

# MOLIERA2 S.A.

## JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY Moliera2 S.A.

---

III KWARTAŁ 2023 ROKU

Warszawa, 14 listopada 2023 r.

Raport Moliera2 S.A. za III 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: 38.451.603,60 zł

[www.moliera2.com](http://www.moliera2.com)

[biuro.zarzadu@moliera2.com](mailto:biuro.zarzadu@moliera2.com)

**ZARZĄD**

Prezes Zarządu: Marcin Michnicki

Członek Zarządu: Piotr Frankowski

**I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Sprawozdanie Finansowe sporządzone zostało na dzień 30.09.2023 roku i obejmuje dane za okres 01.01.2023 – 30.09.2023 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 30.09.2023	Stan na 30.09.2022
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>8 279 614,19</b>	<b>9 972 774,12</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>774 248,38</b>	<b>456 445,34</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	439 896,48	156 131,83
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	334 351,90	300 313,51
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>5 236 958,95</b>	<b>7 107 247,57</b>
1. Środki trwałe	5 207 609,54	7 062 179,17
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 301 691,73	4 110 589,13
c) urządzenia techniczne i maszyny	138 274,47	318 205,90
d) środki transportu	240 987,03	536 467,53
e) inne środki trwałe	1 526 656,31	2 096 916,61
2. Środki trwałe w budowie	29 349,41	31 071,60
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	13 996,80
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	13 996,80
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>132 934,24</b>	<b>319 746,92</b>
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	132 934,24	319 746,92
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>2 027 031,00</b>	<b>2 027 031,00</b>
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	-	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>108 441,62</b>	<b>62 303,29</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	108 441,62	62 303,29
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.09.2022
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>41 605 834,93</b>	<b>68 835 037,01</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>36 685 154,98</b>	<b>58 719 776,98</b>
1. Materiały	205 654,43	79 598,69
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	32 426 776,66	50 567 517,37
5. Zaliczki na dostawy	4 052 723,89	8 072 660,92
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>3 010 415,46</b>	<b>3 825 252,94</b>
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	3 010 415,46	3 825 252,94
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 739 746,76	135 779,96
- do 12 miesięcy	1 739 746,76	135 779,96
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	-
c) inne	1 270 668,70	3 611 272,98
d) dochodzone na drodze sądowej	-	78 200,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 650 127,16</b>	<b>5 874 237,42</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 650 127,16	5 874 237,42
a) w jednostkach powiązanych	93 055,96	84 805,48
- udzielone pożyczki	93 055,96	84 805,48
b) w pozostałych jednostkach	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 557 071,20	5 789 431,94
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	386 596,66	3 114 229,77
- inne środki pieniężne	1 170 474,54	2 675 202,17
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>260 137,33</b>	<b>415 769,67</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>49 885 449,12</b>	<b>78 807 811,13</b>

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.09.2022
<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>13 381 671,75</b>	<b>34 015 596,66</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	38 451 603,60	38 131 603,60
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	14 851 068,92	16 651 068,93
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	709 586,41	122 499,78
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 27 516 506,27	- 15 633 763,15
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	- 13 114 080,91	- 5 255 812,50
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>	<b>36 503 777,37</b>	<b>44 792 214,47</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>994 410,43</b>	<b>864 748,61</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	108 441,62	62 303,29
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	885 968,81	802 445,32
- długoterminowa	31 830,65	101 104,44
- krótkoterminowa	854 138,16	701 340,88
3. Pozostałe rezerwy	-	-
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2 605 999,85</b>	<b>4 279 582,03</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	2 605 999,85	4 279 582,03
a) kredyty i pożyczki	2 386 308,06	3 987 497,11
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	219 691,79	292 084,92
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>31 781 956,82</b>	<b>38 360 409,82</b>
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	31 781 956,82	38 360 409,82
a) kredyty i pożyczki	16 468 202,08	19 738 821,18
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 608 986,31	1 522 315,07
c) inne zobowiązania finansowe	32 806,03	90 319,39
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12 954 165,55	14 969 509,64
- do 12 miesięcy	12 954 165,55	14 969 509,64
e) zaliczki otrzymane na dostawy	41 648,37	74 272,44
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	544 245,44	1 804 580,66
h) z tytułu wynagrodzeń	120 968,65	137 878,25
i) inne	10 934,39	22 713,19
4. Fundusze specjalne	-	-
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 121 410,27</b>	<b>1 287 474,01</b>
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 121 410,27	1 287 474,01
- krótkoterminowe	1 121 410,27	1 287 474,01
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>49 885 449,12</b>	<b>78 807 811,13</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Od 01.07.2023 do 30.09.2023	Od 01.07.2022 do 30.09.2022	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2022 do 30.09.2022
<b>A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	<b>19 486 925,48</b>	<b>34 131 286,89</b>	<b>66 556 097,63</b>	<b>94 569 838,73</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	333 714,47	- 29 993,71	1 168 279,17	626 165,34
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	19 153 211,01	34 161 280,60	65 387 818,46	93 943 673,39
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>23 314 483,95</b>	<b>36 725 040,96</b>	<b>77 293 525,94</b>	<b>99 974 850,90</b>
I. Amortyzacja	339 198,41	344 656,69	1 016 024,90	896 048,62
II. Zużycie materiałów i energii	356 357,70	743 555,96	1 170 004,18	2 128 388,38
III. Usługi obce	5 064 681,92	6 083 760,71	17 997 353,43	18 441 463,14
IV. Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	74 231,31 -	113 637,51 -	325 586,88 -	383 439,14 -
V. Wynagrodzenia	3 233 786,06	4 225 083,79	9 289 102,46	12 745 373,82
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	485 011,25	788 628,07	1 551 587,74	2 358 839,99
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	347 899,72	208 007,96	726 478,75	1 246 123,71
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 413 317,58	24 217 710,27	45 217 387,60	61 775 174,10
<b>C. Wynik ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>- 3 827 558,47</b>	<b>- 2 593 754,07</b>	<b>- 10 737 428,31</b>	<b>- 5 405 012,17</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>24 970,98</b>	<b>1 674 318,04</b>	<b>384 249,31</b>	<b>2 166 058,24</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	39 663,42	-	41 381,42
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	276 807,82	301 268,15
IV. Inne przychody operacyjne	24 970,98	1 634 654,62	107 441,49	1 823 408,67
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>825 474,67</b>	<b>458 238,68</b>	<b>1 532 094,24</b>	<b>858 256,47</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	355 445,96	-	408 063,35	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	259 000,00	-	497 300,00	-
III. Inne koszty operacyjne	211 028,71	458 238,68	626 730,89	858 256,47
<b>F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>- 4 628 062,16</b>	<b>- 1 377 674,71</b>	<b>- 11 885 273,24</b>	<b>- 4 097 210,40</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>60 927,96</b>	<b>0,01</b>	<b>150 260,25</b>	<b>805,59</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II. Odsetki	4 191,71	0,01	23 041,54	805,59
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	56 736,25	-	127 218,71	-
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>418 185,90</b>	<b>811 796,07</b>	<b>1 379 067,92</b>	<b>1 159 407,69</b>
I. Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	406 251,60 -	637 275,05 -	1 346 186,81 -	824 731,28 -
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	11 934,30	174 521,02	32 881,11	334 676,41
<b>I. Wynik brutto (I+/-J)</b>	<b>- 4 985 320,10</b>	<b>- 2 189 470,77</b>	<b>- 13 114 080,91</b>	<b>- 5 255 812,50</b>
J. Podatek dochodowy	-	-	-	-
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
<b>L. Wynik netto (K-L-M)</b>	<b>- 4 985 320,10</b>	<b>- 2 189 470,77</b>	<b>- 13 114 080,91</b>	<b>- 5 255 812,50</b>

### RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Od 01.07.2023 do 30.09.2023	Od 01.07.2022 do 30.09.2022	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2022 do 30.09.2022
<b>A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-4 985 320,10</b>	<b>-2 189 470,77</b>	<b>-13 114 080,91</b>	<b>-5 255 812,50</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>7 316 079,60</b>	<b>4 604 824,98</b>	<b>16 160 317,07</b>	<b>-2 335 346,11</b>
1. Amortyzacja	339 198,41	344 656,69	1 016 024,90	896 048,62
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	390 857,66	634 047,69	1 267 064,17	818 884,72
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	355 445,96	-39 663,42	408 063,35	-41 381,42
5. Zmiana stanu rezerw	-69 356,00	-	-52 589,33	-7 263,48
6. Zmiana stanu zapasów	3 941 071,98	5 379 326,06	12 148 791,93	-4 944 517,85
7. Zmiana stanu należności	-473 209,84	601 124,19	671 723,63	-1 926 626,61
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 951 491,70	-2 592 474,27	335 069,00	2 300 279,38
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-217 668,29	355 231,56	-120 692,15	418 854,89
10. Inne korekty	98 248,02	-77 423,52	486 861,57	150 375,64
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)</b>	<b>2 330 759,50</b>	<b>2 415 354,21</b>	<b>3 046 236,16</b>	<b>-7 591 158,61</b>
<b>B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>41 000,00</b>	<b>145 521,71</b>	<b>42 718,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	41 000,00	145 521,71	42 718,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>90 815,37</b>	<b>361 313,19</b>	<b>366 152,66</b>	<b>2 957 359,98</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	90 815,37	361 313,19	366 152,66	2 873 359,98
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	84 000,00
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	84 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	84 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-90 815,37</b>	<b>-320 313,19</b>	<b>-220 630,95</b>	<b>-2 914 641,98</b>
<b>C. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>320 000,00</b>	<b>2 956 221,97</b>	<b>320 000,00</b>	<b>13 892 408,71</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	320 000,00	-	320 000,00	-
2. Kredyty i pożyczki	-	2 956 221,97	-	13 892 408,71
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 075 311,14</b>	<b>1 628 569,29</b>	<b>7 157 878,98</b>	<b>2 852 033,69</b>
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	1 753 260,62	1 034 939,06	4 380 990,84	1 958 291,14
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	8 392,00	19 867,02	27 731,05	73 249,29
8. Odsetki	313 658,52	573 763,21	949 157,09	808 993,26
9. Inne wydatki finansowe	-	-	1 800 000,00	11 500,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-1 755 311,14</b>	<b>1 327 652,68</b>	<b>-6 837 878,98</b>	<b>11 040 375,02</b>
<b>D. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>484 632,99</b>	<b>3 422 693,70</b>	<b>-4 012 273,77</b>	<b>534 574,43</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>484 632,99</b>	<b>3 422 693,70</b>	<b>-4 012 273,77</b>	<b>534 574,43</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 072 438,21</b>	<b>2 366 738,24</b>	<b>5 569 344,97</b>	<b>5 254 857,51</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM</b>	<b>1 557 071,20</b>	<b>5 789 431,94</b>	<b>1 557 071,20</b>	<b>5 789 431,94</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.09.2022
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>25 769 793,03</b>	<b>39 282 909,15</b>
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>25 769 793,03</b>	<b>39 282 909,15</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>38 131 603,60</b>	<b>35 131 603,60</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	320 000,00	3 000 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	320 000,00	3 000 000,00
- w ydania udziałów (emisji akcji)	320 000,00	3 000 000,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	38 451 603,60	38 131 603,60
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>14 851 068,92</b>	<b>16 662 568,92</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-11 500,00
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-11 500,00
- pokrycia straty	-	-
- inne dodatkowe koszty emisji	-	-11 500,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	14 851 068,92	16 651 068,92
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>303 626,78</b>	<b>3 122 499,78</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	405 959,63	-3 000 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	649 859,63	-
- wycena programu motywacyjnego	649 859,63	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-243 900,00	-3 000 000,00
- w ydania udziałów (emisji akcji) - zarejestrowanie podwyższenia	-	-3 000 000,00
- w ydania udziałów (emisji akcji) - rozliczenie emisji serii T	-243 900,00	-
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	709 586,41	122 499,78
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-15 633 763,15</b>	<b>-15 740 814,97</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-15 740 814,97
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-15 740 814,97
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-15 740 814,97
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-15 633 763,15	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-15 633 763,15	-
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	107 051,82
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-27 516 506,27	-15 633 763,15
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-13 114 080,91</b>	<b>-5 255 812,50</b>
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	-13 114 080,91	-5 255 812,50
c) odpisy z zysku	-	-
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>13 381 671,75</b>	<b>34 015 596,65</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia)</b>	<b>13 381 671,75</b>	<b>34 015 596,65</b>



## 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 30.09.2023 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), dowiązanie 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 30.09.2022 r. o ok. 990 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) 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**

Trzeci kwartał 2023 roku zakończył się dla Moliera2 S.A. przychodem ze sprzedaży na poziomie 19.153.211,01 zł, co stanowi spadek o 43% w porównaniu do analogicznego kwartału roku ubiegłego (i jest proporcjonalne w stosunku do spadku bazy produktowej, którą dysponowała Spółka w analizowanym czasie). Kluczowy wpływ na spadek sprzedaży miała decyzja dotycząca zmiany dostępnej dla klientów oferty produktowej, przesuując pole działania Spółki w kierunku marek „high-premium” i luksusowych. Efekt tych działań powinien być widoczny już w pierwszym kwartale 2024 r.

Okres od stycznia do września 2023 r. zamknął się obrotem 66.556.097,63 zł, a więc spadkiem o 30% rdr. Przy tym, marża ze sprzedaży spadła o 1 p.p. rdr w ujęciu kwartalnym i o 3 p.p. w ujęciu total. Marże utrzymane zostały średnio 2p.p. wyżej w sezonie wiosenno - letnim i ok. 3 p.p. w jesienno - zimowym. Natomiast, z uwagi na znacząco niższy średni zapas produktów (mniejszy o ok. 44% rdr), będący 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 oraz zoptymalizowania bazy kosztowej w celu zbudowania solidnego fundamentu pod długoterminowe skalowanie biznesu, masa marży spadła o 58% rdr w ujęciu kwartalnym i 37% w ujęciu total MTD. Jednocześnie, Spółka zrealizowała założenie o uzdrowieniu struktury zapasów, znacząco ją odświeżając. Obecnie, Spółka dokonuje zamówień na sezon SS24, odpowiednio przywracając ilości i wartości adekwatne do zamierzeń budżetowych, uwzględniających wzrosty skali przychodów, ale już w ramach zoptymalizowanego brand-mixu.

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, aby ustabilizować ją długoterminowo.

Obszar kosztów podstawowej działalności operacyjnej, wyłączając wartość sprzedanych towarów, uległ w wyniku tych działań istotnej poprawie. Koszty te wyniosły w kwartale 9.901.166,37 zł, spadając o ponad 2,6 mln zł w stosunku do analogicznego kwartału roku ubiegłego i łącznie o ponad 6,1 mln zł w ujęciu MTD (3 kwartały). Spadek można zaobserwować zwłaszcza w obszarze wynagrodzeń (31% rdr zarówno w kwartale, jak i w ujęciu total wszystkich 3 kwartałów), co jest wynikiem szerokiej reorganizacji struktury i porządkowania procesów w organizacji, mających swój początek w połączeniu Spółek. Całkowita liczba pełnych etatów spadła rdr o 87 (48%), przy jednoczesnym wzmocnieniu kluczowych obszarów organizacji doświadczonymi menedżerami. 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 52% rdr kwartalnie i 45% rdr w całym okresie 3 kwartałów (częściowo – jedynie w niecałych 6% - miało na to wpływ zamknięcie salonu w Zakopanym). Koszty usług obcych również spadły o 17% w porównaniu z analogicznym kwartałem i ok 2% w kontekście całego analizowanego okresu, na co wpłynęły zwłaszcza działania optymalizacyjne w obrębie kosztów performance marketingu (efektywniej planowane kampanie, uwzględniające osiągnięte marże na oferowanych produktach, zwroty klienckie itp.), marketingu jak i logistycznych (ograniczenie ilości transferów między lokalizacjami, negocjacje umów z przewoźnikami oraz providerami płatności). Wzrost kosztów widoczny jest w obrębie amortyzacji z uwagi na dokonywane przez Spółkę inwestycje (zwiększenie wartości niematerialnych i prawnych), 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 pierwszy raz w 1, a następnie w 3 kwartale 2023 r.) liniami kredytowymi nastąpił wzrost kosztów obsługi zadłużenia o ok. 300 tys. zł kwartalnie (zaimpaktowany dodatkowo rosnącymi stopami % itp.).

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 jedna jest członkiem zarządu Spółki. W dniu 13 października 2023 r. KDPW zarejestrowała 3,2 mln szt akcji zwykłych na okaziciela serii T pod numerem PLAIRMK00108, w efekcie czego nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o 320.000 zł.

Ponadto, chcąc zapewnić Spółce środki na efektywne operacje, co zostało również uwzględnione jako element planu strategicznego oraz budżetu 2023, dyskutowanego z inwestorami i instytucjami finansowymi, Zarząd podjął kolejną uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego, z wyłączeniem prawa poboru, i w sprawie zmiany Statutu Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego zaplanowano poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 40.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii U, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Emisja ta została przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych. Do 31.10.2023 zostały podpisane umowy na objęcie akcji przez 7 podmiotów na łączną kwotę 3.030.000 zł.

Co istotne, w bieżącym kwartale Zarząd podpisał kolejny aneks do umowy kredytowej z ING Bank Śląski S.A. w Katowicach, w wyniku którego bank przedłużył linię kredytu obrotowego na łączną kwotę 6.550.000 zł od dnia do dnia 31.03.2024 r. uwzględniając systematyczne zmniejszanie limitu kredytowego w wyniku miesięcznych spłat kapitału w wysokości 100.000 PLN w okresie kredytowania z zastrzeżeniem możliwości przedłużenia trwania umowy, przy założeniu utrzymania przez Emitenta wskaźników EBITDA oraz sprzedaży na ściśle określonych między stronami poziomach, jak również do utrzymania w mocy drugiej linii kredytowej w mBank S.A. Dodatkowo w związku z wydłużeniem umowy Kredytu przedłużona została gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w kwocie 5.320.000,00 PLN, stanowiącej 80% przyznanej kwoty Kredytu na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące, tj. do dnia 30.06.2024 roku

W 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.

Dnia 30.10.2023 Członek Zarządu Pani Anna Godlewska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 31.10.2023. Na dzień publikacji raportu Członkami Zarządu pozostają Pan Marcin Michnicki oraz Pan Piotr Frankowski.

#### **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 omnichannelowe.

Celem jest, aby Moliera2 była liderem rynku marek luksusowych oraz premium „+” dla wymagającego, zamożnego konsumenta podążającego z duchem czasu. Dla takiego klienta dokonujemy selekcji marek do naszego portfolio.

W 2023 r. trwają 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. Reaktywowana i wzmacniana jest również współpraca influencerska w celu zbudowania sieci ambasadorów marki.

Skupiamy się jednocześnie 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 jest podwyższanie efektywności operacyjnej prowadzonego biznesu m.in. poprzez wymianę i/lub upgrade stacku technologicznego czy wprowadzenie rozwiązań z zakresu data driven. Działania w tym zakresie są już mocno zaawansowane we wszystkich obszarach biznesowych. Po uporządkowaniu struktur i danych, zamierzamy korzystać z zaawansowanych technik AI i ML, w których to obszarach zaczęliśmy już aktywne prace rozwojowe. Finalny efekt będzie widoczny w kolejnym roku, zwłaszcza jeśli chodzi o obszar klienta, zarządzania zapasem i cenowy, uznawanych za kluczowe w naszym biznesie.

## 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 30.09.2023 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:

<b>REBEL TANG SP. Z O.O. [dane w PLN]</b>		
<b>Rachunek zysków i strat</b>	<b>Za okres od 01.07.2023 do 30.09.2023</b>	<b>Za okres od 01.07.2022 do 30.09.2022</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>589 245,82</b>	<b>307 025,68</b>
<b>Strata netto</b>	<b>- 835 873,28</b>	<b>-824 708,49</b>
<b>Bilans</b>	<b>Na dzień 30.09.2023</b>	<b>Na dzień 30.09.2022</b>
<b>Kapitały własne</b>	<b>- 966 381,87</b>	<b>904 265,98</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 570 308,20</b>	<b>1 440 060,11</b>

W 3 kwartale 2023 r. Spółka odnotowała mniejszą stratę w porównaniu z wynikiem z kwartału poprzedniego i zamierza kontynuować ten trend w kolejnych kwartałach. Kluczowy w realizacji tego planu będzie systematyczny wzrost przychodu oraz optymalizacja kosztów, która jest w toku. Spółka jest na drodze do rentowności, którą zamierza osiągnąć do końca 2024 roku.

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 (14 listopada 2023 r.) struktura akcjonariatu prezentowała się w sposób następujący i uległa zmianie w porównaniu do 2 kwartału 2023 r. w związku z podwyższeniem kapitału w ramach kapitału docelowego, jak niżej:

AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	%AKCJI	L. GŁOSÓW	%GŁOSÓW
Marcin Michnicki	62 012 598	16,13%	62 012 598	16,13%
Athena T Ltd	57 187 154	14,87%	57 187 154	14,87%
Probatas Sp. z o.o.	50 616 164	13,16%	50 616 164	13,16%
Mirallia Holdco S.A.	26 352 114	6,85%	26 352 114	6,85%
Pozostali	188 348 006	49,98%	188 348 006	49,98%
<b>Razem</b>	<b>384 516 036</b>	<b>100%</b>	<b>381 316 036</b>	<b>100%</b>

## 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	95	93,1
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	11	----

W porównaniu do ubiegłego zaraportowanego kwartału liczba pełnych etatów spadła o kolejne 21 szt, co było wynikiem dokonanej optymalizacji struktur.

Dane na koniec III kwartału 2023 r.

Prezes Zarządu Marcin Michnicki

Członek Zarządu Piotr Frankowski

Warszawa, dnia 14 listopada 2023 r.