, zgodnie z założeniami, została lepiej dopasowana do potrzeb Klientów (obserwowane były istotne, znacząco wyższe niż w poprzednich sezonach, peaki sprzedażowe bezpośrednio po udostępnieniu nowego dropu do sprzedaży, zarówno w naszych kluczowych markach, jak i kilku, z którymi rozpoczęliśmy współpracę w tym sezonie), co w rezultacie dało zakładany wzrost rotacji sezonowej towarów, który w 2 kwartale polepszył się o prawie 24% porównując do rotacji sezonu wiosna-lato w analogicznym okresie roku poprzedniego. Dodatkowo, aż do końca sezonu udało się utrzymać wyższe marże na sprzedaży sezonu. Te obserwacje pozwalają wierzyć, że przyjęty kurs dotyczący zmian brand-mixu, jak również pogłębienia feed'u produktowego jest właściwy i jest realne budowanie na tej podstawie skali od kolejnych sezonów, co jest już uwzględniane w trakcie składania zamówień na te właśnie.

Z jednej strony, jak opisano wyżej, podjęliśmy wytężoną pracę z produktem, ofertą i polityką cenową, z drugiej zaś skupiliśmy się na maksymalnej optymalizacji kosztowej, co w czasach wzmożonej konkurencji, niestabilności

gospodarczej oraz wzrostu skłonności do zmniejszania konsumpcji (zwłaszcza w sektorze fashion) i wrażliwości cenowej Klientów, uznaliśmy za jedno z podstawowych działań organizacji. Obszar kosztów podstawowej działalności operacyjnej, wyłączając wartość sprzedanych towarów, uległ w wyniku tych działań ogromnej poprawie. Koszty te wyniosły w kwartale 10.917.323,10 zł, spadając o kolejne ponad 300 tys. zł w porównaniu do poprzedniego kwartału i o ponad 17% (2.2 mln zł) w stosunku do analogicznego kwartału roku ubiegłego i łącznie o ponad 3.5 mln zł w ujęciu półrocznym rdr, co w obliczu inflacji i wszechobecnych wzrostów cen (mediów, materiałów, wynagrodzeń itp.) stanowi duży sukces. Spadek można zaobserwować zwłaszcza w obszarze wynagrodzeń (35% rdr w kwartale i 30% rdr w całym półroczu), co jest wynikiem szerokiej reorganizacji struktury i porządkowania procesów w organizacji, mających swój początek wraz z połączeniem Spółek i objęciem organizacji przez nowy zarząd. Całkowita liczba pełnych etatów spadła rdr o 90 (46%), przy jednoczesnym wzmocnieniu kluczowych obszarów organizacji doświadczonymi menedżerami (zespół finansów i księgowości, e-commerce, marketingu, handlowy, content, IT, projektowy, analityczny (data-science) i in.). Udział kosztów wynagrodzeń w całkowitych kosztach operacyjnych (wyłączając wartość sprzedanych towarów) zmniejszył się o 4 p.p. Dodatkowo, mimo rosnących kosztów energii i mediów, koszty zużycia materiałów i energii również spadły znacząco, bo aż o 54% rdr kwartalnie i 41% rdr w półroczu (częściowo – jedynie w niecałych 8% - miało na to wpływ zamknięcie salonu w Zakopanym). Nieznacznie, bo o ok 4-5% wzrosły koszty usług obcych, głównie w wyniku konieczności skorzystania z kluczowych doradców przy okazji porządkowania struktury i wzmacniania infrastruktury technologicznej (usprawnienia systemowe, procesowe). Wzrost widoczny jest też w kosztach amortyzacji (ok 40 tys. zł per kwartał) z uwagi na dokonywane przez Spółkę inwestycje, zmierzające przede wszystkim do nadrobienia długu technologicznego – w systemy IT oraz analityczne, dzięki którym stopniowo zwiększa się efektywność zarządzania organizacją. Kompleksowy efekt podejmowanych działań będzie dostrzegalny w 2024 r., gdy całość procesu reorganizacji i optymalizacji zostanie zamknięta, dając przestrzeń na stabilizację dokonanych zmian.

W związku z uzyskanymi w 2 kwartale 2022 r. (a następnie przedłużonymi w 1 kwartale 2023 r.) liniami kredytowymi nastąpił wzrost kosztów obsługi zadłużenia o ok. 300 tys. zł kwartalnie (zaimpaktowany dodatkowo rosnącymi stopami % itp.).

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, zbudowania efektywnej operacyjnie i zdolnej do szybkiego skalowania jednostki zaczyna być widoczna i odczuwalna po stronie kosztowej. Obecnie, w procesie składnia zamówień na kolejny sezon SS, wdramy, z kolei, w życie działania, które docelowo mają za zadanie wzmocnić stronę przychodową organizacji. Działania reorganizacyjne, przede wszystkim wzmacniające (od strony kompetencji i systemów) są wciąż kontynuowane, co przyczynia się do powstawania podmiotu z jasno określoną długookresową strategią wzrostową.

Istotne są dalsze systematyczne renegocjacje warunków handlowych, dopasowywanie struktury zamówień na nadchodzące sezony do możliwości popytowych i zapotrzebowania klientów, co umożliwi efektywną rotację stokiem, odbiory w terminach umożliwiających sprzedaż towarów w tzw. pierwszej cenie, jak również zminimalizuje ryzyko pozostania ze znaczącą wartością niesprzedanego zapasu po zakończeniu sezonu. Uwagę będziemy 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. Pracujemy z domami mody i partnerami w celu wypracowania wspólnych brandplanów i akcji, dających korzyść po stronie sprzedażowej obu stronom. Rozwijamy również współpracę, pozwalającą na efektywniejsze zarządzanie zatowarowaniem. Negocjujemy z dostawcami w celu wypracowania optymalnych stawek zwłaszcza w obszarze ostatniej mili. A jednocześnie, wzmacniamy nasze aplikacje i bazy w celu zwiększenia możliwości personalizacji ofert i maksymalnej poprawy doświadczeń zakupowych naszych Klientów w ujęciu omnichannelowym.

Analizując obszar zobowiązań Spółki, 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 zobligowana 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. 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 zł (co jest widocznie w ruchu na kapitale zapasowym jako element rozliczenia

połączenia), w celu ich umorzenia lub dalszej odsprzedaży (ujęte w rachunku przepływów pieniężnych w innych wydatkach finansowych). 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 umowy. 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.

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. W dniu 28 czerwca 2023 r., Zarząd Moliera2, po wyrażeniu zgody przez Radę Nadzorczą, podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii T z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. 7 lipca 2023 r. dokonano zamknięcia subskrypcji akcji serii T, przydzielając odpowiednią ilość akcji czterem osobom z organizacji, z czego dwie są członkami zarządu Spółki.

W ramach powyższego posiedzenia Nadzwyczajnego WZ Akcjonariuszy dokonano również zmian zarówno w Radzie Nadzorczej, powołując w jej skład Pana Hansa Oerlemans. W dniu 5 kwietnia 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 5 kwietnia 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 Solarzski
- 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.

Skupiamy się na dalszym usprawnieniu procesów w organizacji, dookreśleniu długoterminowej strategii, w tym zwłaszcza w zakresie brand mixu produktowego i prowadzonej polityki cenowej. 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 frekwencyjności 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 30.06.2023 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 01.04.2023 do 30.06.2023	Za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	612 092,65	268 883,93
Strata netto	-1 117 995,02	-391 086,75
Bilans	Na dzień 30.06.2023	Na dzień 30.06.2022
Kapitały własne	-130 508,59	772 452,73
Aktywa razem	1 468 568,25	1 814 102,52

Na odnotowaną w okresie stratę netto wpłynęło wiele mikroczynników, do kluczowych można zaliczyć:

- wolniejszy niż zakładany wzrost dojrzałości rynku dostaw jedzenia: zaledwie 8% konsumentów w Polsce kupuje online jedzenie z dostawą z restauracji (w odróżnieniu do Holandii, gdzie jest to 58% czy Wielkiej Brytanii - 36%, przy średniej UE na poziomie 18%; dane Eurostat). Obserwując trendy światowe nieuniknionym jest dynamiczniejszy rozwój tego segmentu w przyszłości;
- Zła kondycja branży gastronomicznej będąca m.in. skutkiem pandemii COVID-19 oraz ataku Rosji na Ukrainę, przedstawiciele branży wykazują mniejsze zainteresowanie nowym modelem biznesowym, mimo jego pozytywnego wpływu na ich biznes, walcząc z codziennymi wyzwaniami w prowadzonych biznesach;
- Sytuacja ekonomiczna w Polsce, zmniejszona siła nabywcza, pogorszone nastroje konsumenckie, ale także zwiększone koszty prowadzenia działalności przez Spółkę.

Aktualnie Spółka posiada ponad 60 współpracujących lokalizacji i mimo spadków na rynku gastronomicznym utrzymuje trend wzrostowy oraz jest na drodze do rentowności. Poza stale rozwijaną siecią restauracji wirtualnych, prowadzone są testy z partnerem sieciowym, których wynikiem będzie uruchamianie restauracji w platformie lidera rynku Pyszne.pl. Wszystkie te inicjatywy mimo spodziewanego znaczącego pozytywnego wpływ na biznes traktowane są jako inkrementalne. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, kierując się najlepszą wiedzą i osądem, biorąc pod uwagę plany rozwoju inwestycji i realnie podejmowane działania w tym zakresie, Zarząd nie widzi przesłanek wskazujących na potencjalną utratę wartości inwestycji w jednostkę zależną.

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 (9 sierpnia 2023 r.) struktura akcjonariatu prezentowała się w sposób następujący i nie uległa zmianie od 1 kwartału 2023 r.:

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 Holdco 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:

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	112	114,4
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	15	----

Dane na koniec II kwartału 2023 r.

Prezes Zarządu Marcin Michnicki

Członek Zarządu Anna Godlewska

Członek Zarządu Piotr Frankowski

Warszawa, dnia 9 sierpnia 2023 r.