MOLIERA2

SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY Moliera2 S.A.

III KWARTAŁ 2026 ROKU

Warszawa, 13.11.2026

Raport Moliera2 S.A. za III kwartał 2026 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".

spółka notowana na NEW/ connect RYNEK AKCJI GPW

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Moliera2 Spółka Akcyjna
Plac Marszałka Józefa Piłsudskiego 3
00-078 Warszawa

NIP: 522-290-97-94
REGON: 141718320
KRS prowadzony przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS, pod nr KRS: 0000354814

Kapitał zakładowy: 6.793.160,36 zł

www.moliera2.com
biuro.zarzadu@moliera2.com

ZARZĄD
Prezes Zarządu: Marcin Michnicki

II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie Finansowe sporządzone zostało na dzień 30.09.2026 roku i obejmuje dane za okres 01.07.2026 – 30.09.2026 oraz dane porównawcze (uwzględniające kilka korekt prezentacyjnych w celu zachowania spójności okresów)

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.09.2025
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	**4 313 868,86**	**6 215 764,36**
I. Wartości niematerialne i prawne	**1 981 652,96**	**1 491 332,81**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	92 453,61	284 954,06
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	1 889 199,35	1 206 378,75
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**1 325 433,57**	**2 505 153,62**
1. Środki trwałe	1 325 433,57	2 098 372,35
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	669 355,91	1 077 482,41
c) urządzenia techniczne i maszyny	348 705,24	222 798,31
d) środki transportu	5 113,83	15 341,47
e) inne środki trwałe	302 258,59	782 750,16
2. Środki trwałe w budowie		12 052,85
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	394 728,42
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		394 728,42
III. Należności długoterminowe	**430 074,13**	**-**
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek	430 074,13	
IV. Inwestycje długoterminowe	**563 031,00**	**2 200 233,78**
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	563 031,00	2 200 233,78
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	-	2 200 233,78
- udziały lub akcje		2 027 031,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		173 202,78
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	563 031,00	-
- udziały lub akcje	563 031,00	
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje Długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**13 677,20**	**19 044,15**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 677,20	19 044,15
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.09.2025
B. AKTYWA OBROTOWE	**33 175 699,62**	**25 630 440,85**
I. Zapasy	**15 639 984,77**	**21 167 764,56**
1. Materiały	304 380,28	227 383,40
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	7 477 413,85	19 360 641,38
5. Zaliczki na dostawy i usługi	7 858 190,64	1 579 739,78
II. Należności krótkoterminowe	**16 164 459,84**	**3 625 810,70**
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 zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	16 164 459,84	3 625 810,70
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 659 799,69	2 271 397,56
- do 12 miesięcy	9 659 799,69	2 271 397,56
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń oraz innych tytułów publicznoprawnych	865 329,52	701 937,66
c) inne	5 639 330,63	652 475,48
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	**1 224 348,47**	**440 690,23**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 224 348,47	440 690,23
a) w jednostkach powiązanych	2 615,67	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	2 615,67	
- 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	1 221 732,80	440 690,23
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	976 511,32	86 360,16
- inne środki pieniężne	245 221,48	354 330,07
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**146 906,54**	**396 175,36**
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM:	**37 489 568,48**	**31 846 205,21**

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.09.2025
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**- 4 077 120,68**	**8 992 782,38**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	**67 931 603,60**	**67 931 603,60**
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	**14 565 274,40**	**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:	**163 000,00**	**163 000,00**
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	**- 80 394 910,50**	**- 61 676 839,51**
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	**- 6 342 088,18**	**- 12 526 050,63**
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	41 566 689,16	22 853 422,83
I. Rezerwy na zobowiązania	**278 391,37**	**307 387,68**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 677,20	19 044,15
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	264 714,17	288 343,53
- długoterminowa	23 284,57	33 456,40
- krótkoterminowa	241 429,60	254 887,13
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe	**-**	**-**
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**38 244 816,04**	**21 229 087,14**
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 w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	38 244 816,04	21 229 087,14
a) kredyty i pożyczki	23 035 050,47	5 224 929,53
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 824 010,97	12 020 275,49
- do 12 miesięcy	11 824 010,97	12 020 275,49
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	924 390,82	550,01
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	389 870,57	689 099,25
h) z tytułu wynagrodzeń	288 389,31	430 139,03
i) inne	1 783 103,90	2 864 093,83
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**3 043 481,75**	**1 316 948,01**
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 043 481,75	1 316 948,01
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	3 043 481,75	1 316 948,01
PASYWA RAZEM:	**37 489 568,48**	**31 846 205,21**

Wyszczególnienie	Od 01.07.2026 do 30.09.2026	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2026 do 30.09.2026	Od 01.01.2025 do 30.09.2025
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	**14 775 424,92**	**10 628 701,13**	**31 256 917,41**	**38 158 690,47**
w tym: od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	336 518,79	82 362,49	2 057 788,89	568 962,14
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)				
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów	14 438 906,13	10 546 338,64	29 199 128,52	37 589 728,33
B. Koszty działalności operacyjnej	**15 618 864,51**	**14 457 025,85**	**36 131 991,25**	**48 961 974,25**
I. Amortyzacja	176 309,20	278 199,44	547 777,41	942 092,80
II. Zużycie materiałów i energii	124 517,75	158 253,53	361 379,71	597 685,43
III. Usługi obce	2 912 670,93	4 959 709,76	8 702 203,71	14 708 342,11
IV. Podatki i opłaty, w tym:	37 070,80	51 838,95	123 345,89	304 151,15
- podatek akcyzowy				
V. Wynagrodzenia	1 208 755,80	1 747 898,88	4 021 287,12	5 704 454,50
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia; w tym: -emerytalne	189 140,22	308 534,17	639 205,92	980 260,74
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	113 185,14	143 858,15	534 911,04	495 187,46
VIII. Wartość sprzedanych towarów	10 857 214,67	6 808 732,97	21 201 880,45	25 229 800,06
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	**- 843 439,59**	**- 3 828 324,72**	**- 4 875 073,84**	**- 10 803 283,78**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**7 593,68**	**265 667,22**	**234 734,77**	**460 156,74**
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje				
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		219 091,82	80 264,38	320 579,63
IV. Inne przychody operacyjne	7 593,68	46 575,40	154 470,39	139 577,11
E. Pozostałe koszty operacyjne	**248 514,43**	**745 400,37**	**1 000 844,44**	**1 158 512,93**
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		133 602,34	51 898,24	79 739,34
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	30 770,00	335 272,00	140 227,00	637 189,00
III. Inne koszty operacyjne	217 744,43	276 526,03	808 719,20	441 584,59
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	**- 1 084 360,34**	**- 4 308 057,87**	**- 5 641 183,51**	**- 11 501 639,97**
G. Przychody finansowe	**2 598,02**	**3 085,15**	**5 213,69**	**9 260,42**
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:	1 717,81	3 085,15	4 333,48	9 260,42
- od jednostek powiązanych				
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
- w jednostkach powiązanych				
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V. Inne	**880,21**		**880,21**	
H. Koszty finansowe	**373 822,14**	**204 300,89**	**706 118,36**	**1 033 671,08**
I. Odsetki, w tym:	334 805,35	108 641,56	623 640,02	890 428,60
- dla jednostek powiązanych				
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
- w jednostkach powiązanych				
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV. Inne	**39 016,79**	95 659,33	82 478,34	143 242,48
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	**- 1 455 584,46**	**- 4 509 273,61**	**- 6 342 088,18**	**- 12 526 050,63**
J. Podatek dochodowy				
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	**- 1 455 584,46**	**- 4 509 273,61**	**- 6 342 088,18**	**- 12 526 050,63**

Wyszczególnienie	Od 01.07.2026 do 30.09.2026	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2026 do 30.09.2026	Od 01.01.2025 do 30.09.2025
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	**-2 621 536,22**	**13 502 055,99**	**2 264 967,50**	**11 314 833,01**
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	**-2 621 536,22**	**13 502 055,99**	**2 264 967,50**	**11 314 833,01**
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	**67 931 603,60**	**57 731 603,60**	**67 931 603,60**	**57 731 603,60**
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	10 200 000,00	0,00	10 200 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	10 200 000,00	0,00	10 200 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)		10 200 000,00		10 200 000,00
- inne				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)				
- inne				
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	67 931 603,60	67 931 603,60	67 931 603,60	67 931 603,60
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	**14 565 274,40**	**15 101 068,92**	**14 565 274,40**	**15 101 068,92**
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
- podziału zysku (ustawowo)				
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
- inne				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty				
- inne				
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	14 565 274,40	15 101 068,92	14 565 274,40	15 101 068,92
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	**0,00**		**0,00**	
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
- przeszacowanie wartości udziałów w spółce zależnej objętych w zamian za aport ZCP				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych				
- …				
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	**163 000,00**	**10 363 000,00**	**163 000,00**	**159 000,00**
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	-10 200 000,00	0,00	4 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	10 204 000,00
- konwersja pożyczki na poczet objęcia akcji serii W				10 000 000,00
- wycena programu motywacyjnego				204 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	-10 200 000,00	0,00	-10 200 000,00
- zarejestrowanie podwyższenia kapitału w KRS		-10 200 000,00		-10 200 000,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	163 000,00	163 000,00	163 000,00	163 000,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**-80 394 910,50**	**-61 676 839,51**	**-61 676 839,51**	**-44 487 032,86**
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-80 394 910,50	-61 676 839,51	-61 676 839,51	-44 487 032,86
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów				
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-80 394 910,50	-61 676 839,51	-61 676 839,51	-44 487 032,86
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych				
- …				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- …				
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-80 394 910,50	-61 676 839,51	-61 676 839,51	-44 487 032,86

5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu				
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów				
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	-8 016 777,02	-18 718 070,99	-17 189 806,65
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		-8 016 777,02	-18 718 070,99	-17 189 806,65
- …				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- …				
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-8 016 777,02	-18 718 070,99	-17 189 806,65
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-80 394 910,50	-69 693 616,53	-80 394 910,50	-61 676 839,51
6. Wynik netto	**-6 342 088,18**	**-4 509 273,61**	**-6 342 088,18**	**-12 526 050,63**
a) zysk netto				
b) strata netto	-6 342 088,18	-4 509 273,61	-6 342 088,18	-12 526 050,63
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**-4 077 120,68**	**8 992 782,38**	**-4 077 120,68**	**8 992 782,38**
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

Wyszczególnienie	Od 01.07.2026 do 30.09.2026	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2026 do 30.09.2026	Od 01.01.2025 do 30.09.2025
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	**-1 455 584,46**	**-4 509 273,61**	**-6 342 088,18**	**-12 526 050,63**
II. Korekty razem	**-4 669 387,48**	**5 646 158,70**	**-12 507 782,70**	**13 012 260,70**
1. Amortyzacja	176 309,20	278 199,40	547 777,41	942 092,80
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	333 087,54	19 700,07	619 306,54	778 031,04
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-5 458,20		46 440,04	
5. Zmiana stanu rezerw				
6. Zmiana stanu zapasów	-328 765,92	514 988,99	-1 525 509,37	6 064 913,86
7. Zmiana stanu należności	-13 074 265,32	216 217,43	-13 497 627,71	270 188,25
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 432 748,16	4 643 341,94	379 621,42	5 034 196,25
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	896 715,31	-6 431,93	971 661,75	327 441,02
10. Inne korekty	-99 758,25	-19 857,20	-49 452,78	-404 602,52
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	**-6 124 971,94**	**1 136 885,09**	**-18 849 870,88**	**486 210,07**
B. PRZEPŁYWY 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	**750,00**	**448 785,85**	**920 856,44**	**1 275 853,77**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		319 253,85	720 856,44	1 024 367,77
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	200 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	200 000,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki krótkoterminowe			200 000,00	
4. Inne wydatki inwestycyjne	750,00	129 532,00		251 486,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**-750,00**	**-448 785,85**	**-920 856,44**	**-1 275 853,77**
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	**5 628 198,43**	**200 000,00**	**21 349 054,87**	**2 900 000,00**
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	5 628 198,43	200 000,00	21 349 054,87	2 900 000,00
2. Kredyty i pożyczki				
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	**123 893,09**	**1 544 753,81**	**1 896 470,67**	**5 322 092,73**
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			400 000,00	
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	63 773,87	1 441 883,11	1 413 773,87	4 920 762,57
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				

6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				3 874,54
8. Odsetki	60 119,22	102 870,70	82 696,80	397 455,62
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**5 504 305,34**	**-1 344 753,81**	**19 452 584,20**	**-2 422 092,73**
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	**-621 416,60**	**-656 654,57**	**-318 143,12**	**-3 211 736,43**
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	**-621 416,60**		**-318 143,12**	
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	**1 843 149,40**	**1 097 344,76**	**1 539 875,92**	**3 652 426,66**
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	**1 221 732,80**	**440 690,19**	**1 221 732,80**	**440 690,23**
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

III. 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 2026 roku poz.522 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.

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 17 listopada 2024 roku (Dz.U. z 2024 poz.1750) 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 17 listopada 2024 roku (Dz.U. z 2024 poz.1750) 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 wartość 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) zdatne 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 17 listopada 2024 roku (Dz.U. z 2024 poz.1750) 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 17 listopada 2024 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, z uwagi na fakt, że wartość bilansowa tych pożyczek po dokonanym 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 17 listopada 2024 roku (Dz.U. z 2024 poz.1750) 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, równolegle 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 sprawozdana 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 możliwość 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.

IV. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2026 roku obejmuje dane Moliera2 S.A. oraz jej 100% spółki zależnej – Moliera sp. z o.o. Ze względu na termin rejestracji zmian w rejestrze akcjonariuszy Zodi Labs, spółka ta zostanie objęta konsolidacją począwszy od IV kwartału 2026 roku. Jednocześnie, z uwagi na nieistotność danych finansowych Rebel Tang Sp. z o.o. dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy, Spółka korzysta z możliwości odstąpienia od objęcia tej jednostki konsolidacją.

W III kwartale 2026 roku Grupa Kapitałowa Moliera2 osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 14,8 mln PLN, co oznacza wzrost o 39,0% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Na poziom przychodów wpłynęła m.in. transakcja sprzedaży do klienta hurtowego, zrealizowana przy relatywnie niskiej, lecz dodatniej marży. Jednocześnie Grupa odnotowała 4% wzrost sprzedaży w sklepach porównywalnych (ujęcie LFL), co potwierdza również wzrost sprzedaży w ramach podstawowej działalności handlowej.

Marża I (wartość sprzedanych towarów pomniejszona o koszt własny sprzedaży) w III kwartale 2026 roku wyniosła 26,5% wobec 35,9% w analogicznym okresie roku poprzedniego. Jej obniżenie wynikało przede wszystkim ze wspomnianej hurtowej transakcji sprzedaży, zrealizowanej przy niskiej marży, która wpłynęła na strukturę przychodów Grupy w raportowanym okresie. W przypadku pominięcia tej transakcji % marża I uległaby poprawie r/r.

W III kwartale istotnej poprawie uległa efektywność kosztowa Grupy. Koszty działalności operacyjnej (bez amortyzacji i kosztów sprzedanych towarów) wyniosły 4,6 mln PLN i były niższe o -37,8% w porównaniu z analogicznym okresem 2025 roku. Osiągnięty poziom kosztów jest rezultatem kontynuowanych działań optymalizacyjnych, obejmujących przede wszystkim zamknięcie nierentownych sklepów stacjonarnych, redukcję kosztów funkcjonowania centrali, w tym kosztów osobowych, oraz dostosowanie struktury organizacyjnej do aktualnej skali działalności i poziomu sprzedaży.

W rezultacie wynik EBITDA Grupy za III kwartał 2026 roku wyniósł -0,9 mln PLN wobec -4,6 mln PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego, co oznacza poprawę o około +3,7 mln PLN. Wynik z działalności operacyjnej ukształtował się na poziomie -1,1 mln PLN wobec -4,9 mln PLN rok wcześniej, natomiast strata netto wyniosła 1,5 mln PLN wobec 5,1 mln PLN w III kwartale 2025 roku.

Grupa kontynuuje działania ukierunkowane na poprawę efektywności operacyjnej, optymalizację struktury kosztowej oraz rozwój działalności e-commerce. Równolegle realizowane są inicjatywy technologiczne, obejmujące rozwój platformy marketplace, prace nad aplikacją mobilną dla klientów indywidualnych oraz inwestycję w Zodi Labs, której rozwiązania oparte na sztucznej inteligencji mają wspierać rozwój nowych możliwości biznesowych Grupy.

V. 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 2026.

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

Nie dotyczy.

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

W III kwartale 2026 roku Spółka Moliera2 kontynuowała realizację strategii rozwoju, koncentrując się na zwiększaniu efektywności operacyjnej oraz dalszym wzmacnianiu zaplecza technologicznego wspierającego rozwój działalności w modelu marketplace.

Trzeci kwartał 2026 roku to kontynuacja prac projektowych związanych z modernizacją architektury technologicznej. Celem tych działań jest zwiększenie wydajności, skalowalności oraz niezawodności systemów obsługujących integracje partnerskie. Obecnie prowadzone są intensywne prace nad aplikacją marketplace, której celem jest istotne wzmocnienie wsparcia dla procesów integracyjnych, automatyzacja współpracy z partnerami oraz stworzenie solidnych podstaw technologicznych do dalszego rozwoju tego kanału sprzedaży.

W trzecim kwartale rozpoczęto również prace nad aplikacją mobilną skierowaną do klientów indywidualnych. Będzie ona stanowić dodatkowy kanał sprzedaży i komunikacji

z klientami, umożliwiający wygodne przeglądanie oferty produktowej Spółki, zapisywanie wybranych produktów na listach ulubionych oraz dokonywanie zakupów bezpośrednio za pośrednictwem urządzeń mobilnych. Celem projektu jest zwiększenie dostępności oferty Moliera2, poprawa komfortu zakupowego klientów oraz rozwój sprzedaży w kanale mobile. Udostępnienie aplikacji użytkownikom końcowym planowane jest na koniec listopada 2026 roku. Aplikacja będzie stanowić element dalszego rozwoju wielokanałowego modelu sprzedaży Spółki.

Równolegle Spółka zamierza rozwijać obszar automatyzacji procesów biznesowych z wykorzystaniem rozwiązań opartych na sztucznej inteligencji (AI). Działania te mają na celu dalszą poprawę efektywności operacyjnej, skrócenie czasu realizacji kluczowych procesów oraz zwiększenie konkurencyjności Spółki na rynku.

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

1 kwietnia 2022 roku nastąpiło połączenie spółek wchodzących wcześniej w skład Grupy Modern Commerce S.A., tj. Modern Commerce S.A., IT Fashion Polska Group & Partners Sp. z o.o., Złote Wyprzedaże S.A. oraz Mamissima Sp. z o.o. Połączenie to doprowadziło do utworzenia jednego podmiotu działającego pod nazwą Moliera2 S.A.

Po konsolidacji głównym obszarem działalności operacyjnej Moliesra2 S.A. stała się działalność prowadzona wcześniej przez IT Fashion Polska Group & Partners Sp. z o.o., skoncentrowana na sprzedaży towarów luksusowych w modelu omnichannel pod marką Moliera2. Spółka jest obecnie jednym z najbardziej doświadczonych podmiotów na rynku dóbr luksusowych online w Polsce, funkcjonującym nieprzerwanie od ponad dekady. Oferuje szeroki asortyment produktów marek polskich i zagranicznych, w tym wielu dostępnych na wyłączność, a także zapewnia klientom spójną i wysokiej jakości obsługę we wszystkich kanałach sprzedaży.

Z dniem 1 lipca 2026 roku przeprowadzono reorganizację struktury Grupy poprzez wydzielenie dotychczasowej działalności operacyjnej do spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, w której Moliera2 S.A. posiada 100% udziałów. Celem operacji było uporządkowanie struktury kapitałowej i organizacyjnej Grupy oraz rozdzielenie funkcji właścicielskich od bieżącej działalności operacyjnej. Przyjęty model ma zwiększyć przejrzystość i efektywność zarządzania Grupą oraz stworzyć podstawy do dalszego rozwoju jej poszczególnych obszarów działalności.

W ramach realizacji strategii Grupy, zakładającej rozwój kompetencji technologicznych oraz wykorzystanie sztucznej inteligencji w nowych obszarach biznesowych, Moliera2 S.A. przejęła 76% udziałów w Zodi Labs, uzyskując pakiet kontrolny. Zodi Labs jest spółką technologiczną rozwijającą rozwiązania oparte na sztucznej inteligencji (AI) w obszarze influencer marketingu. Opracowywane przez spółkę narzędzie umożliwia analizę danych z mediów społecznościowych, optymalizację współpracy z influencerami oraz identyfikowanie trendów konsumenckich, w tym produktów i marek zyskujących na popularności na poszczególnych rynkach europejskich. Rozwiązanie to stwarza możliwości uzyskania synergii z działalnością e-commerce Grupy, w szczególności poprzez lepsze dopasowanie twórców internetowych do oferowanych marek i ich grup docelowych, a także identyfikowanie perspektywicznych produktów i marek na wczesnym etapie wzrostu ich popularności. Pozwoli to na bardziej świadome kształtowanie oferty produktowej, szybsze reagowanie na zmieniające się trendy

konsumenckie oraz budowanie silnej pozycji rynkowej w kategoriach o wysokim potencjale wzrostu.

Moliera2 S.A. posiada również obecnie udziały w spółce Rebel Tang Sp. z o.o. (16,6%), stanowiące długoterminową inwestycję, nieobjętą konsolidacją. Rebel Tang to dynamicznie rozwijające się przedsiębiorstwo z sektora food-tech (food & technology), specjalizujące się w tworzeniu wirtualnych restauracji działających wyłącznie w modelu dostaw. Model biznesowy spółki opiera się na autorskiej platformie technologicznej, umożliwiającej restauratorom łatwe wdrożenie gotowych konceptów gastronomicznych w ramach prowadzonej działalności. Rebel Tang oferuje kompleksowe rozwiązania franczyzowe, od wsparcia marketingowego i technologicznego, przez integrację z systemami dostaw, aż po pełen łańcuch dostaw produktów, pozwalając partnerom zwiększać efektywność operacyjną oraz przychody.

Dane spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Jednostka dominująca	
Nazwa Spółki	**Moliera2 Spółka Akcyjna**
Siedziba	Plac Marszałka Józefa Piłsudskiego 3, 00-078 Warszawa
KRS	0000354814
NIP	522-290-97-94
REGON	141718320
Jednostki zależne	
Nazwa Spółki	**Moliera Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**
Siedziba	Plac Marszałka Józefa Piłsudskiego 3, 00-078 Warszawa
KRS	0001240926
NIP	525-309-05-33
REGON	544783481
Udział w kapitale	100,0%
Nazwa Spółki	**Zodi Labs S.A.**
Siedziba	ul. Wilcza 42/12, 00-679 Warszawa
KRS	0001147187
NIP	521-410-06-93
REGON	540597698
Udział w kapitale	76,0%
Nazwa Spółki	**Rebel Tang Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**
Siedziba	ul. Grzybowska 80/82, 00-844 Warszawa
KRS	0000841477

NIP	525-282-31-23
REGON	386067597
Udział w kapitale	16,6%

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

Na dzień 30 września 2026 r. Zodi Labs S.A. nie została objęta konsolidacją ze względu na brak formalnego uzyskania przez Moliera2 S.A. praw korporacyjnych umożliwiających sprawowanie kontroli nad spółką. Pomimo sfinalizowania w dniu 30 września 2026 r. transakcji nabycia 76% akcji Zodi Labs S.A. oraz dokonania pełnej zapłaty ceny nabycia, wpis Moliera2 S.A. jako akcjonariusza do rejestru akcjonariuszy nastąpił pod koniec października 2026 r. Zgodnie z przyjętym podejściem rachunkowym, za moment uzyskania kontroli nad spółką przyjęto dzień dokonania wpisu do rejestru akcjonariuszy. W konsekwencji spółka zostanie objęta konsolidacją począwszy od IV kwartału 2026 r.

Rebel Tang Sp. z o.o., w której Moliera2 S.A. posiada 16,6% udziałów, nie została objęta konsolidacją ze względu na nieistotność jej danych finansowych dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Moliera2. Udziały w spółce stanowią długoterminową inwestycję finansową, a ich posiadanie nie wiąże się ze sprawowaniem kontroli nad jej działalnością.

X. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Zodi Labs S.A. [dane w PLN]		
Rachunek zysków i strat	**Za okres od 01.07.2026 do 30.09.2026**	**Za okres od 01.07.2025 do 30.09.2025**
Przychody netto ze sprzedaży	6 279 437,31	2 716 620,04
Zysk z działalności operacyjnej	350 584,52	-59 812,18
Zysk netto	236 808,02	-82 699,55
Bilans	**Na dzień 30.09.2026**	**Na dzień 30.09.2025**
Kapitał własny	1 517 986,81	753 693,99
Aktywa razem	7 479 053,83	4 273 762,80

Rebel Tang Sp. z o.o. [dane w PLN]		
Rachunek zysków i strat	**Za okres od 01.07.2026 do 30.09.2026**	**Za okres od 01.07.2025 do 30.09.2025**
Przychody netto ze sprzedaży	367 842,20	415 073,40
Zysk z działalności operacyjnej	-80 422,11	-86 596,18
Zysk netto	-80 420,74	-86 596,18

Bilans	Na dzień 30.09.2026	Na dzień 30.09.2025
Kapitał własny	-279 426,32	44 771,76
Aktywa razem	864 245,35	1 007 099,86

XI. 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
Marcin Michnicki	275 156 782	40,50%	275 156 782	40,50%
Probatus Sp. z o.o.	65 616 164	9,66%	65 616 164	9,66%
Athena T Ltd.	100 641 123	14,82%	100 641 123	14,82%
Pozostali	237 901 967	35,02%	237 901 967	35,02%
Razem	**679 316 036**	**100%**	**679 316 036**	**100%**

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

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	38	38
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	8	-

Dane na koniec III kwartału 2026 r.

Warszawa, dnia 13.11.2026

Prezes Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez
MARCIN MAREK MICHNICKI
Data: 2026.11.13 18:40:41 CET