

Moliera2 S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

1. Wartości niematerialne i prawne**1. 1 Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych**

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto					
01.01.2025	-	-	1 272 340,38	423 200,00	1 695 540,38
Zwiększenia	-	-	-	910 894,35	910 894,35
Nabycie	-	-	-	910 894,35	910 894,35
Zwiększenia z tyt. leasingu	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Rozchód	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
31.12.2025	-	-	1 272 340,38	1 334 094,35	2 606 434,73

Moliera2 S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Umorzenie i aktualizacja wartości

01.01.2025	-	-	(695 545,97)	-	(695 545,97)
Zwiększenia	-	-	(379 023,62)	-	(379 023,62)
Amortyzacja	-	-	(379 023,62)	-	(379 023,62)
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Rozchód	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
31.12.2025	-	-	(1 074 569,59)	-	(1 074 569,59)

Wartość netto

01.01.2025	-	-	576 794,41	423 200,00	999 994,41
31.12.2025	-	-	197 770,79	1 334 094,35	1 531 865,14

Moliera2 S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. Rzeczowe aktywa trwałe**2. 1 Zmiana stanu środków trwałych**

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
01.01.2025	-	5 339 963,12	929 678,08	51 138,21	3 486 489,70	9 807 269,11
Zwiększenia	-	125 000,00	741 657,20	-	(345 523,64)	521 133,56
Nabycie	-	125 000,00	172 568,79	-	223 564,77	521 133,56
Zwiększenia z tyt. leasingu	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	569 088,41	-	(569 088,41)	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(2 075 162,41)	(515 506,20)	-	(987 363,24)	(3 578 031,85)
Rozchód	-	(2 075 162,41)	(515 506,20)	-	(987 363,24)	(3 578 031,85)
Zmniejszania z tyt. likwidacji	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
31.12.2025	-	3 389 800,71	1 155 829,08	51 138,21	2 153 602,82	6 750 370,82

Moliera2 S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Umorzenie i aktualizacja wartości

01.01.2025	-	(2 982 970,53)	(888 383,35)	(28 126,01)	(2 271 344,06)	(6 170 823,95)
Zwiększenia	-	(514 182,27)	(150 230,63)	(10 227,64)	(282 493,13)	(957 133,67)
Amortyzacja	-	(404 772,20)	(125 157,06)	(10 227,64)	(282 493,13)	(822 650,03)
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	(109 410,07)	(25 073,57)	-	-	(134 483,64)
Inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	990 679,42	150 749,88	-	833 569,31	1 974 998,61
Rozchód	-	770 714,21	274 173,64	-	638 861,78	1 683 749,63
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	(187 004,10)	-	187 004,10	-
Aktualizacja wartości	-	219 965,21	63 580,34	-	7 703,43	291 248,98
Inne	-	-	-	-	-	-
31.12.2025	-	(2 506 473,38)	(887 864,10)	(38 353,65)	(1 720 267,88)	(5 152 959,01)
Wartość netto						
01.01.2025	-	2 356 992,59	41 294,73	23 012,20	1 215 145,64	3 636 445,16
31.12.2025	-	883 327,33	267 964,98	12 784,56	433 334,94	1 597 411,81

Moliera2 S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 2 Wartość gruntów użytkowanych wieczystość

Nie dotyczy

2. 3 Środki trwałe nieamortyzowane

Nie dotyczy

2. 4 Środki trwałe w budowie

	<u>01.01.2025 - 31.12.2025</u>	<u>01.01.2024 - 31.12.2024</u>
Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie	-	80 000,00

3. Należności długoterminowe**3. 1 Struktura należności długoterminowych**

	<u>31.12.2025</u>		
	<u>Wartość brutto</u>	<u>Odpisy aktualizujące wartość należności</u>	<u>Wartość netto</u>
Od jednostek powiązanych		-	-
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
Od pozostałych jednostek	1 106 705,72	-	1 106 705,72
	<u>1 106 705,72</u>	<u>-</u>	<u>1 106 705,72</u>

	<u>31.12.2024</u>		
	<u>Wartość brutto</u>	<u>Odpisy aktualizujące wartość należności</u>	<u>Wartość netto</u>
Od jednostek powiązanych		-	-
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
Od pozostałych jednostek	394 728,42	-	394 728,42
	<u>394 728,42</u>	<u>-</u>	<u>394 728,42</u>

3. 2 Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych

	<u>Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych</u>	<u>Odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</u>	<u>Odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek</u>
01.01.2024	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-
31.12.2025	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Moliera2 S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

4. Inwestycje długoterminowe**4. 1 Zmiana stanu inwestycji długoterminowych**

	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długo - terminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długo - terminowe	Razem
Wartość brutto					
01.01.2025	-	-	2 190 973,36	-	2 190 973,36
Zwiększenia	-	-	12 340,07	-	12 340,07
Nabycie	-	-	-	-	-
Zwiększenia z tyt. leasingu	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
Inne, w tym wycena do wartości godziwej	-	-	12 340,07	-	12 340,07
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Rozchód	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
Inne, w tym wycena do wartości godziwej	-	-	-	-	-
31.12.2025	-	-	2 203 313,43	-	2 203 313,43
Umorzenie i aktualizacja wartości					
01.01.2024	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	(1 640 282,43)	-	(1 640 282,43)
Amortyzacja	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	(1 640 282,43)	-	(1 640 282,43)
Inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Rozchód	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
31.12.2025	-	-	(1 640 282,43)	-	(1 640 282,43)
Wartość netto					
01.01.2024	-	-	2 190 973,36	-	2 190 973,36
31.12.2025	-	-	563 031,00	-	563 031,00

Moliera2 S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Długoterminowe aktywa finansowe dotyczą 18,32% udziałów (35 udziałów w kapitale zakładowym o wartości 1.750 zł) w Spółce Rebel Tang Sp. o.o. oraz pożyczek udzielonych Spółce Rebel Tang Sp. o.o. Na podstawie testu utraty wartości spółka rozponała odpis na wartość udziałów i pożyczkę.

5. Zapasy

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Stan zapasów brutto	17 369 085,51	30 901 584,94
Odpis aktualizujący wartość zapasów	<u>(3 254 610,11)</u>	<u>(3 668 906,52)</u>
Stan zapasów netto	<u>14 114 475,40</u>	<u>27 232 678,42</u>

Kwota odsetek oraz różnic kursowych, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w bieżącym roku wyniosła 0 zł (2024:0 zł).

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Stan zaliczek na dostawy brutto	620 636,68	2 890 785,92
Odpis aktualizujący wartość zaliczek na dostawy	<u>(153 838,02)</u>	<u>(538 772,55)</u>
Stan zaliczek na dostawy netto	<u>466 798,66</u>	<u>2 352 013,37</u>

Odpis aktualizujący wartość zaliczek na dostawy został oszczonowany na podstawie wiekowania oraz braku bieżącej współpracy z dostawcami.

6. Środki pieniężne

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Środki pieniężne w kasie	15 151,91	39 237,05
Środki pieniężne na rachunkach	986 139,21	2 446 331,26
<i>środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT</i>	-	-
Inne środki pieniężne	<u>538 584,80</u>	<u>1 166 858,35</u>
	<u>1 539 875,92</u>	<u>3 652 426,66</u>

Moliera2 S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

7. Należności krótkoterminowe**7. 1 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych**

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Stan należności brutto	-	-
Odpis aktualizujący wartość należności	-	-
Stan należności netto	<u>-</u>	<u>-</u>

7. 2 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Stan należności brutto	-	-
Odpis aktualizujący wartość należności	-	-
Stan należności netto	<u>-</u>	<u>-</u>

7. 3 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Stan należności brutto	1 162 030,29	1 298 198,20
Odpis aktualizujący wartość należności	(100 047,75)	(762 131,13)
Stan należności netto	<u>1 061 982,54</u>	<u>536 067,07</u>

7. 4 Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług

	<u>31.12.2025</u>		
	Jednostki powiązane	Pozostałe jednostki, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	Pozostałe jednostki
01.01.2025	-	-	(762 131,13)
Zwiększenia	-	-	(30 657,58)
Wykorzystanie	-	-	708 768,39
Przesunięcie	-	-	(24 187,46)
Rozwiązanie	-	-	8 160,03
31.12.2025	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(100 047,75)</u>

Moliera2 S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	31.12.2024		
	Jednostki powiązane	Pozostałe jednostki, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	Pozostałe jednostki
01.01.2024	-	-	(1 283 414,79)
Zwiększenia	-	-	(67 033,84)
Wykorzystanie	-	-	527 148,70
Przesunięcie	-	-	(82 340,11)
Rozwiązanie	-	-	143 508,91
31.12.2024	-	-	(762 131,13)

7. 5 Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności krótkoterminowych (w tym dochodzonych na drodze sądowej)

	31.12.2025		
	Jednostki powiązane	Pozostałe jednostki, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	Pozostałe jednostki
01.01.2025	-	-	(78 200,00)
Zwiększenia	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-
31.12.2025	-	-	(78 200,00)

	31.12.2024		
	Jednostki powiązane	Pozostałe jednostki, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	Pozostałe jednostki
01.01.2024	-	-	(721 840,35)
Zwiększenia	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	643 640,35
Rozwiązanie	-	-	-
31.12.2024	-	-	(78 200,00)

7. 6 Należności krótkoterminowe inne

	31.12.2025	31.12.2024
Kaucja zabezpieczająca umowy najmu	-	127 635,00
Należność Probatu z tytułu warrantów subskrypcyjnych	-	535 794,52
Sprzedaż środków trwałych	686 247,01	-
Pozostałe należności	15 410,20	28 621,59
	701 657,21	692 051,11

Moliera2 S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Ubezpieczenia	78 415,49	100 155,76
Abonamenty i licencje	117 094,25	232 476,41
Czynsz n+1	66 787,81	82 961,98
Materiały operacyjne/wyposażenie	1 776,10	9 944,57
Materiały marketingowe	-	92 602,50
Pozostałe	8 574,13	4 814,24
	<u>272 647,78</u>	<u>522 955,46</u>

Moliera2 S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

9. Kapitał własny**9. 1 Struktura własności kapitału podstawowego**

Udziałowiec	31.12.2025		
	Liczba udziałów	Wartość nominalna udziałów	Udział %
Marcin Michnicki	275 156 782	27 515 678,20	40,5%
Athena T Limited	100 641 123	10 064 112,30	14,8%
Probatas Sp. z o.o.	65 616 164	6 561 616,40	9,7%
Pozostali	237 901 967	23 790 196,70	35,0%
	679 316 036	67 931 604	100,0%

Udziałowiec	31.12.2024		
	Liczba udziałów	Wartość nominalna udziałów	Udział %
Marcin Michnicki	209 514 598	20 951 460	36,3%
Athena T Limited	82 187 154	8 218 715	14,2%
Probatas Sp. z o.o.	65 616 164	6 561 616	11,4%
Pozostali	219 998 120	21 999 812	38,1%
	577 316 036	57 731 604	100,0%

W dniu 27 czerwca 2025 r. Zarząd Spółki, działając w ramach upoważnienia wynikającego z §7 Statutu Spółki (kapitał docelowy) oraz za zgodą Rady Nadzorczej, podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję 102.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii W o wartości nominalnej 0,10 zł każda, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna akcji została ustalona na poziomie 0,10 zł za akcję.

Akcje zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej przeprowadzonej w dniach od 30 czerwca do 1 lipca 2025 r. Część akcji została objęta za wkłady pieniężne w ramach programu motywacyjnego, natomiast pozostałe akcje zostały objęte w zamian za wkłady niepieniężne w postaci wierzytelności wynikających z umowy pożyczki zawartej ze Spółką w dniu 15 października 2024 r., stanowiących konwersję części zobowiązań Spółki na kapitał zakładowy.

W dniu 5 września 2025 r. Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. W wyniku rejestracji kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 10.200.000,00 zł i na dzień 31 grudnia 2025 r. wynosił 67.931.603,60 zł oraz dzielił się na 679.316.036 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda

9. 2 Propozycje co do sposobu pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd Spółki proponuje pokrycie straty za rok obrotowy 2025 z zysków lat przyszłych.

Moliera2 S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

9. 3 Kapitały rezerwowe

Zgodnie z przyjętą uchwałą nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2022 r. został ustanowiony program motywacyjny dla menadżerów Spółki oparty na akcjach Spółki, zakłada możliwość emisji 10.000.000 nowych akcji Spółki. Na dzień 31.12.2022 r. programem objęto jednego kluczowego menedżera. Zgodnie z zapisami umowy, założono 3 letni okres nabywania przez niego uprawnień do akcji rozpoczynający się w dniu 1 stycznia 2022 roku i kończący się w dniu 31 grudnia 2024 roku (trzy równy roczne transze, tj. po 1.000.000 akcji każda). Dla celów nabycia pierwszej Transzy Akcji Oferowanych tj. 1.000.000 akcji nabycie jest bezwarunkowe. Nabywanie uprawnień w kolejnych dwóch okresach (2023 i 2024) opierać się będzie o realizację ustalonych KPI. W kolejnym okresie zakłada się objęcie programem motywacyjnym kolejnych kluczowych menedżerów współodpowiedzialnych za zarządzanie operacjami w spółce.

Zaprojektowany przez Spółkę program płatności jest programem opartym o instrumenty kapitałowe

Koszt programu na 31.12.2022 r. został wyceniony. Wartość programu motywacyjnego oszacowana dla uprawnień przyznanych w roku 2022 przy zastosowaniu Modelu Blacka – Scholesa - Mertona wyniosła 181.127 PLN, tj. 0,18 zł za 1 akcję i została rozliczona proporcjonalnie do czasu trwania programu przy założeniu pełnego wypełnienia warunków nabycia uprawnień innych niż warunki rynkowe. W 2023 roku programem motywacyjnym zostali objęci kolejni kluczowi menedżerowie i została przyznana im kolejna pula 4.000.000 akcji, które zostały wycenione wg ceny rynkowej na dzień przyznania praw tj. 0,12-0,15 zł za 1 akcję.

W 2025 roku w ramach programu motywacyjnego zostało przyznane 2.000.000 akcji, wycenione wg ceny rynkowej na dzień przyznania praw tj. 0,102 zł za 1 akcję.

10. Rezerwy**10. 1 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne**

	31.12.2025					
	01.01.2025	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Razem	w tym długoterminowe
Odpisy emerytalne	41 023,38	1 074,32	-	-	42 097,70	23 284,57
Pozostałe - rezerwa urlopowa	247 320,15	-	-	(24 703,68)	222 616,47	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
	288 343,53	1 074,32	-	(24 703,68)	264 714,17	23 284,57
				rezerwy krótkoterminowe		241 429,60
	31.12.2024					
	01.01.2024	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Razem	w tym długoterminowe
Odpisy emerytalne	41 204,17	-	-	(180,79)	41 023,38	33 456,40
Pozostałe - rezerwa urlopowa	318 935,77	-	-	(71 615,62)	247 320,15	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
	360 139,94	-	-	(71 796,41)	288 343,53	33 456,40
				rezerwy krótkoterminowe		254 887,13

11. Zobowiązania długoterminowe**11. 1 Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec jednostek powiązanych**

	31.12.2025
<i>Przypadające do spłaty:</i>	
powyżej 1 roku do 3 lat	-
powyżej 3 do 5 lat	-
powyżej 5 lat	-
<i>Przypadające do spłaty:</i>	
do 1 roku (ujęte jako zobowiązania krótkoterminowe)	-

Moliera2 S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

11. 2 Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale

	31.12.2025
<i>Przypadające do spłaty:</i>	
powyżej 1 roku do 3 lat	-
powyżej 3 do 5 lat	-
powyżej 5 lat	-
	-
<i>Przypadające do spłaty:</i>	
do 1 roku (ujęte jako zobowiązania krótkoterminowe)	-
	-

11. 3 Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek

	31.12.2025					
	Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Inne zobowią- zania finansowe	Zobowią-zania wekslowe	Inne	Razem
<i>Przypadające do spłaty:</i>						
powyżej 1 roku do 3 lat	-	-	-	-	-	-
powyżej 3 do 5 lat	-	-	-	-	-	-
powyżej 5 lat	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
<i>Przypadające do spłaty:</i>						
do 1 roku	3 158 826,25	-	-	-	-	3 158 826,25
<i>ujęte jako zobowiązania krótkoterminowe</i>						

	31.12.2024					
	Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Inne zobowią- zania finansowe	Zobowią-zania wekslowe	Inne	Razem
<i>Przypadające do spłaty:</i>						
powyżej 1 roku do 3 lat	180 000,00	-	-	-	-	180 000,00
powyżej 3 do 5 lat	-	-	-	-	-	-
powyżej 5 lat	-	-	-	-	-	-
	180 000,00	-	-	-	-	180 000,00
<i>Przypadające do spłaty:</i>						
do 1 roku	19 601 821,04	-	3 874,54	-	-	19 605 695,58
<i>ujęte jako zobowiązania krótkoterminowe</i>						

12. Zobowiązania krótkoterminowe**12. 1 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych podmiotów**

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych podmiotów na 31.12.2025r. wyniosły 8.031.314,25 zł (na 31.12.2024 r. wynosiły 5.694.599,60 zł)

13. Inne rozliczenia międzyokresowe**13. 1 Rozliczenia krótkoterminowe**

	31.12.2025	31.12.2024
Nieotrzymane faktury kosztowe	1 695 761,59	202 010,54
Bony - karty płatnicze	203 011,65	660 888,55
Kody rabatowe z Karty Klubu Korzyści	298 788,00	253 388,00
	2 197 561,24	1 116 287,09

Moliera2 S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

14. Struktura przychodów netto ze sprzedaży

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
<i>Struktura terytorialna</i>		
Przychody netto ze sprzedaży produktów		
Kraj	968 514,39	1 373 225,78
Eksport	63 670,50	-
	1 032 184,89	1 373 225,78
Przychody netto ze sprzedaży towarów		
Kraj	53 969 382,73	72 314 793,49
Eksport	2 839 013,77	4 039 920,49
	56 808 396,50	76 354 713,98
<i>Struktura rzeczowa</i>		
Przychody netto ze sprzedaży produktów		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	56 808 396,50	76 354 713,98
Przychody ze sprzedaży usług	1 032 184,89	1 373 225,78
	57 840 581,39	77 727 939,76

15. Przychody odsetkowe*(w tym wynikające z dłużnych instrumentów finansowych oraz pożyczek udzielonych i należności własnych)**w okresie od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.*

	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne	-	-	-	12 340,07	12 340,07
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-
	-	-	-	12 340,07	12 340,07

w okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne	-	6 720,00	-	3 213,70	9 933,70
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-
	-	6 720,00	-	3 213,70	9 933,70

16. Koszty odsetkowe*(w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)**w okresie od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.*

	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	848 642,84	70 700,47	-	-	919 343,31
Długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	37 508,35	1 787,24	-	-	39 295,59
	886 151,19	72 487,71	-	-	958 638,90

Moliera2 S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

w okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności

	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	Razem
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 155 560,96	19 358,80	-	-	1 174 919,76
Długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	77 803,09	-	-	-	77 803,09
	<u>1 233 364,05</u>	<u>19 358,80</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 252 722,85</u>

17. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:		
- poniesione w roku	1 271 778,31	858 820,39
- planowane na rok następny	6 000 000,00	3 620 000,00

18. Pozostałe inne koszty i przychody operacyjne

Przychody	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Rozliczenie różnic magazynowych	122 487,43	24 965,46
Odszkodowania	26 307,21	31 339,36
Pozostałe refaktury	18 673,96	20 569,38
Pozostałe przychody -otrzymane rabaty	52 252,65	62 539,38
Pozostałe przychody z tytułu transakcji DCC	2 641,17	10 121,94
Pozostałe przychody	<u>59 276,24</u>	<u>708 070,64</u>
	<u>281 638,66</u>	<u>857 606,16</u>
Koszty	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Rozliczenie różnic magazynowych	222 455,28	297 680,79
Zaniechane inwestycje	29 349,41	-
Utracone depozyty	340 037,46	144 889,41
Kary, grzywny, odszkodowania	2 000,00	10 207,76
Koszty refaktur	19 533,85	20 390,46
Rozliczenia z tytułu umowy z Philipp Plein	396 078,96	-
Pozostałe koszty operacyjne	<u>466 489,51</u>	<u>381 803,07</u>
	<u>1 475 944,47</u>	<u>854 971,49</u>

19. Wartość żywności przekazanej organizacjom pozarządowym

Nie dotyczy

20. Składniki aktywów lub pasywów prezentowane w więcej niż jednej pozycji bilansu

Następujące składniki pasywów prezentowane są w więcej niż jednej pozycji bilansu:

	31.12.2025	31.12.2024
Zobowiązania z tytułu pożyczki Braughman Group Media Outdoor Led		
- w części długoterminowej prezentowane w pozycji wobec pozostałych jednostek kredyty i pożyczki	-	180 000,00
- w części krótkoterminowej prezentowane w pozycji zobowiązania wobec pozostałych jednostek, kredyty i pożyczki	181 039,50	363 118,50
	<u>181 039,50</u>	<u>543 118,50</u>

Moliera2 S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

21. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych**21. 1 Strata z działalności inwestycyjnej**

	<u>01.01.2025 - 31.12.2025</u>	<u>01.01.2024 - 31.12.2024</u>
(Zysk)/Strata ze zbycia środków trwałych	274 690,27	-
(Zysk)/Strata ze zbycia inwestycji	-	-
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji	-	-
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	(186 114,75)	350 698,85
Ujawnienie środka trwałego	-	-
Inne	-	-
	<u>88 575,52</u>	<u>350 698,85</u>

21. 2 Zmiana stanu należności

	<u>01.01.2025 - 31.12.2025</u>	<u>01.01.2024 - 31.12.2024</u>
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	(60 144,70)	(257,30)
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	686 247,01	-
	<u>626 102,31</u>	<u>(257,30)</u>

21. 3 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)

	<u>01.01.2025 - 31.12.2025</u>	<u>01.01.2024 - 31.12.2024</u>
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(9 751 823,70)	(3 110 276,08)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek	16 442 994,79	(3 150 213,11)
Zmiana stanu z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
Zmiana stanu innych zobowiązań finansowych (w tym leasingu)	(3 874,54)	(12 788,67)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-	(79 591,55)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu inwestycji	(2 901 971,39)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia wartości niematerialnych i prawnych	(80 249,60)	-
	<u>3 705 075,56</u>	<u>(6 352 869,41)</u>

21. 4 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

	<u>01.01.2025 - 31.12.2025</u>	<u>01.01.2024 - 31.12.2024</u>
Zwiększenia wartości niematerialnych i prawnych	-	(156 400,00)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia wartości niematerialnych i prawnych	80 249,60	-
Zmiana stanu zaliczek na wartości niematerialne i prawne	(910 894,35)	(358 200,00)
Zwiększenia środków trwałych	(521 133,56)	(373 161,35)
Zmiana stanu środków trwałych w budowie	80 000,00	(50 650,59)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-	79 591,55
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe w budowie	-	-
	<u>(1 271 778,31)</u>	<u>(858 820,39)</u>

22. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez Spółkę umów nieuwzględnionych w bilansie

Nie dotyczy

23. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Brak jednostek powiązanych zgodnie z ustawą o rachunkowości

24. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi

Nie dotyczy

Moliera2 S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

25. Zatrudnienie

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Pracownicy fizyczni	11,00	40,00
Pracownicy umysłowi	41,00	47,00
	<u>52,00</u>	<u>87,00</u>

26. Wynagrodzenia, zaliczki oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organu zarządzającego, nadzorującego i administrującego

Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organu zarządzającego, nadzorującego i administrującego spółek handlowych:

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Organ zarządzający	1 179 500,00	1 448 150,33
Organ nadzorujący	30 000,00	32 000,00
Organ administrujący	-	-
	<u>1 209 500,00</u>	<u>1 480 150,33</u>

27. Wynagrodzenie firmy audytorskiej wypłacone lub należne

	<u>01.01.2025 - 31.12.2025</u>	<u>01.01.2024 - 31.12.2024</u>
Wynagrodzenie z tytułu badania rocznego sprawozdania finansowego WBS Audyt Sp. z o.o.	52 000,00	52 000,00
Wynagrodzenie za inne usługi atestacyjne	-	-
Wynagrodzenie za usługi doradztwa podatkowego	-	-
Wynagrodzenie za pozostałe usługi	-	-

28. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

29. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki

Dnia 16 marca 2026 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Jakuba Kwiatkowskiego do Zarządu Spółki i powierzenia mu funkcji Wiceprezesa Zarządu na okres 5-letniej kadencji.

W dniu 27 marca 2026 roku zostało ogłoszone zwołanie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień 23 kwietnia 2026 roku. Podjęto następujące uchwały na wznowionych 27 kwietnia 2026 roku obradach :

- restrukturyzacji kapitału własnego poprzez obniżenie kapitału zakładowego i utworzenie kapitału rezerwowego,
- podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii X z wyłączeniem prawa poboru,
- ustanowienia programu motywacyjnego opartego na akcjach,
- upoważnienia zarządu do podwyższenia kapitału w ramach kapitału docelowego,
- reorganizacji działalności poprzez przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki zależnej.

W związku z powyższym dnia 30 kwietnia 2026 roku został sporządzony akt założycielski i umowa Spółki Moliera sp z o.o.

Dnia 4 maja 2026 roku Spółka zawarła z akcjonariuszem Athena T Limited umowę pożyczki w kwocie 15.000.000 zł. Oprocentowanie pożyczki wynosi 8,5% w skali roku, a w przypadku opóźnienia w spłacie 15% w skali roku. Spłata pożyczki wraz z odsetkami nastąpi 30 kwietnia 2027 roku z możliwością przedłużenia o kolejne okresy trzymiesięczne za zgodą stron. Pożyczkodawcy przysługuje prawo konwersji całości lub części pożyczki wraz z odsetkami na akcje Spółki po cenie 0,10 zł za akcję.

Moliera2 S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

30. Wpływ skutków rosyjskiej agresji na Ukrainę na Spółkę

Rosyjska agresja na Ukrainę nie jest traktowana przez Spółkę jako istotny czynnik ryzyka działalności jednostki, jak i czynnik determinujący kształtowanie się wyniku finansowego, a także płynności finansowej Spółki w przyszłości. Spółka nie posiada aktywów trwałych ani umów najmu na rynku ukraińskim. Nie jest również prowadzona sprzedaż produktów na ten rynek. Stąd też, w efekcie rozpoczęcia wojny i imigracja dużej części ludności z Ukrainy na terytorium Polski przyczyniła się jedynie do nieznacznego wzrostu udziału Klientów ukraińskich w bazie naszych dotychczasowych Klientów, co pozytywnie wpłynęło na sprzedaż Spółki – zwłaszcza w salonach stacjonarnych.

Konflikt na Bliskim Wschodzie może wpływać na sytuację makroekonomiczną, w tym poziom cen surowców oraz stabilność łańcuchów dostaw. Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie identyfikuje istotnego wpływu tego zdarzenia na swoją sytuację finansową ani wyniki działalności. Zarząd monitoruje rozwój sytuacji na bieżąco.

31. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, nie podlegających konsolidacji

Nie dotyczy

32. Zobowiązania warunkowe

Gwarancje i poręczenia (w tym wekslowe) udzielone przez Spółkę wobec podmiotów powiązanych	-
Gwarancje i poręczenia (w tym wekslowe) udzielone przez Spółkę wobec podmiotów stowarzyszonych	-
Gwarancje i poręczenia (w tym wekslowe) udzielone przez Spółkę wobec pozostałych podmiotów	-
Zobowiązania warunkowe w zakresie emerytur i podobnych świadczeń	-

Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki oraz charakter i forma tych zabezpieczeń - patrz nota 33

W dniu 21 sierpnia 2022 r. Spółka otrzymała od Urzędu Ochrony Danych Osobowych informację o skardze złożonej w dniu 4 stycznia 2022 r. w obszarze błędnie wdrożonego mechanizmu zgody na pliki cookies. W dniu złożenia skargi Spółka była w trakcie poprawy błędnie działającego mechanizmu, który finalnie został poprawnie zaimplementowany w lutym 2022 r. Odpowiadając na pismo UODO Spółka potwierdziła zarzucony stan faktyczny wyjaśniając podjęte działania prowadzące do skorygowania błędnych mechanizmów. Nastąpiła zmiana praktyki działania mechanizmu i obecnie funkcjonuje on w pełni poprawnie. Potencjalnie więc mogły zostać zarzucone Spółce naruszenia przepisów w następujących obszarach:

•podstawowe zasady przetwarzania, w tym warunki zgody, o których to zasadach i warunkach mowa w art. 5,6,7 i 9,

•prawa osób, których dane dotyczą, o których mowa w art. 12-22,

co podlega administracyjnej karze pieniężnej w wysokości do 20 mln EUR, a w przypadku przedsiębiorstwa w wysokości do 4% całkowitego rocznego światowego obrotu z poprzedniego roku obrotowego.

Weryfikując stan faktyczny i zidentyfikowane nieprawidłowości, na podstawie najlepszej wiedzy Zarządu, co potwierdza również prawnik prowadzący sprawę w imieniu Spółki, istnieje znikome ryzyko otrzymania w/w kary finansowej w wyniku tejsze skargi, z tego względu Spółka nie utworzyła rezerwy dotyczącej postępowania i na bieżąco monitoruje ten temat. Decyzją z dnia 20 stycznia 2026 roku sprawa została umorzona.

Moliera2 S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Spółka jest stroną postępowań sądowych ze strony byłych pracowników i odbiorców łączna kwota pozwów 87 tys zł, kwoty te nie są ujęte w bilansie Spółki.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, podatku od nieruchomości czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe. Spółka nie podlegała kontroli ze strony organów podatkowych.

33. Ustanowione przez Spółkę zabezpieczenia majątkowe

	31.12.2025	31.12.2024
Środki trwałe	-	-
hipoteka	-	-
zastaw znak towarowy	14 025 000,00	14 025 000,00
Zapasy		
zastaw	41 000 000,00	41 000 000,00
Należności		
cesja	-	-
	<u>55 025 000,00</u>	<u>55 025 000,00</u>

Umowa zastawu rejestrowego na prawie ochronnym na znak towarowy nr 680/2023/00019863/00 z dnia 29.06.2023 r. zawarta z ING Bank Śląski SA dotyczy zabezpieczenia spłaty kredytu, odsetek i prowizji z tytułu umów kredytowych FT/899/2022/00002709/00 oraz FT/899/202/00001985/00; Dnia 02.02.2026 r. spółka otrzymała zezwolenie na wykreślenie zastawu rejestrowego w związku z wygaśnięciem wierzycelności Banku zabezpieczonych zastawem.

Aneks nr 1 z dnia 05.10.2023 do umowy zastawniczej na zapasach nr ZAB/102/0058/2022 z dnia 01.04.2022 zawartej z mBank Spółkę Akcyjną dotyczy zabezpieczenia spłaty kredytu, odsetek, prowizji i opłat z tytułu umowy kredytowej nr 02/091/Z/LE

34. Działalność zaniechana

Brak działalności zaniechanej

35. Kontynuacja działalności

Zarząd Moliera2 S.A. nie stwierdza istotnego zagrożenia kontynuowania działalności przez Spółkę lub istotnego ograniczenia kontynuowania działalności z uwagi na podjęte działania zmierzające do dalszego rozwoju kanałów sprzedaży, w tym marketplace, obniżenia kosztów bieżącej działalności, zamknięcie nierentownych salonów stacjonarnych, optymalizacji płatności za otrzymany towary oraz doboru optymalnego portfolio marek.

Z uwagi na istotne straty realizowane w ostatnich latach przez Spółkę, w roku 2025, kapitał własny na dzień 31 grudnia 2025 r. stanowi jedynie około 3,3% kapitału zakładowego. Spółka aktualnie spełnia przesłanki o których mowa w Art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, w związku z którym to przepisem Zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki, podjęcie stosownej uchwały zostanie uwzględnione w porządku obrad najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które zostanie zwołane w czerwcu 2026 r.

Aby zminimalizować zagrożenie sytuacją niewypłacalności, Spółka będzie stosować oraz już stosuje następujące strategie:

- Optymalizacja wydatków – w IV kwartale 2025 Spółka obniżyła koszty operacyjne o 34% (tj. 3.4M PLN) a w całym 2025 o 20% (tj. 7.6M PLN). W 2026 Spółka planuje dalsze optymalizowanie kosztów, aby jak najefektywniej dysponować dostępnym budżetem.
- W 2025 roku Spółka podjęła decyzję o zamknięciu pięciu nierentownych salonów stacjonarnych – trzech w Warszawie, jednego w Katowicach oraz jednego w Sopocie. Obiekty te nie osiągały wymaganej minimalnej rentowności na poziomie EBITDA, a dynamika wzrostu ich przychodów była niższa od średniej dla całej działalności Moliera2. Jednocześnie Spółka będzie rozwijać rentowne punkty sprzedaży stacjonarnej oraz przygotowywać otwarcie nowego, flagowego salonu w Warszawie.
- Negocjowanie warunków z dostawcami, zarządzanie zobowiązaniami/rozkładanie zobowiązań w czasie - Władze Spółki nie przewidują dalszego powiększania długu. Dzięki negocjowaniu warunków z dostawcami oraz dalszą pracą zarówno z nowymi jak i dotychczasowymi dostawcami optymalizujemy strukturę i warunki płatności.

Moliera2 S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

- Lepsze zarządzanie przepływami pieniężnymi, analiza i planowanie finansowe pomagające regularnie oceniać sytuację finansową oraz planować budżet, czy też oceniać ryzyko projektów (wdrożenia do sprzedaży produktów nowych marek).
- Zwiększenie konkurencyjności – Spółka od pewnego czasu analizuje trendy rynkowe w obszarze cen produktów, dzięki czemu może maksymalizować marżę na sprzedaży jednocześnie zachowując atrakcyjne ceny w stosunku do swoich konkurentów.
- Spółka w dalszym ciągu planuje rozwój kanału marketplace, którego przychody w 2025 roku wzrosły o 26%. Poprzez zwiększenie tempa oraz efektywności integrowania nowych partnerów na platformie, Spółka poszerza ofertę dla klientów, wprowadzając nowe marki, bez konieczności angażowania własnego kapitału.

W grudniu 2025 r. spłacony został całkowicie kredyt w banku ING Bank Śląski SA, natomiast w maju 2026 spłacony zostanie także kredyt w mBank S.A. Spłaty tych zobowiązań w istotny sposób wpłyną na zwiększenie przepływów pieniężnych w Spółce oraz pozwolą na alokację gotówki w najlepiej rotujących markach, co przełoży się na wzrost przychodów. Spółka planuje również podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii X.

36. Informacje o instrumentach finansowych

36. 1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Spółki narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe.

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z dłużnymi instrumentami finansowymi. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek oraz innych inwestycji w dłużne instrumenty finansowe, dzięki polityce ustalania limitów kredytowych dla stron umowy.

Dalsze informacje na temat ryzyka kredytowego zostały przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach w notcie 36.6.

Moliera2 S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne, utrzymuje linie kredytowe i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji.

a) Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży, zakupu oraz pożyczkami, które są wyrażone w walucie obcej, czyli głównie USD, EUR, GBP. Zmiany kursów walutowych w odniesieniu do transakcji zakupu i sprzedaży są poniekąd zabezpieczane uwzględnianiem odpowiednio dopasowanego kursu walutowego w przeliczeniach ceny sprzedaży zakupionych przez Spółkę produktów.

b) Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych, oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych.

Dodatkowe informacje na temat ryzyka stopy procentowej zostały przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach w notcie 36.5.

36. 2 Charakterystyka instrumentów finansowych

31.12.2025

Portfel	Charakterystyka	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Pożyczki udzielone i należności własne	pożyczka	107 991,44	termin wymagalności 31.01.2027, oprocentowanie zgodnie z umową
	pożyczka	68 290,98	termin wymagalności 31.01.2027, oprocentowanie zgodnie z umową
Środki pieniężne	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 539 875,92	n/a
Pozostałe zobowiązania finansowe	pożyczka BraughmanGroup Media Outdoor	181 039,50	harmonogram pożyczki przewiduje płatności 360.000zł rocznie (raty co pół roku) do 15.03.2026, oprocentowanie zgodnie z umową
	pożyczki Deluco SARL	1 732 207,69	termin wymagalności 31.12.2024, oprocentowanie zgodnie z umową
	kredyt odnawialny Mbank SA	1 170 000,00	termin zapadalności 29.05.2026 oprocentowanie WIBOR1M+marża
	pożyczka osoba fizyczna	75 579,06	oprocentowanie zgodnie z umowa

Moliera2 S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Portfel	Charakterystyka	Wartość bilansowa	31.12.2024
			Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Pożyczki udzielone i należności własne	pożyczka	100 728,66	termin wymagalności 31.01.2027, oprocentowanie zgodnie z umową
	pożyczka	63 213,70	termin wymagalności 31.01.2027, oprocentowanie zgodnie z umową
Środki pieniężne	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 652 426,66	n/a
Pozostałe zobowiązania finansowe	pożyczka BraughmanGroup Media Outdoor	543 118,50	harmonogram pożyczki przewiduje płatności 360.000zł rocznie (raty co pół roku) do 15.03.2026, oprocentowanie zgodnie z umową
	pożyczki Deluco SARL	1 675 795,16	termin wymagalności 31.12.2024, oprocentowanie zgodnie z umową
	pożyczki Athena T Limited	10 166 382,99	termin wymagalności 30.06.2025, oprocentowanie zgodnie z umową
	kredyt w rachunku bieżącym ING Bank Śląski	3 476 524,40	termin zapadalności 30.06.2025 oprocentowanie WIBOR1M+marża
	kredyt odnawialny Mbank SA	3 920 000,00	termin zapadalności 12.06.2025 oprocentowanie WIBOR1M+marża

36. 5 Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Na dzień bilansowy portfel dłużnych instrumentów finansowych ma następującą strukturę:

	31.12.2025	31.12.2024
	wartość bilansowa	wartość bilansowa
Instrumenty finansowe:		
- o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	176 282,43	163 942,36
wyceniane w wartości godziwej	-	-
Zobowiązania finansowe	1 807 786,75	11 842 178,15
- o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	-	-
Zobowiązania finansowe	1 351 039,50	7 939 642,90

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała instrumentów finansowych, dla których termin wykupu przypada wcześniej od terminu pierwotnie określonego w umowie. Zmiany efektywnej stopy procentowej dla instrumentów o zmiennej stopie procentowej następują zgodnie ze zmianami rynkowej stopy procentowej, tj. 1MWIBOR marża zgodnie z umową.

36. 6 Informacje na temat ryzyka kredytowego

Maksymalne narażenie Spółki na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów finansowych:

	31.12.2025	31.12.2024
	wartość bilansowa	wartość bilansowa
Aktywa finansowe:		
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Należności własne i pożyczki udzielone	176 282,43	163 942,36
Należności handlowe	1 061 982,54	536 067,07
Środki pieniężne	1 539 875,92	3 652 426,66
Instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczające	-	-
Pozostałe instrumenty pochodne	-	-
	2 778 140,89	4 352 436,09

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego związanego z przedstawionymi powyżej aktywami finansowymi.

Moliera2 S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Podatek dochodowy od osób prawnych**37. 2 Odroczone podatek dochodowy**

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Ujemne różnice przejściowe:		
Naliczone, a nie zapłacone odsetki od zobowiązań	607 792,27	771 893,65
Odpisy aktualizujące wartość należności/zaliczek	253 885,77	1 457 303,75
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	3 254 610,11	3 668 906,52
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych i środków trwałych w budowie	193 933,51	380 048,26
Odpis aktualizujący wartość udziałów w Rebel Tang Sp. zo.o.	1 464 000,00	
Zobowiązania leasingowe	-	3 874,55
Rezerwa na niewykorzystany urlop	186 071,95	204 555,48
Rezerwa na ZUS od urlopów	36 544,52	42 764,67
Rezerwa emerytalna	42 097,70	41 023,38
RMB nieotrzymane faktury	1 828 826,06	202 010,54
Kody rabatowe z Karty Klubu Korzyści	298 788,00	253 388,00
Wynagrodzenia umowy zlecenie - wypłacone w n+1	57 919,00	71 745,57
Wycena programu motywacyjnego	163 000,00	159 000,00
	<u>8 387 468,89</u>	<u>7 256 514,37</u>
Straty podatkowe do rozliczenia w kolejnych okresach:		
Strata podatkowa 2020 (ogółem)	377 605,84	377 605,84
Rozliczona/przedawniona część straty podatkowej	(94 340,78)	(94 340,78)
Strata podatkowa 2020 do rozliczenia	<u>283 265,06</u>	<u>283 265,06</u>
Strata podatkowa 2021 (ogółem)	6 445 660,76	6 445 660,76
Rozliczona/przedawniona część straty podatkowej	(446 292,76)	(446 292,76)
Strata podatkowa 2021 do rozliczenia	<u>5 999 368,00</u>	<u>5 999 368,00</u>
Strata podatkowa 2022 (ogółem)	9 063 457,53	9 063 457,53
Rozliczona część straty podatkowej	-	-
Strata podatkowa 2022 do rozliczenia	<u>9 063 457,53</u>	<u>9 063 457,53</u>
Strata podatkowa 2023 (ogółem)	12 269 352,00	12 269 352,00
Rozliczona część straty podatkowej	-	-
Strata podatkowa 2023 do rozliczenia	<u>12 269 352,00</u>	<u>12 269 352,00</u>
Strata podatkowa 2024 (ogółem)	15 012 958,00	15 012 958,00
Rozliczona część straty podatkowej	-	-
Strata podatkowa 2024 do rozliczenia	<u>15 012 958,00</u>	<u>15 012 958,00</u>
Strata podatkowa 2025 r.	14 656 289,00	
Suma strat podatkowych do rozliczenia w kolejnych okresach	<u>57 001 424,53</u>	<u>42 628 400,59</u>

Moliera2 S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Wartość brutto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 423 889,75	9 478 133,84
Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nierozpoznana w bilansie	(12 410 212,55)	(9 459 089,69)
Wartość netto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 677,20	19 044,15
Dodatknie różnice przejściowe:		
Naliczone, a nie otrzymane odsetki od należności	32 282,43	19 942,36
Środki trwałe	39 702,86	57 277,83
Środki trwałe w leasingu	-	23 012,20
	71 985,29	100 232,39
Wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 677,20	19 044,15
Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 677,20	19 044,15
Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 677,20	19 044,15
Zmiana bilansowa netto aktywów/rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Wartość podatku odroczonego ujętego w kapitałach w okresie	-	-
Zmiana podatku odroczonego ujętego w rachunku zysków i strat	-	-

Moliera2 S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

37. 3 Struktura podatku dochodowego od osób prawnych

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Podatek dochodowy bieżący	129 649,00	117 618,00
Dodatkowe zobowiązania podatkowe za lata poprzednie	-	-
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	-	-
	<u>129 649,00</u>	<u>117 618,00</u>

38. Identyfikacja osób składających podpis elektroniczny na sprawozdaniu finansowym

Marcin Michnicki
Jakub Kwiatkowski
Agnieszka Niewczas

Prezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych