

MOLIERA2 S.A.

**JEDNOSTKOWY
RAPORT OKRESOWY
Moliera2 S.A.
II KWARTAŁ 2025 ROKU**

Warszawa, 7.08.2025

Raport Moliera2 S.A. za II kwartał 2025 roku został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

Moliera2 Spółka Akcyjna

Plac Marszałka Józefa Piłsudskiego 3
00-078 Warszawa

NIP: 522 290 9794

REGON: 141 71 83 20

KRS prowadzony przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XII
Wydział Gospodarczy KRS, pod nr KRS: 0000354814

Kapitał zakładowy: 57.731.603,60 zł

www.moliera2.com

biuro.zarzadu@moliera2.com

ZARZĄD

Prezes Zarządu: Marcin Michnicki

Członek Zarządu: Piotr Frankowski

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie Finansowe sporządzone zostało na dzień 30.06.2025 roku i obejmuje dane za okres 01.04.2025 – 30.06.2025 oraz dane porównawcze (uwzględniające kilka korekt prezentacyjnych w celu zachowania spójności okresów - szczegóły opisane zostały w pkt. II 1.1. niniejszego raportu)

BILANS

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	6 140 040,78	7 936 655,09
I. Wartości niematerialne i prawne	1 319 682,35	723 489,15
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	375 887,35	606 489,15
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	943 795,00	117 000,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 208 687,23	4 481 879,99
1. Środki trwałe	2 180 488,23	4 452 530,58
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 145 407,11	2 901 194,50
c) urządzenia techniczne i maszyny	230 550,81	110 188,41
d) środki transportu	17 898,38	28 126,02
e) inne środki trwałe	786 631,93	1 413 021,65
2. Środki trwałe w budowie	28 199,00	29 349,41
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
III. Należności długoterminowe	395 478,42	605 283,76
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek	395 478,42	605 283,76
IV. Inwestycje długoterminowe	2 197 148,63	2 088 793,74
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 197 148,63	2 088 793,74
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2 197 148,63	2 088 793,74
- udziały lub akcje	2 027 031,00	2 027 031,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	170 117,63	61 762,74
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje Długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 044,15	37 208,45
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 044,15	37 208,45
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
B. AKTYWA OBROTOWE	27 031 070,28	35 927 380,09
I. Zapasy	21 682 753,55	30 279 281,58
1. Materiały	220 325,21	33 810,92
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	19 698 388,90	27 365 648,36
5. Zaliczki na dostawy i usługi	1 764 039,44	2 879 822,30
II. Należności krótkoterminowe	3 842 028,13	1 347 341,36
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada z	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	3 842 028,13	1 347 341,36
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 295 182,79	1 091 508,35
- do 12 miesięcy	2 295 182,79	1 091 508,35
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń oraz innych tytułów publicznoprawnych	701 937,66	-
c) inne	844 907,68	255 833,01
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 097 344,76	4 047 167,98
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 097 344,76	4 047 167,98
a) w jednostkach powiązanych	-	96 230,30
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	96 230,30
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 097 344,76	3 950 937,68
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	243 958,43	2 321 048,28
- inne środki pieniężne	853 386,33	1 629 889,40
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	408 943,84	253 589,17
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM:	33 171 111,06	43 864 035,18

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	13 502 055,99	19 379 758,91
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	57 731 603,60	42 731 603,60
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	15 101 068,92	15 101 068,92
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	10 363 000,00	14 409 000,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		-
- na udziały (akcje) własne		-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 61 676 839,51	- 44 487 032,86
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	- 8 016 777,02	- 8 374 880,75
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ	19 669 055,07	24 484 276,27
I. Rezerwy na zobowiązania	307 387,68	397 348,39
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 044,15	37 208,45
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	288 343,53	360 139,94
- długoterminowa	33 456,40	33 640,66
- krótkoterminowa	254 887,13	326 499,28
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe	-	360 000,00
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	-	360 000,00
a) kredyty i pożyczki		360 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	18 217 472,97	22 950 126,44
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	18 217 472,97	22 950 126,44
a) kredyty i pożyczki	6 755 082,75	13 120 680,71
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		10 398,87
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 969 303,31	8 726 368,90
- do 12 miesięcy	6 969 303,31	8 726 368,90
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	550,00	34 786,38
f) zobowiązania wekslowe	-	
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznieprawnych	1 209 123,47	505 683,83
h) z tytułu wynagrodzeń	424 117,61	539 988,54
i) inne	2 859 295,83	12 219,21
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 144 194,42	776 801,44
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 144 194,42	776 801,44
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	1 144 194,42	776 801,44
PASYWA RAZEM:	33 171 111,06	43 864 035,18

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

Wyszczególnienie	Od 01.04.2025 do 30.06.2025	Od 01.04.2024 do 30.06.2024	Od 01.01.2025 do 30.06.2025	Od 01.01.2024 do 30.06.2024
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	12 646 507,52	15 907 667,21	27 529 989,34	33 358 148,63
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	286 744,59	430 638,51	486 599,65	688 531,19
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)			-	
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			-	
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów	12 359 762,93	15 477 028,70	27 043 389,69	32 669 617,44
B. Koszty działalności operacyjnej	15 824 427,99	18 813 324,47	34 504 948,40	40 811 178,55
I. Amortyzacja	295 555,11	357 951,31	663 893,36	730 347,64
II. Zużycie materiałów i energii	186 843,10	320 473,24	439 431,90	652 631,69
III. Usługi obce	4 670 676,58	5 378 212,00	9 748 632,35	10 790 077,23
IV. Podatki i opłaty, w tym:	200 906,71	51 466,18	252 312,20	179 476,79
- podatek akcyzowy				-
V. Wynagrodzenia	1 806 151,23	2 360 563,06	3 956 555,62	4 708 235,06
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia; w tym: -emerytalne	306 895,66	404 816,64	671 726,57	814 335,63
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	184 635,85	333 217,16	351 329,31	624 091,01
VIII. Wartość sprzedanych towarów	8 172 763,75	9 606 624,88	18 421 067,09	22 311 983,50
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 3 177 920,47	- 2 905 657,26	- 6 974 959,06	- 7 453 029,92
D. Pozostałe przychody operacyjne	165 644,47	36 911,70	248 352,52	45 538,98
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			53 863,00	
II. Dotacje				
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	101 487,81		101 487,81	
IV. Inne przychody operacyjne	64 156,66	36 911,70	93 001,71	45 538,98
E. Pozostałe koszty operacyjne	328 287,06	228 294,11	466 975,56	364 322,94
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	73 016,27			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	175 220,00	75 817,00	301 917,00	160 266,00
III. Inne koszty operacyjne	80 050,79	152 477,11	165 058,56	204 056,94
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 3 340 563,06	- 3 097 039,67	- 7 193 582,10	- 7 771 813,88
G. Przychody finansowe	3 051,62	20 059,21	15 188,41	36 380,23
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:				
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
b) od jednostek pozostałych, w tym:				
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
II. Odsetki, w tym:	3 051,62	2 313,56	6 175,27	3 984,38
- od jednostek powiązanych				
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
- w jednostkach powiązanych				
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V. Inne		17 745,65	9 013,14	32 395,85
H. Koszty finansowe	328 615,08	331 962,33	838 383,33	639 447,10
I. Odsetki, w tym:	281 260,28	267 735,66	781 787,04	558 487,56
- dla jednostek powiązanych				
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
- w jednostkach powiązanych				
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV. Inne	47 354,80	64 226,67	56 596,29	80 959,54
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 3 666 126,52	- 3 408 942,79	- 8 016 777,02	- 8 374 880,75
J. Podatek dochodowy				
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 3 666 126,52	- 3 408 942,79	- 8 016 777,02	- 8 374 880,75

**ZESTAWIENIE ZMIAN
W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM**

Wyszczególnienie	Od 01.04.2025 do 30.06.2025	Od 01.04.2024 do 30.06.2024	Od 01.01.2025 do 30.06.2025	Od 01.01.2024 do 30.06.2024
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 964 182,51	8 538 701,70	11 314 833,01	13 504 639,66
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 964 182,51	8 538 701,70	11 314 833,01	13 504 639,66
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	57 731 603,60	42 731 603,60	57 731 603,60	38 451 603,60
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	4 280 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	4 280 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji) - zarejestrowanie podwyższenia kapitału w KRS				4 280 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	57 731 603,60	42 731 603,60	57 731 603,60	42 731 603,60
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15 101 068,92	15 101 068,92	15 101 068,92	14 851 068,92
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	250 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	250 000,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				250 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15 101 068,92	15 101 068,92	15 101 068,92	15 101 068,92
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	159 000,00	159 000,00	159 000,00	4 689 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	10 204 000,00	14 250 000,00	10 204 000,00	9 720 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	10 204 000,00	14 250 000,00	10 204 000,00	14 250 000,00
- wpłaty na poczet objęcia akcji serii V		14 250 000,00		14 250 000,00
- konwersja pożyczki na poczet objęcia akcji serii W	10 000 000,00		10 000 000,00	
- wycena programu motywacyjnego	204 000,00		204 000,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	-4 530 000,00
- zarejestrowanie podwyższenia kapitału podstawowego w KRS				-4 530 000,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	10 363 000,00	14 409 000,00	10 363 000,00	14 409 000,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-61 676 839,51	-44 487 032,86	-44 487 032,86	-27 516 506,27
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów				
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-61 676 839,51	-44 487 032,86	-44 487 032,86	-27 516 506,27
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-61 676 839,51	-44 487 032,86	-44 487 032,86	-27 516 506,27
a) zwiększenie (z tytułu)	-4 350 650,50	-4 965 937,96	-17 189 806,65	-16 970 526,59
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-4 350 650,50	-4 965 937,96	-17 189 806,65	-16 970 526,59
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-66 027 490,01	-49 452 970,82	-61 676 839,51	-44 487 032,86
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-66 027 490,01	-49 452 970,82	-61 676 839,51	-44 487 032,86
6. Wynik netto	-3 666 126,52	-3 408 942,79	-8 016 777,02	-8 374 880,75
a) zysk netto				
b) strata netto	-3 666 126,52	-3 408 942,79	-8 016 777,02	-8 374 880,75
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13 502 055,99	19 379 758,91	13 502 055,99	19 379 758,91
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 502 055,99	19 379 758,91	13 502 055,99	19 379 758,91

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Od 01.04.2025 do 30.06.2025	Od 01.04.2024 do 30.06.2024	Od 01.01.2025 do 30.06.2025	Od 01.01.2024 do 30.06.2024
A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-3 666 126,52	-3 408 942,79	-8 016 777,02	-8 374 880,75
II. Korekty razem	3 803 764,08	-5 161 241,07	7 366 101,96	81 061,89
1. Amortyzacja	295 555,11	357 951,31	663 893,36	730 347,64
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00			
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	260 146,25	265 422,10	758 330,97	523 871,57
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	73 016,27	0,00	-53 863,00	
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00		
6. Zmiana stanu zapasów	2 613 888,53	101 345,00	5 549 924,87	3 196 508,89
7. Zmiana stanu należności	-187 627,38	96 278,19	53 970,82	371 901,84
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	374 671,03	-5 916 665,67	390 854,31	-4 599 578,33
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	389 140,37	-29 806,56	333 872,95	-110 587,30
10. Inne korekty	-15 026,10	-35 765,44	-330 882,32	-31 402,42
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	137 637,56	-8 570 183,86	-650 675,06	-8 293 818,86
B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	557 876,83	237 389,44	827 067,92	322 820,78
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	435 922,83	177 389,44	705 113,92	262 820,78
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	60 000,00	0,00	60 000,00
a) w jednostkach powiązanych		60 000,00		60 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne	121 954,00		121 954,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-557 876,83	-237 389,44	-827 067,92	-322 820,78
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	2 700 000,00	14 250 000,00	2 700 000,00	16 489 339,21
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 700 000,00	14 250 000,00	2 700 000,00	14 250 000,00
2. Kredyty i pożyczki				2 239 339,21
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	2 609 934,72	2 447 938,42	3 777 338,92	6 283 319,61
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	2 463 284,11	2 153 597,84	3 478 879,46	5 739 122,04
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	3 164,02	3 874,54	6 264,36
8. Odsetki	146 650,61	291 176,56	294 584,92	537 933,21
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	90 065,28	11 802 061,58	-1 077 338,92	10 206 019,60
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-330 173,99	2 994 488,28	-2 555 081,90	1 589 379,96
E. BILAN SOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM		2 994 488,28		1 589 379,96
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 427 518,75	956 449,40	3 652 426,66	2 361 557,72
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	1 097 344,76	3 950 937,68	1 097 344,76	3 950 937,68
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

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

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

1.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

Dane przedstawione w raporcie za bieżący okres są zaktualizowane o korekty wprowadzone do rocznego sprawozdania finansowego za 2024 rok, wynikające z ujęcia odpisów aktualizujących wartość środków trwałych, spisania rozrachunków oraz ujęcia podatku dochodowego w wyniku Spółki. Ich uwzględnienie zapewnia zachowanie spójności i porównywalności prezentowanych okresów.

1.2 Wartości niematerialne i prawne

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

1.3 Środki trwałe

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

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

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

1.4 Środki trwałe w budowie

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

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

1.5 Inwestycje finansowe w jednostki podporządkowane i inne finansowe inwestycje

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

Pozostałe finansowe inwestycje długoterminowe, są wyceniane zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Inwestycje finansowe, których wartość rynkowa lub godziwa nie jest możliwa do ustalenia zgodnie z przepisami w/w rozporządzenia są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonego o ewentualną utratę wartości. Odpisu z tytułu utraty 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 odpisie aktualizującym wynosi zero, co nie spowodowało istotnego ujemnego wpływu na realizację obowiązku Spółki wynikającego z art. 4 UoR.

1.9 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

1.10 Rozliczenia międzyokresowe kosztów: czynne i bierne

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Obejmują one w przypadku Spółki koszty związane ze zobowiązaniem zapłaty, w związku z roszczeniem wobec Spółki.

1.11 Kapitał własny

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

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

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

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

1.12 Rezerwy

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

1.13 Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe

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

1.14 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

1.15 Zobowiązania

Zobowiązania są wycenione w kwocie wymagającej zapłaty.

1.16 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych, przy czym zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,

- wartość warunkowego umorzenia zobowiązania wynikającego z zawartych z kontrahentami 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

Spółka zakończyła II kwartał 2025 r. z przychodami na poziomie 12,6 mln PLN, co oznacza spadek o 21% względem analogicznego okresu roku 2024. Niższe przychody były następstwem zamknięcia trzech salonów stacjonarnych w pierwszym półroczu 2025. Również czynniki pogodowe nie sprzyjały sprzedaży najnowszych kolekcji letnich, które stanowią większość zapasu towarowego o tej porze roku. Zimny i deszczowy maj oraz czerwiec sprawiły, że spółka musiała sięgnąć do starszych kolekcji, które bardziej odpowiadały potrzebom klientów, ale sprzedawały się w mniejszych ilościach oraz z niższą marżą.

Marża brutto wyniosła 4,1 mln PLN i spadła o 4pp w porównaniu z II kwartałem 2024.

Reagując proaktywnie na powyższą sytuację, Spółka konsekwentnie kontynuowała działania związane z optymalizacją kosztów operacyjnych, które w raportowanym okresie zostały obniżone o 1,56 mln PLN, tj. o 17% w porównaniu do II kwartału 2024 r. Spółka nadal realizuje politykę efektywnego zarządzania kosztami w celu zapewnienia optymalnego wykorzystania budżetu.

Wynik EBITDA za II kwartał wyniósł -3,05 mln PLN, co oznacza spadek o 306 tys. PLN, czyli o 11% r/r. Strata ta była bezpośrednim skutkiem istotnie niższej bazy towarowej, a w konsekwencji także niższych przychodów.

Wśród istotnych wydarzeń warto wskazać zakończenie przez Moliera2 kompleksowego procesu due diligence, obejmującego obszary finansowy, podatkowy i prawny, w związku z planowanym przejściem spółki z branży medialnej. Proces ten był prowadzony przy wsparciu zewnętrznej firmy doradczej z tzw. „Wielkiej Czwórki” oraz renomowanych kancelarii prawnych. W raporcie końcowym nie stwierdzono żadnych przeszkód do sfinalizowania transakcji.

Ze względu na złożoność procesu due diligence podpisano aneks z właścicielem przejmowanego podmiotu, ustalający datę 20 sierpnia 2025 roku jako ostateczny termin finalizacji transakcji, o czym Emitent raportował w raporcie ESPI nr 14/2025 z dnia 25 lipca 2025 r.

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

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

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

Nie dotyczy

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

Spółka Moliera2 konsekwentnie realizuje swoje założenia biznesowe, koncentrując się na nieustannym podnoszeniu efektywności operacyjnej. Obecnie kontynuowane są prace nad nowym ekosystemem operacyjno-biznesowym, który ma na celu zapewnienie stabilnego rozwoju technologicznego oraz trwałego wzrostu Spółki. Zakończenie tych działań planowane jest na koniec bieżącego roku obrotowego.

Jednym z kluczowych osiągnięć minionego okresu, istotnym z perspektywy przyszłych działań, jest postępująca integracja z jednym z największych dostawców produktów Pre-Owned. Dzięki wdrożeniu nowoczesnych rozwiązań technologicznych w tym obszarze, znacząco poszerzono asortyment oraz zwiększono dostępność produktów dla klientów, co przyczyniło się do umocnienia pozycji Spółki w tym segmencie rynku. W kontekście rosnącej popularności mody „z drugiej ręki” oraz zmieniających się trendów konsumenckich, jest to jeden z kluczowych czynników zwiększających konkurencyjność Spółki na rynku.

Moliera2 aktywnie realizuje inicjatywy wspierające strategię zrównoważonego rozwoju, co bezpośrednio przekłada się na wzrost wartości organizacji oraz tworzy solidne fundamenty dla jej dalszego rozwoju i sukcesów.

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

1 kwietnia 2022 spółki tworzące wcześniej Grupę Modern Commerce S.A. (Modern Commerce S.A., IT Fashion Polska & Partners Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Złote Wyprzedaże Spółka Akcyjna i Mamissima Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) połączyły się pod wspólną nazwą Moliera2 S.A.

Głównym obszarem działalności operacyjnej Moliera2 S.A. stała się działalność prowadzona przed połączeniem spółek przez spółkę IT Fashion Polska Group & Partners Sp. z o.o., zajmującą się sprzedażą omnichannelową towarów luksusowych pod marką Moliera2. Obecnie Spółka jest jednym z najbardziej doświadczonych sprzedawców i liderem sektora dóbr luksusowych online w Polsce, obecnym na rynku od ponad 10 lat, przyciągającym swoich klientów zróżnicowaną ofertą produktów wielu marek (polskich i zagranicznych), z czego wiele dostępnych jako jedyny partner/na wyłączność, a także wyjątkową obecnością we wszystkich kanałach sprzedaży (omnichannel).

Spółka osiągnęła sukces w postaci stworzenia silnej i rozpoznawalnej marki, która cieszy się zainteresowaniem zamożnej i lojalnej grupy użytkowników, co przekłada się na jedną z najwyższych średnich wartości koszyka zakupowego w Polsce. Spółka zamierza dalej rozwijać swoją działalność prowadzoną pod marką Moliera2, 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. (18,32%), która nie podlega konsolidacji, stanowiąc długoterminową inwestycję Spółki. Rebel Tang to dynamicznie rosnąca firma food-tech (food & technology), która tworzy wirtualne restauracje funkcjonujące tylko w formie dostaw do klienta. Koncepcja biznesowa jest oparta na dedykowanej platformie technologicznej, którą każdy restaurator może w prosty sposób wdrożyć we własnej kuchni. Oferta Rebel Tang to kompleksowe rozwiązanie dla każdego restauratora w Polsce, który chce zwiększyć swoje dochody. Spółka pomoże bardziej efektywnie wykorzystać potencjał posiadanego zespołu i sprzętów w kuchni. Oferuje ona wirtualne marki w formie franczyzy, gotowe do wdrożenia w każdej restauracji. Partnerzy podmiotu otrzymują w pełni przygotowany koncept gastronomiczny - od pełnej obsługi marketingowej, wsparcia technologicznego przez obsługę firm oferujących dowóz jedzenia do pełnego łańcucha dostaw produktów.

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

Dane spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Jednostka dominująca	
Nazwa Spółki	Moliera2 Spółka Akcyjna (poprzednio: Modern Commerce S.A.)
Siedziba	Plac Marszałka Józefa Piłsudskiego 3, 00-078 Warszawa
KRS	0000354814
NIP	522-290-97-94
REGON	141718320

Jednostka zależna	
Nazwa Spółki	Rebel Tang Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	00-844, Warszawa, ul. Grzybowska 80/82
KRS	0000841477
NIP	525-282-31-23
REGON	386067597

Moliera2 S.A. na 30.06.2025 r. posiadała 18,32% udziału w kapitale spółki Rebel Tang Sp. z o.o.

IX. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Rebel Tang Sp. z o.o. [dane w PLN]		
Rachunek zysków i strat	Za okres od 01.04.2025 do 30.06.2025	Za okres od 01.04.2024 do 30.06.2024
Przychody ze sprzedaży	464.069,63	909.859,96
Zysk netto	-81.629,08	-254.917,91
Bilans	Na dzień 30.06.2025	Na dzień 30.06.2024
Kapitał własny	41.804,64	393.075,21
Aktywa razem	1.113.610,43	1.253.540,19

W drugim kwartale 2025 roku spółka Rebel Tang konsekwentnie kontynuowała proces transformacji operacyjnej. Choć przychody były niższe niż rok wcześniej, udało się zredukować stratę netto o ponad 68% r/r, co jest bezpośrednim efektem poprawy efektywności kosztowej oraz skoncentrowania działalności na najbardziej rentownych lokalizacjach.

Wyniki te pokazują, że model operacyjny działa lepiej, mimo mniejszej skali – co daje solidne podstawy do dalszego wzrostu. Jednocześnie Spółka widzi wyraźnie, że rozwój będzie wymagał wsparcia kapitałowego, bez którego trudno będzie zwiększać przychody i skalować działalność.

Pomimo spadku kapitału własnego, Spółka posiada aktywa pozwalające na dalsze działanie. Dzięki konsekwencji i koncentracji na jakości, kolejne kwartały powinny przynieść dalszą poprawę wyników.

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

AKCJONARIUSZ	LICZBA POSIADANYCH AKCJI	% UDZIAŁ W KAPITALE AKCYJNYM	LICZBA GŁOSÓW	% UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW
Athena T Ltd	82 187 154	14,24 %	82 187 154	14,24 %
Probatus sp. z o.o	65 616 164	11,37 %	65 616 164	11,37 %
Marcin Michnicki	209 514 598	36,29 %	209 514 598	36,29 %
Pozostali	219 998 120	38,11 %	219 998 120	38,11 %
Razem	577 316 036	100%	577 316 036	100 %

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

<i>Forma zatrudnienia</i>	<i>Liczba zatrudnionych</i>	<i>Liczba pełnych etatów</i>
<i>Umowa o pracę</i>	63	63
<i>Umowa o dzieło, zlecenie i inne</i>	12	----

Dane na koniec II kwartału 2025 r.

Warszawa, dnia 07.08.2025