

MIRACULUM

1924

RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2020 MIRACULUM S.A.



MIRACULUM
1924
brilliant
„Always be a first-rate version
of yourself, instead of a second-rate
version of somebody else.”
Judy Garland
for her
eau de parfum

MIRACULUM
1924
passion
„For beautiful eyes, look for the good
in others; for beautiful lips, speak
only words of kindness.”
Audrey Hepburn
for her
eau de parfum

MIRACULUM
1924
aphrodisiac
„Imperfection is beauty, madness is
genius and it's better to be absolutely
ridiculous than absolutely boring.”
Marilyn Monroe
for her
eau de parfum

MIRACULUM
1924
absolute
„Beauty is how you feel inside,
and it reflects in your eyes.”
Sophia Loren
for her
eau de parfum

Spis treści

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	4
1.1. STRUKTURA ORGANIZACYJNA SPÓŁKI I JEDNOSTEK POWIĄZANYCH KAPITAŁOWO	4
1.2. ZMIANY W STRUKTURZE	5
1.3. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM	5
1.4. DZIAŁALNOŚĆ MIRACULUM S.A.	5
1.5. AKCJONARIAT, PODMIOTY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE	7
1.6. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU	8
1.7. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI LUB UPRAWNIENI DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKĘ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU	11
1.8. ZATRUDNIENIE	11
2. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI	13
2.1. PORTFOLIO MAREK ORAZ WDROŻENIA W 2020 ROKU	13
2.2. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH RYNKACH ZBYTU	14
2.3. STRUKTURA SPRZEDAŻY	15
2.4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W PREZENTOWANYM OKRESIE	16
2.5. INFORMACJA O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY, TOWARY I USŁUGI	16
3. PRZEGLĄD SYTUACJI OPERACYJNEJ I FINANSOWEJ MIRACULUM S.A.	18
3.1. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH	18
3.2. OPIS I OCENA CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI	19
3.3. CZYNNIKI I ZDARZENIA, KTÓRE W OCENIE SPÓŁKI BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE PRZEZ SPÓŁKĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	19
3.4. PRACE BADAWCZO-ROZWOJOWE	19
3.5. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK	19
3.6. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZYWANymi W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK; STANOWISKO CO DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ	21
3.7. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI	21

4. POZOSTAŁE INFORMACJE	23
4.1. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ONE ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE.....	23
4.2. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W 2020 ROKU PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM SPÓŁKI	23
4.3. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH	23
4.4. INFORMACJA O UMOWIE SPÓŁKI Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ UPRAWNIONĄ DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH:.....	23
4.5. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	24
5. ISTOTNE WYDARZENIA W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2020 ROKU I PO DACIE BILANSOWEJ	24
6. ŁAD KORPORACYJNY	27
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU MIRACULUM S.A.	27

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

1.1. STRUKTURA ORGANIZACYJNA SPÓŁKI I JEDNOSTEK POWIĄZANYCH KAPITAŁOWO



MIRACULUM S.A. (dalej: Spółka)

Spółka Miraculum S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, w skład której wchodzi następujące podmioty: Miraculum S.A. jako podmiot dominujący oraz podmiot zależny: BIONIQ. Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o. Spółka posiada oddział w Krakowie przy ul. Prof. Michała Bobrzyńskiego 14, natomiast jej spółka zależna nie posiada oddziałów. BIONIQ Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o. nie prowadzi działalności.

Nazwa: Miraculum Spółka Akcyjna – spółka dominująca

Siedziba: Polska, 02-486 Warszawa, ul. Aleje Jerozolimskie 184B

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

NIP: 726 23 92 016

Regon: 472905994

Kapitał zakładowy na dzień 30 czerwca 2020 roku: 43 745 000,00 złotych

Kapitał zakładowy na dzień 31 sierpnia 2020 roku: 43 745 000,00 złotych

Skład osobowy Zarządu na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji:

Marek Kamola – Członek Zarządu

Sławomir Ziemiński - Członek Zarządu

Uchwałą z dnia 10 czerwca 2020 roku nr 04/06/20 Rada Nadzorcza powołała Pana Marka Kamolę na Członka Zarządu Spółki. Uchwała weszła w życie z dniem 10 czerwca 2020 roku.

Spółkę zawiązano (pierwotnie pod nazwą Laboratorium Kolastyna S.A.) aktem notarialnym sporządzonym w dniu 22 czerwca 2001 roku przed notariuszem Ewą Świeboda w Kancelarii Notarialnej w Łodzi (Rep. A nr 4234/2001). W dniu 9 sierpnia 2001 roku Spółkę zarejestrowano w Sądzie Rejonowym dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000034099.

Zgodnie z § 3 Statutu czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

W 2007 roku doszło do połączenia Spółki ze spółką Fabryka Kosmetyków Miraculum S.A., której początki działalności sięgają roku 1924.

W 2010 roku Spółka Grupa Kolastyna S.A. zmieniła nazwę na Miraculum S.A.

Miraculum S.A. to polska firma kosmetyczna, która konsekwentnie buduje swoją pozycję rynkową przy zachowaniu szacunku do swej tradycji i bogatej historii sięgającej lat 20-tych ubiegłego wieku. Na przestrzeni stuleci Miraculum przeszło wiele spektakularnych zmian, pozostając liczącym się graczem na polskim rynku kosmetycznym.

Działalność Spółki koncentruje się na opracowywaniu i sprzedaży nowoczesnych kosmetyków do pielęgnacji twarzy i ciała, wyrobów perfumeryjnych, preparatów do golenia i depilacji oraz kosmetyków do makijażu. Miraculum skupia w swoim portfolio 11 marek, w tym doskonale rozpoznawalne brandy: Pani Walewska, Chopin, Gracja, Tanita, Paloma, jak również: Lider, Wars oraz Być może, zakupione w 2007 roku od PZ Cussons Polska S.A. oraz marki Joko i Virtual, przejęte wraz z zakupem udziałów w Multicolor sp. z o.o. w maju 2012 roku. Od 90 lat Spółka utożsamiana jest z najwyższej jakości produktami, opracowywanymi w nowoczesnym laboratorium w Krakowie.

Produkty Spółki oferowane są zarówno na rynku krajowym, jak i na rynkach zagranicznych.

W pierwszym półroczu 2020 roku Zarząd podejmował bieżące działania zmierzające do zapewnienia płynności Spółki oraz działania restrukturyzacyjne.

Obszarem, nad którym Spółka skupiła się najbardziej była działalność w obszarze handlowym. Prowadzono prace nad kolejnymi wdrożeniami oraz nad odbudowaniem wizerunku marek, zwiększeniem obrotów, a także szerszej dystrybucji.

BIONIQ. INSTITUTE OF SKIN CARE TECHNOLOGY SP. Z O.O.

Nazwa: BIONIQ Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o.

Siedziba: 30-348 Kraków, ul. Prof. Michała Bobrzyńskiego 14

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

KRS: 0000343140

NIP: 6762411288

REGON: 121085451

Kapitał podstawowy: 10.000,00 zł

Skład osobowy Zarządu na dzień zatwierdzenia raportu do publikacji: na dzień sporządzenia raportu w KRS nie widnieje żaden członek Zarządu.

BIONIQ. Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o. (BIONIQ) została powołana w celu prowadzenia działań w obszarze badawczo-rozwojowym oraz tworzenia zaawansowanych produktów kosmetycznych. Z uwagi na posiadaną liczbę udziałów, sumę bilansową spółki BIONIQ, wysokość kapitału zakładowego oraz ze względu na zawieszenie przez Spółkę prowadzenia działalności z dniem 16 lutego 2015 roku - sprawozdanie finansowe spółki BIONIQ nie podlega konsolidacji ze sprawozdaniem Miraculum S.A. Ponadto, dane BIONIQ nie były istotne. Wartość posiadanych przez Spółkę udziałów w kapitale zakładowym BIONIQ na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosi 5.000,00 zł – w całości objęte odpisem.

1.2. ZMIANY W STRUKTURZE

W I półroczu 2020 nie zaszły zmiany w strukturze organizacyjnej poza likwidacją oddziału Spółki pod nazwą „Miraculum Spółka Akcyjna, Oddział w Rzeszowie” na podstawie uchwały z 31 stycznia 2020 roku. Uchwała weszła w życie z dniem 29 lutego 2020 roku.

1.3. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM

W I półroczu 2020 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zarządzaniu przedsiębiorstwem.

1.4. DZIAŁALNOŚĆ MIRACULUM S.A.

Miraculum konsekwentnie realizuje strategię przedstawioną w 2017 roku. Na rynku są już widoczne wdrożenia w marce Miraculum, Chopin, Tanita, Pani Walewska, Joko i Gracja



MIRACULUM
1924

passion

*„For beautiful eyes, look for the good
in others; for beautiful lips, speak
only words of kindness.“*

Audrey Hepburn

for her
eau de parfum
1,7 FL.OZ. 50ml



1.5. AKCJONARIAT, PODMIOTY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Akcjonariat

Na dzień 30 czerwca 2020 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 43.745.000,00 złotych i dzieli się na 33.650.000 akcji o wartości nominalnej 1,30 zł każda akcja, w tym:

- a) 5.388.200 akcji zwykłych na okaziciela serii A1;
- b) 20.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M1;
- c) 666.615 akcji zwykłych na okaziciela serii S;
- d) 3.037.408 akcji zwykłych na okaziciela serii U;
- e) 900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R1;
- f) 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R2;
- g) 11.512.223 akcje zwykłe na okaziciela serii W;
- h) 900.000 akcje zwykłe na okaziciela serii T;
- i) 1.075.554 akcje zwykłe na okaziciela serii T1.
- j) 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T2
- k) 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T3;
- l) 1.150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T4.

Na dzień 31 sierpnia 2020 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 43.745.000,00 złotych i dzieli się na 33.650.000 akcji o wartości nominalnej 1,30 zł każda akcja, w tym:

- a) 5.388.200 akcji zwykłych na okaziciela serii A1;
- b) 20.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M1;
- c) 666.615 akcji zwykłych na okaziciela serii S;
- d) 3.037.408 akcji zwykłych na okaziciela serii U;
- e) 900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R1;
- f) 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R2;
- g) 11.512.223 akcje zwykłe na okaziciela serii W;
- h) 900.000 akcje zwykłe na okaziciela serii T;
- i) 1.075.554 akcje zwykłe na okaziciela serii T1.
- j) 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T2
- k) 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T3;
- l) 1.150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T4.

Podmioty nadzorujące oraz Zarząd Spółki Miraculum S.A.

Skład Rady Nadzorczej Miraculum S.A. na dzień złożenia raportu przedstawia się następująco:

- Tomasz Sarapata – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tadeusz Tuora – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Katarzyna Szczepkowska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
- Robert Kierzek – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Skowron – Członek Rady Nadzorczej
- Leszek Kordek – Członek Rady Nadzorczej
- Jan Załubski – Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia publikacji raportu miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W związku z rezygnacją z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 10 czerwca 2020 roku Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Pana Marka Kamoli. Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 10 czerwca 2020 roku uchwałą numer 20 powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Tomasza Sarapatę.

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu, które odbyło się w dniu 10 czerwca 2020 roku Uchwałą nr 02/06/2020 powołała Pana Tomasza Sarapatę na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

Skład Komitetu Audytu Miraculum S.A. na dzień złożenia raportu przedstawia się następująco:

- Pani Katarzyna Szczepkowska – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Pan Tomasz Sarapata - Członek Komitetu Audytu
- Pan Tadeusz Tuora – Członek Komitetu Audytu

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia publikacji raportu miały miejsce następujące zmiany w składzie Komitetu Audytu.

W związku ze złożeniem przez Pana Marka Kamolę rezygnacji z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 10 czerwca 2020 roku, a tym samym wygaśnięcia jego powołania do składu Komitetu Audytu, w dniu 10 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Komitetu Audytu Pana Tomasza Sarapatę (Uchwała nr 03/06/2020 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 10 czerwca 2020 roku). Ponadto, Komitet Audytu na posiedzeniu w dniu 10 czerwca 2020 roku uchwałą nr 02/06/2020 powołał na funkcję Przewodniczącej Komitetu Audytu Panią Katarzynę Szczepkowską.

Skład osobowy Zarządu Spółki Miraculum S.A. na dzień przekazania raportu:

Marek Kamola - Członek Zarządu
Sławomir Ziemiński - Członek Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia publikacji raportu miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu: Pan Tomasz Sarapata w dniu 10 czerwca 2020 roku złożył rezygnację z pełnienia funkcji w składzie Zarządu Spółki Uchwałą z dnia 10 czerwca 2020 roku nr 04/06/20 Rada Nadzorcza powołała Pana Marka Kamolę na Członka Zarządu Spółki. Uchwała weszła w życie z dniem 10 czerwca 2020 roku.

1.6. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU

Kapitał zakładowy na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosił 43.745.000 zł, liczba akcji wynosiła 33.650.000 szt.

Struktura własności znaczących pakietów akcji Spółki:

Lp.	NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI, SIEDZIBA	LICZBA AKCJI (W SZT.)	WARTOŚĆ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM (%)	UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW (%)
1	Kamola Marek	10 920 000	14 196 000,00	32,45%	32,45%
2	Tuora Tadeusz	2 098 407	2 727 929,10	6,24%	6,24%
3	Skowron Piotr	1 864 664	2 424 063,20	5,54%	5,54%
4	Kapitał rozproszony	18 766 929	24 397 007,70	55,77%	55,77%
RAZEM		33 650 000	43 745 000,00	100,00%	100,00%

ad2 wraz z osobą blisko związaną i podmiotem powiązanym (Małżonka Pana Tadeusza Tuory – Pani Monika Dziachan posiadała 795.854 akcji Emitenta (zawiadomienie z 18 sierpnia 2017 roku, zawiadomienie z 16 października 2017 roku, zawiadomienie z 20 listopada 2017 roku, zawiadomienie z 10 czerwca 2020 roku). Spółka QXB ma 100.000 akcji serii T1)

Kapitał zakładowy na dzień 31 sierpnia 2020 roku wynosi 43.745.000 złotych, liczba akcji wynosi 33.650.000 szt.

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wg stanu na dzień 31.08.2020 r.

Lp	NAZWA PODMIOTU	UWAGI	LICZBA POSIADANYCH AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE AKCYJNYM (%)	LICZBA GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ GŁOSÓW NA WZ (%)
1	Kamola Marek		9 920 000	29,48%	9 920 000	29,48%
2	Skowron Piotr		2 364 664	7,03%	2 364 664	7,03%
3	Załubski Jan	wraz z osobą blisko związaną i podmiotami powiązanymi	1 905 020	5,66%	1 905 020	5,66%
4	Tuora Tadeusz	wraz z osobą blisko związaną i podmiotami powiązanymi	1 904 772	5,66%	1 904 772	5,66%
Razem			16 094 456	47,83%	16 094 456	47,83%

ad3) wraz z podmiotami powiązanymi tj. Zet Transport Sp. z o.o. (Prezes Zarządu) i Zet Transport Agencja Celna Sp. z o.o. (Prezes Zarządu) i Pani Paulina Załubska (córka Pana Jana Załubskiego), które posiadają łącznie 1.009.520 akcji.

ad4) wraz z osobą blisko związaną i podmiotem powiązanym (Małżonka Pana Tadeusza Tuory – Pani Monika Dziachan posiada 607.245 akcji Emitenta (zawiadomienia z: 18 sierpnia 2017 roku, 16 października 2017 roku, 20 listopada 2017 roku, 10 czerwca 2020 roku, 9 lipca 2020, 13 lipca 2020, 30 lipca 2020). Spółka QXB ma 100.000 akcji serii T1)

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki dominującej w raportowanym okresie i do dnia przekazania sprawozdania:

1. W dniu 10 stycznia 2020 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Pana Marka Kamoli, Przewodniczącego Rady Nadzorczej Miraculum S.A., w którym akcjonariusz poinformował o dokonaniu transakcji na akcjach Spółki, która miała miejsce w dniu 09 stycznia 2020 roku. Akcjonariusz dokonał nabycia łącznie 20.000 sztuk akcji na okaziciela Spółki w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.
2. W dniu 13 stycznia 2020 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Pana Sławomira Ziemskiego, Członka Zarządu Miraculum S.A., w którym akcjonariusz poinformował o dokonaniu transakcji na akcjach Spółki, która miała miejsce w dniu 13 stycznia 2020 roku. Akcjonariusz dokonał nabycia łącznie 7.000 sztuk akcji na okaziciela Spółki w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.
3. W dniu 30 stycznia 2020 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Pana Jana Załubskiego, Członka Rady Nadzorczej Miraculum S.A., w którym akcjonariusz poinformował o dokonaniu transakcji na akcjach Spółki, które miały miejsce w dniach 28 stycznia 2020 roku i 30 stycznia 2020 roku. Akcjonariusz dokonał nabycia łącznie 23.000 sztuk akcji na okaziciela Spółki w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym. W dniu 03 lutego 2020 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Pana Sławomira Ziemskiego, Członka Zarządu Miraculum S.A., w którym akcjonariusz poinformował o dokonaniu transakcji na akcjach Spółki, która miała miejsce w dniu 03 lutego 2020 roku. Akcjonariusz dokonał nabycia łącznie 3.000 sztuk akcji na okaziciela Spółki w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.
4. W dniu 14 lutego 2020 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Pana Sławomira Ziemskiego, Członka Zarządu Miraculum S.A., w którym akcjonariusz poinformował o dokonaniu transakcji na akcjach Spółki, która miała miejsce w dniu 14 lutego 2020 roku. Akcjonariusz dokonał nabycia łącznie 2.500 sztuk akcji na okaziciela Spółki w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.
5. W dniu 10 marca 2020 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Pana Tadeusza Tuory, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Miraculum S.A., w którym akcjonariusz poinformował o dokonaniu transakcji na akcjach Spółki, która miała miejsce w dniu 10 marca 2020 roku. Akcjonariusz dokonał nabycia łącznie 6.000 sztuk akcji na okaziciela Spółki w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.
6. W dniu 01 czerwca 2020 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Pana Sławomira Ziemskiego, Członka Zarządu Miraculum S.A., w którym akcjonariusz poinformował o dokonaniu transakcji na akcjach Spółki, która miała miejsce w dniu 29 maja 2020 roku. Akcjonariusz dokonał nabycia łącznie 14.500 sztuk akcji na okaziciela Spółki w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.
7. W dniu 10 czerwca 2020 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Pana Tadeusza Tuory, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Miraculum S.A., w którym akcjonariusz poinformował o dokonaniu transakcji na akcjach Spółki,

która miała miejsce w dniu 05 czerwca 2020 roku. Osoba blisko związana z Akcjonariuszem dokonała zbycia łącznie 20.000 sztuk akcji na okaziciela Spółki w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.

8. W dniu 22 czerwca 2020 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Pana Sławomira Ziemskiego, Członka Zarządu Miraculum S.A., w którym akcjonariusz poinformował o dokonaniu transakcji na akcjach Spółki, która miała miejsce w dniu 22 czerwca 2020 roku. Akcjonariusz dokonał nabycia łącznie 7.300 sztuk akcji na okaziciela Spółki w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.
9. W dniu 24 czerwca 2020 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Pana Sławomira Ziemskiego, Członka Zarządu Miraculum S.A., w którym akcjonariusz poinformował o dokonaniu transakcji na akcjach Spółki, która miała miejsce w dniu 24 czerwca 2020 roku. Akcjonariusz dokonał nabycia łącznie 12.700 sztuk akcji na okaziciela Spółki w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.
10. W dniu 09 lipca 2020 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Pana Tadeusza Tuory, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Miraculum S.A., w którym akcjonariusz poinformował o dokonaniu transakcji na akcjach Spółki, która miała miejsce w dniu 02 lipca 2020 roku. Osoba blisko związana z Akcjonariuszem dokonała zbycia łącznie 1.500 sztuk akcji na okaziciela Spółki w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.
11. W dniu 13 lipca 2020 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Pana Jana Załubskiego, Członka Rady Nadzorczej Miraculum S.A., w którym akcjonariusz poinformował o dokonaniu transakcji na akcjach Spółki, która miała miejsce w dniu 09 lipca 2020 roku. Akcjonariusz dokonał nabycia łącznie 62.500 sztuk akcji na okaziciela Spółki w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.
12. W dniu 13 lipca 2020 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Pana Tadeusza Tuory, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Miraculum S.A., w którym akcjonariusz poinformował o dokonaniu transakcji na akcjach Spółki, która miała miejsce w dniu 09 lipca 2020 roku. Osoba blisko związana z Akcjonariuszem dokonała zbycia łącznie 122.700 sztuk akcji na okaziciela Spółki w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.
13. W dniu 29 lipca 2020 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Pana Marka Kamoli, Członka Zarządu Miraculum S.A., w którym akcjonariusz poinformował o dokonaniu transakcji na akcjach Spółki, które miały miejsce w dniu 27 lipca 2020 roku i 28 lipca 2020 roku. Akcjonariusz dokonał zbycia łącznie 1.000.000 sztuk akcji na okaziciela Spółki w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.
14. W dniu 29 lipca 2020 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Pana Piotra Skowrona, Członka Rady Nadzorczej Miraculum S.A., w którym akcjonariusz poinformował o dokonaniu transakcji na akcjach Spółki, która miała miejsce w dniu 28 lipca 2020 roku. Akcjonariusz dokonał nabycia łącznie 500.000 sztuk akcji na okaziciela Spółki w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.
15. W dniu 30 lipca 2020 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Pana Tadeusza Tuory, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Miraculum S.A., w którym akcjonariusz poinformował o dokonaniu transakcji na akcjach Spółki, które miały miejsce w dniu 28 lipca 2020 roku i 29 lipca 2020 roku. Akcjonariusz dokonał zbycia łącznie 5.026 sztuk akcji na okaziciela Spółki w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym, zaś osoba blisko związana z Akcjonariuszem dokonała zbycia łącznie 64.409 akcji na okaziciela Spółki w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.
16. W dniu 30 lipca 2020 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Pana Jana Załubskiego, Członka rady Nadzorczej Miraculum S.A., w którym akcjonariusz poinformował o dokonaniu przez podmioty powiązane - Zet transport Agencja Celną Sp. z o.o. i Zet transport sp. z o.o. transakcji na akcjach Spółki, które miały miejsce w dniu 27 i 28 lipca 2020 r. Podmioty powiązane z akcjonariuszem dokonały nabycia łącznie 500.000 sztuk akcji na okaziciela Spółki w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.

1.7. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI LUB UPRAWNIENÍ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKĘ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU

Dane dotyczące Członków Zarządu

Lp	IMIĘ I NAZWISKO	LICZBA AKCJI (W SZT.) NA DZIEŃ 24.04.2020R.	ZWIĘKSZENIE AKCJI	ZMNIEJSZENIE AKCJI	LICZBA AKCJI (W SZT.) NA DZIEŃ 31.08.2020R.
1	Marek Kamola	10 920 000	-	1 000 000	9 920 000
2	Sławomir Ziemiński	965 500	34 500	-	1 000 000
Razem		11 885 500	34 500	1 000 000	10 920 000

Dane dotyczące Członków Rady Nadzorczej

Lp	IMIĘ I NAZWISKO	LICZBA AKCJI (W SZT.) NA DZIEŃ 24.04.2020R.	ZWIĘKSZENIE AKCJI	ZMNIEJSZENIE AKCJI	LICZBA AKCJI (W SZT.) NA DZIEŃ 31.08.2020R.
1	Tomasz Sarapata	800 000	-	-	800 000
2	Tadeusz Tuora	1 202 553	-	5 026	1 197 527
3	Piotr Skowron	1 864 664	500 000	-	2 364 664
4	Katarzyna Szczepkowska	47 000	-	-	47 000
5	Robert Kierzek	100 009	-	-	100 009
6	Jan Załubski	833 000	62 500	-	895 500
7	Leszek Kordek	35 000	-	-	35 000
Razem		4 882 226	562 500	5 026	5 439 700

ad1) osoba blisko związana - 30.000 akcji

ad2) Małżonka Pana Tadeusza Tuory – Pani Monika Dziachan posiada 607.245 akcji Emitenta, spółka powiązana z Panem Tadeuszem Tuorą QXB Sp. z o.o. (Prezes Zarządu) posiada 100.000 akcji serii T1.

ad4) Podmiot powiązany (QP 2 Sp. z o.o.), w którym Pani Katarzyna Szczepkowska jest Prezesem Zarządu, posiada 1.233.333 szt. akcji.

ad6) Podmioty powiązane z Panem Janem Załubskim tj. Zet Transport Sp. z o.o. (Prezes Zarządu) i Zet Transport Agencja Celna Sp. z o.o. (Prezes Zarządu) i Pani Paulina Załubska (córka Pana Jana Załubskiego) posiadają łącznie 1.009.520 akcji.

1.8. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku wyniosło 47 etatu, przeciętne zatrudnienie w czerwcu 2020 roku: 37 etatu. Zatrudnienie w dniu 30.06.2020: 50 osób.

Natomiast przeciętne zatrudnienie w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku wyniosło 56 etatu, przeciętne zatrudnienie w czerwcu 2019 roku: 53 etatu. Zatrudnienie w dniu 30.06.2019: 60 osób.



MIRACULUM
1924

woda
termalna

MIRACULUM
1924
woda termalna
serum pod oczy
eye serum
98%
nature
kwas hialuronowy 4D
+ minerały
redukuje cienie
i wygładza
każdy typ cery,
w tym wrażliwa
dzień/noc

serum pod oczy
aktywnie nawilżające
eye serum actively
moisturizing

98%
nature

kwas hialuronowy 4D
+ minerały

redukuje cienie i wygładza

każdy typ cery,
w tym wrażliwa

dzień/noc

MIRACULUM
1924

woda
termalna

MIRACULUM
1924
woda termalna
krem-maska aktywnie nawilżający
93%
nature
kwas hialuronowy 4D + olej z komosy ryżowej
regeneruje, zmniejsza widoczność zmarszczek
każdy typ cery, w tym wrażliwa
dzień/noc

krem-maska aktywnie nawilżający

93%
nature

kwas hialuronowy 4D + olej z komosy ryżowej
regeneruje, zmniejsza widoczność zmarszczek

każdy typ cery, w tym wrażliwa

dzień/noc

MIRACULUM
1924

woda termalna

MIRACULUM
1924
woda termalna
krem - maska aktywnie nawilżająca
dzień/noc

krem - maska aktywnie nawilżająca

dzień/noc

2. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

2.1. PORTFOLIO MAREK ORAZ WDROŻENIA W 2020 ROKU

Pierwsze półrocze 2020 r. to okres, w którym Spółka Miraculum zanotowała wzrost przychodów rok do roku, a udało się to osiągnąć w dużej mierze poprzez wprowadzenie do oferty nowych linii kosmetyków oraz ciągłą zmianę oferty, którą optymalnie dostosowujemy do zmieniających się realiów rynkowych. Bieżące dostosowywanie oferty jest spowodowane sytuacją epidemiczną.

W szczególności duże przyrosty sprzedaży produktów zanotowały marki Miraculum (52%), Gracja (79%) oraz JOKO (35%).

Wzrost przychodów pod marką Miraculum jest efektem wdrożenia nowej linii - woda termalna. Linia składa się z 8 SQU i została wprowadzona do oferty na początku drugiego kwartału. Linia jest oparta na bazie wody termalnej, którą opracowano z myślą o pielęgnacji każdego typu skóry, pozbawionej blasku i odwodnionej. Produkty powstały z poszanowaniem dla środowiska, obfitują w składniki pochodzenia naturalnego. Ich receptury są w 100 proc. wegańskie - nie zawierają składników pochodzenia zwierzęcego, a opakowania posiadają certyfikat FSC. Kategoria pielęgnacji twarzy, jest drugą co do wartości kategorią rynku kosmetycznego, jest to stale rosnący i rozwijający się segment.

W przypadku marki Gracja wzrost przychodów jest efektem zwiększenia zainteresowania Klientów produktami BIO (seria Gracja BIO) oraz kremami do rąk.

Marka JOKO umacnia swoją pozycję na rynku krajowym i zagranicznym. Niewątpliwie jest to wynikiem decyzji o wyborze Ambasadora marki, którą została znana osobowość - aktorka, prawnik Pani Joanna Jabłczyńska. Niestety sytuacja epidemiczna zahamowała dynamikę sprzedaży na rynku krajowym. Pomimo zaistniałych okoliczności udało się uzyskać mocny wzrost sprzedaży pod tą marką. Jest to efektem zwiększenia zainteresowania produktami na rynkach zagranicznych (m.in. Libia, Irak), konsekwentnemu rozwojowi oferty produktowej oraz nowościom, które spotkały się z uznaniem klientek. W okresie sprawozdawczym wprowadzono do oferty m.in.:

- pomadę do brwi,

Makijaż brwi to jeden z najsilniejszych trendów ostatnich sezonów. Rynek kosmetyczny zawdzięcza tej tendencji rozwój segmentu kosmetyków do brwi o ponad 50% w przeciągu dwóch lat. Kosmetyk jest o kremowej konsystencji zamknięty w małym słoiczku, dostępny w dwóch naturalnych odcieniach. Do kosmetyku dołączony jest aplikator ze specjalnie wyprofilowaną końcówką. Pomada koloryzuje i nadaje kształt brwiom. Obecnie w kategorii kosmetyków do brwi JOKO oferuje kredki, żele do stylizacji oraz pomady.

- nową linię lakierów Touch of Diamond - „POWER PINK”,

Lakiery i odżywki do paznokci stanowią 24% sprzedaży całego asortymentu. Pandemia koronawirusa i praca w trybie home office to był dobry moment na uwolnienie paznokci od hybrydy i ich regenerację. Siła lakierów JOKO? Przetłomowe rozwiązanie zastosowane w linii Touch of Diamond, dzięki któremu można wykonać profesjonalny i trwały manicure bez bazy, topu oraz lampy. Lakiery TOUCH of DIAMOND są świetną alternatywą dla żeli i hybryd i w przeciwieństwie do nich są całkowicie bezpieczne dla naturalnej płytki paznokcia.

- nową kolekcję błyszczyczków „LET ME SHINE”.

Na kolekcję LET ME SHINE! składa się 6 błyszczyczków w modnych kolorach. Idealne na każdą porę roku, są niezwykle wydajne i bogate w cenne składniki chroniące usta.



- nowa linia 10 odżywek „AFTER HYBRID”

Nowe odżywki zapewniają efektywną pielęgnację różnych typów płytki: wzmacniają, uelastyczniają, poprawiają strukturę, zabezpieczają przed pękaniem i rozdławianiem. W czasie pandemii, gdy salony kosmetyczne były zamknięte, znacząca większość kobiet zrobiła sobie przerwę od hybryd, wykorzystując ten czas na regenerację płytek. W kompleksowo przygotowanej serii każda z Pań znalazła preparat odpowiadający potrzebom jej paznokci.

Miraculum to firma o ogromnej prawie 100 letniej tradycji, mająca globalne aspiracje. Szanse na dalszy rozwój dostrzegamy w konsekwentnym zwiększaniu obecności naszych marek na rynku polskim, ale również zagranicznym. Rozumiemy, że szybki postęp technologiczny i dostęp do coraz to nowych rozwiązań cyfrowych zmieniają potrzeby i zachowania konsumentów. Dlatego niezwykle ważna jest dla nas wielokanałowość sprzedaży. Rozwijamy sieć stacjonarną i e-commerce, a klient zyskuje swobodę dokonywania zakupu w obu kanałach.

Pandemia COVID-19 zachwiała całym porządkiem świata, do którego byliśmy wszyscy przyzwyczajeni, a Spółka Miraculum z dnia na dzień została pozbawiona możliwości osiągnięcia zaplanowanych przychodów. Nasze przyszłe działania będziemy koncentrować na dalszym zrównoważonym rozwoju naszych marek oraz odbudowie zakładanej marży. W okresie sprawozdawczym uzupełniliśmy ofertę produktową o płyny oczyszczające, maseczki ochronne czy żele antybakteryjne.



2.2. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH RYNKACH ZBYTU

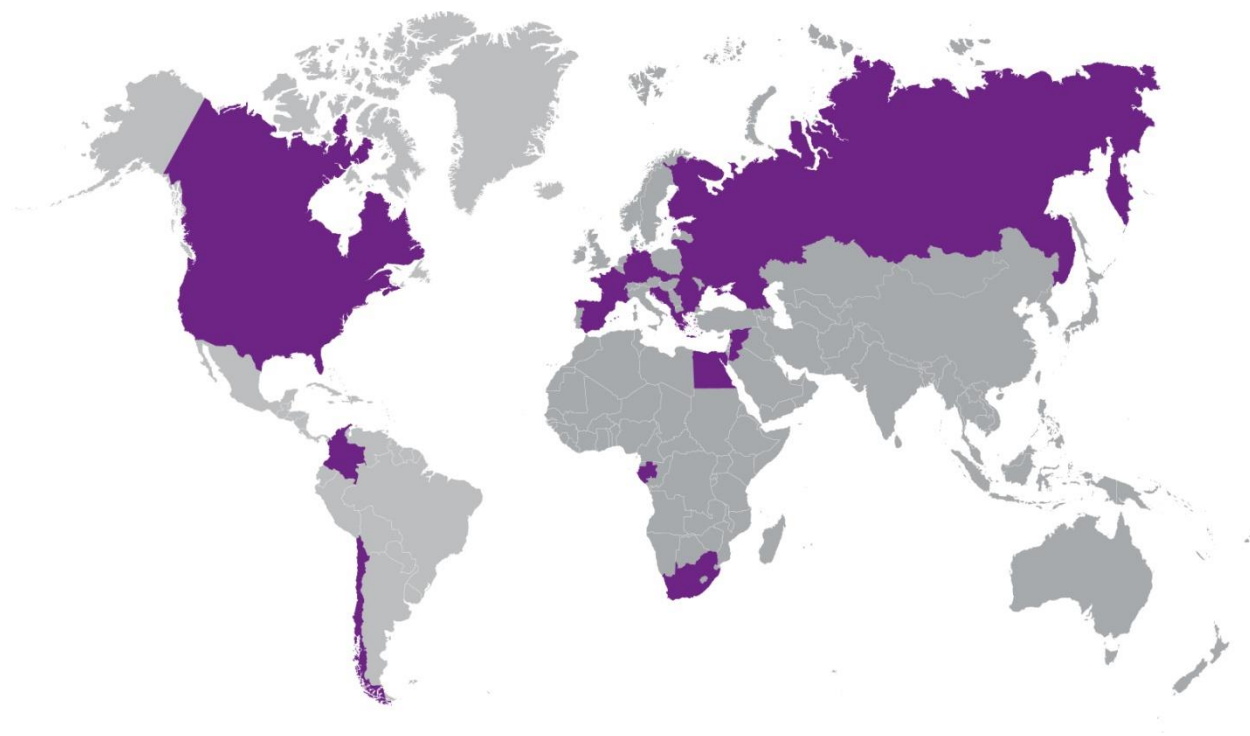
Strategia Spółki zakłada sukcesywne pozyskiwanie nowych rynków zbytu oraz rozwijanie dotychczasowych.

Podstawowym rynkiem zbytu jest rynek krajowy. Miraculum odbudowuje relacje z sieciami handlowymi, które charakteryzują się największym potencjałem sprzedaży (dystrybucja ważona). Spółka u każdego Klienta stara się sukcesywnie poszerzać ofertę dostępnych produktów, tzw. indeksów, co jest długotrwałym procesem.

Od początku roku nieznacznie zmieniła się struktura w dziale sprzedaży krajowej, ale znacznie zmieniły się zadania i sposób pracy Przedstawicieli Handlowych jak i Regionalnych Kierowników Sprzedaży w kierunku „blisko klienta” detalicznego. To wprost przekłada się na poprawę dystrybucji w rynku tradycyjnym zarówno w zakresie ilości sklepów, które regularnie co miesiąc generują zamówienia, jak i szerokości asortymentu per sklep. Na wzrosty sprzedaży w tym okresie znaczący wpływ miały wdrożenia nowych produktów jak i organizowane w sklepach promocje konsumenckie, które zwiększają rotację produktów na półce.

Pracownicy działu eksportu rozbudowują również kontakty handlowe z krajami zarówno byłego bloku wschodniego jak i w krajach zachodnich. W założeniach strategicznych na kolejne lata przyjęto dynamiczny rozwój sprzedaży eksportowej.

Miraculum na świecie:



Udział eksportu w przychodach ogółem za okres I-VI 2020 i I-VI 2019 roku.

	PRZYCHÓD NETTO ZE SPRZEDAŻY I-VI 2020	STRUKTURA [%]	PRZYCHÓD NETTO ZE SPRZEDAŻY I-VI 2019	STRUKTURA [%]
Kraj	9 320 213,61	85	9 392 932,46	89
Eksport	1 672 815,30	15	1 197 422,36	11
Razem	10 993 028,91	100	10 590 354,82	100

2.3. STRUKTURA SPRZEDAŻY

Struktura sprzedaży w odniesieniu do głównych grup asortymentowych w Miraculum S.A. jest porównywalna w każdym roku. Sprzedaż wyrobów Spółki jest zdywersyfikowana. Dominującą pozycję w przychodach odgrywają kosmetyki do i po goleniu oraz perfumeria. W nowej strategii produktowej Spółka zamierza przywrócić zdecydowanie wyższy poziom sprzedaży w kategoriach pielęgnacyjnych.

GRUPA ASORTYMENTOWA	01.01.2020 -30.06.2020		01.01.2019 -30.06.2019	
	WARTOŚĆ	%	WARTOŚĆ	%
Kosmetyki do i po goleniu	2 847 371,10	26	3 232 464,19	31
Kosmetyki do makijażu	1 557 688,13	14	1 249 119,40	12
Perfumeria	3 268 591,35	30	3 145 084,63	30
Pielęgnacja ciała	669 869,80	6	580 720,27	5
Pielęgnacja twarzy	1 155 350,65	11	1 004 648,00	9
Pozostałe	1 494 157,89	13	1 378 318,33	13
Łącznie	10 993 028,91	100	10 590 354,82	100

2.4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W PREZENTOWANYM OKRESIE

Ze względu na dywersyfikację sprzedaży zarówno w zakresie kanałów dystrybucji jak i oferowanego asortymentu, cykliczność nie ma istotnego wpływu na działalność Spółki.

2.5. INFORMACJA O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY, TOWARY I USŁUGI

DOSTAWCA	STRUKTURA	FORMALNE POWIĄZANIA Z EMITENTEM
MPS International Sp. z o.o.	20,69%	nie jest powiązana
Miracan Sp. z o.o.	17,22%	nie jest powiązana

Oba te zakłady produkcyjne współpracują z Miraculum od wielu lat, dostarczając terminowo towary o najwyższej jakości.



3. PRZEGLĄD SYTUACJI OPERACYJNEJ I FINANSOWEJ MIRACULUM S.A.

3.1. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

	I PÓŁROCZE 2020	I PÓŁROCZE 2019	DYNAMIKA	
			WARTOŚCIOWO	PROCENTOWO
Przychody ze sprzedaży	10 993 028,91	10 590 354,82	402 674,09	3,80%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 245 357,67)	(2 489 866,71)	1 244 509,04	49,98%
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	(751 073,23)	(2 115 250,93)	1 364 177,70	64,49%
EBIT (wynik operacyjny)	(1 245 357,67)	(2 489 866,71)	1 244 509,04	49,98%
Zysk (strata) brutto	(1 436 962,17)	(2 618 236,17)	1 181 274,00	45,12%
Zysk (strata) netto	(1 841 358,17)	(2 654 907,17)	813 549,00	30,64%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(395 337,88)	(3 362 885,19)	2 967 547,31	88,24%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(148 322,63)	22 047,25	(170 369,88)	772,75%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	263 215,09	2 398 363,67	(2 135 148,58)	-89,03%
Przepływy pieniężne netto, razem	(280 445,42)	(942 474,27)	662 028,85	-70,24%
Liczba akcji (w szt.)	33 650 000	32 500 000	1 150 000	3,54%
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	(0,0547)	(0,0817)	0,0270	33,05%
Wartość księgowa netto na jedną akcję (w zł)	0,5962	0,6621	(0,0659)	-9,95%
Skorygowana średnioważona liczba akcji zwykłych	36 150 000	33 650 000	2 500 000	7,43%

	30.06.2020	31.12.2019	DYNAMIKA	
			WARTOŚCIOWO	PROCENTOWO
Suma Aktywów ogółem	51 752 303,85	53 703 611,69	(1 951 307,84)	-3,63%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	31 689 267,56	31 799 217,23	(109 949,67)	-0,35%
Zobowiązania długoterminowe	24 055 808,34	23 507 874,34	547 934,00	2,33%
Zobowiązania krótkoterminowe	7 633 459,22	8 291 342,89	(657 883,67)	-7,93%
Kapitał własny	20 063 036,29	21 904 394,46	(1 841 358,17)	-8,41%
Kapitał zakładowy	43 745 000,00	43 745 000,00	-	0,00%

W kosztach I półrocza 2020 znajdują się koszty jednorazowe związane ze wsparciem marketingowym sprzedaży. Spółka – w ramach wsparcia marketingowego marki Pani Walewska - zawarła umowę o sponsoring programu „Sanatorium miłości”. Emisja drugiej edycji tej Produkcji TVP SA miała miejsce w okresie styczeń - marzec 2020 r. Spółka prowadzi działania w kierunku optymalizacji gospodarki magazynowej w zakresie towarów trudno zbywalnych, przeterminowanych lub wycofanych z oferty, które zmuszona była poddać utylizacji lub objąć odpisem, co zostało odniesione w koszt własny sprzedaży. W ramach optymalizacji kosztów zostały zamknięte leasingi dwóch samochodów, co wiązało się ze stratą na tej operacji, ale pozwoli zmniejszyć obciążenie finansowe i koszty w kolejnych okresach. Analizując osiągnięte wyniki od strony kosztowej, można zauważyć, że pomimo znacznych wydatków inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym koszty sprzedaży i ogólnozakładowych utrzymują się na podobnym poziomie jak w roku ubiegłym.

Należy zauważyć, że Spółka kontynuuje strategię sukcesywnego obniżania kosztów obsługi zadłużenia.

	I półrocze 2020	I półrocze 2019
Przychody ze sprzedaży	10 993 028,91	10 590 354,82
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 808 575,58	3 652 897,84
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 245 357,67)	(2 489 866,71)
Amortyzacja	494 284,44	374 615,78
EBITDA	(751 073,23)	(2 115 250,93)
Zysk /(strata) netto	(1 841 358,17)	(2 654 907,17)
Suma Aktywów ogółem	51 752 303,85	51 466 303,18
Kapitał własny	20 063 036,29	21 517 682,98

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	I półrocze 2020	I półrocze 2019
Rentowność brutto na sprzedaży (marża brutto na sprzedaży / przychody netto)	34,7%	34,5%
Rentowność działalności operacyjnej (zysk z dział. operacyjnej / przychody netto)	-11,3%	-23,5%
Rentowność EBITDA (EBITDA/ przychody netto)	-6,8%	-20,0%
Rentowność sprzedaży netto ROS (zysk netto / przychody netto)	-16,8%	-25,1%
Rentowność aktywów ogółem ROA (zysk netto / suma aktywów)	-3,6%	-5,2%
Rentowność kapitału własnego ROE (zysk netto / kapitał własny)	-9,2%	-12,3%

3.2. OPIS I OCENA CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI

W ocenie Zarządu w I półroczu 2020 roku nie wystąpiły zdarzenia i czynniki o nietypowym charakterze.

3.3. CZYNNIKI I ZDARZENIA, KTÓRE W OCENIE SPÓŁKI BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE PRZEZ SPÓŁKĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Miraculum koncentruje obecnie swoje działania na odbudowie portfolio i dalszym dokapitalizowaniu Spółki.

W drugiej połowie 2020 roku priorytetami dla Spółki są:

- (i) uzyskanie ciągłości asortymentowej we wszystkich markach,
- (ii) zwiększenie obecności produktów w sieciach handlowych sprzedaży,
- (iii) reorganizacja działu eksportu w celu wykorzystania dużego potencjału wzrostu sprzedaży na rynkach zagranicznych,
- (iv) restrukturyzacja zobowiązań spółki w celu obniżenia kosztów finansowych.

3.4. PRACE BADAWCZO-ROZWOJOWE

Działalność badawcza i rozwojowa Miraculum S.A. jest ściśle związana ze strategią firmy i ukierunkowana jest na rozwój poprzez tworzenie nowych produktów we własnym zakresie oraz na zlecenie.

3.5. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROZEŃ I RYZYK

Do głównych czynników ryzyka związanych z działalnością Spółki zaliczamy:

1. Osiągnięcie gorszych od zakładanych wyników finansowych.
Ryzyko nieosiągnięcia zakładanego poziomu sprzedaży i wyniku finansowego występuje w każdym przedsiębiorstwie. Spółka działa w zmieniającym się środowisku i jak każda firma, jest narażona na to ryzyko zwłaszcza wobec konieczności zwiększenia zapotrzebowania na kapitał obrotowy, Spółka odnotowuje problemy z zaspokojeniem zapotrzebowania na kapitał obrotowy ze względu na wzrost sprzedaży i dokonywane wdrożenia nowych produktów.

2. Ryzyko utraty płynności w przypadku konieczności przedterminowej spłaty obligacji, pożyczek. Spółka w obecnej fazie rozwoju nie będzie w stanie spłacić obligacji, pożyczek w terminach krótszych niż określone w warunkach emisji w inny sposób niż zamiana na akcje własne.

Inne ryzyka

- ryzyko związane z sytuacją polityczną w niektórych krajach np.: Białoruś, Irak, Libia, gdzie Spółka realizuje sprzedaż eksportową. Pogarszająca się sytuacja polityczna może mieć negatywny wpływ na realizację planów sprzedażowych do tych krajów.
- ryzyko związane ze spowolnieniem gospodarczym w Polsce (sytuacja makroekonomiczna)
Gospodarka Polska jest wrażliwa na poziom koniunktury gospodarczej na świecie, w szczególności w Unii Europejskiej. Na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę największy wpływ wywiera tempo wzrostu PKB, poziom wydatków na kosmetyki, poziom wynagrodzeń oraz poziom inflacji. Obecnie istotne ryzyko związane jest z nasileniem konkurencji – działamy na mocno nasyconym rynku.
Na rynku kosmetycznym zaobserwować można silną konkurencję zarówno wśród przedsiębiorstw krajowych, jak i zagranicznych. Szczególnie dużą konkurencję dla Miraculum S.A. stanowią spółki zależne od podmiotów zagranicznych, które dysponując większymi środkami finansowymi są w stanie efektywniej zdobywać klientów na polskim rynku kosmetycznym, dzięki wysokim nakładom na promocję. Duża konkurencja i nadmiar produktów doprowadziły do zaostrzającej się walki o względy konsumentów. W konsekwencji można zauważyć potęgujące się działania skoncentrowane na cenie i dodatkowym wzmacnianiu oferty przez akcje promocyjne.
- ryzyko obniżenia marż
Rynek polski charakteryzuje się wysoką konkurencyjnością. Zaostrzająca się konkurencja związana z pojawieniem się nowych podmiotów na rynku, rosnący stopień nasycenia rynku oraz agresywna polityka cenowa może skutkować obniżeniem marż handlowych. W sytuacji, gdyby któraś z konkurencyjnych firm chciała w krótkim czasie zwiększyć swój udział w rynku kosmetycznym, należy liczyć się z możliwością obniżenia przez taką firmę marż na produkty zbliżone jakościowo i cenowo do oferowanych przez spółkę. Skutkiem tego może być konieczność obniżenia marż również przez Miraculum, co negatywnie wpłynie na osiągnięte przychody i wyniki. Takie działania są widoczne na rynku ze strony niektórych konkurentów. Kontrola marży z uwzględnieniem wszystkich podstawowych elementów kształtujących jej wysokość, aktywne reagowanie na przypadki jej spadku (w tym eliminowanie z oferty linii produktowych o najniższej rentowności) oraz znaczna dywersyfikacja produktów w ofercie Spółki pozwala w sposób znaczący ograniczyć to ryzyko.
- ryzyko wzrostu kosztów produkcji
Obserwujemy postępujący wzrost kosztów produkcji kosmetyków, wynikający m.in. z rosnących kosztów surowców i dostosowywania produktów do regulacji unijnych. Na ryzyko w tym obszarze mają wpływ ceny ropy oraz kurs złotego, który uległ osłabieniu. Spółka przykłada dużą wagę do kontroli i ograniczania kosztów na poszczególnych etapach produkcji.
- ryzyko związane z panującymi tendencjami na rynku kosmetycznym
Polski rynek kosmetyczny staje się coraz bardziej wymagający. Konsumentów oczekują od producentów starannego przygotowania wprowadzanych serii kosmetyków, które obecnie muszą zaspokajać ściśle sprecyzowane potrzeby odbiorców. Zabieg wprowadzenia na rynek produktu bądź serii kosmetycznej musi być wspomagany poprzez skuteczną kampanię marketingową.
Sam czas życia wprowadzanej serii kosmetycznej w niektórych przypadkach nie przekracza roku, stąd też firmy kosmetyczne muszą szybko reagować na sygnały otrzymywane od konsumentów. Może wystąpić konieczność zastąpienia przez Spółkę niepopularnej serii kosmetyków nowymi produktami. W zakresie przeciwdziałania temu ryzyku Spółka szybko reaguje na zmiany rynkowe.
- ryzyko związane z pracami badawczo-rozwojowymi nad nowymi produktami
Silna konkurencja sprawia, iż przedsiębiorstwa muszą ulepszać stosowane receptury, które stanowią podstawę jakościowo dobrych kosmetyków oraz mają duży wpływ na ich cenę. Presja ze strony konkurencji stwarza konieczność ponoszenia nakładów na badania i rozwój, które mają na celu opracowanie coraz lepszych kosmetyków. W tym zakresie Spółka znajduje się w relatywnie dobrej sytuacji, posiada możliwość skutecznej reakcji na zmiany rynkowe, dzięki dostępowi do kilkuset opracowanych i na bieżąco modyfikowanych formuł

i receptur kosmetyków opracowanych przez własne laboratorium. Jako najstarsze przedsiębiorstwo działające w branży kosmetycznej na naszym rynku Spółka posiada bardzo duże doświadczenie w opracowywaniu nowych produktów i receptur.

- istnieje prawdopodobieństwo, iż COVID-19 może wpłynąć negatywnie na aktualne i przyszłe wyniki finansowe Miraculum S.A. zarówno w kraju jak i w eksporcie. Zakres i skala wpływu w znacznej mierze zależą będzie od okresu trwania epidemii, obszaru na którym będzie występowała oraz ograniczeń z nią związanych.

3.6. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZYWANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK; STANOWISKO CO DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ

Spółka nie publikowała prognoz na 2020 rok.

3.7. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI

W opinii Zarządu Spółki na dzień tworzenia raportu w 2020 roku Miraculum S.A. nie będzie realizowała inwestycji w zakresie nieruchomości bądź inwestycji kapitałowych wymagających finansowania zewnętrznego. Wszelkie działania inwestycyjne związane są z działalnością handlową i marketingową Spółki.



MIRACULUM

1924

passion

„For beautiful eyes, look for the good in others; for beautiful lips, speak only words of kindness.“

Audrey Hepburn

for her

eau de

MIRACULUM

1924

aphrodisiac

„Imperfection is beauty, madness is genius and it's better to be absolutely ridiculous than absolutely boring.“

Marilyn Monroe

for her

eau de parfum

MIRACULUM

1924

absolute

„Beauty is how you feel inside, and it reflects in your eyes...“

Sophia Loren

for her

eau de parfum

MIRACULUM

1924

brilliant

„Always be a first-rate version of yourself, instead of a second-rate version of somebody else.“

Judy Garland

for her

eau de parfum

4. POZOSTAŁE INFORMACJE

4.1. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ONE ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W analizowanym okresie Miraculum S.A. lub jednostki od niej zależne nie zawierały z podmiotami powiązanyymi transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

4.2. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANÝCH W 2020 ROKU PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM SPÓŁKI

W okresie sprawozdawczym Miraculum S.A. lub jednostki od niej zależne nie udzielały i nie otrzymywały poręczenia ani gwarancji.

4.3. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANÝCH KREDYTACH, POŻYCZKACH

Umowa zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „Pani Walewska” z dnia 24 lutego 2020 roku

W dniu 24 lutego 2020 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą (Zastawnik) Umowę o ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „Pani Walewska” w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności, jakie mogą przysługiwać Zastawnikowi z tytułu Umowy Pożyczki z dnia 17 grudnia 2019 roku. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wierzytelności zabezpieczonej Zastawem Rejestrowym na kwotę 2.250.000,00 złotych.

Subwencja finansowa z Polskiego Funduszu Rozwoju

Spółka w czerwcu 2020 roku uzyskała subwencje finansową z Polskiego Funduszu Rozwoju w ramach uruchomionego w dniu 29 kwietnia 2020 r. programu Tarcza Finansowa PFR dla Małych i Średnich Firm. Uzyskanie subwencji wynika z wystąpienia istotnego spadku przychodów Spółki za miesiąc maj 2020 roku tj. o ponad 25% w porównaniu z przychodami za analogiczny okres ubiegłego roku. Umowa subwencji przewiduje możliwość jej umorzenia maksymalnie do 75% jej wartości po spełnieniu określonych w umowie warunków. Kwota subwencji finansowej jest nieoprocentowana. Spłata subwencji finansowej rozpocznie się 13 miesiąca, licząc od pierwszego pełnego miesiąca od dnia wypłaty subwencji finansowej.

Po dniu bilansowym miała miejsce następująca umowa:

Umowy o dofinansowanie projektu: "Dotacje na kapitał obrotowy dla Miraculum S.A."

W dniu 28 lipca 2020 roku w ramach Umowy o dofinansowanie projektu: "Dotacje na kapitał obrotowy dla Miraculum S.A." w ramach działania 3.4. Dotacje na kapitał obrotowy Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 zawartej z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości Spółka uzyskała możliwość dofinansowania do kwoty 117.056,25 zł.

4.4. INFORMACJA O UMOWIE SPÓŁKI Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ UPRAWNIONĄ DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH:

Rada Nadzorcza Spółki, po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu zgodnie ze swoimi kompetencjami określonymi w Statucie Spółki, dokonała wyboru spółki CSWP Audyt Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Kopernika 34, wpisanej przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3767, jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2019 oraz przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres kończący się 30 czerwca 2020 roku, sporządzanych zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2019, poz. 351, z późn. zm.) oraz z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Umowa, która została zawarta pomiędzy Spółką, a CSWP Audyt Sp. z o.o. Sp.k. w dniu 20 listopada 2019 roku, jest wyrazem kontynuacji współpracy z dotychczasowym biegłym rewidentem, który przeprowadzał badanie i przegląd jednostkowego

sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016, 2017, 2018 i przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres kończący się 30 czerwca 2017 roku, 30 czerwca 2018 i 30 czerwca 2019, na mocy umowy zawartej w dniu 28 grudnia 2016 roku, w dniu 29 listopada 2017 roku, w dniu 13 listopada 2018 roku .

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Z tytułu umowy o badanie jednostkowego sprawozdania finansowego	-	40 000,00	-
Z tytułu umowy o przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	10 000,00	10 000,00	10 000,00
Z tytułu umowy o doradztwo podatkowe	-	-	-
Z tytułu innych umów	-	-	-
Razem	10 000,00	50 000,00	10 000,00

4.5. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTKI ZALEŻNEJ

Według wiedzy Zarządu, w I półroczu 2020 roku nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej

5. ISTOTNE WYDARZENIA W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2020 ROKU I PODACIE BILANSOWEJ

Wpis zastawu rejestrowego na zbiorze znaków Pani Walewska

W dniu 18 lutego 2020 roku Spółka otrzymała informację o dokonaniu w dniu 03 lutego 2020 roku wpisu zastawu rejestrowego na zbiorze znaków „Pani Walewska” na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów. Zastaw został ustanowiony na rzecz Kancelarii Jamorski i Partnerzy Radcowie Prawni z siedzibą w Krakowie („Administrator”)w wykonaniu zobowiązania wynikającego z Umowy o ustanowienie Administratora Zastawów i Umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „Pani Walewska” zawartych w związku z emisją obligacji serii S2 zamiennych na akcje Spółki serii P („Obligacje”) oraz w celu zabezpieczenia roszczeń Obligatariuszy wynikających z nabycia Obligacji. Wartość przedmiotu zastawu na grudzień 2019 roku wynosiła 19.200.000,00 złotych. Najwyższa suma zabezpieczenia dla Zastawu wynosi 4.500.000,00 złotych.

Wykreślenie zastawu rejestrowego na grupie znaków towarowych WARS

W dniu 24 lutego 2020 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydziału Gospodarczego Rejestru Zastawów o wykreśleniu zastawu rejestrowego numer 2538714 ustanowionego na grupie znaków towarowych słownych i słowno-graficznych WARS. Zastaw został ustanowiony na zabezpieczenie wierzytelności Banku Zachodniego WBK z siedzibą we Wrocławiu (obecnie Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie), wynikających z umowy kredytu inwestycyjnego, o zawarciu której Spółka informowała raportem bieżącym nr 14/2016, a o spełnieniu warunków zawieszających wejście umowy w życie –raportem bieżącym nr 19/2016. Najwyższa suma zabezpieczenia dla zastawu rejestrowego wynosiła 17.175.000,00 złotych. Wykreślenie zastawu rejestrowego nastąpiło w związku z całkowitą spłatą kredytu inwestycyjnego, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 107/2019 z dnia 30 grudnia 2019 roku

Zawarcie umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego

W dniu 24 marca 2020 roku doszło do zawarcia przez Spółkę z Panem Markiem Kamolą umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „Pani Walewska”(„Umowa”). Umowa została zawarta w wykonaniu zobowiązania wynikającego z Umowy Pożyczki zawartej pomiędzy Spółką a Panem Markiem Kamolą w dniu 17 grudnia 2019 roku (o której zawarciu Spółka informowała raportem bieżącym z dnia 19 grudnia 2019 roku nr 102/2019), zmienionej Anekssem nr 1 z dnia 24 lutego 2020 roku-

Wykreślenie zastawów rejestrowych z Rejestru Zastawów

W dniu 26 marca 2020 roku Spółka otrzymała postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VII Wydziału Gospodarczego Rejestru Zastawów o wykreśleniu zastawu rejestrowego o numerze 2499300 ustanowionego na wierzytelności pieniężnej oraz o wykreśleniu zastawu rejestrowego o numerze 2498082 ustanowionego na zbiorze praw z rejestracji znaku towarowego „JOKO”. Powyższe zastawy zostały ustanowione na zabezpieczenie wierzytelności Banku Zachodniego WBK z siedzibą we Wrocławiu (obecnie Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie), wynikających z umowy kredytu inwestycyjnego, o zawarciu której Spółka informowała raportem bieżącym nr 14/2016, a o spełnieniu warunków zawieszających wejście umowy w życie – raportem bieżącym nr 19/2016. Najwyższa suma zabezpieczenia dla zastawu rejestrowego o numerze 2499300 wynosiła 18.000.000,00 (osiemnaście milionów) złotych.

Częściowe zrzeczenie się i umorzenie odsetek od Obligacji serii S1 oraz Obligacji serii S2

W dniu 02 kwietnia 2020 roku jeden z Obligatariuszy Obligacji serii S1 wyemitowanych na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 22 października 2019 roku (raport bieżący nr 87/2019), posiadający 1.000.000 sztuk Obligacji serii S1 oraz pięciu Obligatariuszy Obligacji serii S2 wyemitowanych na podstawie Uchwały Zarządu z dnia 17 grudnia 2019 roku (raport bieżący nr 100/2019) posiadających łącznie 756.000 sztuk Obligacji serii S2 („Obligatariusze”) złożyli Spółce oświadczenia o zrzeczeniu się odsetek przysługujących Obligatariuszom od Obligacji do wysokości 2% w skali roku za pierwszy i drugi kwartał 2020 roku oraz o ich umorzeniu z dniem wymagalności. Oświadczenia te zostały przyjęte przez Spółkę. Mając na uwadze powyższe, z dniem 01 kwietnia 2020 roku, doszło do umorzenia odsetek przysługujących Obligatariuszom za pierwszy kwartał 2020 roku w wysokości 52.680 złotych.

Uzyskanie subwencji finansowej z Polskiego Funduszu Rozwoju w ramach programu Tarcza Finansowa PFR dla MŚP

Spółka uzyskała subwencję finansową z Polskiego Funduszu Rozwoju w ramach uruchomionego w dniu 29 kwietnia 2020 r. programu Tarcza Finansowa PFR dla Małych i Średnich Firm („Program”) przez Spółkę - w wysokości 895.555,00 złotych. Uzyskanie subwencji wynika z wystąpienia istotnego spadku przychodów Spółki za miesiąc maj 2020 roku tj. o ponad 25% w porównaniu z przychodami za analogiczny okres ubiegłego roku.

Zawarcie umowy z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości

W dniu 28 lipca 2020 roku Spółka podpisała z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę o dofinansowanie projektu: „Dotacje na kapitał obrotowy dla Miraculum S.A.” w ramach działania 3.4. Dotacje na kapitał obrotowy Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 („Umowa”). W ramach Umowy Spółka uzyskała możliwość dofinansowania do kwoty 117.056,25 zł złotych. W związku z zawarciem umowy Spółka złożyła zabezpieczenie w postaci weksla in blanco.

Informacje o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie istnieją żadne umowy, których wykonanie mogłoby skutkować zmianą w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy. Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie istnieją żadne umowy, których wykonanie mogłoby skutkować zmianą w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy, poza umowami inwestycyjnymi zawartymi przez Spółkę z Panem Markiem Kamolą – Członkiem Zarządu oraz Panem Sławomirem Ziemińskim – Członkiem Zarządu (umowy zawarte w dniach 05 sierpnia 2020 roku oraz 24 sierpnia 2020 roku). W przypadku dokonania przez Sąd Rejestrowy wpisu zmian Statutu Spółki objętych uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 07 sierpnia 2020 roku oraz powzięcia przez Zarząd Spółki uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, Spółka zamierza złożyć ww. osobom oferty objęcia akcji nowej serii, zgodnie z treścią zawartych Umów Inwestycyjnych.



6. ŁAD KORPORACYJNY

W 2020 roku Miraculum S.A. stosuje zbiór zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych”, obowiązujący na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, zamieszczony na stronie internetowej Giełdy https://www.gpw.pl/lad_korporacyjny_na_gp, z wyjątkiem zasad wskazanych w Sprawozdaniu Zarządu za 2019 rok w pkt 6.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU MIRACULUM S.A.
W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES 01.01.2020 – 30.06.2020**

Zarząd spółki Miraculum S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Miraculum S.A. za I półrocze 2020 roku i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Miraculum S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Miraculum S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Warszawa, 31 sierpnia 2020 roku

Marek Kamola, Członek Zarządu

Sławomir Ziemiński, Członek Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI MIRACULUM S.A.
W SPRAWIE
FIRMY AUDYTORSKIEJ UPRAWNIONEJ
DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd spółki Miraculum S.A. oświadcza, że firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych, dokonująca przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 roku została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że firma audytorska oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami i standardami zawodowymi.

Warszawa, 31 sierpnia 2020 roku

Marek Kamola, Członek Zarządu

Sławomir Ziemski, Członek Zarządu

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE MIRACULUM S.A.
ZA I PÓŁROCZE 2020 ROKU

SPORZĄDZONE ZGODNIE
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ /MSSF/

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 31 sierpnia 2020 roku

SPIS TREŚCI

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
2.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW MIRACULUM S. A.	5
3.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ MIRACULUM S. A.	6
4.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH MIRACULUM S. A.	7
4.1.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
5.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM MIRACULUM S. A.	9
6.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 CZERWCA 2020 ROKU	9
7.	INFORMACJE OGÓLNE	10
7.1.	INFORMACJE O SPÓŁCE	10
7.2.	INFORMACJE O JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH KAPITAŁOWO	11
7.3.	OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	11
7.4.	WALUTA POMIARU I WALUTA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ..	12
7.5.	ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
8.	ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	12
9.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ ZMIANY MSSF	17
9.1.	STANDARDY I INTERPRETACJE ZATWIERDZONE PRZEZ UE I OCZEKUJĄCE NA ZATWIERDZENIE ..	17
10.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	20
10.1.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W PREZENTOWANYM OKRESIE	20
10.2.	KOREKTY BŁĘDU I ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI	20
10.3.	ZASADY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA DANYCH FINANSOWYCH	20
10.4.	NAJWAŻNIEJSZE SZACUNKI I OCENY PRZYJĘTE NA POTRZEBY SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	20
11.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	20
12.	PRZYCHODY I KOSZTY	22
12.1.	PRZYCHODY I KOSZTY ZE SPRZEDAŻY	22
12.2.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	23
12.3.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	23
12.4.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE NETTO	23
13.	PODATEK DOCHODOWY	24
13.1.	ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	25
14.	ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ	26
15.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	27
16.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	29
17.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	29
18.	INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH I ZAWARTYCH Z NIMI TRANSAKCJACH	30
19.	ZAPASY	33
20.	NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI SPÓŁKI	34
21.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	34
21.1.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	34
22.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	36
23.	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE SPÓŁKI	37
24.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE SPÓŁKI	37
25.	REZERWY	38
26.	INSTRUMENTY FINANSOWE	38
27.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM ZWIĄZANYM Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI	39
28.	ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO SPÓŁKI, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SKRÓCONYM ŚRÓDROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA I PÓŁROCZE 2020 ROKU	42
29.	UDZIAŁY I AKCJE	42

30.	INFORMACJE DOTYCZĄCE PODZIAŁU ZYSKU / POKRYCIA STRATY ZA POPRZEDNI ROK	
	OBROTOWY	42
31.	INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH W I	
	PÓŁROCZU 2020 ROKU	42
31.1.	ZASTAWY REJESTROWE.....	42
31.2.	WEKSLE WYSTAWIONE PRZEZ SPÓŁKĘ.....	44

1. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	KWOTY W PLN		KWOTY W EUR	
	I półrocze 2020	I półrocze 2019	I półrocze 2020	I półrocze 2019
Przychody ze sprzedaży	10 993 028,91	10 590 354,82	2 475 182,70	2 469 765,58
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 245 357,67)	(2 489 866,71)	(280 403,86)	(580 659,21)
Zysk (strata) brutto	(1 436 962,17)	(2 618 236,17)	(323 545,40)	(610 596,12)
Zysk (strata) netto za okres	(1 841 358,17)	(2 654 907,17)	(414 598,92)	(619 148,13)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(395 337,88)	(3 362 885,19)	(89 014,00)	(784 254,94)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(148 322,63)	22 047,25	(33 396,22)	5 141,62
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	263 215,09	2 398 363,67	59 265,33	559 319,89
Przepływy pieniężne netto, razem	(280 445,42)	(942 474,27)	(63 144,89)	(219 793,44)
Liczba akcji (w szt.)	33 650 000	32 500 000	33 650 000	32 500 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję	(0,0547)	(0,0817)	(0,0123)	(0,0191)
- podstawowy z zysku (straty) za okres (zł/akcję)	(0,0547)	(0,0817)	(0,0123)	(0,0191)
- podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej (zł/akcję)	(0,0547)	(0,0817)	(0,0123)	(0,0191)
- podstawowy z zysku (straty) rozdzielonego na akcję (zł/akcję)	(0,0483)	(0,0789)	(0,0109)	(0,0184)

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Suma Aktywów	51 752 303,85	53 703 611,69	11 588 066,24	12 610 922,08
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem	31 689 267,56	31 799 217,23	7 095 671,20	7 467 234,29
Zobowiązania długoterminowe	24 055 808,34	23 507 874,34	5 386 432,68	5 520 224,10
Zobowiązania krótkoterminowe	7 633 459,22	8 291 342,89	1 709 238,52	1 947 010,19
Kapitał własny	20 063 036,29	21 904 394,46	4 492 395,05	5 143 687,79
Kapitał zakładowy	43 745 000,00	43 745 000,00	9 795 118,67	10 272 396,38
Liczba akcji (w szt.)	33 650 000	33 650 000	33 650 000	33 650 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,5962	0,6509	0,1335	0,1529
Wyplacona dywidenda na jedną akcję	-	-	-	-

Dane porównawcze

Dane porównawcze dotyczące pozycji skróconego śródrocznego sprawozdania z całkowitych dochodów, skróconego śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych, skróconego śródrocznego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym prezentowane są za okres I półrocza 2019, dane porównawcze dotyczące skróconego śródrocznego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym obejmują także rok 2019, natomiast dane dotyczące pozycji skróconego śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej są prezentowane na dzień 31 grudnia 2019 roku (koniec poprzedniego roku obrotowego) oraz na 30 czerwca 2019 roku.

Kursy euro przyjęte do przeliczania wybranych danych finansowych:

- dla pozycji skróconego śródrocznego sprawozdania z całkowitych dochodów i skróconego śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych:

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku: 4,2880.

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku: 4,3018.

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku: 4,4413

- dla pozycji skróconego śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej:

Średni kurs NBP na dzień 30 czerwca 2019 roku: 4,2520.

Średni kurs NBP na dzień 31 grudnia 2019 roku: 4,2585.

Średni kurs NBP na dzień 30 czerwca 2020 roku: 4,4660.

2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW MIRACULUM S. A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku, oraz za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku (w złotych)

		01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	12	10 993 028,91	4 326 803,25	10 590 354,82	5 493 449,95
Koszt własny sprzedaży	12	(7 184 453,33)	(2 854 857,47)	(6 937 456,98)	(3 650 338,09)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		3 808 575,58	1 471 945,78	3 652 897,84	1 843 111,86
Koszty sprzedaży	12.1	(3 617 035,78)	(1 465 169,17)	(4 418 037,71)	(2 232 791,07)
Koszty ogólnego zarządu	12.1	(1 676 603,17)	(728 561,13)	(1 729 488,28)	(875 707,36)
Pozostałe przychody operacyjne	12.2	545 595,78	383 366,45	228 611,40	188 096,06
Pozostałe koszty operacyjne	12.3	(305 890,08)	(96 847,04)	(223 849,96)	(190 404,09)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(1 245 357,67)	(435 265,11)	(2 489 866,71)	(1 267 694,60)
Przychody i koszty finansowe	12.4	(191 604,50)	(125 142,17)	(128 369,46)	20 288,86
Zysk (strata) brutto		(1 436 962,17)	(560 407,28)	(2 618 236,17)	(1 247 405,74)
Podatek dochodowy	13	(404 396,00)	(301 047,00)	(36 671,00)	(64 662,00)
Zysk /(strata) netto za okres		(1 841 358,17)	(861 454,28)	(2 654 907,17)	(1 312 067,74)
Liczba akcji		33 650 000		32 500 000	
Średnioważona liczba akcji zwykłych		33 650 000,00		32 500 000,00	
Zysk/(strata) w zł na jedną akcję					
– podstawowy z zysku (straty) za okres	14	(0,0547)		(0,0817)	
– podstawowy z zysku (straty) na działalności kontynuowanej		(0,0547)		(0,0817)	
– podstawowy z zysku (straty) rozwodnionego na akcję	14	(0,0483)		(0,0789)	

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ MIRACULUM S. A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku i 30 czerwca 2019 roku (w złotych)

Aktywa	Nota	dane przekształcone		30.06.2019
		30.06.2020	31.12.2019	
Aktywa trwałe (długoterminowe)		40 728 613,03	41 591 502,08	40 450 678,96
Rzeczowe aktywa trwałe	17	1 302 455,73	1 450 292,04	1 014 613,01
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	17	1 233 330,46	1 588 746,94	1 914 445,12
Pozostałe wartości niematerialne	15	33 550 080,39	33 557 242,65	33 514 382,38
Pozostałe aktywa finansowe	16	-	-	-
Należności pozostałe	20	78 579,45	84 379,45	84 379,45
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13.1	4 564 167,00	4 910 841,00	3 922 859,00
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		11 023 690,82	12 112 109,61	11 015 624,22
Zapasy	19	6 356 599,98	6 082 941,29	5 611 703,39
Należności handlowe i pozostałe	20	3 839 895,00	4 921 527,06	4 590 575,05
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.1	827 195,84	1 107 641,26	813 345,78
Suma Aktywów		51 752 303,85	53 703 611,69	51 466 303,18
Pasywa	Nota	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Kapitał własny		20 063 036,29	21 904 394,46	21 517 682,98
Kapitał zakładowy	21.1	43 745 000,00	43 745 000,00	42 250 000,00
Kapitał rezerwowy	-	-	-	1 725 000,00
Zyski zatrzymane	25	(23 681 963,71)	(21 840 605,54)	(22 457 317,02)
Zobowiązania długoterminowe		24 055 808,34	23 507 874,34	7 653 319,49
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	22	12 433 264,18	11 539 782,02	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	8 089 843,16	8 493 113,32	1 268 026,49
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.1	3 532 701,00	3 474 979,00	6 385 293,00
Zobowiązania krótkoterminowe		7 633 459,22	8 291 342,89	22 295 300,71
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	22	22 438,36	1 232,88	13 046 455,08
Zobowiązania handlowe i pozostałe	23	6 897 105,74	7 538 806,35	8 634 004,99
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	631 245,93	621 993,53	515 207,51
Rezerwy	25	82 669,19	129 310,13	99 633,13
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem		31 689 267,56	31 799 217,23	29 948 620,20
Suma Pasywów		51 752 303,85	53 703 611,69	51 466 303,18

4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH MIRACULUM S. A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku, oraz za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku (w złotych)

	Nota	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		(1 436 962,17)	(2 618 236,17)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		494 284,44	374 615,78
Odsetki i dywidendy, netto		257 454,79	30 529,23
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		164 453,24	(107 689,99)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	4.1	1 087 432,06	(448 737,09)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		(273 658,69)	(505 324,79)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	4.1	(641 700,61)	(51 900,34)
Zmiana stanu rezerw		(46 640,94)	(36 141,82)
Podatek dochodowy zapłacony		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(395 337,88)	(3 362 885,19)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		82 245,37	118 861,82
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(230 568,00)	(96 814,57)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(148 322,63)	22 047,25
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	1 725 000,00
Wpływy z tytułu emisji obligacji		-	3 000 000,00
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(295 695,67)	(154 514,06)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		895 555,00	800 000,00
Splata pożyczek/kredytów		-	(2 826 710,63)
Odsetki zapłacone pozostałe		(301 058,37)	(117 387,55)
Odsetki z tyt. leasingu		(35 585,87)	(28 024,09)
Wydatki z tytułu wykupu obligacji		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		263 215,09	2 398 363,67
Przepływy pieniężne netto razem		(280 445,42)	(942 474,27)
Zwiększenie (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(280 445,42)	(942 474,27)
Różnice kursowe netto		-	-
Środki pieniężne na początek okresu	4.1	1 107 641,26	1 755 820,05
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	4.1	827 195,84	813 345,78
O ograniczonej możliwości dysponowania*		-	150 000,00

(*) blokada środków pieniężnych zabezpieczająca kredyt

W pozycji „Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek, kredytów” znajduje się kwota uzyskanej w czerwcu 2020 roku subwencji finansowej z Polskiego Funduszu Rozwoju w ramach uruchomionego w dniu 29 kwietnia 2020 r. programu Tarcza Finansowa PFR dla Małych i Średnich Firm. Uzyskanie subwencji wynika z wystąpienia istotnego spadku przychodów Spółki za miesiąc maj 2020 roku tj. o ponad 25% w porównaniu z przychodami za analogiczny okres ubiegłego roku. Umowa subwencji przewiduje możliwość jej umorzenia maksymalnie do 75% jej wartości po spełnieniu określonych w umowie warunków. Kwota subwencji finansowej jest nieoprocentowana. Splata subwencji finansowej rozpocznie się 13 miesiąca, licząc od pierwszego pełnego miesiąca od dnia wypłaty subwencji finansowej.

4.1. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych

	30.06.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	827 195,84	1 107 641,26
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	827 195,84	1 107 641,26

	30.06.2020	31.12.2019
środki w PLN	740 369,96	1 024 384,78
środki w EUR	-	70 461,27
środki w USD	86 825,88	12 795,21
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	827 195,84	1 107 641,26

Wyjaśnienie różnic pomiędzy stanem bilansowym a stanem pokazanym w przepływach pieniężnych

	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 087 432,06	(448 737,09)
Pozostałe	-	-
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 087 432,06	(448 737,09)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(641 700,61)	2 948 099,66
Zaliczka na poczet obligacji	-	(3 000 000,00)
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(641 700,61)	(51 900,34)

5. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM MIRACULUM S. A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku, od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku, oraz za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku (w złotych).

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	KAPITAŁ REZERWOWY OGÓLEM	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
Kapitał własny na dzień 01.01.2019	48 750 000,00	-	(26 302 409,85)	22 447 590,15
Całkowity dochód bieżącego okresu	-	-	(2 654 907,17)	(2 654 907,17)
Obniżenie kapitału zakładowego	(6 500 000,00)	-	6 500 000,00	-
Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii T4	-	1 725 000,00	-	1 725 000,00
Kapitał własny na dzień 30.06.2019	42 250 000,00	1 725 000,00	(22 457 317,02)	21 517 682,98
Kapitał własny na dzień 01.01.2019	48 750 000,00	-	(26 302 409,85)	22 447 590,15
Całkowity dochód bieżącego okresu	-	-	(2 268 195,69)	(2 268 195,69)
Obniżenie kapitału zakładowego	(6 500 000,00)	-	6 500 000,00	-
Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii T4	1 495 000,00	-	230 000,00	1 725 000,00
Kapitał własny na dzień 31.12.2019	43 745 000,00	-	(21 840 605,54)	21 904 394,46
Kapitał własny na dzień 01.01.2020	43 745 000,00	-	(21 840 605,54)	21 904 394,46
Całkowity dochód bieżącego okresu	-	-	(1 841 358,17)	(1 841 358,17)
Obniżenie kapitału zakładowego	-	-	-	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30.06.2020	43 745 000,00	-	(23 681 963,71)	20 063 036,29

Do dnia bilansowego nie miały miejsca żadne zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące zdarzenia, które będą w przyszłości skutkować dokonaniem zmian w kapitale zakładowym Spółki.

W dniu 07 sierpnia 2020 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki w drodze zmiany statutu poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji w celu wyrównania poniesionych strat lub przeniesienia określonych kwot do kapitału rezerwowego. Kwotą obniżenia kapitału zakładowego w wysokości 3.365.000,00 złotych przeznacza się zgodnie z ww. uchwałą w całości na wyrównanie poniesionych przez Spółkę strat z lat ubiegłych.

W dniu 07 sierpnia 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. podjęło uchwałę nr 6 w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zdecydowało o udzieleniu upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji o wartości łącznej nie wyższej niż 1.755.000,00 złotych. Cena emisyjna akcji nie może być niższa niż wartość nominalna oraz średnia wartość kursu akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z ostatnich 30 dni poprzedzających uchwałę Zarządu Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego.

6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 CZERWCA 2020 ROKU

Zarząd spółki Miraculum S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Miraculum S.A. za I półrocze 2020 roku oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami

rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Miraculum S.A.

7. INFORMACJE OGÓLNE

7.1. Informacje o Spółce

Nazwa - Miraculum Spółka Akcyjna

Spółkę zawiązano (pierwotnie pod nazwą Laboratorium Kolastyna S.A.) aktem notarialnym sporządzonym w dniu 22 czerwca 2001 roku przed notariuszem Ewą Świeboda w Kancelarii Notarialnej w Łodzi (Rep. A nr 4234/2001). W dniu 9 sierpnia 2001 roku Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000034099.

W dniu 31 maja 2006 roku Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o zmianie siedziby Spółki z Łodzi na Kraków. Rejestracja zmiany przez Sąd nastąpiła w dniu 23 sierpnia 2006 roku. W 2007 roku doszło do połączenia Spółki ze spółką Fabryka Kosmetyków Miraculum S.A., której początki działalności sięgają roku 1924. W grudniu 2010 roku Spółka Grupa Kolastyna S.A. zmieniła nazwę na Miraculum S.A.

W dniu 16 kwietnia 2010 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu. W dniu 6 czerwca 2011 roku wydano postanowienie o zatwierdzeniu układu zawartego przez Spółkę z wierzycielami, a w dniu 26 lipca 2011 roku zakończono postępowanie upadłościowe.

Spółka powróciła do nazwy Miraculum Spółka Akcyjna bez przyrostka „w upadłości układowej” z dniem 23 sierpnia 2011 roku, po otrzymaniu postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, o prawomocnym zakończeniu postępowania upadłościowego (układowego).

W dniu 9 grudnia 2015 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Miraculum S.A. z Miraculum Dystrybucją Sp. z o.o. poprzez przejęcie spółki zależnej przez spółkę dominującą. Na dzień 30 listopada 2015 ujęto i rozliczono w księgach Miraculum S.A. majątek Miraculum Dystrybucja Sp. z o.o.

W dniu 15 września 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o zmianie siedziby Spółki z Krakowa na Warszawę. Rejestracja zmiany przez Sąd nastąpiła w dniu 29 grudnia 2016 roku.

W dniu 12 stycznia 2017 roku został utworzony oddział Spółki pod nazwą „Miraculum Spółka Akcyjna Oddział w Krakowie”. Adres oddziału Spółki: ul. Prof. Michała Bobrzyńskiego 14, 30-348 Kraków.

W dniu 09 listopada 2017 roku został utworzony oddział Spółki pod nazwą „Miraculum Spółka Akcyjna, Oddział w Rzeszowie”. Adresem oddziału Spółki jest Al. Mjr. Wacława Kopisto 8A/68, 35-315 Rzeszów.

W dniu 31 stycznia 2020 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę na mocy której oddział Spółki pod nazwą „Miraculum Spółka Akcyjna, Oddział w Rzeszowie” został zlikwidowany. Uchwała weszła w życie z dniem 29 lutego 2020 roku.

Kapitał zakładowy na dzień złożenia sprawozdania wynosi 43.745.000,00 złotych podzielony jest na 33.650.000 akcji, na okaziciela o wartości nominalnej po 1,30 złotych każda akcja. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę 33.650.000 akcji wynosi 33.650.000 głosów.

Adres siedziby Spółki – 02-486 Warszawa, ul. Aleje Jerozolimskie 184B

Organ prowadzący rejestr – Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

NIP: 726 23 92 016

Regon: 472905994

Podstawowy przedmiot działalności Spółki:

- produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych (PKD 2042Z) oraz
- sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków (PKD 4645Z),
- sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet (PKD 47.91.Z)
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z)
- magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (PKD 52.10.B)
- działalność agencji reklamowych (PKD 73.11.Z)
- działalność związana z pakowaniem (PKD 82.92.Z)
- produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych (PKD 21.20.Z)
- sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych (PKD 46.46.Z)

Czas trwania Spółki: nieoznaczony

7.2. Informacje o jednostkach powiązanych kapitałowo

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Miraculum S.A. jest podmiotem dominującym wobec:

- BIONIQ. Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o. – jednostka współzależna

NAZWA SPÓŁKI, MIEJSCE SIEDZIBY SPÓŁKI, RODZAJ POWIĄZANIA	PROCENT POSIADANYCH UDZIAŁÓW	PROCENT POSIADANYCH GŁOSÓW	METODA KONSOLIDACJI
"BIONIQ Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie"	50%	50%	odstąpienie od konsolidacji

BIONIQ. Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie

Organ prowadzący rejestr – Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

KRS: 0000343140

NIP 676-24-11-288

REGON 121085451

Siedziba – 30-348 Kraków, ul. Prof. Michała Bobrzyńskiego 14

Skład osobowy Zarządu na dzień zatwierdzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego do publikacji:

Zgodnie z odpisem aktualnym KRS Spółka nie posiada Zarządu.

BIONIQ. Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o. (BIONIQ) została powołana w celu prowadzenia działań w obszarze badawczo-rozwojowym oraz tworzenia zaawansowanych produktów kosmetycznych. Z uwagi na posiadaną liczbę udziałów, sumę bilansową spółki BIONIQ, wysokość kapitału zakładowego oraz ze względu na zawieszenie przez Spółkę prowadzenia działalności z dniem 16.02.2015 roku - sprawozdanie finansowe spółki BIONIQ nie podlega konsolidacji ze sprawozdaniem Miraculum S.A. Ponadto, dane BIONIQ nie były istotne. Wartość posiadanych przez emitenta udziałów w kapitale zakładowym BIONIQ na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosi 5 tys. złotych i w całości zostały objęte odpisem.

7.3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Okres objęty skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym: 01.01.2020 roku – 30.06.2020 roku

Okres porównawczy dla skróconego śródrocznego sprawozdania z całkowitych dochodów: 01.01.2019 roku – 30.06.2019 roku

Okres porównawczy dla skróconego śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej: 31.12.2019 roku i 30.06.2019 roku
Okres porównawczy dla skróconego śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych: 01.01.2019 roku – 30.06.2019 roku

Okres porównawczy dla skróconego śródrocznego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym: 01.01.2019 roku – 31.12.2019 roku i 01.01.2019 roku – 30.06.2019 roku

Dane porównywalne dotyczące 2019 roku odnoszą się do sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za okres I półrocza 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku.

7.4. Waluta pomiaru i waluta skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Podstawową walutą środowiska gospodarczego Spółki (waluta funkcjonalna) jest złoty polski i w tej walucie Spółka sporządziła skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe (waluta prezentacji). Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w złotych (zł), a wszystkie wartości w tabelach, o ile nie wskazano inaczej, podane w złotych.

7.5. Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd dnia 31 sierpnia 2020 roku.

8. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Zarząd w okresie sprawozdawczym podejmował bieżące działania zmierzające do zapewnienia płynności Spółki oraz działania restrukturyzacyjne. Obszarem, nad którym Spółka skupiła się najbardziej była działalność w obszarze handlowym. Prowadzono prace nad kolejnymi wdrożeniami oraz nad odbudowaniem wizerunku marek, zwiększeniem obrotów, a także szerszej dystrybucji.

Pomimo wygenerowanej straty na poziomie operacyjnym w okresie sprawozdawczym zakończonym w dniu 30 czerwca 2020 r. oraz niskich wskaźników płynności, w opinii Emitenta nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Spółkę dotychczasowej działalności.

Zarząd przeprowadził ocenę ryzyka i zagrożeń w zakresie zdolności Spółki do kontynuowania działalności. W oparciu o przeprowadzoną analizę, skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez Emitenta przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego ostatni okres sprawozdawczy. Zarząd Emitenta jest świadomy występowania niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności mogących wpłynąć na realizację zaplanowanych założeń i działań, których niepowodzenie lub zakłócenie mogłoby nasuwać wątpliwości, co do kontynuowania działalności.

Emitent wskazuje, że dalsza jego działalność oparta jest na realizacji szeregu założeń i działań, m.in. od wdrożenia strategii rozwoju, sukcesywnego rebrandingu marek z portfela Miraculum S.A. .

W dniu 07 sierpnia 2020 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki w drodze zmiany statutu poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji w celu wyrównania poniesionych strat lub przeniesienia określonych kwot do kapitału rezerwowego. Kwotę obniżenia kapitału zakładowego w wysokości 3.365.000,00 złotych przeznacza się zgodnie z ww. uchwałą w całości na wyrównanie poniesionych przez Spółkę strat z lat ubiegłych.

W dniu 07 sierpnia 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. podjęło uchwałę nr 6 w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zdecydowało o udzieleniu upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji o wartości łącznej nie wyższej niż 1.755.000,00 złotych. Cena emisyjna akcji nie może być niższa niż wartość nominalna oraz średnia

wartość kursu akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z ostatnich 30 dni poprzedzających uchwałę Zarządu Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego.

Ryzyko utraty 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 zapewnieniu, 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 i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych.

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zapewnienie zdolności do wywiązania się zarówno z bieżących, jak i przyszłych zobowiązań, z uwzględnieniem kosztów pozyskania płynności.

Obecny Zarząd podtrzymuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka utraty płynności:

- ❖ monitorując na bieżąco efektywność prowadzonej działalności pod kątem generowania nadwyżki finansowej,
- ❖ monitorując na bieżąco poziom kosztów prowadzenia działalności,
- ❖ ustanawiając limity kredytowe dla poszczególnych klientów.

Polityka Spółki zakłada szereg procedur pozwalających zarządzać tym ryzykiem. Do najważniejszych zaliczyć można:

- ❖ bieżące raportowanie stanu zobowiązań i należności i ich bieżąca analiza,
- ❖ bieżąca analiza kosztów prowadzonej działalności i opłacalności podejmowanych działań z uwzględnieniem kosztów finansowania,
- ❖ bieżący monitoring zapasów, wyrobów gotowych i surowców.

Spółka posiada zobowiązania handlowe, które nie zostały uregulowane terminowo – spłata części z nich została uregulowana porozumieniami z wierzycielami, a Spółka czyni starania w celu terminowego wywiązania się ze zobowiązań uregulowanych tymi porozumieniami.

Poniżej znajduje się struktura wiekowa przeterminowanych zobowiązań handlowych:

30.06.2020 Zobowiązania handlowe przeterminowane						
STRUKTURA WIEKOWA ZOBOWIĄZAŃ HANDLOWYCH	<30 DNI	31-90 DNI	91-180 DNI	181-365 DNI	>365 DNI	RAZEM ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE PRZETERMINOWANE
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(177 887,69)	(630 712,30)	(564 265,57)	(267 855,03)	(32 439,57)	(1 673 160,16)

30.06.2019 Zobowiązania handlowe przeterminowane						
STRUKTURA WIEKOWA ZOBOWIĄZAŃ HANDLOWYCH	<30 DNI	31-90 DNI	91-180 DNI	181-365 DNI	>365 DNI	RAZEM ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE PRZETERMINOWANE
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(418 001,03)	8 452,36	(395 097,29)	(17 983,63)	(42 812,83)	(865 432,42)

Wzrost zobowiązań handlowych jest wynikiem inwestycji w marketing i reklamę oraz zwiększenie limitów kredytowych u głównych dostawców.

Spółka posiada przeterminowane składki ZUS za okres II-V 2020 w kwocie 441 tys zł. Składki zostały objęte wnioskiem do ZUS o zawarcie układu i rozłożenia płatności na raty. Począwszy od czerwca 2020 roku Spółka reguluje terminowo zobowiązania wobec ZUS. Spółka na dzień 30 czerwca 2020 roku i na dzień 31 sierpnia 2020 roku nie ma zobowiązań wobec Urzędu Skarbowego.

Na dzień 1 lipca 2020 roku Spółka posiadała przeterminowane zobowiązania z tyt. odsetek od Umowy Pożyczki z dnia 17 grudnia 2019 roku w kwocie 22 tys zł. W wyniku zawarcia Aneksu z dnia 6 lipca 2020r. Spółka dokonała spłaty kwoty 7.438,36 złotych tytułem odsetek pomniejszonej o należny podatek, wobec czego, wskutek ziszczenia się warunku zastrzeżonego w Aneksie, doszło do umorzenia należności z tytułu odsetek w 15 tys. złotych brutto.

Poniżej przedstawione są wybrane pozycje aktywów i pasywów Spółki na dzień 30 czerwca 2020 roku według terminów zapadalności (w złotych).

30.06.2020

BILANS	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	- powyżej 3 m-cy do roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
AKTYWA							
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	1 302 455,73	1 302 455,73
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	-	-	-	-	-	1 233 330,46	1 233 330,46
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-	-	-	33 550 080,39	33 550 080,39
Należności pozostałe	-	-	-	78 579,45	-	-	78 579,45
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	-	4 564 167,00	4 564 167,00
Zapasy	6 356 599,98	-	-	-	-	-	6 356 599,98
Należności handlowe i pozostałe	3 351 606,93	488 288,07	-	-	-	-	3 839 895,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	827 195,84	-	-	-	-	-	827 195,84
Suma Aktywów	10 535 402,75	488 288,07	-	78 579,45	-	40 650 033,58	51 752 303,85
PASYWA							
Kapitał zakładowy	-	-	-	-	-	43 745 000,00	43 745 000,00
Kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	(23 681 963,71)	(23 681 963,71)
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-	12 433 264,18	-	-	12 433 264,18
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	8 089 843,16	-	-	8 089 843,16
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	3 532 701,00	3 532 701,00
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	22 438,36	-	-	-	-	-	22 438,36
Zobowiązania handlowe i pozostałe	5 331 665,56	1 323 790,38	241 649,80	-	-	-	6 897 105,74
Pozostałe zobowiązania finansowe	42 728,86	85 847,99	502 669,07	-	-	-	631 245,93
Rezerwy	-	-	-	-	-	82 669,19	82 669,19
Suma Pasywów	5 396 832,78	1 409 638,37	744 318,87	20 523 107,34	-	23 678 406,48	51 752 303,85

Poniżej Emitent przedstawia analizę wskaźników płynności. Wartość wskaźnika bieżącej płynności na poziomie poniżej 1,0 świadczy o trudnościach w regulowaniu zobowiązań w terminie. Spółka posiada zbyt niską wartość majątku obrotowego, aby w danej chwili pokryć wszystkie zobowiązania.

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	11 023 690,82	12 112 109,61	11 015 624,22
Zapasy	6 356 599,98	6 082 941,29	5 611 703,39
Zobowiązania krótkoterminowe	7 633 459,22	8 291 342,89	22 295 300,71
Wskaźnik bieżącej płynności (aktywa obrotowe (krótkoterminowe) /zobowiązania krótkoterminowe)	1,44	1,46	0,49
Wskaźnik płynności przyspieszonej ((aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe)	0,61	0,73	0,24

Wartość wskaźnika płynności przyspieszonej jest na poziomie 0,61. Ponieważ wartość tego wskaźnika jest poniżej 1,0, stąd Spółka bez konieczności upłynniania rzeczowych aktywów obrotowych nie jest w stanie na czas uregulować w jednym momencie wszystkich zobowiązań krótkoterminowych.

Poniżej zostały zaprezentowane wskaźniki rentowności:

	I półrocze 2020	I półrocze 2019
Przychody ze sprzedaży	10 993 028,91	10 590 354,82
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 808 575,58	3 652 897,84
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 245 357,67)	(2 489 866,71)
Amortyzacja	494 284,44	374 615,78
EBITDA	(751 073,23)	(2 115 250,93)
Zysk /(strata) netto	(1 841 358,17)	(2 654 907,17)
Suma Aktywów ogółem	51 752 303,85	51 466 303,18
Kapitał własny	20 063 036,29	21 517 682,98

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	I półrocze 2020	I półrocze 2019
Rentowność brutto na sprzedaży (marża brutto na sprzedaży / przychody netto)	34,7%	34,5%
Rentowność działalności operacyjnej (zysk z dział. operacyjnej / przychody netto)	-11,3%	-23,5%
Rentowność EBITDA (EBITDA/ przychody netto)	-6,8%	-20,0%
Rentowność sprzedaży netto ROS (zysk netto / przychody netto)	-16,8%	-25,1%
Rentowność aktywów ogółem ROA (zysk netto / suma aktywów)	-3,6%	-5,2%
Rentowność kapitału własnego ROE (zysk netto / kapitał własny)	-9,2%	-12,3%

Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto informuje o wysokości zysku brutto (in. marży brutto) pozostającym po pokryciu kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub wartości sprzedanych towarów i materiałów. W I półroczu 2020 utrzymywał się na analogicznym poziomie jak w roku ubiegłym.

Wskaźnik rentowności działalności operacyjnej informuje o tym, jak kształtuje się rentowność z całej działalności operacyjnej, czyli do przychodów netto ze sprzedaży zostały dodane pozostałe przychody operacyjne. W I półroczu 2020 wskaźnik ten uległ poprawie, ale nadal jest ujemny.

Wskaźnik rentowności na działalności operacyjnej (EBITDA) wyraża efektywność działalności przedsiębiorstwa na poziomie zysku operacyjnego jednak bez kosztów amortyzacji. W I półroczu 2020 wskaźnik ten uległ poprawie, ale nadal jest ujemny.

Wskaźnik rentowności sprzedaży netto ROS konfrontuje zysk netto wypracowany na całej działalności przedsiębiorstwa w relacji do przychodów netto ze sprzedaży. Tendencja rosnąca wskaźnika przy porównaniach dwóch okresów świadczy o rozszerzaniu działalności gospodarczej przez wzrost sprzedaży i ograniczenie kosztów.

Wskaźnik rentowności aktywów ROA przedstawia zysk netto w relacji do majątku ogółem i informuje o skuteczności wykorzystania posiadanego majątku. W I półroczu 2020 wskaźnik ten uległ poprawie, ale nadal jest ujemny.

Wskaźniki rentowności kapitału własnego ROE przedstawia stopę zwrotu jaką można uzyskać z danej inwestycji. Wskaźnik ten oznacza, jak wiele zysku udało się wygospodarować spółce z wniesionych kapitałów własnych. W I półroczu 2020 wskaźnik ten uległ poprawie, ale nadal jest ujemny.

Zarząd Emitenta ocenia, iż dotychczasowe wyniki Spółki, a w szczególności strata na poziomie operacyjnym w okresie sprawozdawczym zakończonym w dniu 30 czerwca 2020 r. oraz niskie wskaźniki płynności, nie powodują ryzyka zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia przez Spółkę dotychczasowej działalności.

W kosztach I półrocza 2020 znajdują się koszty jednorazowe związane ze wsparciem marketingowym sprzedaży. Spółka – w ramach wsparcia marketingowego marki Pani Walewska - zawarła umowę o sponsoring programu „Sanatorium miłości”. Emisja drugiej edycji tej Produkcji TVP SA miała miejsce w okresie styczeń - marzec 2020 r. Spółka prowadzi działania w kierunku optymalizacji gospodarki magazynowej w zakresie towarów trudno zbywalnych, przeterminowanych lub wycofanych z oferty, które zmuszona była poddać utylizacji lub objąć odpisem, co zostało odniesione w koszt własny sprzedaży. W ramach optymalizacji kosztów zostały zamknięte leasingi dwóch samochodów, co wiązało się ze stratą na tej operacji, ale pozwoli zmniejszyć obciążenie finansowe i koszty w kolejnych okresach.

Spółka w istotnym zakresie finansuje swoją działalność zobowiązaniami, zarówno krótko, jak i długoterminowymi, na które składają się pożyczki od głównego Akcjonariusza (pożyczka z dnia 22 listopada 2017 roku oraz pożyczka z dnia 17 grudnia 2019 roku), środki z emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki oraz środki z otrzymanej subwencji finansowej z Polskiego Funduszu Rozwoju w ramach uruchomionego w dniu 29 kwietnia 2020 r. programu Tarcza Finansowa PFR dla Małych i Średnich Firm w wysokości 895.555,00 złotych. Uzyskanie subwencji wynika z wystąpienia istotnego spadku przychodów Spółki za miesiąc maj 2020 roku tj. o ponad 25% w porównaniu z przychodami za analogiczny okres ubiegłego roku. Umowa subwencji przewiduje możliwość jej umorzenia maksymalnie do 75% jej wartości po spełnieniu określonych w umowie warunków. Kwota subwencji finansowej jest nieoprocentowana. Spłata subwencji finansowej rozpocznie się 13 miesiąca, licząc od pierwszego pełnego miesiąca od dnia wypłaty subwencji finansowej.

Poziom zobowiązań Emitenta na dzień 30 czerwca 2020 roku w zł

KREDYTOdawca/POŻYCZKODawca	RODZAJ FINANSOWANIA	KWOTA WG UMOWY (W ZŁ)	STAN NA 30.06.2020 - WARTOŚĆ NOMINALNA	TERMIN SPŁATY
Marek Kamola	Pożyczka	10 000 000	10 000 000	27.12.2021
Marek Kamola	Pożyczka	1 500 000	1 500 000	27.12.2021
	Obligacje S1	4 500 000	4 500 000	23.10.2021
	Obligacje S2	3 000 000	3 000 000	20.12.2021
	Subwencja	895 555	895 555	31.08.2021

Wpływ koronawirusa COVID-19 na działalność Miraculum S.A.

Po przeprowadzeniu wstępnych analiz dostępnych danych Zarząd informuje, że istnieje prawdopodobieństwo, iż COVID-19 może wpłynąć negatywnie na aktualne i przyszłe wyniki finansowe Miraculum S.A. Zakres i skala wpływu w znacznej mierze zależą będzie od okresu trwania epidemii, obszaru na którym będzie występowała oraz ograniczeń z nią związanych.

Do występujących i mogących wystąpić skutków zaliczamy możliwy spadek sprzedaży eksportowej i krajowej, w wyniku wprowadzenia w wielu miejscach na świecie i Polsce ograniczeń społecznych związanych z COVID-19, w szczególności zamknięcia granic, ograniczenia działalności centrów handlowych.

Wprowadzone przez administrację rządową ograniczenia w działaniu galerii handlowych w okresie III-V 2020, w których znajdują się główni odbiorcy z nowoczesnego kanału dystrybucji, miały wpływ na wyniki finansowe drugiego kwartału. Równocześnie Zarząd Emitenta odnotował znacząco niższą aktywność konsumentów również w tej części sieci sklepów, która nie została dotknięta restrykcjami i pozostała otwarta (okoliczność pozostawania w domu oraz ograniczenia w transporcie i możliwościach przemieszczania się).

W okresie ograniczeń wprowadzonych przez administrację rządową Zarząd zauważył zakłócenia dostaw surowców i opakowań do produkcji połączone ze spekulacyjnym wzrostem ich cen. Pojawiły się także wyzwania związane z utrzymaniem wydajności produkcyjnej oraz realizacji dostaw z uwagi na absencję pracowników. Ograniczenia dostępnego personelu były skutkiem zaleceń zamknięcia szkół i związanej z tym konieczności podjęcia przez pracowników opieki nad dziećmi, wzmożonej ostrożności i samoizolacji w przypadku przeziębienia i innych chorób oraz obaw przed zakażeniem.

Zarząd podjął decyzję o obniżeniu o 20% czasu pracy na 3 miesiące (kwiecień - czerwiec 2020r) i w związku z tym stosownego obniżenia wysokości wynagrodzenia. Spółka wystosowała wniosek o przyznanie świadczeń na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków FGŚP na dofinansowanie wynagrodzenia pracowników objętych obniżonym wymiarem czasu pracy. W ramach wniosku Spółka otrzymała świadczenie w kwocie 273.993,68 zł.

Spółka podjęła działania związane z rozwinięciem portfolio o płyny oczyszczające do rąk w różnych wariantach pojemności oraz maseczki ochronne wielowarstwowe na nos i usta. Równocześnie Spółka odnotowała zwiększony popyt na mydła w kostce i płynie oraz kremy do rąk, przy spadku zainteresowania kosmetykami do makijażu.

Opis działań, które zostały przeprowadzone lub mają być podjęte w celu poprawy sytuacji:

- Spółka analizuje pakiety antykryzysowe zaproponowane przez Rząd w związku z wystąpieniem kryzysu związanego z wirusem COVID-19 (m.in. został złożony wniosek do ZUS o zawarcie układu i rozłożenie zobowiązania na raty, Spółka uzyskała subwencje finansową z Polskiego Funduszu Rozwoju w ramach uruchomionego w dniu 29 kwietnia 2020 r. programu Tarcza Finansowa PFR dla Małych i Średnich Firm w wysokości 895.555,00 złotych oraz już pod dniem bilansowym (w dniu 28 lipca 2020 roku) w ramach Umowy o dofinansowanie projektu: "Dotacje na kapitał obrotowy dla Miraculum S.A." w ramach działania 3.4. Dotacje na kapitał obrotowy Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 zawartej z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości Spółka uzyskała możliwość dofinansowania do kwoty 117.056,25 zł)

- w wyniku rozmów z obligatariuszami Spółka uzyskała zgodę większości obligatariuszy będącymi Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej na obniżenie oprocentowania obligacji z 6% do 2% (w okresie I-VI 2020).
- Spółka dokonuje optymalizacji kosztowej - wnioski o czasowe obniżki kosztów stałych m.in. najmu w związku z wystąpieniem stanu epidemicznego,
- Spółka dokonała w okresie od dnia 1 kwietnia do końca czerwca br. obniżenia pracowniczych wynagrodzeń o 20% i został złożony wniosek o dofinansowanie wynagrodzeń z WUP (wniosek rozpatrzony pozytywnie).
- Zarząd Spółki analizuje możliwości uzyskania finansowania m.in. kredytu bankowego, faktoringu, czy pożyczki od głównego Akcjonariusza. W okresie sprawozdawczym Zarząd podjął decyzję o rozpoczęciu procedury emisji akcji w ramach kapitału docelowego. Na NWZA w dniu 7 sierpnia 2020r. Uchwały zostały podjęte. Zarząd zamierza przeprowadzić emisję akcji w III kwartale br.

Utrata wartości aktywów trwałych Spółki

W okresie IV – VI 2020, w wyniku pandemii COVID-19, Spółka odnotowała niższe wyniki finansowe od oczekiwanych w związku z czym na dzień 30 czerwca 2020 roku przeprowadzony został test na trwałą utratę wartości aktywów. W wyniku przeprowadzonego testu ustalona wartość odzyskiwalna przewyższyła wartość bilansową testowanych aktywów, wobec czego Spółka nie rozpoznała odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów na dzień 30 czerwca 2020 roku. Szczegółowe informacje w zakresie testu na trwałą utratę wartości zostały opisane w notcie 15.

Ocena oczekiwanych strat kredytowych

Spółka przeprowadziła analizę wpływu pandemii COVID-19 na kalkulację oczekiwanych strat kredytowych pod kątem uwzględnienia dodatkowego ryzyka kredytowego związanego z obecną sytuacją gospodarczą, która może spowodować pogorszenie sytuacji płynnościowej kontrahentów, a tym samym wpłynąć na odzyskiwalność należności handlowych. Na podstawie analizy dotychczasowych spłat należności Spółka zaobserwowała, iż poziom spłaty należności handlowych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2020 roku nie uległ istotnej zmianie w stosunku do poprzednich okresów. Spółka jest w stałym kontakcie z kluczowymi kontrahentami i nie ma sygnałów świadczących o istotnym wzroście ryzyka niespłacalności należności. Biorąc pod uwagę powyższe oraz z uwagi na niepewność prognoz dotyczących rozwoju pandemii i ich wpływu na otoczenie gospodarcze, Spółka nie dysponuje danymi, na bazie których mogłaby oszacować dodatkowe ryzyko kredytowe, a tym samym nie zidentyfikowała przesłanek do zmiany szacunków przyjętych do oceny oczekiwanych strat kredytowych na dzień 30 czerwca 2020 roku. Spółka na bieżąco analizuje sytuację i w razie zaistnienia przesłanek dokona aktualizacji założeń przyjętych w modelu kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych.

9. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ ZMIANY MSSF

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku. Jednostka sporządza skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym za 2019 rok.

9.1. Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE i oczekujące na zatwierdzenie

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2020 roku

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego jednostki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzonych przez UE obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku:

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”.

Zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 i MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Koncepcyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednoczenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF.

Nowy standard nie wpłynął na sprawozdania finansowe Spółki, ponieważ dotychczas dokonywane osądy w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji.

➤ Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

- precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu,
- zawęża definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów,
- dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces,
- pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakującego wkładu lub procesu i kontynuowania operowania przedsięwzięciem w celu uzyskiwania zwrotu oraz
- dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsięwzięć, dla których dzień przejęcia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później.

W pierwszym półroczu 2020 roku transakcje objęte zmianą nie wystąpiły. Na ten moment Spółka nie jest w stanie przewidzieć również przyszłych transakcji nabycia przedsięwzięć.

➤ Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych w MSSF

Rada przygotowała nową wersję założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej. Dla spójności zostały zatem odpowiednio dostosowane referencje do założeń koncepcyjnych zamieszczone w poszczególnych standardach. Zmiany nie wpłynęły na sprawozdania finansowe Spółki. Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 Rada MSR wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości zabezpieczeń w związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.). Stopy te są często pozycją zabezpieczaną, na przykład w przypadku zabezpieczenia instrumentem IRS. Planowane zastąpienie dotychczasowych stóp nowymi stopami referencyjnymi budziło wątpliwości, co do tego, czy planowana transakcja jest nadal wysoce prawdopodobna, czy nadal oczekuje się przyszłych zabezpieczanych przepływów lub czy istnieje powiązanie ekonomiczne między pozycją zabezpieczaną i zabezpieczającą. Zmiana do standardów określiła, że należy w szacunkach założyć, że zmiany stóp referencyjnych nie nastąpią.

W związku z tym, że Spółka nie stosuje instrumentów pochodnych opartych na stopach procentowych, zmiana nie ma wpływu na jej sprawozdania finansowe.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku i ich wpływ na sprawozdanie Spółki

Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zostały opublikowane następujące nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2020 roku:

➤ Nowy MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4. Spółka szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

➤ Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach:

- doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,

- intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. W związku z tym, że Spółka stosuje już zasady spójne ze zmienionym standardem, zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania finansowe. Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w zakresie dotyczącym Spółki w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

Nowe standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie do stosowania w Unii Europejskiej

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Obowiązujące do tej pory zasady regulujące rozliczenie utraty kontroli nad jednostką zależną przewidywały, że ujmuje się na ten moment zysk lub stratę. Z kolei zasady stosowania metody praw własności mówiły, że wynik transakcji z podmiotami wycenianymi metodą praw własności ujmuje się tylko do wysokości udziału pozostałych udziałowców tych podmiotów. W sytuacji, gdy jednostka dominująca sprzedaje lub wnosi aportem udziały w spółce zależnej do podmiotu wycenianego MPW w taki sposób, iż traci nad nią kontrolę, wyżej przytoczone regulacje byłyby ze sobą sprzeczne. Zmiana MSSF 10 i MSR 28 likwiduje tę kolizję następująco:

- jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę, stanowi przedsiębiorstwo (biznes), wynik na transakcji ujmowany jest w całości,
- jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę, nie stanowi przedsiębiorstwa, wynik ujmowany jest tylko do wysokości udziału innych inwestorów.

Wejście w życie tej zmiany zostało wstrzymane przez Unię Europejską.

Spółka nie posiada jednostek stowarzyszonych, w związku z tym zmiana standardów nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiana MSSF 16 „Leasing: Obniżki czynszu leasingowego związane z COVID-19”

Dnia 28 maja 2020 roku Rada MSR opublikowała zmianę do standardu MSSF 16, polegającą na zwolnieniu leasingobiorcy z obowiązku przeprowadzenia oceny, czy obniżka czynszu leasingowego związana z COVID-19 stanowi modyfikację umowy leasingu. Leasingobiorca, który skorzysta ze zwolnienia, zobowiązany jest ujmować wszelkie zmiany płatności leasingowych wynikające z obniżki czynszu związanej z COVID-19 w taki sam sposób, w jaki ujmowałby je zgodnie z tym standardem, gdyby nie stanowiły one modyfikacji umowy leasingu.

Uproszczenie ma zastosowanie wyłącznie do obniżek czynszu leasingowego będących bezpośrednim następstwem pandemii COVID-19 i wyłącznie po spełnieniu wszystkich warunków wskazanych poniżej:

- zmiana płatności leasingowych prowadzi do aktualizacji wynagrodzenia z tytułu leasingu w kwocie zasadniczo takiej samej lub niższej niż kwota wynagrodzenia z tytułu leasingu bezpośrednio przed dokonaniem takiej zmiany,
- zmniejszenie wysokości płatności leasingowych dotyczy wyłącznie kwot, których pierwotny termin zapłaty przypada w dniu 30 czerwca 2021 roku lub wcześniej oraz
- pozostałe warunki leasingu nie ulegają zasadniczej zmianie. Zmiana standardu nie przewiduje żadnych zmian dotyczących rachunkowości po stronie leasingodawcy.

Spółka jest na etapie szacowania wpływu skorzystania z uproszczenia na sprawozdania finansowe. Zmiana ma zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub później, z możliwością jej wcześniejszego zastosowania. Zmiana nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

10. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757) Spółka jest zobowiązana do przekazania raportu finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku, rozumianego jako bieżący okres śródroczny.

10.1. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie

Struktura sprzedaży w odniesieniu do głównych grup asortymentowych Spółki jest porównywalna w każdym roku. Sprzedaż wyrobów Spółki jest zdywersyfikowana. Dominującą pozycję w przychodach odgrywają marki Wars, Lider, Joko i Pani Walewska.

Ze względu na dywersyfikację sprzedaży zarówno w zakresie kanałów dystrybucji, jak i oferowanego asortymentu, cykliczność nie ma istotnego wpływu na działalność Spółki.

10.2. Korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości

W I półroczu 2020 nie wystąpiła korekta błędów ani zmiana zasad rachunkowości. Spółka wyodrębniła w sprawozdaniu z sytuacji finansowej pozycję „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania”. W związku z tym, aby zachować porównywalność okresów nastąpiło przekształcenie danych na 31 grudnia 2019 roku i 30 czerwca 2019 roku.

10.3. Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Walutą według której sporządzono skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe jest złoty polski.

10.4. Najważniejsze szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego są oparte na doświadczeniu wynikającym z danych historycznych oraz analizie przyszłych zdarzeń, których prawdopodobieństwo zajścia, zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu, jest istotne. W kolejnych okresach sprawozdawczych przyjęte szacunki i oceny są poddawane weryfikacji i w przypadku zmiany czynników, które wpłynęły na wielkość szacunków odpowiednio korygowane.

Zasady dotyczące szacunków są spójne z zasadami stosowanymi w sprawozdaniu finansowym za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 roku sporządzonym wg MSSF.

11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Spółka przyjęła podział na segmenty operacyjne wg podziału produktowego, stosując, jako kryterium cel przeznaczenia kosmetyków. Podział na segmenty posiada charakter rodzajowy.

Segment operacyjny jest częścią składową Spółki:

- a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- b) której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Spółka wyodrębnia następujące segmenty:

- kosmetyki do i po goleniu,
- pielęgnacja ciała,
- pielęgnacja twarzy,
- perfumeria,
- kosmetyki do makijażu,
- pozostałe (wyroby nie spełniające kryteriów segmentów podstawowych (np. zestawy) bądź towarów innych niż tradycyjne kosmetyki).

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów, kosztów i zysków poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku oraz porównawcze dane za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku.

01.01.2020 - 30.06.2020		Działalność kontynuowana						
	Kosmetyki do i po goleniu	Kosmetyki do makijażu	Perfumeria	Pielęgnacja ciała	Pielęgnacja twarzy	Pozostałe	Razem	
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	2 847 371,10	1 557 688,13	3 268 591,35	669 869,80	1 155 350,65	1 494 157,89	10 993 028,91	
- do klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	-	-	-	-	-	-	-	
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	
Przychody segmentu ogółem	2 847 371,10	1 557 688,13	3 268 591,35	669 869,80	1 155 350,65	1 494 157,89	10 993 028,91	
Koszty								
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(2 068 300,09)	(809 227,57)	(1 854 661,14)	(545 847,58)	(831 718,83)	(1 074 698,12)	(7 184 453,33)	
Koszt własny sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	
Koszty segmentu ogółem	(2 068 300,09)	(809 227,57)	(1 854 661,14)	(545 847,58)	(831 718,83)	(1 074 698,12)	(7 184 453,33)	
Zysk (strata) segmentu	779 071,01	748 460,56	1 413 930,21	124 022,22	323 631,82	419 459,77	3 808 575,58	
01.01.2019 - 30.06.2019		Działalność kontynuowana						
	Kosmetyki do i po goleniu	Kosmetyki do makijażu	Perfumeria	Pielęgnacja ciała	Pielęgnacja twarzy	Pozostałe	Razem	
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	3 232 464,19	1 249 119,40	3 145 084,63	580 720,27	1 004 648,00	1 378 318,33	10 590 354,82	
- do klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	-	-	-	-	-	-	-	
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	
Przychody segmentu ogółem	3 232 464,19	1 249 119,40	3 145 084,63	580 720,27	1 004 648,00	1 378 318,33	10 590 354,82	
Koszty								
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(2 215 193,43)	(811 024,31)	(1 757 220,26)	(440 731,29)	(624 989,15)	(1 088 298,54)	(6 937 456,98)	
Koszt własny sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	
Koszty segmentu ogółem	(2 215 193,43)	(811 024,31)	(1 757 220,26)	(440 731,29)	(624 989,15)	(1 088 298,54)	(6 937 456,98)	
Zysk (strata) segmentu	1 017 270,76	438 095,09	1 387 864,37	139 988,98	379 658,85	290 019,79	3 652 897,84	

Zarząd Spółki nie prowadzi na bieżąco analizy i nie przyporządkowuje aktywów i zobowiązań do poszczególnych segmentów.

KRAJ	PRZYCHÓD NETTO ZE SPRZEDAŻY I-VI 2020	PRZYCHÓD NETTO ZE SPRZEDAŻY I-VI 2019	AKTYWA TRWAŁE ZGODNIE Z MSSF 8 PKT 33 B)
Polska	9 320 213,61	9 392 932,46	34 931 115,57
Irak	697 211,89	83 306,30	-
Rosja	174 169,94	501 621,61	-
Libia	148 830,56	-	-
Białoruś	131 694,10	89 047,38	-
Litwa	72 507,33	157 850,24	-
Ukraina	66 955,92	71 953,58	-
USA	40 700,42	23 656,34	-
Zjednoczone Emiraty Arabskie	34 505,88	53 944,76	-
Serbia	30 777,10	7 627,40	-
Niemcy	23 654,80	7 748,10	-
Pozostałe	251 807,36	200 666,65	-
Razem	10 993 028,91	10 590 354,82	34 931 115,57

12. PRZYCHODY I KOSZTY

12.1. Przychody i koszty ze sprzedaży

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Kosmetyki do i po goleniu	2 847 371,10	3 232 464,19
Kosmetyki do makijażu	1 557 688,13	1 249 119,40
Perfumeria	3 268 591,35	3 145 084,63
Pielęgnacja ciała	669 869,80	580 720,27
Pielęgnacja twarzy	1 155 350,65	1 004 648,00
Pozostałe	1 494 157,89	1 378 318,33
Razem przychody ze sprzedaży	10 993 028,91	10 590 354,82
Koszty według rodzaju	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	494 284,44	374 615,78
Koszty świadczeń pracowniczych	2 706 713,28	2 803 534,81
Zużycie materiałów i energii	744 683,35	754 053,03
Usługi obce	1 715 100,84	2 116 326,67
Podatki i opłaty	40 879,79	64 438,78
Pozostałe koszty	177 818,26	356 175,07
Razem koszty rodzajowe	5 879 479,96	6 469 144,14
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych	1 521 487,14	1 565 048,28
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Odpisy aktualizujące	(51 746,21)	(165 316,39)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 128 871,39	5 216 106,94
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	12 478 092,28	13 084 982,97
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(2 094 263,95)	(1 904 703,30)
- wartość wg kosztu wytworzenia	(2 107 328,15)	(1 886 666,43)
Odpisy aktualizujące	13 064,20	(18 036,87)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(5 090 189,38)	(5 032 753,68)
- wartość wg ceny nabycia	(5 128 871,39)	(5 216 106,94)
Odpisy aktualizujące	38 682,01	183 353,26
Koszty sprzedaży	(3 617 035,78)	(4 418 037,71)
- wartość wg ceny nabycia	(3 617 035,78)	(4 418 037,71)
Koszty ogólnego zarządu	(1 676 603,17)	(1 729 488,28)
- wartość wg ceny nabycia	(1 676 603,17)	(1 729 488,28)
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	(12 478 092,28)	(13 084 982,97)

Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Koszty wynagrodzeń (+)	2 289 537,76	2 355 405,88
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	417 175,52	448 128,93
Razem koszty świadczeń pracowniczych	2 706 713,28	2 803 534,81

12.2. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Zysk netto ze zbycia aktywów trwałych	56 736,80	156 212,24
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	159 513,95	21 357,38
Dotacje	-	30 941,60
Refundacja wynagrodzeń	290 324,49	-
Otrzymane kary i odszkodowania	313,95	-
Inne	38 706,59	20 100,18
Razem pozostałe przychody operacyjne	545 595,78	228 611,40

12.3. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Utworzenie odpisu na należności	(16 274,92)	(149 671,43)
Koszty postępowań sądowych	(385,38)	(811,09)
Koszty reklamacji towarów	(317,62)	-
Darowizny przekazane	(384,08)	-
Odszkodowania i kary	(15 251,35)	(18 706,24)
Likwidacja niefinansowych aktywów trwałych	(96 163,05)	(13 607,08)
Inne	(177 113,68)	(41 054,12)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(305 890,08)	(223 849,96)

12.4. Przychody i koszty finansowe netto

Przychody finansowe	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Przychody z tytułu odsetek, w tym	504,54	459,90
- lokaty bankowe	504,54	459,90
Zyski z tytułu różnic kursowych	30 963,11	-
Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	2 072,84	5 409,40
Pozostałe	2,70	130 671,52
Przychody finansowe	33 543,19	136 540,82

Koszty finansowe	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Koszty z tytułu odsetek	(221 876,20)	(217 843,81)
- z tytułu kredytów	-	(129 418,86)
- z tytułu leasingu finansowego	(35 585,87)	(28 024,09)
- dotyczące zobowiązań handlowych	(7 608,95)	(13 512,66)
- odsetki od obligacji	(94 640,00)	-
- z tytułu faktoringu	(203,26)	-
- z tytułu pożyczek	(76 936,98)	(46 000,00)
- odsetki budżetowe	(6 901,14)	(888,20)
Pozostałe	(0,75)	(10 179,39)
Prowizje	(1 000,00)	-
Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	(2 270,74)	(23 222,60)
Straty z tytułu różnic kursowych	-	(13 664,48)
Koszty finansowe	(225 147,69)	(264 910,28)
Przychody i koszty finansowe	(191 604,50)	(128 369,46)

13. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku, od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy bieżący	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
Podatek dochodowy za rok bieżący	-	-	-
Podatek odroczony			
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	(404 396,00)	3 861 625,00	(36 671,00)
Podatek dochodowy	(404 396,00)	3 861 625,00	(36 671,00)

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku, od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku przedstawiają się następująco:

Efektywna stopa podatkowa	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
Zysk (Strata) netto za rok obrotowy	(1 841 358,17)	(2 268 195,69)	(2 654 907,17)
Podatek dochodowy	(404 396,00)	3 861 625,00	(36 671,00)
Zysk przed opodatkowaniem	(1 436 962,17)	(6 129 820,69)	(2 618 236,17)
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	273 023,00	1 164 666,00	497 465,00
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego	(350 513,97)	(33 699,35)	-
Niewykorzystana strata podatkowa za lata poprzednie	(571 238,01)	(519 644,93)	(455 052,28)
Ujawnienie znaków towarowych	-	2 897 171,24	-
Pozostałe różnice trwałe między kosztami i przychodami podatkowymi i bilansowymi	244 332,98	353 132,04	(79 083,72)
	(404 396,00)	3 861 625,00	(36 671,00)

Biorąc pod uwagę poniesione straty podatkowe możliwe do odliczenia w I półroczu 2020 roku oraz następnych okresach, na koniec okresu objętego skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym nie występuje bieżące obciążenie podatkowe.

Obciążenie podatkowe wynika z wyliczonego aktywa i rezerwy na podatek odroczony.

Wysokość aktywów ustalona została przy uwzględnieniu stawki podatku dochodowego obowiązującej w roku powstania obowiązku podatkowego. Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część bieżącą oraz część odroczonej.

13.1. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Aktywa		Rezerwy		Wartość netto	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Rzeczowe aktywa trwałe	232 817,75	244 941,18	(2 234,57)	(12 291,05)	230 583,18	232 650,13
Wartości niematerialne	-	-	(3 511 987,88)	(3 462 687,95)	(3 511 987,88)	(3 462 687,95)
Udziały	-	-	-	-	-	-
Zapasy	37 114,85	50 697,94	-	-	37 114,85	50 697,94
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	28 140,41	53 658,81	-	-	28 140,41	53 658,81
Rozliczenia międzyokresowe	25 652,13	45 039,98	(18 387,22)	-	7 264,91	45 039,98
Kredyty, pożyczki, obligacje	11 428,03	308 623,08	(91,33)	-	11 336,70	308 623,08
Rezerwy	30 144,50	81 882,24	-	-	30 144,50	81 882,24
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	51 576,28	15 160,62	-	-	51 576,28	15 160,62
Zobowiązania handlowe i pozostałe	36 455,90	-	-	-	36 455,90	-
Straty podatkowe	4 873 235,67	5 736 713,66	-	-	4 873 235,67	5 736 713,66
Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	(762 398,52)	(1 625 876,51)	-	-	(762 398,52)	(1 625 876,51)
Aktywa / (rezerwy) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	4 564 167,00	4 910 841,00	(3 532 701,00)	(3 474 979,00)	1 031 466,00	1 435 862,00

Wysokość aktywów ustalona została przy uwzględnieniu stawki podatku dochodowego obowiązującej w roku powstania obowiązku podatkowego. Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część bieżącą oraz część odroczoną.

ZMIANA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH W OKRESIE	STAN NA 31.12.2019	Zmiana różnic przejściowych ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	STAN NA 30.06.2020
Rzeczowe aktywa trwałe	232 650,13	(2 066,95)	230 583,18
Wartości niematerialne	(3 462 687,95)	(49 299,93)	(3 511 987,88)
Udziały	-	-	-
Zapasy	50 697,94	(13 583,09)	37 114,85
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	53 658,81	(25 518,40)	28 140,41
Rozliczenia międzyokresowe	45 039,98	(37 775,07)	7 264,91
Kredyty, pożyczki, obligacje	308 623,08	(297 286,38)	11 336,70
Rezerwy	81 882,24	(51 737,74)	30 144,50
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15 160,62	36 415,66	51 576,28
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	36 455,90	36 455,90
Straty podatkowe	5 736 713,66	(863 477,99)	4 873 235,67
Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	(1 625 876,51)	863 477,99	(762 398,52)
	1 435 862,00	(404 396,00)	1 031 466,00

14. ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku (straty) oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję:

	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	(1 841 358,17)	(2 654 907,17)
Zysk/Strata netto	(1 841 358,17)	(2 654 907,17)
Zysk/Strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy	(1 841 358,17)	(2 654 907,17)
	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Średnioważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	33 650 000,00	32 500 000,00
Wpływ rozwodnienia:		
Emisja obligacji serii S1	1 500 000,00	-
Emisja obligacji serii S2	1 000 000,00	-
Emisja akcji serii T4	-	1 150 000,00
Skorygowana średnioważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	36 150 000,00	33 650 000,00

Na podstawie powyższych informacji podstawowy oraz rozwodniony zysk na akcję wynosi:

	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Zysk (strata) netto	(1 841 358,17)	(2 654 907,17)
Średnioważona liczba akcji zwykłych	33 650 000,00	32 500 000,00
Podstawowy zysk (strata) na akcję (zł/akcję)	(0,0547)	(0,0817)
	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Zysk (strata) netto rozwodniony	(1 746 718,17)	(2 654 907,17)
Skorygowana średnioważona liczba akcji zwykłych	36 150 000,00	33 650 000,00
Podstawowy zysk (strata) rozwodniony na akcję (zł/akcję)	(0,0483)	(0,0789)
Zysk (strata) zanalizowany netto	(1 454 646,69)	(4 973 639,75)
Zysk (strata) zanalizowany netto na jedną akcję zwykłą (zł/akcję)	(0,0402)	(0,1478)

Spółka nie wypłacała dywidendy na przestrzeni prezentowanego okresu.

15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Stan na 30 czerwca 2020r.

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	124 000,00	28 333 892,89	1 639 352,70	1 249 374,20	37 242 635,45	68 589 255,24
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- zakup	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	124 000,00	28 333 892,89	1 639 352,70	1 249 374,20	37 242 635,45	68 589 255,24
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	124 000,00	-	1 356 377,69	1 231 942,65	1 473 885,95	4 186 206,29
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	4 547,52	2 614,74	-	7 162,26
- amortyzacja (odpis)	-	-	4 547,52	2 614,74	-	7 162,26
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	124 000,00	-	1 360 925,21	1 234 557,39	1 473 885,95	4 193 368,55
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(28 333 892,89)	(159 500,00)	-	(2 352 413,41)	(30 845 806,30)
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(28 333 892,89)	(159 500,00)	-	(2 352 413,41)	(30 845 806,30)
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	123 475,01	17 431,55	33 416 336,09	33 557 242,65
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	118 927,49	14 816,81	33 416 336,09	33 550 080,39

Stan na 31 grudnia 2019r.

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	124 000,00	28 333 892,89	1 593 877,69	1 249 374,20	37 242 635,45	68 543 780,23
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	45 475,01	-	-	45 475,01
- zakup	-	-	45 475,01	-	-	45 475,01
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	124 000,00	28 333 892,89	1 639 352,70	1 249 374,20	37 242 635,45	68 589 255,24
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	124 000,00	-	1 356 377,69	1 226 713,17	1 473 885,95	4 180 976,81
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	-	5 229,48	-	5 229,48
- amortyzacja (odpis)	-	-	-	5 229,48	-	5 229,48
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	124 000,00	-	1 356 377,69	1 231 942,65	1 473 885,95	4 186 206,29
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(28 333 892,89)	(159 500,00)	-	(2 352 413,41)	(30 845 806,30)
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(28 333 892,89)	(159 500,00)	-	(2 352 413,41)	(30 845 806,30)
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	78 000,00	22 661,03	33 416 336,09	33 516 997,12
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	123 475,01	17 431,55	33 416 336,09	33 557 242,65

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości na dzień 31 grudnia 2019 roku został przeprowadzony test na utratę wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Przeprowadzone testy polegały na porównaniu wartości odzyskiwalnej testowanych znaków z ich wartością bilansową. Pandemia COVID-19 spowodowała istotne zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, co Spółka uznała za przesłankę do przeprowadzenia testów na utratę wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania na dzień 30 czerwca 2020 roku. W wyniku przeprowadzonych testów nie stwierdzono konieczności tworzenia odpisów aktualizujących wartość firmy.

Testom na utratę wartości podlegały znaki towarowe Paloma, Tanita, Lider, Wars, Być Może, Joko i Virtual. Wartość odzyskiwalna znaków towarowych została obliczona metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). Metoda DCF polegała na obliczeniu bieżącej wartości przepływów pieniężnych planowanych do uzyskania z dystrybucji wyrobów sprzedawanych pod danym znakiem towarowym w okresie objętym prognozą. Następnie uzyskana wartość odzyskiwalna porównywana była z aktualną wartością bilansową znaków towarowych.

Założenia przyjęte do weryfikacji testu na utratę wartości na dzień 30 czerwca 2020 roku były następujące:

- Do wyceny przyjęto 7-letni okres prognozy.
- zwiększenie wolumenu sprzedaży w stosunku do roku 2019, głównie ze względu na rozwój listingu wyrobów Spółki w sieciach. Przyjęta do obliczeń stopa wzrostu sprzedaży w okresie prognozy miała dla poszczególnych marek wartość dodatnią, malejącą w 7-letnim okresie prognozy.
- Stopa dyskontowa przyjęta do obliczenia wartości bieżącej przepływów pieniężnych, stała w okresie prognozy, została określona na poziomie 9%. Zdaniem Spółki stopa dyskontowa odzwierciedla maksymalny koszt finansowania zewnętrznego oraz kapitału, jakiego może spodziewać się Spółka w okresie prognozy.
- Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza okres objęty szczegółowymi prognozami wynosi 0%.

Łączna wartość bilansowa znaków towarowych objętych testami na utratę wartości wynosiła 33.385.082,75 zł.

Analiza wrażliwości testów na utratę wartości dla znaków towarowych

ZNAKI TOWAROWE	STOPA DYSKONTOWA WPLYW NA WARTOŚĆ WYCENY				OPŁATA LICENCYJNA WPLYW NA WARTOŚĆ WYCENY				DYNAMIKA SPRZEDAŻY WPLYW NA WARTOŚĆ WYCENY			
	PROCENTOWO		WARTOŚCIOWO		PROCENTOWO		WARTOŚCIOWO		PROCENTOWO		WARTOŚCIOWO	
	-1%	+1%	-1%	+1%	-1%	+1%	-1%	+1%	-1%	+1%	-1%	+1%
Paloma	15%	-12%	143 938	-114 432	-12%	12%	-115 549	115 549	-4%	4%	-37 763	39 107
Tanita	15%	-12%	461 316	-366 790	-12%	12%	-372 258	372 258	-4%	4%	-123 572	128 057
Paczka znaków (Lider, Wars, Być Może)	14%	-11%	2 686 429	-2 140 748	-10%	10%	-1 934 637	1 934 637	-4%	4%	-820 229	853 324
Paczka znaków (Joko, Virtual)	14%	-11%	1 454 378	-1 159 136	-10%	10%	-1 066 820	1 066 820	-4%	4%	-441 398	459 093

O ILE MUSIALBY ZMIEŃĆ SIĘ POSZCZEGÓLNE PARAMETRY, ABY WARTOŚĆ ODZYSKIWALNA KĄDEGO ZE ZNAKÓW LUB PACZKI ZNAKÓW ZRÓWNAŁA SIĘ Z ICH WARTOŚCIĄ KSIĘGOWĄ		
ZNAKI TOWAROWE	STOPA DYSKONTOWA	OPŁATA LICENCYJNA
Paloma	0,0784%	-0,0858%
Tanita	0,2451%	-0,1891%
Paczka znaków (Lider, Wars, Być Może)	0,0132%	-0,0496%
Paczka znaków (Joko, Virtual)	1,3888%	-0,8568%

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych:

Na znakach towarowych Spółki zostały ustanowione zastawy rejestrowe. Znaki Wars, Być Może, Gracja, Paloma, Tanita, Miraculum, Pani Walewska, Joko stanowiły zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów pożyczek, obligacji oraz zawartych umów produkcyjnych o łącznej wartości na dzień 30 czerwca 2020 roku – 20.225.237,80 złotych.

Stan na 30.06.2020

ZNAK TOWAROWY	WARTOŚĆ BILANSOWA	ZABEZPIECZENIE	WARTOŚĆ
Lider		Pożyczka	
Wars	19 564 857,73	Obligacje S1	4 500 000,00
Być Może		Obligacje S1	
Chopin	-		
Gracja	-	Pożyczka	10 000 000,00
Paloma	972 247,14	Umowa produkcyjna	1 225 237,80
Tanita	3 093 818,00	Umowa produkcyjna	
Miraculum	-	Pożyczka	
Pani Walewska	-	Obligacje S2, pożyczka	4 500 000,00
J			
Virtual	9 754 159,88		
Joko		Obligacje S1	
Wartość nominalna:	33 385 082,75		20 225 237,80

16. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	30.06.2020	31.12.2019
Udziały i akcje	5 000,00	5 000,00
Odpis na wartość udziałów	(5 000,00)	(5 000,00)
Razem pozostałe aktywa finansowe	-	-

17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

30.06.2020

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	GRUNTY	BUDYNKI, LOKALE I OBIEKTY INŻYNIERII LĄDOWEJ I WODNEJ	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	ŚRODKI TRANSPORTU	INNE ŚRODKI TRWAŁE	ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	Razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 728,92	338 609,51	227 623,37	100 121,18	2 548 681,73	-	3 216 764,71
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	10 516,42	49 496,38	105 405,20	12 600,00	178 018,00
- zakup	-	-	10 516,42	49 496,38	105 405,20	12 600,00	178 018,00
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-	-
- MSSF16 Leasing - umowy najmu	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(4 635,36)	(147 788,91)	(6 360,00)	-	(158 784,27)
- sprzedaż	-	-	-	(147 788,91)	(6 360,00)	-	(154 148,91)
- likwidacja	-	-	(4 635,36)	-	-	-	(4 635,36)
- MSSF16 Leasing - umowy najmu	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-	-
d) pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 728,92	338 609,51	233 504,43	1 828,65	2 647 726,93	12 600,00	3 235 998,44
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	10 029,24	205 814,55	29 532,71	1 512 975,67	-	1 758 352,17
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	4 946,64	2 191,48	(28 434,86)	188 366,78	-	167 070,04
- inne (zwiększenia)	-	4 946,64	5 629,55	(10 145,89)	193 772,78	-	194 203,08
- inne (zmniejszenia)	-	-	(3 438,07)	(18 288,97)	(5 406,00)	-	(27 133,04)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	14 975,88	208 006,03	1 097,85	1 701 342,45	-	1 925 422,21
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	(8 120,50)	-	(8 120,50)
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	(8 120,50)	-	(8 120,50)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 728,92	328 580,27	21 808,82	70 588,47	1 027 585,56	-	1 450 292,04
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 728,92	323 633,63	25 498,40	730,80	938 263,98	12 600,00	1 302 455,73

30.06.2020

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	BUDYNKI, LOKALE I OBIEKTY INŻYNIERII LĄDOWEJ I WODNEJ	ŚRODKI TRANSPORTU W LEASINGU	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	759 680,12	1 380 322,62	2 140 002,74
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- zakup	-	-	-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-
- MSSF16 Leasing - umowy najmu	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	(101 347,14)	(101 347,14)
- sprzedaż	-	(101 347,14)	(101 347,14)
- likwidacja	-	-	-
- MSSF16 Leasing - umowy najmu	-	-	-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	759 680,12	1 278 975,48	2 038 655,60
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	167 129,60	384 126,20	551 255,80
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	125 347,20	128 722,14	254 069,34
- inne (zwiększenia)	125 347,20	167 571,90	292 919,10
- inne (zmniejszenia)	-	(38 849,76)	(38 849,76)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	292 476,80	512 848,34	805 325,14
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	-	-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	592 550,52	996 196,42	1 588 746,94
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	467 203,32	766 127,14	1 233 330,46

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka nie ma zobowiązań na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych ani z tytułu dokonanego już zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

18. INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH I ZAWARTYCH Z NIMI TRANSAKCJACH

W I półroczu 2020 roku z niżej wymienionymi podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych następujące umowy:

Zawarcie Aneksu nr 1 do Umowy Pożyczki zawartej w dniu 17 grudnia 2019 roku pomiędzy Spółką a Markiem Kamolą.

W dniu 24 lutego 2020 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki, Aneks nr 1 do Umowy Pożyczki z dnia 17 grudnia 2019 roku, o której zawarciu Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 102/2019. Na mocy ww. Aneksu nr 1 Strony postanowiły o zmianie terminu zawarcia umowy zastawu rejestrowego na zabezpieczenie roszczeń Pożyczkodawcy wobec Spółki wynikających z Umowy Pożyczki - na dzień 24 lutego 2020 roku.

Zawarcie umowy zastawu rejestrowego z dnia 24 lutego 2020 roku na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Pani Walewska”

W dniu 24 lutego 2020 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki, Umowę Zastawu Rejestrowego na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Pani Walewska” w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności jakie mogą przysługiwać Zastawnikowi z tytułu umowy pożyczki z dnia 17 grudnia 2019 roku, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 102/2019. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wierzytelności zabezpieczonej Zastawem Rejestrowym na kwotę 2.250.000,00 złotych wraz z odsetkami w wysokości 6% w skali roku oraz ewentualnymi odsetkami ustawowymi za opóźnienie.

Zawarcie Aneksu nr 7 do Umowy Pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku

W dniu 24 marca 2020 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki, Aneks nr 7 do Umowy Pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku, o której zawarciu Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 103/2017 z dnia 22 listopada 2017 roku. Na mocy ww. Aneksu nr 7 Strony postanowiły, że pod warunkiem wpłaty do dnia 31 marca 2020 roku kwoty 25.000,00 złotych brutto, pozostałe należne Pożyczkodawcy odsetki w kwocie 50.090,41 złotych zostają umorzone z dniem 31 marca 2020 roku. Pozostałe postanowienia Umowy nie uległy zmianie.

W dniu 24 marca 2020 roku Spółka dokonała spłaty kwoty 25.000,00 złotych tytułem odsetek pomniejszonej o należny podatek w wysokości 4.750,00 złotych, wobec czego, wskutek ziszczenia się warunku zastrzeżonego w Aneksie nr 7, doszło do umorzenia należności z tytułu odsetek w 50.090,41 złotych brutto.

Zawarcie Aneksu nr 2 do Umowy Pożyczki zawartej w dniu 17 grudnia 2019 roku pomiędzy Spółką a Markiem Kamolą.

W dniu 21 kwietnia 2020 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki, Aneks nr 2 do Umowy Pożyczki z dnia 17 grudnia 2019 roku, o której zawarciu Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 102/2019. Na mocy ww. Aneksu nr 2 Strony postanowiły, że pod warunkiem wpłaty do dnia 30 kwietnia 2020 roku kwoty 5.000,00 złotych, pozostała część odsetek przysługujących Pożyczkodawcy na dzień 01 kwietnia 2020 roku w kwocie 17.438,36 złotych brutto zostaje umorzona z dniem jej wymagalności, zaś Pożyczkodawca zrzeka się odsetek za opóźnienie przysługujących mu od kwoty 5.000,00 złotych. Pozostałe postanowienia Umowy nie uległy zmianie.

W dniu 21 kwietnia 2020 roku Spółka dokonała spłaty kwoty 5.000,00 złotych tytułem odsetek pomniejszonej o należny podatek w wysokości 950,00 złotych, wobec czego, wskutek ziszczenia się warunku zastrzeżonego w Aneksie nr 2, doszło do umorzenia należności z tytułu odsetek w 17.438,36 złotych brutto.

Zawarcie trzech umów agencyjnych z dnia 11 czerwca 2020 roku

W dniu 11 czerwca 2020 roku Spółka zawarła ze Spółką PIKI Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, której współnikiem i Prezesem Zarządu jest Pan Tomasz Sarapata będący Przewodniczącym Rady Nadzorczej Miraculum S.A – trzy umowy agencyjne („Umowa”). Na mocy niniejszych umów Spółka PIKI Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zobowiązała się do wykonywania czynności agencyjnych na rzecz Spółki w zamian za wynagrodzenie prowizyjne:

- na rynku polskim – w odniesieniu do marki CHOPIN,
- na rynku chińskim – w odniesieniu do marki JOKO
- na rynkach Stanów Zjednoczonych, Kanady, Wielkiej Brytanii oraz Japonii – w odniesieniu do marki CHOPIN.

Warunki zawarcia tej umowy nie odbiegają od warunków rynkowych.

Zawarcie umowy najmu samochodu z dnia 11 czerwca 2020 roku

W dniu 11 czerwca 2020 roku Spółka zawarła ze Spółką PIKI Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, której współnikiem i Prezesem Zarządu jest Pan Tomasz Sarapata będący Przewodniczącym Rady Nadzorczej Miraculum S.A, umowę najmu samochodu, którego leasingobiorcą jest Spółka. Warunki zawarcia umowy nie odbiegają od warunków rynkowych.

Zawarcie Aneksu nr 8 do Umowy Pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku

W dniu 22 czerwca 2020 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki, Aneks nr 8 do Umowy Pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku, o której zawarciu Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 103/2017 z dnia 22 listopada 2017 roku. Na mocy ww. Aneksu nr 8 Strony postanowiły, że pod warunkiem wpłaty do dnia 30 czerwca 2020 roku kwoty 24.498,62 złotych brutto, pozostała część odsetek w kwocie 50.000,00 złotych brutto zostaje umorzona z dniem 30 czerwca 2020 roku. Ponadto, mocą ww. Aneksu nr 8 Strony zmieniły termin spłaty pożyczki z dnia 30 czerwca 2021 roku na dzień 27 grudnia 2021 roku. Pozostałe postanowienia Umowy nie uległy zmianie.

W dniu 22 czerwca 2020 roku Spółka dokonała spłaty kwoty 24.498,62 złotych tytułem odsetek pomniejszonej o należny podatek, wobec czego, wskutek ziszczenia się warunku zastrzeżonego w Aneksie nr 8, doszło do umorzenia należności z tytułu odsetek w kwocie 50.000,00 złotych brutto.

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej:

	30.06.2020	31.12.2019
Zarząd, w tym:	328 798,45	569 320,37
Sarapata Tomasz	189 308,50	360 010,96
Ziemski Sławomir	129 903,35	198 488,71
Kamola Marek	9 586,60	10 820,70
Rada Nadzorcza	28 886,10	105 903,50
Auleytner Janusz	-	-
Ścibisz Anna	-	-
Ziemski Sławomir	-	20 180,70
Kamola Tomasz Robert	-	-
Kamola Marek	28 886,10	59 355,00
Zalubski Jan	-	4 260,60
Tuora Tadeusz	-	5 813,00
Kierzek Robert	-	3 561,30
Skowron Piotr	-	4 748,40
Szczepkowska Katarzyna	-	5 935,50
Kordek Leszek	-	2 049,00
Sarapata Tomasz	3 165,59	-

KONTRAHENT	BIONIQ INSTITUTE OF SKIN CARE TECHNOLOGY SP. Z O.O.	TADEUSZ TUORA TTFINX	QXB SP. Z O.O.	000 DIATIX	DIGITAL AVENUE S.A.	ZETTRANSPORT SP. Z O.O.	ZWAYS SP. Z O.O.	PIKI SP. Z O.O.	BIOXX SKIN EXPERT PERFUMES & COSMETICS TRADING L.L.C.	RAZEM
Okres	01.01.2020-30.06.2020	(spółka zależna od Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Tadeusza Tuora)	(spółka zależna od Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Tadeusza Tuora)	(spółka zależna od Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Tadeusza Tuora)	(spółka zależna od Pana Marka Kamola i Pana Sławomira Ziemskiego)	(spółka zależna od Członka Rady Nadzorczej Pana Jana Zaluskiego)	(spółka zależna od Członka Zarządu Pana Marka Kamola)	(spółka zależna od Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Tomasza Sarapaty)	(spółka zależna od Członka Zarządu Pana Marka Kamola)	01.01.2020-30.06.2020
Wielkość transakcji										
Zakupy	-	-	-	-	-	-	56 945,80	-	31 664,50	88 610,30
Sprzedaż	-	-	-	131 994,82	-	1 718,47	-	1 367,00	39 283,97	174 364,26
30.06.2020	BIONIQ INSTITUTE OF SKIN CARE TECHNOLOGY SP. Z O.O.	TADEUSZ TUORA TTFINX	QXB SP. Z O.O.	000 DIATIX	DIGITAL AVENUE S.A.	ZETTRANSPORT SP. Z O.O.	ZWAYS SP. Z O.O.	PIKI SP. Z O.O.	BIOXX SKIN EXPERT PERFUMES & COSMETICS TRADING L.L.C.	RAZEM
Saldo rozrachunków										
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	197 047,66	-	2 113,72	-	1 681,41	-	200 842,79
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-	1 000,00	-	-	1 000,00

Poza wyżej wymienionymi zdarzeniami w okresie od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 nie miały miejsca znaczące transakcje, które wywierały istotny wpływ na osiągnięte wyniki w Spółce.

Po dniu bilansowym miała miejsce następująca transakcja z podmiotami powiązаныmi zawarte na warunkach rynkowych:

Zawarcie Aneksu nr 3 do Umowy Pożyczki zawartej w dniu 17 grudnia 2019 roku pomiędzy Spółką a Markiem Kamolą.

W dniu 06 lipca 2020 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki, Aneks nr 3 do Umowy Pożyczki z dnia 17 grudnia 2019 roku, o której zawarciu Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 102/2019. Na mocy ww. Aneksu nr 3 Strony postanowiły, że pod warunkiem wpłaty do dnia 06 lipca 2020 roku kwoty 7.438,36 złotych pozostała część odsetek w kwocie 15.000,00 złotych brutto zostaje umorzona z dniem 06 lipca 2020 roku.

W dniu 06 lipca 2020 roku Spółka dokonała spłaty kwoty 7.438,36 złotych tytułem odsetek pomniejszonej o należny podatek, wobec czego, wskutek ziszczenia się warunku zastrzeżonego w Aneksie nr 3, doszło do umorzenia należności z tytułu odsetek w kwocie 15.000,00 złotych brutto.

Zawarcie umów inwestycyjnych z Członkami Zarządu Spółki

W dniu 05 sierpnia 2020 roku Spółka zawarła z Członkiem Zarządu Spółki, Panem Sławomirem Ziemskim oraz Członkiem Zarządu Spółki, Panem Markiem Kamolą (dalej „Inwestorzy”) umowy inwestycyjne, („Umowy Inwestycyjne”), w celu przyszłego nabycia akcji nowej serii („Akcje”), które Spółka zamierza wyemitować na podstawie uchwały Zarządu Spółki o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, stosownie do upoważnienia udzielonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 07 sierpnia 2020 roku uchwałą w przedmiocie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz pod warunkiem zarejestrowania tych zmian przez odpowiedni sąd rejestrowy. Na mocy Umów Inwestycyjnych, Inwestorzy zobowiązali się do objęcia Akcji Spółki: Pan Sławomir Ziemiński - za kwotę za kwotę 299.000,00 złotych, zaś Pan Marek Kamola za kwotę 156.000,00 złotych. Zgodnie

z zapisami Umów Inwestycyjnych, Inwestorzy zobowiązali się do wpłat pełnych kwot na poczet ceny objęcia Akcji Spółki do dnia 07 sierpnia 2020 roku. Ww. kwoty zostały wpłacone przez Inwestorów w całości.

Zawarcie umowy inwestycyjnej z Członkiem Zarządu Spółki

W dniu 24 sierpnia 2020 roku Spółka zawarła z Członkiem Zarządu Spółki, Panem Markiem Kamolą („Inwestor”) umowę inwestycyjną („Umowa”), w celu przyszłego nabycia akcji nowej serii („Akcje”), które Spółka zamierza wyemitować na podstawie uchwały Zarządu Spółki o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, stosownie do upoważnienia udzielonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 07 sierpnia 2020 roku uchwałą w przedmiocie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz pod warunkiem zarejestrowania tych zmian przez odpowiedni sąd rejestrowy. Na mocy ww. Umowy, Inwestor zobowiązał się do objęcia Akcji Spółki za kwotę 390.000,00 złotych. Zgodnie z zapisem ww. Umowy, Inwestor zobowiązał się do zapłaty pełnej kwoty na poczet ceny nabycia Akcji Spółki do dnia 25 sierpnia 2020 roku. Kwota wskazana Umową została wpłacona przez Inwestora w całości.

19. ZAPASY

	30.06.2020	31.12.2019
Materialy	1 977 370,57	1 830 034,09
Według ceny nabycia	2 005 091,58	1 889 276,34
Odpis aktualizujący	(27 721,01)	(59 242,25)
Towary	3 079 767,20	3 216 476,45
Według ceny nabycia	3 234 729,22	3 395 656,25
Odpis aktualizujący	(154 962,02)	(179 179,80)
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	20 801,82	20 860,55
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	20 801,82	20 860,55
Odpis aktualizujący	-	-
Produkty gotowe	1 278 660,39	1 015 570,20
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	1 291 318,69	1 043 979,43
Odpis aktualizujący	(12 658,30)	(28 409,23)
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	6 356 599,98	6 082 941,29
	30.06.2020	31.12.2019
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	266 831,28	664 851,83
Utworzony odpis w koszcie własnym sprzedaży	75 863,91	139 527,32
Wykorzystanie odpisów wcześniej utworzonych	(147 353,86)	(537 547,87)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	195 341,33	266 831,28

Zgodnie z polityką rachunkowości Spółki utworzenie i rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów prezentowane jest w skróconym śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji: koszt własny sprzedaży.

20. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI SPÓŁKI

	30.06.2020	31.12.2019
Należności długoterminowe	78 579,45	84 379,45
Należności z tytułu dostaw i usług (kaucje)	78 579,45	84 379,45
Należności krótkoterminowe	4 008 910,74	5 233 781,83
Należności z tytułu dostaw i usług	3 140 574,84	4 458 648,37
Należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	208 753,27	323 006,42
Należności z tyt. sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	28 019,00	-
Inne należności niefinansowe	83 422,54	92 745,44
Zaliczki na poczet dostaw	421 300,83	284 401,30
Rozliczenia międzyokresowe czynne	126 840,26	74 980,30
Należności brutto	4 087 490,19	5 318 161,28
Odpis aktualizujący należności	(169 015,74)	(312 254,77)
Należności ogółem (netto)	3 918 474,45	5 005 906,51

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 60-dniowy termin płatności.

Tabela opisująca zmiany w odpisach aktualizujących należności w okresach od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku.

Odpisy aktualizujące należności	30.06.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	312 254,77	182 876,33
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów	16 274,92	170 457,81
Rozwiązanie/ wykorzystanie odpisów	(159 513,95)	(41 079,37)
Stan na koniec okresu	169 015,74	312 254,77

21. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY

21.1. Kapitał zakładowy

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY ZAREJESTROWANY	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2020 r.	43 745 000,00	43 745 000,00
Stan na 30 czerwiec 2020 r.	43 745 000,00	43 745 000,00

Wysokość kapitału zakładowego wg stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosiła 43.745.000,00 złotych.

Wartość nominalna akcji

Wartość nominalna wszystkich akcji Spółki w ilości 33.650.000 sztuk wynosiła 1,30 złotych za akcję na dzień 30 czerwca 2020 roku, akcje zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy

Akcjom przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku nie doszło do zmian w kapitale zakładowym Spółki.

Akcje serii A1, M1, S, U, R1, R2,W, T, T1, T2, T3 oraz T4 są dopuszczone do obrotu giełdowego na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz oznaczone przez KDPW S.A. kodem „PLKLISTN00017”.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 43.745.000 złotych i dzielił się na 33.650.000 akcji o wartości nominalnej po 1,30 złotych każda akcja, w tym:

a) 5.388.200 akcji zwykłych na okaziciela serii A1;

- b) 20.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M1;
- c) 666.615 akcji zwykłych na okaziciela serii S;
- d) 3.037.408 akcji zwykłych na okaziciela serii U;
- e) 900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R1;
- f) 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R2;
- g) 11.512.223 akcje zwykłe na okaziciela serii W;
- h) 900.000 akcje zwykłe na okaziciela serii T;
- i) 1.075.554 akcje zwykłe na okaziciela serii T1;
- j) 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T2;
- k) 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T3;
- l) 1.150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T4.

Struktura kapitału zakładowego Spółki na dzień 30 czerwca 2020 roku

SERIA	RODZAJ AKCJI	RODZAJ UPRAWNIENIA AKCJI	RODZAJ OGRANICZENIA PRAW DO AKCJI	LICZBA AKCJI (W SZT.)	WARTOŚĆ NOMINALNA JEDNEJ AKCJI (W ZŁ)	WARTOŚĆ SERII/ EMISJI WG WARTOŚCI NOMINALNEJ (W ZŁ)	SPOŚÓB POKRYCIA KAPITAŁU	DATA REJESTRACJI	PRAWO DO DYWIDENDY (OD DATY)
Seria A1	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	5 388 200	1,30	7 004 650,00	Wkład pieniężny w postaci nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Beskidzkiej nr 1, o obszarze 01 hektara 71 arów 48 metrów kwadratowych, dla której w Sądzie Rejonowym dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi XVII Wydziale Ksiąg Wieczystych prowadzona jest księga wieczysta KW 132754		
							wkład pieniężny w postaci zorganizowanego przedsiębiorstwa „Laboratorium Kolaistyna z siedzibą w Łodzi przy ul. „Jeża 12 oraz następujące nieruchomości:		
							-działka gruntu nr 206/2 przy ul. Beskidzkiej 2/7 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 129643,		
							-działka gruntu nr 296/4 przy Beskidzkiej 10 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 129645,		
							-udział wynoszący 1/2 w prawie własności działki gruntu nr 220/1 przy ul. Beskidzkiej 10 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 142332,		
							-działka gruntu nr 163/1 przy ul. Jeża 17 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 85056,	22.06.2001	22.06.2001
							-udział wynoszący 1/2 w prawie własności działki gruntu nr 166/1 przy ul. Jeża 19 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 14691,	17.09.2012	01.01.2011
Seria A1	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	5 388 200	1,30	7 004 650,00	-udział wynoszący 1/3 w prawie własności działki gruntu nr 187 przy ul. Jeża 12 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 87983,	21.12.2012	01.01.2011
							-działka gruntu nr 188/2 przy ul. Centralnej 9a w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 83981,	08.11.2013	01.01.2012
							-działka gruntu nr 190/2 przy ul. Jeża 14 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 87983,		
							-działka gruntu nr 198/4 przy ul. Centralnej 13 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 139235,		
Seria M1	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	20 000	1,30	26 000,00	-działka gruntu nr 191/1 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 144553		
							Przejęcie majątku Spółki Ann Cosmetics Sp z o.o. na skutek połączenia spółek		
							Przejęcie majątku Spółki Kolaistyna Dystrybucja Sp z o.o. na skutek połączenia spółek wplata		
							Połączenie spółek w trybie art. 492 §1 pkt 1) ksh 1), poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przემowanej (FK Miraculum) na spółkę Grupa Kolaistyna S.A. jako spółkę przajmującą, w zamian za akcje spółki Grupa Kolaistyna S.A. wydane akcjonariuszom spółki FK Miraculum		
							Konwersja wierzytelności na akcje		
							Zamiana obligacji serii Z1, Z2, Z3 na akcje		
							Zamiana obligacji serii Z na akcje	12.12.2013	01.01.2012
							Konwersja wierzytelności na akcje	21.07.2015	01.01.2015
							Wkład pieniężny	09.12.2015	01.01.2015
							Zamiana obligacji serii AD2 na akcje	08.07.2016	01.01.2017
Seria S	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	666 615	1,30	866 999,50	Konwersja wierzytelności na akcje	21.07.2015	01.01.2015
							Wkład pieniężny	09.12.2015	01.01.2015
Seria U	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	3 037 408	1,30	3 948 630,40	Wkład pieniężny	09.12.2015	01.01.2015
							Zamiana obligacji serii AD2 na akcje	08.07.2016	01.01.2017
Seria R1	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	900 000	1,30	1 170 000,00	Zamiana obligacji serii R2 na akcje	08.07.2016	01.01.2017
							Konwersja wierzytelności na akcje i wkład pieniężny	11.08.2016	01.01.2017
Seria R2	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	1 500 000	1,30	1 950 000,00	Konwersja wierzytelności na akcje	08.07.2016	01.01.2017
							Wkład pieniężny	19.09.2018	01.01.2018
Seria W	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	11 512 223	1,30	14 955 889,90	Konwersja wierzytelności na akcje i wkład pieniężny	11.08.2016	01.01.2017
							Wkład pieniężny	19.09.2018	01.01.2018
Seria T	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	900 000	1,30	1 170 000,00	Konwersja wierzytelności na akcje	17.01.2018	01.01.2018
							Wkład pieniężny	16.01.2018	01.01.2018
Seria T1	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	1 075 554	1,30	1 398 220,20	Wkład pieniężny	16.01.2018	01.01.2018
							Wkład pieniężny	19.09.2018	01.01.2018
Seria T2	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	5 000 000	1,30	6 500 000,00	Wkład pieniężny	19.09.2018	01.01.2018
							Konwersja wierzytelności na akcje i wkład pieniężny	06.12.2018	01.01.2018
Seria T3	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	2 500 000	1,30	3 250 000,00	Konwersja wierzytelności na akcje i wkład pieniężny	06.12.2018	01.01.2018
							Wkład pieniężny	10.07.2019	01.01.2019
Seria T4	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	1 150 000	1,30	1 495 000,00	Wkład pieniężny	10.07.2019	01.01.2019
Razem				33 650 000		43 745 000			

Wszystkie ww. akcje zostały wprowadzone do obrotu na GPW S.A.

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące zdarzenia, które będą w przyszłości skutkować dokonaniem zmian w kapitale zakładowym Spółki.

W dniu 07 sierpnia 2020 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki w drodze zmiany statutu poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji w celu wyrównania poniesionych strat lub przeniesienia określonych kwot do kapitału rezerwowego. Kwotą obniżenia kapitału zakładowego w wysokości 3.365.000,00złotychn przeznacza się zgodnie z ww. uchwałą w całości na wyrównanie poniesionych przez Spółkę strat z lat ubiegłych.

W dniu 07 sierpnia 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. podjęło uchwałę nr 6 w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zdecydowało o udzieleniu upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji o wartości łącznej nie wyższej niż 1.755.000,00 złotych. Cena emisyjna akcji nie może być niższa niż wartość nominalna oraz średnia wartość kursu akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z ostatnich 20 dni poprzedzających uchwałę Zarządu Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego.

Struktura własności znaczących pakietów akcji Spółki:

Na dzień 30 czerwca 2020 roku

Lp.	NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI, SIEDZIBA	LICZBA AKCJI (W SZT.)	WARTOŚĆ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM (%)	UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW (%)
1	Kamola Marek	10 920 000	14 196 000,00	32,45%	32,45%
2	Tuora Tadeusz	2 098 407	2 727 929,10	6,24%	6,24%
3	Skowron Piotr	1 864 664	2 424 063,20	5,54%	5,54%
4	Kapitał rozproszony	18 766 929	24 397 007,70	55,77%	55,77%
RAZEM		33 650 000	43 745 000,00	100,00%	100,00%

ad2 wraz z osobą blisko związaną i podmiotem powiązanym (Małżonka Pana Tadeusza Tuory – Pani Monika Dziachan posiadała 795.854 akcji Emitenta (zawiadomienie z 18 sierpnia 2017 roku, zawiadomienie z 16 października 2017 roku, zawiadomienie z 20 listopada 2017 roku, zawiadomienie z 10 czerwca 2020 roku). Spółka QXB ma 100.000 akcji serii T1)

Na dzień 31 sierpnia 2020 roku

Lp.	NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI, SIEDZIBA	LICZBA AKCJI (W SZT.)	WARTOŚĆ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM (%)	UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW (%)
1	Kamola Marek	9 920 000	12 896 000,00	29,48%	29,48%
2	Skowron Piotr	2 364 664	3 074 063,20	7,03%	7,03%
3	Załubski Jan	1 905 020	2 476 526,00	5,66%	5,66%
4	Tuora Tadeusz	1 904 772	2 476 203,60	5,66%	5,66%
5	Kapitał rozproszony	17 555 544	22 822 207,20	52,17%	52,17%
RAZEM		33 650 000	43 745 000,00	100,00%	100,00%

ad3) wraz z podmiotami powiązanymi tj. Zet Transport Sp. z o.o. (Prezes Zarządu) i Zet Transport Agencja Celna Sp. z o.o. (Prezes Zarządu) i Pani Paulina Załubska (córka Pana Jana Załubskiego), które posiadają łącznie 1.009.520 akcji.

ad4) wraz z osobą blisko związaną i podmiotem powiązanym (Małżonka Pana Tadeusza Tuory – Pani Monika Dziachan posiada 607.245 akcji Emitenta (zawiadomienia z: 18 sierpnia 2017 roku, 16 października 2017 roku, 20 listopada 2017 roku, 10 czerwca 2020 roku, 9 lipca 2020, 13 lipca 2020, 30 lipca 2020). Spółka QXB ma 100.000 akcji serii T1)

22. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI	30.06.2020	31.12.2019
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki	12 433 264,18	11 539 782,02
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	12 433 264,18	11 539 782,02
KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI	30.06.2020	31.12.2019
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki	22 438,36	1 232,88
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	22 438,36	1 232,88

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka posiadała następujące kredyty, pożyczki oraz otwarte linie kredytowe:

NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI	SIEDZIBA	RODZAJ	UMOWA Z DNIA	KWOTA WG UMOWY		30.06.2020 ZAANGAŻOWANIE	TERMIN SPŁATY	ZABEZPIECZENIA
				ZŁ	WALUTA			
Marek Kamola	Warszawa	Pożyczka	22.11.2017	do 10 000 000,00	PLN	10 039 491,54	27.12.2021	- zastawy rejestrowe na znakach towarowych "Gracja", "Lider", "Miraculum"
Marek Kamola	Warszawa	Pożyczka	27.12.2019	1 500 000,00	PLN	1 520 656,00	27.12.2021	- zastawy rejestrowe na znakach towarowych "Pani Walewska"
Subwencja				895 555,00	PLN	895 555,00	31.08.2021	
				razem pożyczki:		12 455 702,54		

Na dzień 1 lipca 2020 roku Spółka posiadała przeterminowane zobowiązania z tyt. odsetek od Umowy Pożyczki z dnia 17 grudnia 2019 roku w kwocie 22 tys zł. W wyniku zawarcia Aneksu z dnia 6 lipca 2020r. Spółka dokonała spłaty kwoty 7.438,36 36 | MIRACULUM | Raport za I półrocze 2020

złoty tytułem odsetek pomniejszonej o należny podatek, wobec czego, wskutek ziszczenia się warunku zastrzeżonego w Aneksie, doszło do umorzenia należności z tytułu odsetek w 15 tys. złotych brutto.

Spółka w czerwcu 2020 roku uzyskała subwencje finansową z Polskiego Funduszu Rozwoju w ramach uruchomionego w dniu 29 kwietnia 2020 r. programu Tarcza Finansowa PFR dla Małych i Średnich Firm. Uzyskanie subwencji wynika z wystąpienia istotnego spadku przychodów Spółki za miesiąc maj 2020 roku tj. o ponad 25% w porównaniu z przychodami za analogiczny okres ubiegłego roku. Umowa subwencji przewiduje możliwość jej umorzenia maksymalnie do 75% jej wartości po spełnieniu określonych w umowie warunków. Kwota subwencji finansowej jest nieoprocentowana. Spłata subwencji finansowej rozpocznie się 13 miesiąca, licząc od pierwszego pełnego miesiąca od dnia wypłaty subwencji finansowej.

23. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE SPÓŁKI

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	30.06.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-

	30.06.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	6 897 105,74	7 538 806,35
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 298 389,74	5 711 375,03
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	259 932,57	313 525,70
Zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	1 208 157,08	901 113,31
Inne zobowiązania inwestycyjne	-	64 636,50
Inne zobowiązania	9 902,77	9 454,27
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	120 723,58	538 701,54
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 897 105,74	7 538 806,35
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 897 105,74	7 538 806,35

24. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE SPÓŁKI

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	30.06.2020	31.12.2019
Zobowiązania długoterminowe, z tego		
Obligacje długoterminowe	7 492 943,98	7 498 409,46
- Zobowiązania z tyt. obligacji długoterminowych	7 500 000,00	7 507 736,22
- Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	(7 056,02)	(9 326,76)
- Pozostałe koszty	-	-
Pozostałe - leasing	596 899,18	994 703,86
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych razem	8 089 843,16	8 493 113,32
Zobowiązania krótkoterminowe, z tego		
Obligacje krótkoterminowe	6 575,34	92 643,84
- Zobowiązania z tyt. obligacji krótkoterminowych	-	-
- Zobowiązania z tyt. odsetek od obligacji	6 575,34	92 643,84
- Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	-	-
Pozostałe - leasing, faktoring	624 670,59	529 349,69
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych razem	631 245,93	621 993,53
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	8 721 089,09	9 115 106,85

W I półroczu 2020 roku dokonano spłaty następujących zobowiązań finansowych:

- dokonano spłaty odsetek od obligacji na kwotę 177 tys. zł
- spłacono raty leasingowe na kwotę 296 tys. zł i odsetki na kwotę 35 tys. zł

Obligacje stan na 30.06.2020

SERIA	BO	ZWIĘKSZENIE	ZMNIJSZENIE	BZ	OKRES PRZYZNANIA	TERMIN WYKUPU
seria S1	4 500 000	-	-	4 500 000	28.10.2019 - 23.10.2021	23.10.2021
seria S2	3 000 000	-	-	3 000 000	23.12.2019 - 20.12.2021	20.12.2021
Wartość nominalna:	7 500 000	-	-	7 500 000		
w tym:				-	część krótkoterminowa	
				7 500 000	część długoterminowa	

25. REZERWY

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa na zobowiązania pozostałe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	35 000,00	100 774,95	135 774,95
Utworzenie	-	-	129 310,13	129 310,13
Rozwiązanie/wykorzystanie	-	(35 000,00)	(100 774,95)	(135 774,95)
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	-	129 310,13	129 310,13

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa na zobowiązania pozostałe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	-	-	129 310,13	129 310,13
Utworzenie	-	-	-	-
Rozwiązanie/wykorzystanie	-	-	(46 640,94)	(46 640,94)
Na dzień 30 czerwca 2020 roku	-	-	82 669,19	82 669,19

Struktura czasowa rezerw	30.06.2020	31.12.2019
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	82 669,19	129 310,13
Razem rezerwy	82 669,19	129 310,13

26. INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów finansowych oraz zobowiązań jest w przybliżeniu równa ich wartości bilansowej. Spółka dokonuje klasyfikacji poszczególnych składników aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przy zastosowaniu następującej hierarchii:

Poziom 1

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane na podstawie kwotowań rynkowych dostępnych na aktywnych rynkach.

Poziom 2

Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadkach, w których wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośrednio (bazujące na cenach). Do tej kategorii Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, dla których brak jest aktywnego rynku.

Poziom 3

Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadku których dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Spółka nie posiada instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej.

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (z wyjątkiem inwestycji w aktywa kapitałowe oraz aktywa kontraktowe). Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych w odróżnieniu od aktualnie stosowanego modelu wynikającego z MSR 39, który bazował na koncepcji strat poniesionych.

Zarząd szczegółowo przeanalizował zasady MSSF 9 w powiązaniu z MSSF 15 oraz MSR 27 i 28 oraz wszystkie pozycje instrumentów finansowych po stronie aktywów jak i pasywów jednostkowego sprawozdania finansowego.

30.06.2020

AKTYWA	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W ZAMORTYZOWANY KOSZCIE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE
Aktywa długoterminowe	78 579,45	-
Należności pozostałe	78 579,45	-
Aktywa krótkoterminowe	4 667 090,84	-
Należności handlowe i pozostałe	3 839 895,00	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	827 195,84	-
Suma Aktywów	4 745 670,29	-
PASYWA	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W ZAMORTYZOWANY KOSZCIE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE
Zobowiązania długoterminowe	-	20 523 107,34
Długoterminowe pożyczki	-	12 433 264,18
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	8 089 843,16
Zobowiązania krótkoterminowe	-	7 550 790,03
Krótkoterminowe kredyty bankowe	-	22 438,36
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	6 897 105,74
Obligacje krótkoterminowe	-	6 575,34
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	624 670,59
Suma Pasywów	-	28 073 897,37

Nowy standard MSSF 9 ma wpływ na skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki w odniesieniu do wartości należności handlowych. Zarząd dokonał oszacowania oczekiwanego ryzyka kredytowego w odniesieniu do wyżej wymienionych pozycji aktywów na podstawie historycznych danych finansowych oraz oczekiwanych przyszłych przepływów finansowych. Analiza wykazała, że wpływ ten jest nieistotny.

27. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM ZWIĄZANYM Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI

Czynniki ryzyka finansowego

Działalność prowadzona przez Spółkę narażona jest na wiele różnych ryzyk finansowych. Ogólny program zarządzania ryzykiem ma na celu minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Miraculum S.A.

Ryzyka rynkowe:

- ryzyko walutowe

Spółka w 2020 roku i w 2019 roku nie ponosiła ryzyka walutowego ze względu na fakt, iż nie przeprowadzała istotnych transakcji w walutach obcych, a wszystkie składniki aktywów oraz pasywów na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 30 czerwca 2020 roku wyrażone są w PLN (złoty).

- ryzyko zmiany 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.

Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej.

30.06.2020

BILANS	Staća stopa	Zmienna stopa	Nieoprocentowane	Razem
AKTYWA				
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	1 302 455,73	1 302 455,73
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	-	-	1 233 330,46	1 233 330,46
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	33 550 080,39	33 550 080,39
Należności pozostałe	-	-	78 579,45	78 579,45
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	4 564 167,00	4 564 167,00
Zapasy	-	-	6 356 599,98	6 356 599,98
Należności handlowe i pozostałe	-	-	3 839 895,00	3 839 895,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	827 195,84	827 195,84
Suma Aktywów	-	-	51 752 303,85	51 752 303,85
PASYWA				
Kapitał zakładowy	-	-	43 745 000,00	43 745 000,00
Kapitał rezerwowy	-	-	-	-
Zyski zatrzymane	-	-	(23 681 963,71)	(23 681 963,71)
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	12 433 264,18	-	-	12 433 264,18
Rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe (leasing)	8 089 843,16	-	-	8 089 843,16
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	3 532 701,00	3 532 701,00
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	22 438,36	-	-	22 438,36
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-	6 897 105,74	6 897 105,74
Pozostałe zobowiązania finansowe (leasing)	624 670,59	-	-	624 670,59
Pozostałe zobowiązania finansowe (obligacje)	6 575,34	-	-	6 575,34
Rezerwy	-	-	82 669,19	82 669,19
Suma Pasywów	21 176 791,63	-	30 575 512,22	51 752 303,85

- ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzycelności z tytułu udzielonych pożyczek, innych inwestycji w dłużne instrumenty finansowe oraz należności krótko- i długoterminowych.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów:

Dane na 30 czerwca 2020 roku. (w złotych):

	30.06.2020	31.12.2019
Należności długoterminowe	78 579,45	84 379,45
Należności handlowe krótkoterminowe i pozostałe	3 839 895,00	4 921 527,06
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	827 195,84	1 107 641,26
Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	4 745 670,29	6 113 547,77

Spółka definiuje ryzyko koncentracji kredytowej jako ryzyko wynikające z istotnego zaangażowania wobec pojedynczych podmiotów lub grup podmiotów, których zdolność spłaty zadłużenia zależna jest od wspólnego czynnika ryzyka.

Na dzień 30 czerwca 2020 największe zaangażowanie wobec pojedynczego podmiotu wyniosło 4% należności handlowych krótkoterminowych i pozostałych. Zaangażowanie wobec pozostałych pojedynczych podmiotów było poniżej 10% należności handlowych krótkoterminowych i pozostałych.

- ryzyko utraty płynności

Ryzyko utraty 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 zapewnieniu, 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 i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych.

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	11 023 690,82	12 112 109,61	11 015 624,22
Zapasy	6 356 599,98	6 082 941,29	5 611 703,39
Zobowiązania krótkoterminowe	7 633 459,22	8 291 342,89	22 295 300,71
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Wskaźnik bieżącej płynności (aktywa obrotowe (krótkoterminowe) /zobowiązania krótkoterminowe)	1,44	1,46	0,49
Wskaźnik płynności przyspieszonej ((aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe)	0,61	0,73	0,24

Wartość wskaźnika płynności przyspieszonej jest na poziomie 0,61. Ponieważ wartość tego wskaźnika jest poniżej 1,0, stąd Spółka bez konieczności upłynniania rzeczowych aktywów obrotowych nie jest w stanie na czas uregulować w jednym momencie wszystkich zobowiązań krótkoterminowych.

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania Spółki na dzień 30 czerwca 2020 roku. według terminów zapadalności (w złotych):

30.06.2020

BILANS	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	- powyżej 3 m-cy do roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
AKTYWA							
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	1 302 455,73	1 302 455,73
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	-	-	-	-	-	1 233 330,46	1 233 330,46
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-	-	-	33 550 080,39	33 550 080,39
Należności pozostałe	-	-	-	78 579,45	-	-	78 579,45
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	-	4 564 167,00	4 564 167,00
Zapasy	6 356 599,98	-	-	-	-	-	6 356 599,98
Należności handlowe i pozostałe	3 351 606,93	488 288,07	-	-	-	-	3 839 895,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	827 195,84	-	-	-	-	-	827 195,84
Suma Aktywów	10 535 402,75	488 288,07	-	78 579,45	-	40 650 033,58	51 752 303,85
PASYWA							
Kapitał zakładowy	-	-	-	-	-	43 745 000,00	43 745 000,00
Kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	(23 681 963,71)	(23 681 963,71)
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-	12 433 264,18	-	-	12 433 264,18
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	8 089 843,16	-	-	8 089 843,16
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	3 532 701,00	3 532 701,00
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	22 438,36	-	-	-	-	-	22 438,36
Zobowiązania handlowe i pozostałe	5 331 665,56	1 323 790,38	241 649,80	-	-	-	6 897 105,74
Pozostałe zobowiązania finansowe	42 728,86	85 847,99	502 669,07	-	-	-	631 245,93
Rezerwy	-	-	-	-	-	82 669,19	82 669,19
Suma Pasywów	5 396 832,78	1 409 638,37	744 318,87	20 523 107,34	-	23 678 406,48	51 752 303,85

- zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Spółki w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego

kosztu. Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Spółka może zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

Tak jak inne jednostki w branży, Spółka monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek, dłużnych papierów wartościowych i zobowiązań z tyt. leasingu pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w skróconym śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej plus zadłużenie netto. Wskaźnik zadłużenia na dzień 30 czerwca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku wyniósł odpowiednio 50,35% i 47,16%.

- zarządzanie ryzykiem instrumentów finansowych

Ryzyko instrumentów finansowych to ryzyko wynikające z zajęcia przez Spółkę pozycji w instrumentach finansowych. Celem zarządzania jest ograniczanie potencjalnych strat z tytułu zmian specyficznych dla instrumentów finansowych czynników (innych niż kursy walutowe lub stopy procentowe) do akceptowalnego poziomu poprzez odpowiednie kształtowanie struktury zajmowanych pozycji w tych instrumentach.

Spółka nie posiada instrumentów finansowych.

28. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO SPÓŁKI, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SKRÓCONYM ŚRÓDROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA I PÓŁROCZE 2020 ROKU

Zostały opisane w nocie 21.

29. UDZIAŁY I AKCJE

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym Miraculum S.A. nie dokonywała transakcji na udziałach i akcjach.

30. INFORMACJE DOTYCZĄCE PODZIAŁU ZYSKU / POKRYCIA STRATY ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

W dniu 10 czerwca 2020 roku działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 K.s.h oraz § 13 ust. 1 lit. e Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło pokryć stratę z przyszłych zysków Spółki.

31. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH W I PÓŁROCZU 2020 ROKU

31.1. Zastawy rejestrowe

Umowa o ustanowienie zastawów rejestrowych na prawach z rejestracji znaków towarowych należących do marek „Paloma” i „Tanita”:

Na mocy umowy zawartej z MPS International sp. z o.o. Miraculum S.A. zobowiązała się zabezpieczyć wierzytelności wynikające z umowy produkcyjnej, poprzez ustanowienie zastawów rejestrowych na znakach towarowych należących do marek „Tanita” i „Paloma”, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 10.000.000,00 złotych.

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 8 lutego 2018 roku na prawie ochronnym do znaku towarowego „Gracja”

W dniu 8 lutego 2018 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Członkiem Rady Nadzorczej, czasowo delegowanym do wykonywania czynności Członka Zarządu (Zastawnik), Umowę Zastawu Rejestrowego na przysługującym Zastawcy prawie ochronnym do znaku towarowego „Gracja” w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności jakie mogą przysługiwać Zastawnikowi z tytułu umowy pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 103/2017. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wierzytelności zabezpieczonej Zastawem Rejestrowym na kwotę 2.500.000,00 złotych wraz z odsetkami w wysokości 5 (pięć) % w skali roku.

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 8 lutego 2018 roku na prawach z rejestracji znaków towarowych składających się na markę „Lider”

W dniu 8 lutego 2018 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Członkiem Rady Nadzorczej, czasowo delegowanym do wykonywania czynności Członka Zarządu (Zastawnik), Umowę Zastawu Rejestrowego na przysługujących Zastawcy prawach z rejestracji znaków towarowych składających się na markę „Lider” tj. znaku towarowym słowno-graficznym „Lider Active”, znaku towarowym słownym „Lider Classic”, znaku towarowym słowno-przestrzennym „Krem do golenia Lider Active”, znaku towarowym słownym „Lider”, znaku towarowym słowno-graficznym „Lider Classic”, znaku towarowym słowno-graficzno-przestrzennym „Krem do golenia”, znaku towarowym słownym „Lider Active”. Ww. umowa została zawarta w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności jakie mogą przysługiwać Zastawnikowi z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 22 listopada 2017 roku, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 103/2017. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wierzytelności zabezpieczonej zastawem rejestrowym na znakach towarowych „Lider” na kwotę 12.000.000,00 złotych - wraz z odsetkami w wysokości 5 (pięć) % w skali roku.

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 28 marca 2018 roku na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Miraculum”

W dniu 28 marca 2018 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Członkiem Rady Nadzorczej, czasowo delegowanym do wykonywania czynności Członka Zarządu (Zastawnik), Umowę Zastawu Rejestrowego na przysługującej Zastawcy grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Miraculum”. Umowa Zastawu Rejestrowego na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Miraculum” została zawarta w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności jakie mogą przysługiwać Zastawnikowi z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 22 listopada 2017 roku, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 103/2017. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wierzytelności zabezpieczonej Zastawem Rejestrowym na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Miraculum” na kwotę 11.000.000 (jedenaście milionów) złotych - wraz z odsetkami w wysokości 5% w skali roku.

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 22 października 2019 roku na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Być może”

W dniu 22 października 2019 roku Spółka zawarła z Kancelarią Jamorski i Partnerzy Radcowie Prawni z siedzibą w Krakowie, działającą jako Administrator Zastawów na rzecz każdorazowych obligatariuszy obligacji serii S1 zamiennych na akcje Spółki, Umowę Zastawu Rejestrowego na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Być Może” w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności, jakie mogą przysługiwać Obligatariuszom z tytułu nabycia Obligacji serii S1 emitowanych przez Spółkę. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wierzytelności zabezpieczonej Zastawem Rejestrowym na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Być Może” na kwotę 2.500.000,00 złotych.

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 22 października 2019 roku na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „WARS”

W dniu 22 października 2019 roku Spółka zawarła z Kancelarią Jamorski i Partnerzy Radcowie Prawni z siedzibą w Krakowie, działającą jako Administrator Zastawów na rzecz każdorazowych obligatariuszy obligacji serii S1 zamiennych na akcje Spółki, Umowę Zastawu Rejestrowego na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „WARS” w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności, jakie mogą przysługiwać Obligatariuszom z tytułu nabycia Obligacji serii S1 emitowanych przez Spółkę. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wierzytelności zabezpieczonej Zastawem Rejestrowym na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „WARS” na kwotę 2.500.000,00 złotych.

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 22 października 2019 roku na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „JOKO”

W dniu 22 października 2019 roku Spółka zawarła z Kancelarią Jamorski i Partnerzy Radcowie Prawni z siedzibą w Krakowie, działającą jako Administrator Zastawów na rzecz każdorazowych obligatariuszy obligacji serii S1 zamiennych na akcje Spółki, Umowę Zastawu Rejestrowego na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „JOKO” w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności, jakie mogą przysługiwać Obligatariuszom z tytułu nabycia Obligacji serii S1 emitowanych przez Spółkę. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wierzytelności zabezpieczonej

Zastawem Rejestrowym na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „JOKO” na kwotę 2.500.000,00 złotych

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 20 grudnia 2019 roku na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Pani Walewska”

W dniu 20 grudnia 2019 roku Spółka zawarła z Kancelarią Jamorski i Partnerzy Radcowie Prawni z siedzibą w Krakowie, działającą jako Administrator Zastawów na rzecz kaźdoczesnych obligatariuszy obligacji serii S2 zamiennych na akcje Spółki, Umowę Zastawu Rejestrowego na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Pani Walewska” w celu zabezpieczenia wszelkiej wiarytelności, jakie mogą przysługiwać Obligatariuszom z tytułu nabycia Obligacji serii S2 emitowanych przez Spółkę. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wiarytelności zabezpieczonej Zastawem Rejestrowym na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Pani Walewska” na kwotę 4.500.000,00 złotych.

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 24 lutego 2020 roku na grupie praw ochronnych do znaków towarowych „Pani Walewska”

W dniu 24 lutego 2020 roku doszło do zawarcia przez Spółkę z Panem Markiem Kamolą umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „Pani Walewska”(„Umowa”). Umowa została zawarta w wykonaniu zobowiązania wynikającego z Umowy Pożyczkowej zawartej pomiędzy Spółką a Panem Markiem Kamolą w dniu 17 grudnia 2019 roku.

31.2. Weksle wystawione przez Spółkę

Weksel na rzecz Offanal Limited z siedzibą na Cyprze

Na zabezpieczenie należności wynikających z obligacji serii EEE, należących do Offanal Limited Miraculum S.A. wystawiła weksel własny in blanco, podpisano również deklarację wekslową, zgodnie z którą weksel może zostać wypełniony do kwoty 3.600.000 złotych. Spółka wezwała do zwrotu weksla, jednakże na dzień złożenia sprawozdania weksel nie został jeszcze zwrócony.

Weksel na rzecz Miracan Sp. z o.o.

Na zabezpieczenie należytego wykonania Umowy zawartej pomiędzy Spółką a Miracan Sp. z o.o. w dniu 16 lutego 2015 roku w Krakowie. Miracan Sp. z o.o. ma prawo wypełnić weksel na sumę wekslową w wysokości nie wyższej niż na kwotę 1.200.000,00 (jeden milion dwieście tysięcy) złotych, z czego maksymalnie 850.000,00 (osiemset pięćdziesiąt tysięcy) złotych może wynikać z należności z tytułu dostawy towarów, a maksymalnie 350.000,00 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) złotych może wynikać z roszczenia Remitenta o zwrot zaangażowanych w realizację Umowy środków zgodnie z postanowieniami Umowy.

Weksel na rzecz Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej S.A

Na zabezpieczenie wiarytelności Remitenta powstałych w związku z realizacją Umowy o najmu zawartej w dniu 27 marca 2019 roku w Łodzi pomiędzy Miraculum S.A. a Łódzką Specjalną Strefą Ekonomiczną S.A. Weksel może zostać wypełniony do wartości trzymiesięcznego czynszu najmu, powiększonego o zaliczkę na poczet opłat eksploatacyjnych za okres 3 miesięcy oraz podatek VAT.

Weksel na rzecz Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości

Na zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy o dofinansowanie z dnia 28 lipca 2020 roku Nr Umowy: POIR.03.04.00-14-0005/20-0 Projektu „Dotacja na kapitał obrotowy dla Miraculum S.A.” finansowanego ze środków Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 w ramach działania 3.4 Dotacje na kapitał obrotowy. Weksel może zostać wypełniony na kwotę przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonymi od dnia przekazania środków do dnia zwrotu.

Warszawa, dnia 31 sierpnia 2020 roku.

Marek Kamola, Członek Zarządu

Sławomir Ziemiński, Członek Zarządu