

MIRACULUM
1924

RAPORT MIRACULUM S.A.
ZA I PÓŁROCZE 2022



Ashley Kalsbeek

Ambasadorka marki MIRACULUM

SPIS TREŚCI

01	PRZEGLĄD SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI MIRACULUM S.A.	3
02	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	16
03	PRZEGLĄD SYTUACJI OPERACYJNEJ	22
04	POZOSTAŁE INFORMACJE	26
05	ŁAD KORPORACYJNY	32



Mikołaj Rosielski

Ambasador marki MIRACULUM

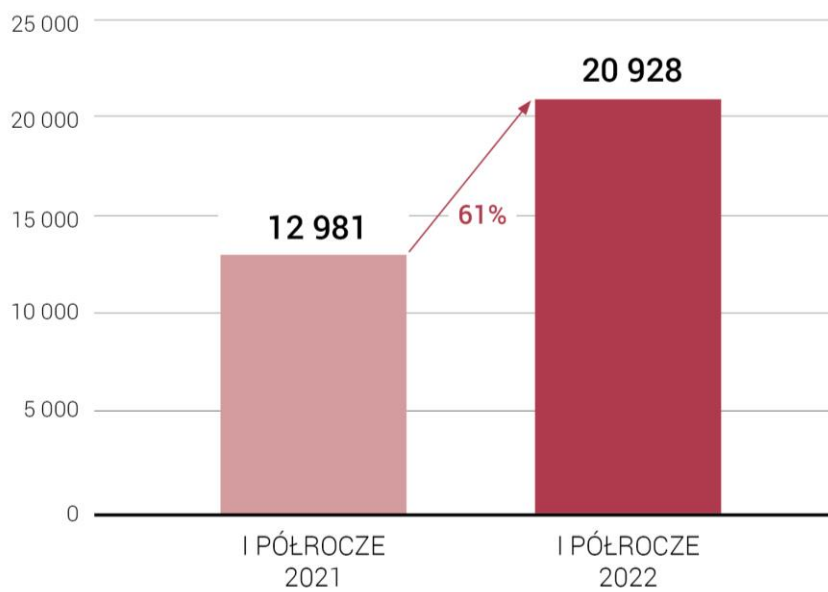
1. PRZEGLĄD SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI MIRACULUM S.A.

1.1. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	KWOTY W PLN		KWOTY W EUR	
	I półrocze 2022	I półrocze 2021	I półrocze 2022	I półrocze 2021
Przychody ze sprzedaży	20 928 026,90	12 980 977,74	4 507 727,59	2 854 718,89
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(195 241,52)	(1 579 475,25)	(42 053,44)	(347 351,17)
Zysk (strata) brutto	(690 432,03)	(1 827 819,74)	(148 713,47)	(401 965,99)
Zysk (strata) netto za okres	(965 935,03)	(2 522 021,74)	(208 054,59)	(554 631,80)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(554 632,24)	(2 033 576,83)	(119 463,30)	(447 215,17)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(125 421,38)	(176 223,30)	(27 014,75)	(38 754,24)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	475 906,09	1 340 962,27	102 506,32	294 898,46
Przepływy pieniężne netto, razem	(204 147,53)	(868 837,86)	(43 971,73)	(191 070,96)
Liczba akcji (w szt.)	38 000 000	37 500 000	38 000 000	37 500 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję	(0,0254)	(0,0673)	(0,0055)	(0,0148)
- podstawowy z zysku (straty) za okres (zł/akcję)	(0,0254)	(0,0698)	(0,0055)	(0,0154)
- podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej (zł/akcję)	(0,0254)	(0,0698)	(0,0055)	(0,0154)
- podstawowy z zysku (straty) rozwodnionego na akcję (zł/akcję)	(0,0129)	(0,0628)	(0,0028)	(0,0138)

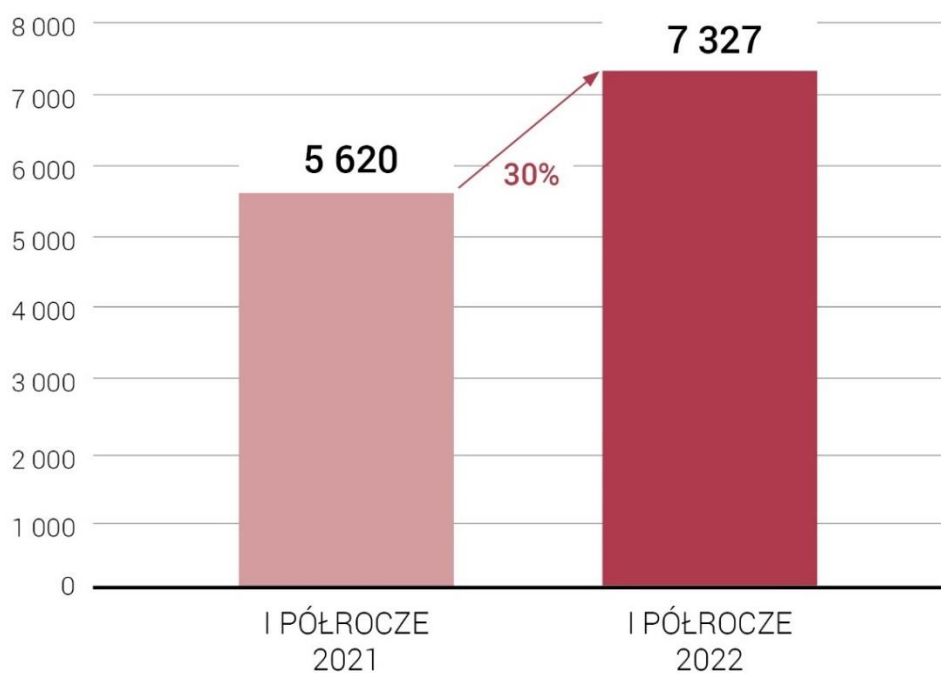
WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	kwoty w PLN		kwoty w EUR	
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
Suma Aktywów	56 648 661,17	57 070 073,85	12 102 863,13	12 408 156,25
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem	36 123 946,81	35 579 424,46	7 717 802,59	7 735 666,49
Zobowiązania długoterminowe	23 088 683,09	21 666 781,62	4 932 846,88	4 710 784,37
Zobowiązania krótkoterminowe	13 035 263,72	13 912 642,84	2 784 955,72	3 024 882,12
Kapitał własny	20 524 714,36	21 490 649,39	4 385 060,54	4 672 489,76
Kapitał zakładowy	38 000 000,00	40 150 000,00	8 118 617,27	8 729 399,49
Liczba akcji (w szt.)	38 000 000	36 500 000	38 000 000	36 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,5401	0,5888	0,1154	0,1280
Wyplacona dywidenda na jedną akcję	-	-	-	-

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY [tys. PLN]



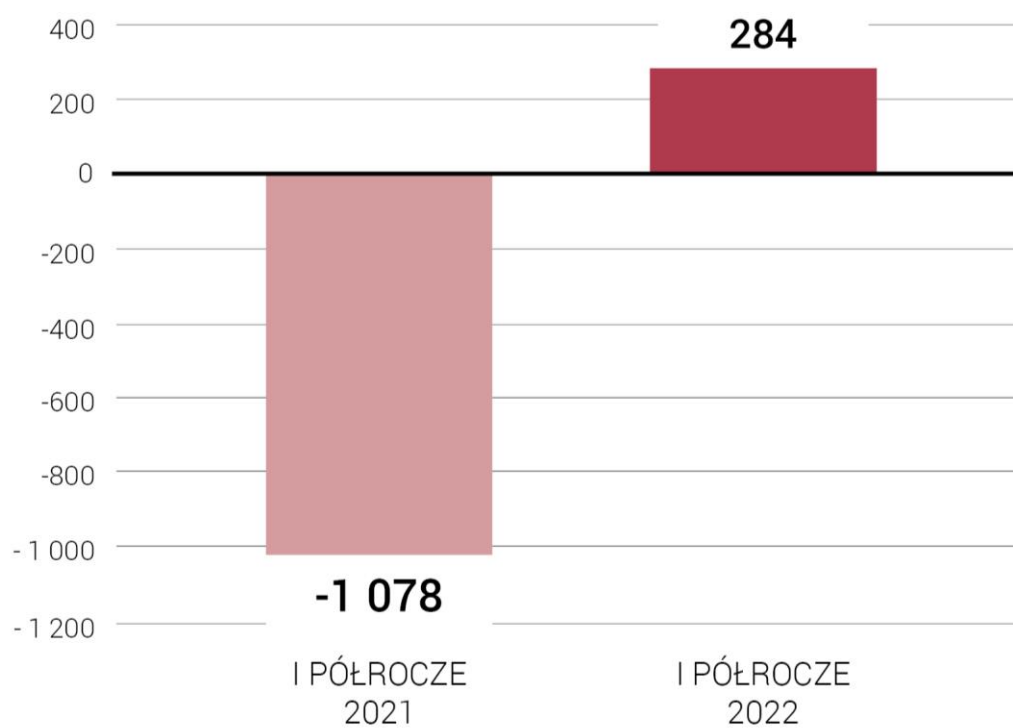
Pomimo trudnego otoczenia rynkowego Spółka zanotowała wzrost sprzedaży w I półroczu 2022 roku o 61% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

KOSZTY SPRZEDAŻY I OGÓLNEGO ZARZĄDU [tys. PLN]



Równocześnie o 30% wzrosły koszty sprzedaży i ogólnego zarządu.

EBITDA [tys. PLN]





1.2. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

	I półrocze 2022	I półrocze 2021	DYNAMIKA	
			WARTOŚCIOWO	PROCENTOWO
Przychody ze sprzedaży	20 928 026,90	12 980 977,74	7 947 049,16	61,22%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(195 241,52)	(1 579 475,25)	1 384 233,73	87,64%
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	284 092,60	(1 078 155,71)	1 362 248,31	
EBIT (wynik operacyjny)	(195 241,52)	(1 579 475,25)	1 384 233,73	87,64%
Zysk (strata) brutto	(690 432,03)	(1 827 819,74)	1 137 387,71	62,23%
Zysk (strata) netto	(965 935,03)	(2 522 021,74)	1 556 086,71	61,70%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(554 632,24)	(2 033 576,83)	1 478 944,59	72,73%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(125 421,38)	(176 223,30)	50 801,92	28,83%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	475 906,09	1 340 962,27	(865 056,18)	-64,51%
Przepływy pieniężne netto, razem	(204 147,53)	(868 837,86)	664 690,33	76,50%
Liczba akcji (w szt.)	38 000 000	37 500 000	500 000	1,33%
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	(0,0254)	(0,0673)	0,0419	62,26%
Wartość księgową netto na jedną akcję (w zł)	0,5401	0,5753	(0,0352)	-6,12%
Skorygowana średnioważona liczba akcji zwykłych	45 533 333	37 629 379	7 903 954	21,00%

	30.06.2022	31.12.2021	DYNAMIKA	
			WARTOŚCIOWO	PROCENTOWO
Suma Aktywów ogółem	56 648 661,17	57 070 073,85	(421 412,68)	-0,74%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 123 946,81	35 579 424,46	544 522,35	1,53%
Zobowiązania długoterminowe	23 088 683,09	21 666 781,62	1 421 901,47	6,56%
Zobowiązania krótkoterminowe	13 035 263,72	13 912 642,84	(877 379,12)	-6,31%
Kapitał własny	20 524 714,36	21 490 649,39	(965 935,03)	-4,49%
Kapitał zakładowy	38 000 000,00	40 150 000,00	(2 150 000,00)	-5,35%

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 i wymiany floty samochodowej zostały zamknięte leasingi dziewięciu samochodów, co wiązało się ze stratą na tej operacji, ale pozwoli zmniejszyć obciążenie finansowe i koszty w kolejnych okresach.

Podstawowe wskaźniki ekonomiczne Spółki w ujęciu porównawczym (I półrocze 2022 do I półrocza 2021).

	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży	20 928 026,90	12 980 977,74
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 448 841,10	4 026 512,14
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(195 241,52)	(1 579 475,25)
Amortyzacja	479 334,12	501 319,54
EBITDA	284 092,60	(1 078 155,71)
Zysk / (strata) netto	(965 935,03)	(2 522 021,74)
Suma Aktywów ogółem	56 648 661,17	52 079 933,32
Kapitał własny	20 524 714,36	21 575 248,53

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	I półrocze 2022	I półrocze 2021
Rentowność brutto na sprzedaży (marża brutto na sprzedaży / przychody netto)	30,8%	31,0%
Rentowność działalności operacyjnej (zysk z dział. operacyjnej / przychody netto)	-0,9%	-12,2%
Rentowność EBITDA (EBITDA/ przychody netto)	1,4%	-8,3%
Rentowność sprzedaży netto ROS (zysk netto / przychody netto)	-4,6%	-19,4%
Rentowność aktywów ogółem ROA (zysk netto / suma aktywów)	-1,7%	-4,8%
Rentowność kapitału własnego ROE (zysk netto / kapitał własny)	-4,7%	-11,7%

1.3. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW BILANSU SPÓŁKI, W TYM Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOŚCI MIRACULUM S.A.

AKTYWA	30.06.2022		31.12.2021	
Aktywa trwałe (długoterminowe)	38 998 541,70	69%	38 533 601,87	68%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 250 849,50	2%	1 207 271,06	2%
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	1 149 610,59	2%	488 202,94	1%
Pozostałe wartości niematerialne	33 558 671,35	59%	33 570 753,61	59%
Pozostałe aktywa finansowe	-	0%	-	0%
Należności pozostałe	84 844,26	0%	84 844,26	0%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 954 566,00	6%	3 182 530,00	6%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	17 650 119,47	31%	18 536 471,98	32%
Zapasy	12 175 232,80	21%	11 831 510,16	21%
Należności handlowe i pozostałe	5 456 567,00	10%	6 482 494,62	11%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 319,67	0%	222 467,20	0%
Suma Aktywów	56 648 661,17	100%	57 070 073,85	100%
PASYWA	30.06.2022		31.12.2021	
Kapitał własny	20 524 714,36	36%	21 490 649,39	38%
Kapitał zakładowy	38 000 000,00	67%	40 150 000,00	70%
Kapitał zapasowy	2 850 000,00	5%	2 850 000,00	5%
Kapitał rezerwowy	-	0%	1 650 000,00	3%
Zyski zatrzymane	(20 325 285,64)	-36%	(23 159 350,61)	-41%
Zobowiązania długoterminowe	23 088 683,09	41%	21 666 781,62	37%
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	18 714 052,34	33%	17 882 672,69	31%
Rezerwy długoterminowe	-	0%	-	0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	670 201,75	1%	127 218,93	0%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 704 429,00	7%	3 656 890,00	6%
Zobowiązania krótkoterminowe	13 035 263,72	23%	13 912 642,84	25%
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	1 498 371,56	3%	1 671 629,71	3%
Zobowiązania handlowe i pozostałe	10 778 258,65	19%	11 585 381,40	21%
Pozostałe zobowiązania finansowe	595 611,17	1%	492 609,39	1%
Rezerwy	163 022,34	0%	163 022,34	0%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 123 946,81	64%	35 579 424,46	62%
Suma Pasywów	56 648 661,17	100%	57 070 073,85	100%



tanita
vegan

100%
NATURAL
ORIGIN
INGREDIENTS

NATURALNY WOSK DO DEPILACJI
NATURAL WARM WAX

tanita
vegan

100%
NATURAL
ORIGIN
INGREDIENTS

NATURALNY WOSK DO DEPILACJI
TWARZ / CIAŁO
NATURAL WARM WAX
face / body
OLEJ ARGANOWY / ARGAN OIL

 wszystkie typy skóry
all skin types

1.4. PORTFOLIO MAREK ORAZ WDROŻENIA W 2022 ROKU

Pierwsze półrocze 2022 roku, pomimo, że wciąż naznaczone ogólnościową pandemią oraz wojną za granicami Polski, przeszło do historii Miraculum jako bardzo dobre pod względem wyników finansowych Spółki. Miraculum jest coraz bliżej rentowności.

Nie zabrakło w nim jednak wyzwań, z jakimi przyszło nam się mierzyć, zwłaszcza logistycznymi i zaopatrzeniowymi.

Spółka dynamicznie rozwija się w modelu omnichannel, systematycznie poszerzając współpracę o nowe placówki handlowe, produkty naszych marek są już dostępne praktycznie we wszystkich sieciach drogerijnych w Polsce. W lutym b.r. uruchomiliśmy nowy e-sklep, co jest kluczowym momentem w rozwoju firmy, planujemy także poszerzać dostępność naszych produktów o kolejne marketplace'y.

Spółka odnotowała wzrosty przychodów praktycznie we wszystkich posiadanych markach, a największe nominalne wzrosty sprzedaży w pierwszym półroczu 2022 roku wygenerowały marki Miraculum, Pani Walewska, Być może..., JOKO oraz WARS.

Dynamiczny wzrost przychodów w marce JOKO został uzyskany dzięki konsekwentnemu rozwojowi oferty produktowej oraz wdrożeniu kolejnej nowej linii PURE, łączącej pielęgnację z makijażem. PURE to holistyczne podejście do życia, przyjemne relaksujące zapachy. Świadomie wybrane składniki, bez kompromisów. Linia zawiera ekstrakty roślinne, bezpieczne formuły wegańskie, bez mikroplastików, które chronią i odżywiają skórę. JOKO PURE to czyste, skoncentrowane na skórze produkty, wolne od toksycznych składników. Linia dostępna jest w sieci Rossmann. Konsumenci przestawili się na bardziej nawilżające produkty do ust, takie jak linia błyszczaków LET ME SHINE!, która w II kwartale zyskała dwa nowe odcienie.

Przychody w marce Miraculum - I-VI 2022 roku wzrosły o 150 % r/r, stało się tak głównie dzięki świetnemu przyjęciu nowej kolekcji zapachów, których ambasadorkami są Adriana Kalska oraz Mikołaj Roznerski, a także linii Asta Plankton C, którą na początku roku 2022 poszerzono o tonik.

W 2Q 2022 roku opracowaliśmy linię czterech wód toaletowych oraz dwóch mgiełek zapachowych, które były dostępne na wyłączność w sieci Rossmann. FEELING TIME, LOVES VIBES, MAGIC NIGHT, BESTIES FOREVER inspirują kreatywność, pewność siebie i wyrażanie siebie. Odkrywają świat rozkwitającej, młodzieńczej miłości, optymistyczną wizję niewinnego zauroczenia.

W związku z dużym zainteresowaniem Klientów produktami pod marką Miraculum, planujemy w kolejnych kwartałach wdrożenie kolejnych linii kosmetyków do pielęgnacji twarzy. Wierzymy, że innowacyjne formuły i światowy design będą dalszym impulsem do zwiększenia sprzedaży i wzmocnienia rynkowej pozycji kluczowej marki w portfolio Spółki.

Marka WARS Expert for men – linia kosmetyków skierowana do mężczyzn młodsze pokolenia poszerzona została o nowe indeksy – roll-ony oraz pędzle do golenia. Seria aktualnie składa się z produktów do golenia, pielęgnacji twarzy, antyperpirantów, roll-onów, żeli do twarzy oraz pod prysznic. Ofertę uzupełniają pędzle do golenia.

Linia WARS Expert for men cechuje się światowymi trendami: ekologicznymi opakowaniami (100% recykling). Innowacyjnymi formułami i wegańskimi recepturami.

87% wzrost sprzedaży zanotowała również marka TANITA. Dobry wynik jest efektem świetnie przyjętej linii TANITA VEGAN, jak również nowościom wdrożonym w II kwartale br. – piankom do golenia.

Już od pierwszego kwartału ubiegłego roku nasza sprzedaż zarówno w sklepach stacjonarnych, jak i online wyraźnie rosła. Dwucyfrowe wzrosty sprzedaży w Polsce i równie wysoka dynamika w eksporcie utrzymywały się także przez sześć miesięcy 2022. Dzięki temu w pierwszym półroczu 2022 roku wypracowaliśmy przychody wynoszące 20,9 mln.

61% wzrost sprzedaży r/r, co ważne, wypracowany został przy zachowaniu dobrej marży. Konsekwentnie realizujemy strategię rozwoju na lata 2018-2024.

Dzięki naszej dbałości o wsłuchiwanie się w potrzeby naszych klientów, każdego roku tworzymy coraz lepiej dopasowane do ich preferencji produkty, które dziś już sprzedawane są na świecie w liczbie ponad kilku milionów sztuk. Zwiększając dostępność naszych produktów, równolegle stale wychodzimy naprzeciw wyzwaniom otaczającego nas świata, zarówno w kontekście technologicznym, jak i środowiskowym.

Zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami, rozwinęliśmy również zasięg geograficzny oferty Miraculum. Wybuch wojny na Ukrainie nie spowodował załamania sprzedaży eksportowej, gdyż od kilku miesięcy Dział Eksportu Spółki pracował

nad podpisaniem i realizacją kontraktów, będących efektem udziału na targach Middle East Beauty w Dubaju (X 2021). W marcu Spółka zrealizowała pierwsze dostawy do nowych odbiorców z Jordanii i Iraku (efekt uczestnictwa w ww. targach). Dział Eksportu intensywnie pracuje nad dywersyfikacją geograficzną sprzedaży. Największe wysiłki skierowane są na zawarcie nowych kontraktów w krajach Zatoki Perskiej oraz Europie Zachodniej. Jednocześnie, w maju, Miraculum uczestniczyło w targach kosmetycznych w Ałmatach w Kazachstanie, co zaowocowało nowymi kontraktami. W drugim kwartale zrealizowaliśmy dostawy do nowych klientów z Kazachstanu i Mołdawii.

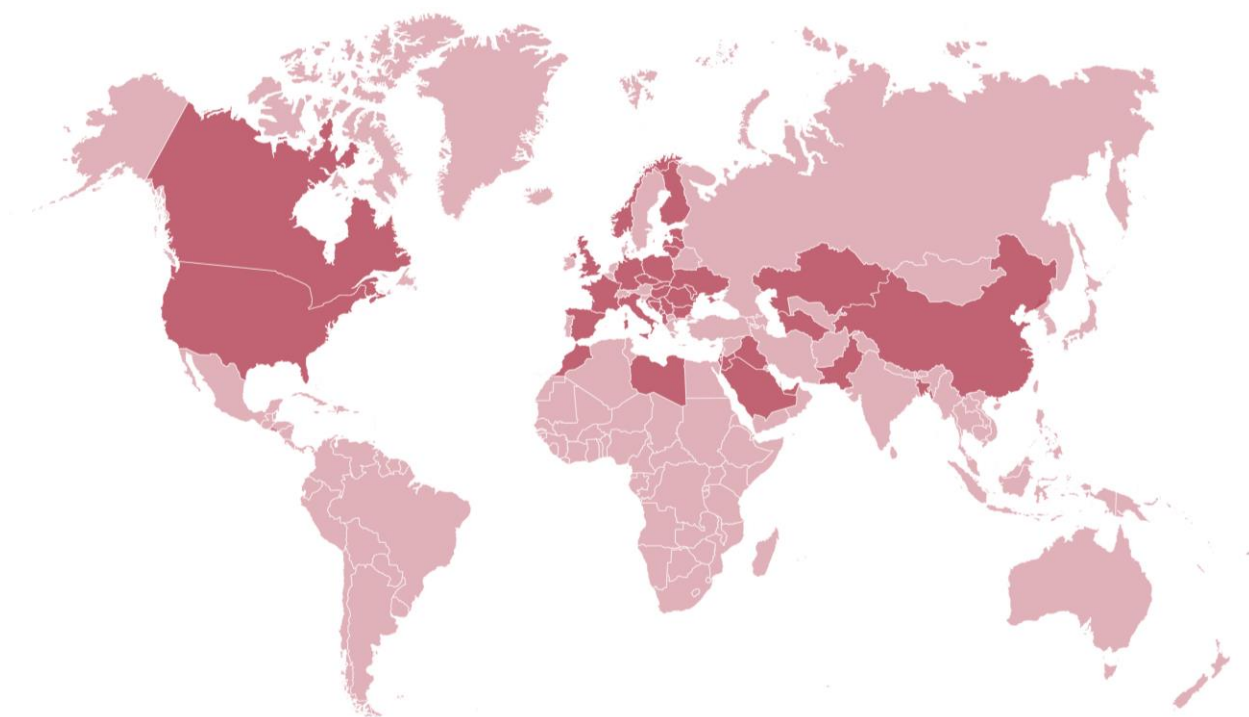
Burzliwy okres pandemii, czas wojny dowiodły, że nasze przygotowanie i umiejętność elastycznej adaptacji Spółki do zmieniających się warunków zewnętrznych pozwoliły zagwarantować wzrost sprzedaży rok do roku. Wierzymy, że druga połowa 2022 roku przyniesie jeszcze lepsze wyniki, pozostawiając Spółkę w dobrej kondycji finansowej i ze stabilnymi perspektywami na przyszłość.

1.5. 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.

Miraculum na świecie:



Udział eksportu w przychodach ogółem za okres I-VI 2022 i I-VI 2021 roku.

	01.01.2022 - 30.06.2022	STRUKTURA [%]	01.01.2021 - 30.06.2021	STRUKTURA [%]
Kraj	16 944 036,80	81	10 462 486,31	81
Eksport	3 983 990,10	19	2 518 491,43	19
Razem	20 928 026,90	100	12 980 977,74	100

Eksport Spółki Miraculum w I półroczu 2022 roku w porównaniu do tego samego okresu 2021 wzrósł o 58%. Starając się zdecydowanie zwiększyć sprzedaż eksportową, napotykamy na nowe wyzwania i problemy, które musimy pokonać.

Po bardzo udanym okresie współpracy z Partnerem z Rosji (rok 2021 i styczeń 2022), nastąpiło coś, czego nie mogliśmy przewidzieć – agresja wojsk rosyjskich w Ukrainie. Wybuch wojny w dniu 24 lutego 2022 roku spowodował, że Dział Eksportu musiał zmodyfikować strategię działania. Sprzedaż do Rosji stanowiła ponad 38% sprzedaży na eksport w roku 2021.

Tym bardziej cieszy nas fakt, że podjęte wcześniej wysiłki w celu pozyskania nowych kontrahentów na rynkach krajów Zatoki Perskiej oraz krajów Zachodnich przyniosły oczekiwane efekty i sprzedaż na eksport rośnie w roku 2022 w stosunku do tego samego okresu w roku 2021.

Dynamiczny wzrost spowodowany jest kilkoma czynnikami:

- efektywnością i skutecznością działań Pracowników Działu Eksportu
- poprawą oferty produktowej, co przekłada się na zwiększone zainteresowanie potencjalnych kontrahentów produktami nowych linii, które zostały wdrożone w II poł 2021 i w roku 2022
- udział w targach w Dubaju w październiku 2021 – w I półroczu 2022 roku zostały zrealizowane pierwsze dostawy do nowych Klientów, z którymi Spółka podpisała umowy, co było efektem udziału we wspomnianym wydarzeniu
- udział w targach w Bolonii i Ałmaty, co zaowocowało rozpoczęciem współpracy m.in. z nowymi Klientami z Kazachstanu i Mołdawii

Dział Eksportu obecnie skupia się na rozmowach z kolejnymi Partnerami, co powinno znaleźć swoje odzwierciedlenie w przychodach w kolejnych okresach (potwierdzeniem są wyniki sprzedaży za lipiec 2022, które Spółka już opublikowała).

Na jesieni 2022 planujemy udział w targach w Malezji (własne stoisko targowe) i szukamy kolejnych możliwości, m.in. we współpracy z PAIH na udział w imprezach targowych czy wystawienniczych.

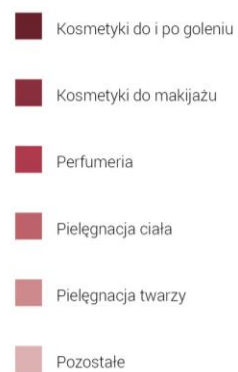
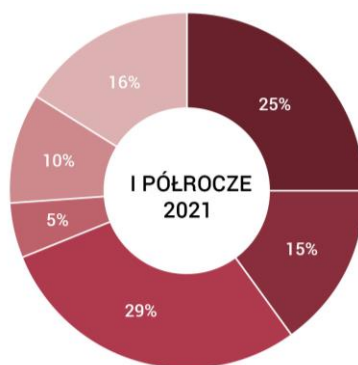
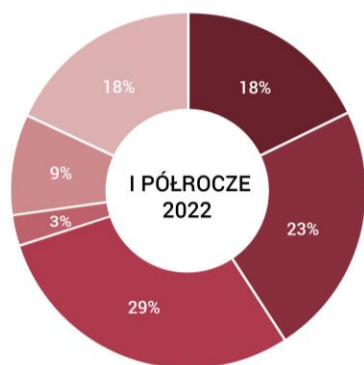
Na wyniki finansowe Spółki w ciągu najbliższych kilku kwartałów wpływ może mieć:

- Sytuacja związana z wojną w Ukrainie oraz COVID-19,
- Wysoka inflacja,
- Sytuacja ekonomiczno–społeczna w Polsce i w krajach, do których Spółka eksportuje,
- Poziom kursu PLN w stosunku do USD, EUR,
- Wzrost kosztów transportu oraz ewentualne opóźnienia w dostawach wynikające z sytuacji na rynku usług transportowych, dostępność surowców i komponentów.

1.6. STRUKTURA SPRZEDAŻY

Sprzedaż wyrobów Spółki jest zdywersyfikowana. Dominującą pozycję w przychodach odgrywiają perfumeria, kosmetyki do makijażu oraz kosmetyki do i po goleniu. W nowej strategii produktowej Spółka zamierza przywrócić zdecydowanie wyższe poziomy sprzedaży w kategoriach pielęgnacyjnych.

GRUPA ASORTYMENTOWA	01.01.2022 - 30.06.2022		01.01.2021 - 30.06.2021	
	WARTOŚĆ	%	WARTOŚĆ	%
Kosmetyki do i po goleniu	3 825 703,71	18	3 281 518,85	25
Kosmetyki do makijażu	4 916 985,06	23	1 925 081,64	15
Perfumeria	6 080 252,72	29	3 755 790,00	29
Pielęgnacja ciała	687 132,64	3	596 693,31	5
Pielęgnacja twarzy	1 820 825,15	9	1 301 487,63	10
Pozostałe	3 597 127,62	18	2 120 406,31	16
Łącznie	20 928 026,90	100	12 980 977,74	100





**Peeling
mikrodermabrazja**

MIRACULUM
1924

**C | asta.
plankton**

ASTAPLANKTON / VIT. C /
ZIEMIA OKRZEMKOWA

Peeling mikrodermabrasion

ASTAPLANKTON / VIT. C /
DIATOMACEOUS EARTH

• purifies and illuminates
• reduces dilated pores

• oczyszzcza i rozświetla
• zmniejsza pory

każdy typ skóry



2. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

2.1. STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY



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 2022 roku i na dzień publikacji sprawozdania wynosi: 38.000.000,00 złotych

Skład osobowy Zarządu na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji:

Marek Kamola – Członek Zarządu

Sławomir Ziemski - Członek Zarządu

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 2022 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 2022 roku wynosi 5.000,00 zł – w całości objęte odpisem.

2.2. ZMIANY W STRUKTURZE

W I półroczu 2022 nie zaszły zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki.

2.3. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM

W I półroczu 2022 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zarządzaniu przedsiębiorstwem.

2.4. DZIAŁALNOŚĆ MIRACULUM S.A.

Miraculum od 90 lat utożsamiane jest z najwyższej jakości produktami. Jako pionier w dziedzinie produktów do pielęgnacji skóry było pierwszą polską firmą, która zastosowała w kremach ceramidy, algi oraz struktury ciekłych kryształów. Wprowadzenie alfahydroksykwasu do preparatów stosowanych poza gabinetami kosmetycznymi też zawdzięczamy Laboratorium Miraculum. Dziś Miraculum to najsilniejszy polski producent marek męskich. Co 3. tubka kremu do golenia kupowana w Polsce to LIDER! A drugim najchętniej wybieranym markowym produktem do golenia w całej kategorii jest krem WARS Classic. Miraculum to jedna ze Spółek kosmetycznych w Polsce funkcjonująca w oparciu o model outsourcingu produkcyjnego. Polega on na tym, że wszystkie produkty są zlecane producentom świadczącym takie usługi, zarówno dla polskich firm, jak i dla światowych koncernów. Od III kwartału 2019r. Spółka posiada własny magazyn. W zakresie spedycji korzysta z usług jednego z największych operatorów logistycznych w kraju - firmy Raben Polska S.A.

W trosce o zdrowie i piękno skóry, wciąż udoskonalane są receptury preparatów kosmetycznych Spółki. Spółka stawia na bezpieczne składniki aktywne oraz nowoczesne technologie, gwarantujące skuteczność. Outsourcing procesów produkcyjnych umożliwił koncentrację na opracowywaniu kompleksowych koncepcji produktowych oraz redukcję kosztów stałych. Bazując na analizach tysięcy danych rynkowych (AC Nielsen, GFK Polonia, Millward Brown), dział marketingu wspólnie z działem badawczo-rozwojowym dopasowuje opracowywane kosmetyki do oczekiwań konsumentów oraz zmieniającego się rynku. Efektem niezliczonych godzin spędzonych w nowoczesnym Laboratorium Miraculum jest blisko 500 unikalnych receptur opracowanych przez ostatnie lata, a także ponad 1000 nowych surowców zastosowanych w naszych produktach. Grupa skupia w swoim portfolio ok. 700 produktów w najbardziej popularnych kategoriach, w tym doskonale rozpoznawalne brandy tj. Pani Walewska, Miraculum, Wars.

Miraculum jako pierwsza polska firma kosmetyczna, otrzymała certyfikat Cruelty-Free nadawany przez Międzynarodowy Ruch Obrońców Zwierząt. Bezpieczeństwo, wysoka jakość, innowacyjność, skuteczność, odpowiedzialność społeczna - najważniejsze wartości, którymi kieruje się Miraculum.

Spółka działa obecnie głównie na rynku sprzedaży hurtowej, w kanale nowoczesnym oraz sprzedaży detalicznej. Oferta firmy trafia do konsumentów poprzez kanał tradycyjny (drogerie, sklepy detaliczne z pośrednictwem hurtu, supermarkety) lub nowoczesny (sklepy wielkopowierzchniowe, dyskonty, sieci handlowe) oraz kanały e-commerce. Produkty Spółki oferowane są zarówno na rynku krajowym, jak i na rynkach zagranicznych. Obecnie Spółka eksportuje do ponad 30 krajów, m.in.: na Litwę, Łotwę, do Grecji, Francji, Kanady oraz Stanów Zjednoczonych Ameryki, Iraku, Libii, Mołdawii.

Produkty Miraculum plasowane są na niższej i średniej półce cenowej oraz adresowane w głównej mierze do segmentu osób średniozamożnych. W celu zwiększania uzyskiwanych marż oraz dywersyfikacji oferty produktowej, Spółka przyspieszyła tempo wprowadzania nowych produktów na wyższą półkę cenową.

2.5. 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.

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

DOSTAWCA	Struktura	Formalne powiązania z Emitentem
Miracan Sp. z o.o.	22,84%	nie jest powiązana
MPS International Sp. z o.o.	10,82%	nie jest powiązana
Nuco E. i G. Kosyl Spółka Jawna	10,50%	nie jest powiązana

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

2.7. AKCJONARIAT, PODMIOTY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Akcjonariat

Na dzień 30 czerwca 2022 roku kapitał zakładowy Spółki wynosi 38.000.000 złotych i jest podzielony na 38.000.000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda akcja, w tym:

- 5.388.200 akcji zwykłych na okaziciela serii A1,
- 20.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M1,
- 666.615 akcji zwykłych na okaziciela serii S,
- 3.037.408 akcji zwykłych na okaziciela serii U,
- 900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R1,
- 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R2,
- 11.512.223 akcje zwykłe na okaziciela serii W,
- 900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T,
- 1.075.554 akcji zwykłych na okaziciela serii T1,
- 5,000,000 akcji zwykłych na okaziciela serii T2,
- 2,500,000 akcji zwykłych na okaziciela serii T3
- 1.150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T4,
- 1.450.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J
- 1.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J1,
- 1.500.0000 akcji zwykłych na okaziciela serii P

Podmioty nadzorujące oraz Zarząd Spółki Miraculum S.A.

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

- Robert Kierzek – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tadeusz Tuora – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Katarzyna Szczepkowska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
- Mariusz Obszański – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Skowron – Członek Rady Nadzorczej

- Leszek Kordek – Członek Rady Nadzorczej
- Jan Załubski – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 2 marca 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o powołaniu Pana Mariusza Obszańskiego na funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 24 maja 2022 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o wyborze Pana Roberta Kierzka na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

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

- Pan Mariusz Obszański – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Pan Leszek Kordek – Członek Komitetu Audytu
- Pan Robert Kierzek – Członek Komitetu Audytu

W dniu 8 marca 2022 roku Pani Katarzyna Szczepkowska złożyła rezygnację, ze skutkiem na dzień 8 marca 2022 roku, z pełnienia obowiązków w Komitecie Audytu.

W związku z rezygnacją z pełnienia funkcji w Komitecie Audytu Pani Katarzyny Szczepkowskiej i koniecznością uzupełnienia składu Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu, które odbyło się w dniu 11 kwietnia 2022 roku, Uchwałą nr 02/04/2022 powołała w skład Komitetu Audytu Pana Mariusza Obszańskiego.

W dniu 24 maja 2022 roku Komitet Audytu podjął uchwałę o wyborze Pana Mariusza Obszańskiego na Przewodniczącego Komitetu Audytu.

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

- Marek Kamola - Członek Zarządu
- Sławomir Ziemiński - Członek Zarządu

Radę Nadzorczą Spółki podjęła uchwałę w przedmiocie powołania do Zarządu Spółki na kolejną kadencję do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki Pana Sławomira Ziemińskiego. Uchwała weszła w życie w dniu następującym po dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2021, to jest z dniem 21 czerwca 2022 roku.

2.8. 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 2022 roku wynosi 38.000.000 złotych, liczba akcji wynosi 38.000.000 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	12 400 359	12 400 359,00	32,63%	32,63%
2	Załubski Jan (wraz z podmiotami powiązanymi)	3 311 354	3 311 354,00	8,71%	8,71%
3	Skowron Piotr	2 984 664	2 984 664,00	7,85%	7,85%
4	Kapitał rozproszony	19 303 623	19 303 623,00	50,81%	50,81%
	RAZEM	38 000 000	38 000 000,00	100,00%	100,00%

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wg stanu na dzień 29.08.2022 r.

LP.	NAZWA PODMIOTU	UWAGI	LICZBA POSIADANYCH AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE AKCYJNYM (%)	LICZBA GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ GŁOSÓW NA WZ (%)
1	Kamola Marek		12 410 000	32,66%	12 410 000	32,66%
2	Załubski Jan	wraz z osobą blisko związaną i podmiotami powiązanymi	3 311 354	8,71%	3 311 354	8,71%
3	Skowron Piotr		2 984 664	7,85%	2 984 664	7,85%
Razem			18 706 018	49,22%	18 706 018	49,22%

Dane zostały sporządzone na podstawie zawiadomień otrzymanych w trybie art 69 ustawy o ofercie oraz zawiadomień otrzymanych w trybie art 19 rozporządzenia MAR.

2.9. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI LUB UPRAWNIENI 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 13.05.2022 R.	Zwiększenie akcji	Zmniejszenie akcji	LICZBA AKCJI (W SZT.) NA DZIEŃ 29.08.2022 R.
1	Marek Kamola	12 360 000	50 000	-	12 410 000
2	Sławomir Ziemiński	1 794 000	-	-	1 794 000
Razem		14 154 000	50 000	-	14 204 000

Dane zostały sporządzone na podstawie zawiadomień otrzymanych w trybie art 69 ustawy o ofercie oraz zawiadomień otrzymanych w trybie art 19 rozporządzenia MAR.

Dane dotyczące Członków Rady Nadzorczej

LP.	Imię i nazwisko	LICZBA AKCJI (W SZT.) NA DZIEŃ 13.05.2022 R.	Zwiększenie akcji	Zmniejszenie akcji	LICZBA AKCJI (W SZT.) NA DZIEŃ 29.08.2022 R.
1	Mariusz Obszański	-	-	-	-
2	Tadeusz Tuora	1 211 817	3 180	-	1 214 997
3	Piotr Skowron	2 984 664	-	-	2 984 664
4	Katarzyna Szczepkowska	47 000	-	-	47 000
5	Robert Kierzek	100 009	-	-	100 009
6	Jan Załubski	2 526 114	-	-	2 526 114
7	Leszek Kordek	35 000	-	-	35 000
Razem		6 904 604	3 180	-	6 907 784

ad2) Małżonka Pana Tadeusza Tuory Pani Monika Dziachan oraz spółka powiązana z Panem Tadeuszem Tuorą posiadają łącznie 618.423 szt. akcji.

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 Celną Sp. z o.o. (Prezes Zarządu) i Pani Paulina Załubska (córka Pana Jana Załubskiego) posiadają łącznie 785.240 akcji.

Dane zostały sporządzone na podstawie zawiadomień otrzymanych w trybie art 69 ustawy o ofercie oraz zawiadomień otrzymanych w trybie art 19 rozporządzenia MAR.

2.10. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku wyniosło 55 etatu, przeciętne zatrudnienie w czerwcu 2022 roku: 53 etatu. Zatrudnienie w dniu 30.06.2022: 55 osób.

Natomiast przeciętne zatrudnienie w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku wyniosło 53 etatu, przeciętne zatrudnienie w czerwcu 2021 roku: 52 etatu. Zatrudnienie w dniu 30.06.2021: 53 osób.



3. PRZEGLĄD SYTUACJI OPERACYJNEJ

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

Poza nadal trwającą epidemią COVID-19 oraz napaścią Rosji na Ukrainę, w okresie objętym sprawozdaniem, nie wystąpiły żadne inne niż wcześniej wspomniane zdarzenia i czynniki o nietypowym charakterze.

3.2. 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 rozbudowę portfolio produktów i poprawienie rentowności.

W drugiej połowie 2022 roku wpływ na wyniki Spółki będą miały:

- (i) uzyskanie ciągłości asortymentowej we wszystkich markach,
- (ii) zwiększenie obecności produktów w sieciach handlowych sprzedaży,
- (iii) restrukturyzacja zobowiązań spółki w celu obniżenia kosztów finansowych.
- (iv) realizacja dywersyfikacji kanałów dystrybucji (zwiększenie sprzedaży w sieciach i sprzedaży eksportowej)
- (v) skuteczność podjętych działań proeksportowych;
- (vi) rozwój gospodarczy w Polsce, w tym zwłaszcza wzrost rynku kosmetycznego;
- (vii) stopy procentowe wpływające na koszt finansowania zewnętrznego;
- (viii) poziom inflacji, której dalszy wzrost będzie skutkował wzrostem kosztów działalności operacyjnej oraz wzrostem kosztów finansowych z uwagi na dalsze podwyżki stóp procentowych;
- (ix) wahania kursów walut wpływające z jednej strony korzystnie na marżę sprzedaży eksportowej, z drugiej jednak na wzrost cen surowców i kosztów spedycji;
- (x) sytuacja na rynku pracy, zarówno pod kątem presji płacowej jak i dostępności pracowników;
- (xi) wpływ wirusa COVID na funkcjonowanie gospodarki
- (xii) napaść Rosji na Ukrainę, długość trwania wojny i sankcje z nią związane

Spółka planuje pozyskać nowych dystrybutorów zagranicznych na rynkach zachodnich, aby zwiększyć udział sprzedaży zagranicznej w wielkości sprzedaży ogółem. Rozszerzana jest współpraca z klientami nowoczesnego kanału dystrybucji oraz e-commerce.

3.3. 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.

3.4. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ 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.
2. Ryzyko utraty płynności w przypadku konieczności przedterminowej spłaty pożyczek. Spółka w obecnej fazie rozwoju nie będzie w stanie spłacić pożyczek w terminach krótszych niż określone w umowach w inny sposób niż zamiana na akcje własne.

Inne ryzyka

- ryzyko związane z sytuacją polityczną w niektórych krajach np.: 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.

— Ryzyko zmian regulacji prawnych i podatkowych

Potencjalnym ryzykiem dla działalności Spółki, tak jak wszystkich podmiotów działających w obrocie gospodarczym, może być zmienność przepisów prawa oraz jego interpretacji. Zmiany prawa handlowego, przepisów podatkowych, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych oraz innych przepisów regulujących działalność przedsiębiorstw, w szczególności w branży Spółki, pociągają za sobą poważne ryzyko w prowadzeniu działalności gospodarczej. Nowe regulacje prawne mogą potencjalnie rodzić pewne ryzyko związane z problemami interpretacyjnymi, brakiem praktyki orzeczniczej, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez sądy lub organy administracji publicznej itp. Brakiem stabilności charakteryzuje się prawo podatkowe, którego przepisy bywają często zmieniane.

— ryzyko związane z sytuacją pandemiczną COVID-19

Istnieje prawdopodobieństwo, iż trwająca pandemia 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 występowania oraz ograniczeń z nią związanych.

— ryzyko związane z wojną na Ukrainie

Dla pełnej oceny wpływu obecnej sytuacji na przyszłe wyniki finansowe Spółki kluczowy jest przebieg dalszych działań militarnych oraz zakres sankcji nałożonych na Rosję i Białoruś oraz reakcja banków centralnych i innych instytucji finansowych na kryzys.

Mając na względzie powyższe, Spółka identyfikuje następujące potencjalne ryzyka rynkowe:

- występująca deprecjacja złotego, skutkująca wyższymi kosztami nabycia towarów handlowych,
- możliwe utrudnienia w logistyce towarów spowodowane odpływem z tej branży pracowników z Ukrainy,
- zwiększone koszty transportu, ogrzewania i zakupu energii elektrycznej wynikające ze wzrostu cen surowców energetycznych,
- pogorszenie nastrojów konsumenckich skutkujące spadkiem sprzedaży oraz realizowanej marży.
- zapewnienie bezpieczeństwa teleinformatycznego, służące realizacji celów biznesowych Spółki w związku z podwyższonym ryzykiem wystąpienia ataków na tę infrastrukturę, co rodzić będzie konieczność poniesienia wyższych kosztów ochrony systemów, zastosowania bardziej zaawansowanych narzędzi, urządzeń, systemów zabezpieczających;
- dalszy wzrost inflacji i stóp procentowych - negatywny wpływ tych czynników na rynki finansowe może prowadzić do ograniczenia dostępu do zewnętrznych źródeł finansowania lub pogorszenia ich warunków.

3.5. 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 2022 rok.

3.6. 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 2022 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.



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 OTRZYMANYCH W 2022 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 WYPOWIEDZIANYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH

Wykreślenie zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „Być Może”

W dniu 03 stycznia 2022 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczego Rejestru Zastawów o wykreśleniu zastawu rejestrowego o numerze 2628586 ustanowionego na zbiorze praw z rejestracji znaku towarowego „Być Może”. 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 „Być Może” zawartych w dniu 22 października 2019 roku w związku z emisją obligacji serii S1 zamiennych na akcje Spółki serii P („Obligacje”) oraz w celu zabezpieczenia roszczeń Obligatariuszy wynikających z nabycia Obligacji. Najwyższa suma zabezpieczenia dla zastawu rejestrowego wynosiła 2.500.000,00 złotych. Wykreślenie zastawu rejestrowego nastąpiło w związku z dokonaniem przez Spółkę wykupu wszystkich obligacji serii S1 zamiennych na akcje serii P Spółki, w terminie ich wykupu, zgodnie z warunkami ich emisji.

Wykreślenie zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „LIDER”

W dniu 03 stycznia 2022 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczego Rejestru Zastawów o wykreśleniu zastawu rejestrowego o numerze 2561980 ustanowionego na zbiorze praw z rejestracji znaku towarowego „LIDER”. Zastaw został ustanowiony na rzecz Pana Marka Kamoli („Zastawnik”) w wykonaniu zobowiązania wynikającego z Umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „LIDER” zawartej w dniu 08 lutego 2018 roku w związku z w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności jakie mogą przysługiwać Zastawnikowi z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 22 listopada 2017 roku. Najwyższa suma zabezpieczenia dla zastawu rejestrowego wynosiła 12.000.000,00 złotych. Wykreślenie zastawu rejestrowego nastąpiło w związku z rozwiązaniem Umowy pożyczki zawartej w dniu 22 listopada 2017 roku i dokonaniem konsolidacji zadłużenia Spółki wobec Pana Marka Kamoli.

Wpis zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „WARS”

W dniu 04 stycznia 2022 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów o wpisie w dniu 29 grudnia 2021 roku zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „WARS” („Zastaw”) Zastaw został ustanowiony na rzecz Pana Leszka Kordka, w wykonaniu zobowiązania wynikającego z Umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „WARS” zawartej w związku z zawarciem w dniu 22 października 2021 roku umowy pożyczki pomiędzy Spółką a Panem Leszkiem Kordkiem. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 3.000.000,00 złotych.

Wykreślenie zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „WARS”

W dniu 05 stycznia 2022 roku otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczego Rejestru Zastawów o wykreśleniu zastawu rejestrowego o numerze 2628746 ustanowionego na zbiorze praw z rejestracji znaku towarowego „WARS”. 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 „WARS” zawartych w dniu 22 października 2019 roku w związku z emisją obligacji serii S1 zamiennych na akcje Spółki serii P („Obligacje”) oraz w celu zabezpieczenia roszczeń Obligatariuszy wynikających z nabycia Obligacji. Najwyższa suma zabezpieczenia dla zastawu rejestrowego wynosiła 2.500.000,00 złotych. Wykreślenie zastawu rejestrowego nastąpiło w związku z dokonaniem przez Spółkę wykupu wszystkich obligacji serii S1 zamiennych na akcje serii P Spółki, w terminie ich wykupu, zgodnie z warunkami ich emisji.

Wykreślenie zastawu rejestrowego na prawach ochronnych do znaków towarowych „GRACJA”

W dniu 05 stycznia 2022 roku otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczego Rejestru Zastawów o wykreśleniu zastawu rejestrowego o numerze 2561397 ustanowionego na prawie ochronnym do znaku towarowego „Gracja”. Zastaw został ustanowiony na rzecz Pana Marka Kamoli („Zastawnik”) w wykonaniu zobowiązania wynikającego z Umowy Zastawu Rejestrowego z dnia 08 lutego 2018 roku, na zabezpieczenie wszelkich wierzytelności jakie mogą przysługiwać Zastawnikowi z tytułu Umowy pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku. Najwyższa suma zabezpieczenia dla zastawu rejestrowego wynosiła 2.500.000,00 złotych. Wykreślenie zastawu rejestrowego nastąpiło w związku z rozwiązaniem Umowy pożyczki zawartej w dniu 22 listopada 2017 roku i dokonaniem konsolidacji zadłużenia Spółki wobec Pana Marka Kamoli.

Wpis zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „GRACJA”

W dniu 12 stycznia 2022 roku Spółka uzyskała informację o wydaniu postanowienia Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów o wpisie w dniu 29 grudnia 2021 roku zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „Gracja” („Zastaw”). Zastaw został ustanowiony na rzecz Pana Marka Kamoli w wykonaniu zobowiązania wynikającego z Umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „Gracja” zawartej w związku z zawarciem w dniu 22 października 2021 roku umowy pożyczki pomiędzy Spółką a Panem Markiem Kamolą. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 1.000.000,00 złotych

Wpis zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „LIDER”

W dniu 12 stycznia 2022 roku Spółka uzyskała informację o wydaniu postanowienia Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów o wpisie w dniu 27 grudnia 2021 roku zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „Lider” („Zastaw”) Zastaw został ustanowiony na rzecz Pana Marka Kamoli w wykonaniu zobowiązania wynikającego z Umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „Lider” zawartej w związku z zawarciem w dniu 22 października 2021 roku umowy pożyczki pomiędzy Spółką a Panem Markiem Kamolą. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 2.000.000,00 złotych.

Wpis zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „Być Może”

W dniu 12 stycznia 2022 roku Spółka uzyskała informację o wydaniu postanowienia Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów o wpisie w dniu 29 grudnia 2021 roku zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „Być Może...” („Zastaw”) Zastaw został ustanowiony na rzecz Pana Marka Kamoli w wykonaniu zobowiązania wynikającego z Umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „Być Może...” zawartej w związku z zawarciem w dniu 22 października 2021 roku umowy pożyczki pomiędzy Spółką a Panem Markiem Kamolą. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 2.000.000,00 złotych.

Wpis zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „WARS”

W dniu 12 stycznia 2022 roku Spółka uzyskała informację o wydaniu postanowienia Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów o wpisie w dniu 29 grudnia 2021 roku zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „WARS” („Zastaw”) Zastaw został ustanowiony na rzecz Pana Marka Kamoli w wykonaniu zobowiązania wynikającego z Umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „WARS” zawartej w związku z zawarciem w dniu 22 października 2021 roku umowy pożyczki pomiędzy Spółką a Panem Markiem Kamolą. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 3.000.000,00 złotych.

Wykreślenie zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „Pani Walewska”

W dniu 28 stycznia 2022 roku Spółka uzyskała informację o wydaniu postanowienia Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów o wykreśleniu w dniu 14 stycznia 2022 roku zastawu rejestrowego o numerze 2636852 ustanowionego na zbiorze praw z rejestracji znaku towarowego „Pani Walewska”, o którego ustanowieniu Spółka informowała raportem bieżącym nr 7/2020 z dnia 18 lutego 2020 roku. Zastaw został ustanowiony na rzecz Kancelarii Jamorski i Partnerzy Radcowie Prawni z siedzibą w Krakowie („Administrator”) w wykonaniu zobowiązania wynikającego z Umowy o ustanowienie 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. Najwyższa suma zabezpieczenia dla zastawu rejestrowego wynosiła 4.500.000,00 złotych. Wykreślenie zastawu rejestrowego nastąpiło w związku z dokonaniem przez Spółkę wykupu wszystkich obligacji serii S2 zamiennych na akcje serii P Spółki, w terminie ich wykupu, zgodnie z warunkami ich emisji, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 109/2021 z dnia 22 grudnia 2021 roku.

Wpis zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „Pani Walewska”

W dniu 28 stycznia 2022 roku Spółka uzyskała informację o wydaniu postanowienia Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów o wpisie w dniu 5 stycznia 2022 roku zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „Pani Walewska” („Zastaw”). Zastaw został ustanowiony na rzecz Pana Marka Kamoli w wykonaniu zobowiązania wynikającego z Umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „Pani Walewska” zawartej w związku z zawarciem w dniu 22 listopada 2021 roku umowy pożyczki pomiędzy Spółką a Panem Markiem Kamolą. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 10.000.000,00 złotych.

Wpis zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „Miraculum”

W dniu 28 stycznia 2022 roku Spółka uzyskała informację o wydaniu postanowienia Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów o wpisie w dniu 10 stycznia 2022 roku zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „Miraculum” („Zastaw”). Zastaw został ustanowiony na rzecz Pana Marka Kamoli w wykonaniu zobowiązania wynikającego z Umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „Miraculum” zawartej w związku z zawarciem w dniu 22 listopada 2021 roku umowy pożyczki pomiędzy Spółką a Panem Markiem Kamolą. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 4.000.000,00 złotych.

Wpis zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „WARS”

W dniu 28 stycznia 2022 roku Spółka uzyskała informację o wydaniu postanowienia Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów o wpisie w dniu 13 stycznia 2022 roku zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „WARS” („Zastaw”). Zastaw został ustanowiony na rzecz Pana Sławomira Ziemskiego w wykonaniu zobowiązania wynikającego z Umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „WARS” zawartej w związku z zawarciem w dniu 22 listopada 2021 roku umowy pożyczki pomiędzy Spółką a Panem Sławomirem Ziemińskim. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 380.000,00 złotych.

Otrzymanie decyzji Polskiego Funduszu Rozwoju w przedmiocie zwolnienia z obowiązku zwrotu subwencji finansowej w ramach programu Tarcza Finansowa PFR dla Małych i Średnich Firm

W dniu 02 maja 2022 roku Spółka uzyskała informację o wydaniu przez Polski Fundusz Rozwoju decyzji w sprawie zwolnienia z obowiązku zwrotu Subwencji Finansowej przyznanej z Polskiego Funduszu Rozwoju w ramach uruchomionego w dniu 29 kwietnia 2020 roku programu Tarcza Finansowa PFR dla Małych i Średnich Firm udzielonej w kwocie: 895,555.00 PLN. Spółka otrzymała zwolnienie w wysokości 71.00%. W związku z powyższym, wartość zwolnienia z obowiązku zwrotu części Subwencji Finansowej wynosi 631,981.52 złotych. Spółka otrzymała harmonogram spłaty pozostałej części Subwencji Finansowej w kwocie 263,573.48 złotych w dwudziestu czterech równych ratach, po 10.982,23 złotych miesięcznie, począwszy od dnia 25 maja 2022 roku.

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 i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki za lata 2021-2022 sporządzanych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Umowa, która została zawarta pomiędzy Spółką, a CSWP Audyt Sp. z o.o. Sp.k. w dniu 14 czerwca 2021 roku, jest wyrazem kontynuacji współpracy z dotychczasowym biegłym rewidentem, który przeprowadzał badanie i przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 i przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres kończący się 30 czerwca 2017 roku, 30 czerwca 2018, 30 czerwca 2019, 30 czerwca 2020 i 30 czerwca 2021, na mocy umowy zawartej w dniu 28 grudnia 2016 roku, w dniu 29 listopada 2017 roku, w dniu 13 listopada 2018 roku, 20 listopada 2019 roku, 18 listopada 2020 roku.

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Z tytułu umowy o badanie jednostkowego sprawozdania finansowego	40 000,00	40 000,00	40 000,00
Z tytułu umowy o przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	20 000,00	20 000,00	20 000,00
Z tytułu umowy o doradztwo podatkowe	-	-	-
Z tytułu oceny sprawozdania o wynagrodzeniach	-	2 000,00	-
Z tytułu innych umów	-	-	-
Razem	60 000,00	62 000,00	60 000,00

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 2022 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.

4.6. ISTOTNE WYDARZENIA W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2022 ROKU I PO DACIE BILANSOWEJ

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały wykazane w nocie 18 w Skróconym Śródrocznym Sprawozdaniu Finansowym za I półrocze 2022 roku. Zmiany w kapitałach zakładowym i pozostałych kapitałach zostały opisane w notach 8 i 21 w Skróconym Śródrocznym Sprawozdaniu Finansowym za I półrocze 2022 roku.

Otrzymanie decyzji Polskiego Funduszu Rozwoju w przedmiocie zwolnienia z obowiązku zwrotu subwencji finansowej w ramach programu Tarcza Finansowa PFR dla Małych i Średnich Firm

W dniu 02 maja 2022 roku Spółka uzyskała informację o wydaniu przez Polski Fundusz Rozwoju decyzji w sprawie zwolnienia z obowiązku zwrotu Subwencji Finansowej przyznanej z Polskiego Funduszu Rozwoju w ramach uruchomionego w dniu 29 kwietnia 2020 roku programu Tarcza Finansowa PFR dla Małych i Średnich Firm udzielonej w kwocie: 895,555.00 PLN. Spółka otrzymała zwolnienie w wysokości 71.00%. W związku z powyższym, wartość zwolnienia z obowiązku zwrotu części Subwencji Finansowej wynosi 631,981.52 złotych. Spółka otrzymała harmonogram spłaty pozostałej części Subwencji Finansowej w kwocie 263,573.48 złotych w dwudziestu czterech równych ratach, po 10.982,23 złotych miesięcznie, począwszy od dnia 25 maja 2022 roku.

Informacja o nowych znaczących zamówieniach

W dniu 12 maja 2022 roku Spółka otrzymała od partnera działającego na terytorium Arabii Saudyjskiej zamówienia o wartości 430.820,00 USD. Zamówienia mają być zrealizowane do dnia 31 sierpnia 2022 roku. Wraz z zamówieniami, Spółka otrzymała zaliczkę 30% wartości zamówień, to jest kwotę 129.018,00 USD na poczet realizacji dostaw. Wskazane zamówienia wpłyną pozytywnie na wyniki III kwartału 2022 roku.

4.7. INFORMACJE O ZNANYCH SPÓŁCE UMOWACH, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY.

Zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych Akcjonariuszy mogą nastąpić na podstawie zawartej w dniu 22 listopada 2021 roku pomiędzy Spółką („Pożyczkobiorca”), a Panem Markiem Kamolą, Członkiem Zarządu Spółki („Pożyczkodawca”) Umowy Pożyczki, na mocy której Pan Marek Kamola udzielił Spółce pożyczki do kwoty nie niższej niż 15.900.000,00 złotych i nie wyższej niż do 18.000.000,00 złotych. Zwrot udzielonej pożyczki nastąpi do dnia 31 grudnia 2024 roku. Zgodnie z warunkami Umowy pożyczki spłata pożyczki jest możliwa poprzez potrącenie wierzytelności wynikającej z Umowy pożyczki z mogącą przysługiwać Spółce wierzytelnością z tytułu opłacenia objęcia akcji Spółki, które mogą zostać zaoferowane Pożyczkodawcy w ramach kapitału docelowego (po cenie emisyjnej 3,00 złote za jedną akcję) przez Spółkę (w przypadku wyrażenia przez Pożyczkodawcę zgody na objęcie wyżej wskazanych akcji) w terminie do dnia 31 grudnia 2024 roku.

W dniu 18 czerwca 2021 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, podczas którego podjęto uchwałę nr 22 w przedmiocie emisji warrantów subskrypcyjnych z prawem do objęcia akcji Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, ustanowienia Programu Motywacyjnego, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany Statutu. Program Motywacyjny dla Członków Zarządu, zgodnie z treścią ww. uchwały, został ustalony na lata 2021-2023 oraz przewiduje emisję 2.000.0000 warrantów subskrypcyjnych serii B zamiennych na akcje serii L Spółki, które uprawniają do objęcia, nieodpłatnie, łącznie 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki po cenie emisyjnej 1,50 zł za jedną akcję. Prawa z warrantów subskrypcyjnych mogą być wykonane do dnia 31 grudnia 2024 roku. Zgodnie z założeniami Programu Motywacyjnego wykonanie praw z wyżej wskazanych warrantów subskrypcyjnych może nastąpić po spełnieniu niżej wskazanych kryteriów oraz w następujących transzach:

- a) pierwsza transza, uprawniająca każdą z osób uprawnionych do objęcia po 500.000 akcji serii L Spółki, uprawnienie to zostanie zrealizowane z chwilą osiągnięcia przez akcje Spółki kursu notowań akcji na GPW przekraczającego 3,00 złote za jedną akcję;
- b) druga transza, uprawniająca każdą z osób uprawnionych do objęcia po 500.000 akcji serii L Spółki - uprawnienie to zostanie zrealizowane z chwilą osiągnięcia przez akcje Spółki kursu notowań akcji na GPW przekraczającego 4,50 złote za jedną akcję.

Poza ww. Spółce nie są znane umowy, w wyniku których może w przyszłości dojść do zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych Akcjonariuszy.



GOLD
GLOW

MIRACULUM
1924
ILLUMINATING MIST
100 ML 3.38 FL.OZ

ROSE
GLOW

MIRACULUM
1924
ILLUMINATING MIST
100 ML 3.38 FL.OZ

5. ŁAD KORPORACYJNY

W 2022 roku Miraculum S.A. stosuje zbiór zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych 2021”, obowiązujący na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, zamieszczony na stronie internetowej Giełdy https://www.gpw.pl/lad_korporacyjny_na_gp, z wyjątkiem zasad; 1.4., 1.4.1., 1.4.2., 1.5., 1.6., 2.1., 2.2., 2.11.1., 2.11.4., 2.11.5., 2.11.6., 3.2., 3.3., 3.4., 3.5., 3.6., 3.7., 3.9., 4.3., 4.9.1., 4.9.2., 6.4. Informacja o stosowaniu Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 została opublikowana raportem EBI w dniu 30 lipca 2021 roku.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU MIRACULUM S.A. W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 01.01.2022 – 30.06.2022

Zarząd spółki Miraculum S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Miraculum S.A. za I półrocze 2022 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, 29 sierpnia 2022 roku

Marek Kamola, Członek Zarządu

Sławomir Ziemski, 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 2022 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, 29 sierpnia 2022 roku

Marek Kamola, Członek Zarządu

Sławomir Ziemiński, Członek Zarządu

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE MIRACULUM S.A.
ZA I PÓŁROCZE 2022 ROKU

SPORZĄDZONE ZGODNIE
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ /MSSF/

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 29 sierpnia 2022 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.	9
3.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ MIRACULUM S. A.	10
4.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH MIRACULUM S. A....	11
4.1.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	12
5.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM MIRACULUM S. A.	13
6.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 DO 30 CZERWCA 2022 ROKU	13
7.	INFORMACJE OGÓLNE	14
7.1.	INFORMACJE O SPÓŁCE.....	14
7.2.	INFORMACJE O JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH KAPITAŁOWO	14
7.3.	OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	15
7.4.	WALUTA POMIARU I WALUTA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ..	15
7.5.	ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	15
8.	ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	15
9.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ ZMIANY MSSF	20
9.1.	STANDARZY I INTERPRETACJE ZATWIERDZONE PRZEZ UE I OCZEKUJĄCE NA ZATWIERDZENIE ..	20
10.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI.....	21
10.1.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W PREZENTOWANYM OKRESIE	21
10.2.	KOREKTY BŁĘDU I ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	22
10.3.	ZASADY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA DANYCH FINANSOWYCH	22
10.4.	NAJWAŻNIEJSZE SZACUNKI I OCENY PRZYJĘTE NA POTRZEBY SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	22
11.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	22
12.	PRZYCHODY I KOSZTY	24
12.1.	PRZYCHODY I KOSZTY ZE SPRZEDAŻY	24
12.2.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	25
12.3.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	25
12.4.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE NETTO.....	25
13.	PODATEK DOCHODOWY	26
13.1.	ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	27
14.	ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ	29
15.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30
16.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	32
17.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	33
18.	INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH I ZAWARTYCH Z NIMI TRANSAKCJACH	35
19.	ZAPASY	35
20.	NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI SPÓŁKI	36
21.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	36
21.1.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	36
22.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	39
23.	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE SPÓŁKI	39
24.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE SPÓŁKI	40
25.	REZERWY	40
26.	INSTRUMENTY FINANSOWE	41
27.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM ZWIĄZANYM Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI	42
28.	ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO SPÓŁKI, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SKRÓCONYM ŚRÓDROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA I PÓŁROCZE 2022 ROKU	44
29.	UDZIAŁY I AKCJE	44
30.	INFORMACJE DOTYCZĄCE PODZIAŁU ZYSKU / POKRYCIA STRATY ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY	44
31.	INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH W I PÓŁROCZU 2022 ROKU	44
31.1.	ZASTAWY REJESTROWE.....	44

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

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	KWOTY W PLN		KWOTY W EUR	
	I półrocze 2022	I półrocze 2021	I półrocze 2022	I półrocze 2021
Przychody ze sprzedaży	20 928 026,90	12 980 977,74	4 507 727,59	2 854 718,89
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(195 241,52)	(1 579 475,25)	(42 053,44)	(347 351,17)
Zysk (strata) brutto	(690 432,03)	(1 827 819,74)	(148 713,47)	(401 965,99)
Zysk (strata) netto za okres	(965 935,03)	(2 522 021,74)	(208 054,59)	(554 631,80)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(554 632,24)	(2 033 576,83)	(119 463,30)	(447 215,17)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(125 421,38)	(176 223,30)	(27 014,75)	(38 754,24)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	475 906,09	1 340 962,27	102 506,32	294 898,46
Przepływy pieniężne netto, razem	(204 147,53)	(868 837,86)	(43 971,73)	(191 070,96)
Liczba akcji (w szt.)	38 000 000	37 500 000	38 000 000	37 500 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję	(0,0254)	(0,0673)	(0,0055)	(0,0148)
- podstawowy z zysku (straty) za okres (zł/akcję)	(0,0254)	(0,0698)	(0,0055)	(0,0154)
- podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej (zł/akcję)	(0,0254)	(0,0698)	(0,0055)	(0,0154)
- podstawowy z zysku (straty) rozdwanionego na akcję (zł/akcję)	(0,0129)	(0,0628)	(0,0028)	(0,0138)

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	kwoty w PLN		kwoty w EUR	
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
Suma Aktywów	56 648 661,17	57 070 073,85	12 102 863,13	12 408 156,25
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem	36 123 946,81	35 579 424,46	7 717 802,59	7 735 666,49
Zobowiązania długoterminowe	23 088 683,09	21 666 781,62	4 932 846,88	4 710 784,37
Zobowiązania krótkoterminowe	13 035 263,72	13 912 642,84	2 784 955,72	3 024 882,12
Kapitał własny	20 524 714,36	21 490 649,39	4 385 060,54	4 672 489,76
Kapitał zakładowy	38 000 000,00	40 150 000,00	8 118 617,27	8 729 399,49
Liczba akcji (w szt.)	38 000 000	36 500 000	38 000 000	36 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,5401	0,5888	0,1154	0,1280
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 2021, dane porównawcze dotyczące skróconego śródrocznego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym obejmują także rok 2021, natomiast dane dotyczące pozycji skróconego śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej są prezentowane na dzień 31 grudnia 2021 roku (koniec poprzedniego roku obrotowego) oraz na 30 czerwca 2022 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 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku: 4,5472.

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku: 4,5775.

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku: 4,6427

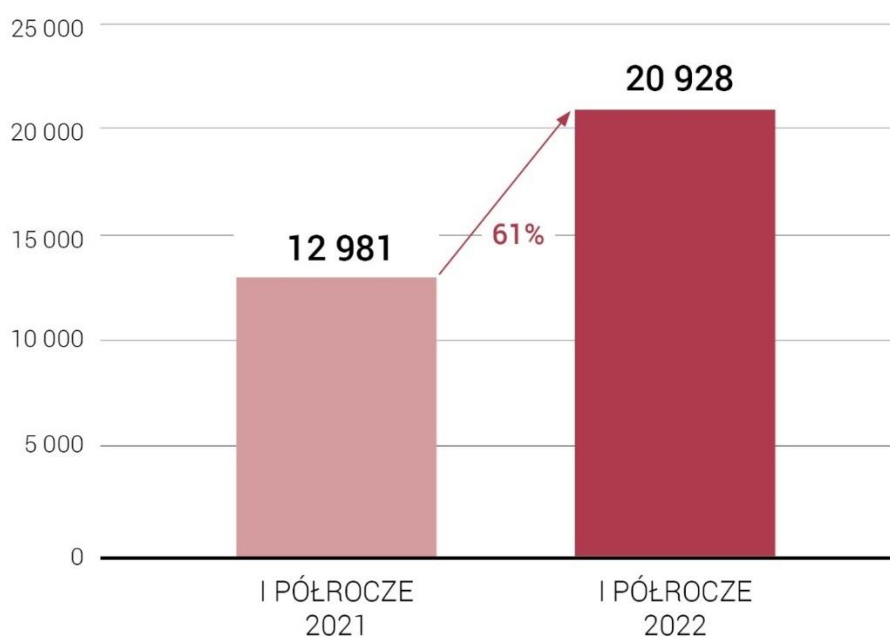
- dla pozycji skróconego śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej:

Średni kurs NBP na dzień 30 czerwca 2021 roku: 4,5208.

Średni kurs NBP na dzień 31 grudnia 2021 roku: 4,5994.

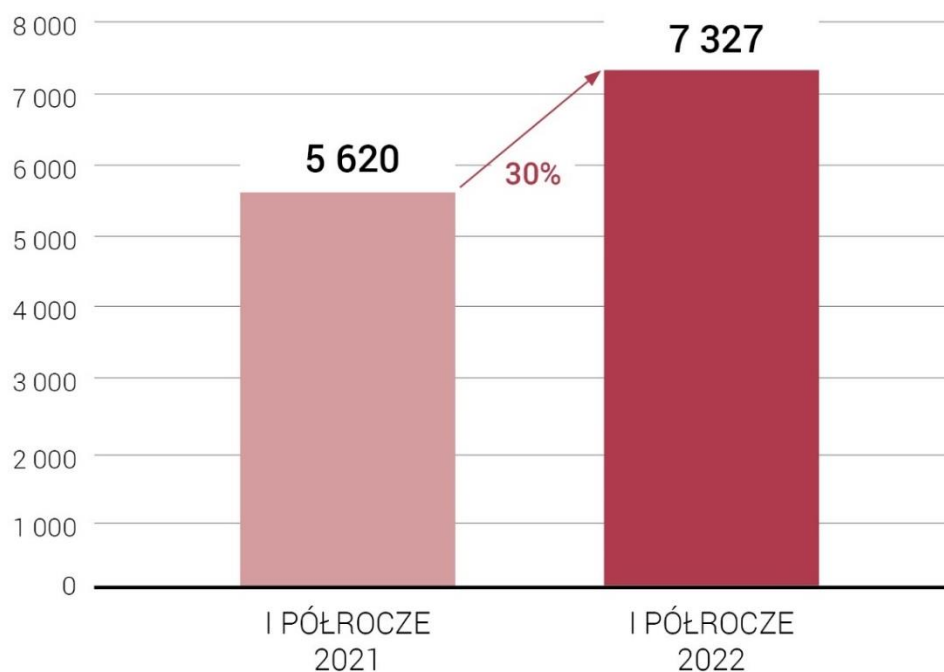
Średni kurs NBP na dzień 30 czerwca 2022 roku: 4,6806.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY [tys. PLN]



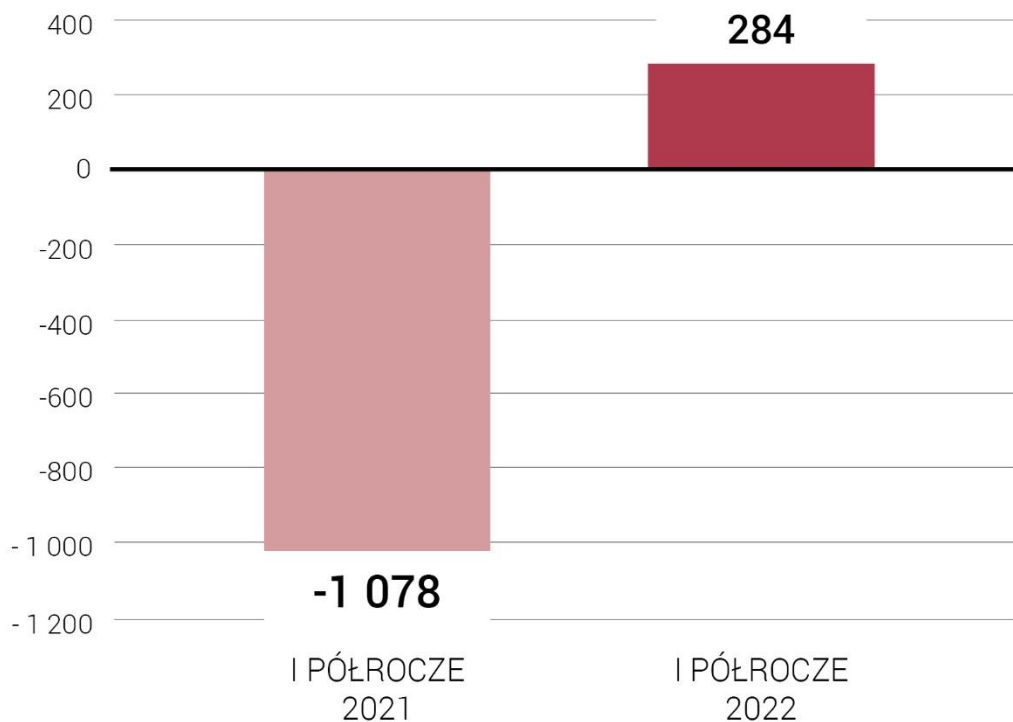
Pomimo trudnego otoczenia rynkowego Spółka zanotowała wzrost sprzedaży w I półroczu 2022 roku o 61% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

KOSZTY SPRZEDAŻY I OGÓLNEGO ZARZĄDU [tys. PLN]



Równocześnie zdecydowanie wolniej - o 30% wzrosły koszty sprzedaży i ogólnego zarządu.

EBITDA [tys. PLN]



Przychody Spółki ze sprzedaży w I półroczu 2022 roku wzrosły o 61% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Mocny wzrost przychodów jest wynikiem działań podjętych w 2021 roku – dywersyfikacji i umocnieniu kanałów dystrybucji, ścisłej dyscyplinie kosztowej, optymalizacji rozwiązań logistycznych oraz efektywnemu zarządzaniu zapasami. Spółka w I półroczu 2022 roku poprawiła wynik EBIT i EBITDA, a marża brutto rosła szybciej niż koszty sprzedaży i ogólnego zarządu. Spółka konsekwentnie realizuje założenia poprawy rentowności i minione półrocze wpisuje się w trend poprawy sytuacji ekonomicznej Miraculum S.A.

Spółka odnotowała wzrosty przychodów w większości posiadanych markach, a największe nominalne wzrosty sprzedaży w I półroczu 2022 roku wygenerowały marki Miraculum, JOKO, Być może..., Tanita, Pani Walewska oraz WARS.

Dynamiczny wzrost przychodów w marce JOKO został uzyskany dzięki konsekwentnemu rozwojowi oferty produktowej oraz wdrożeniu kolejnej nowej linii PURE, łączącej pielęgnację z makijażem. PURE to holistyczne podejście do życia, przyjemne relaksujące zapachy. Świadomie wybrane składniki, bez kompromisów. Linia zawiera ekstrakty roślinne, bezpieczne formuły wegańskie, bez mikroplastików, które chronią i odżywiają skórę. JOKO PURE to czyste, skoncentrowane na skórze produkty, wolne od toksycznych składników. Linia dostępna jest w sieci Rossmann.

Przychody w marce Miraculum w I półroczu 2022 roku wzrosły o 150 % r/r, stało się tak głównie dzięki świetnemu przyjęciu nowej kolekcji zapachów, których ambasadorkami są Adriana Kalska oraz Mikołaj Roznerski, a także linii Asta Plankton C, którą na początku roku 2022 poszerzono o tonik. W związku z dużym zainteresowaniem Klientów produktami pod marką Miraculum, planujemy w kolejnych kwartałach wdrożenie kolejnych linii kosmetyków do pielęgnacji twarzy oraz zapachów. Wierzymy, że innowacyjne formuły i światowy design będą dalszym impulsem do zwiększenia sprzedaży i wzmocnienia rynkowej pozycji kluczowej marki w portfolio Spółki.

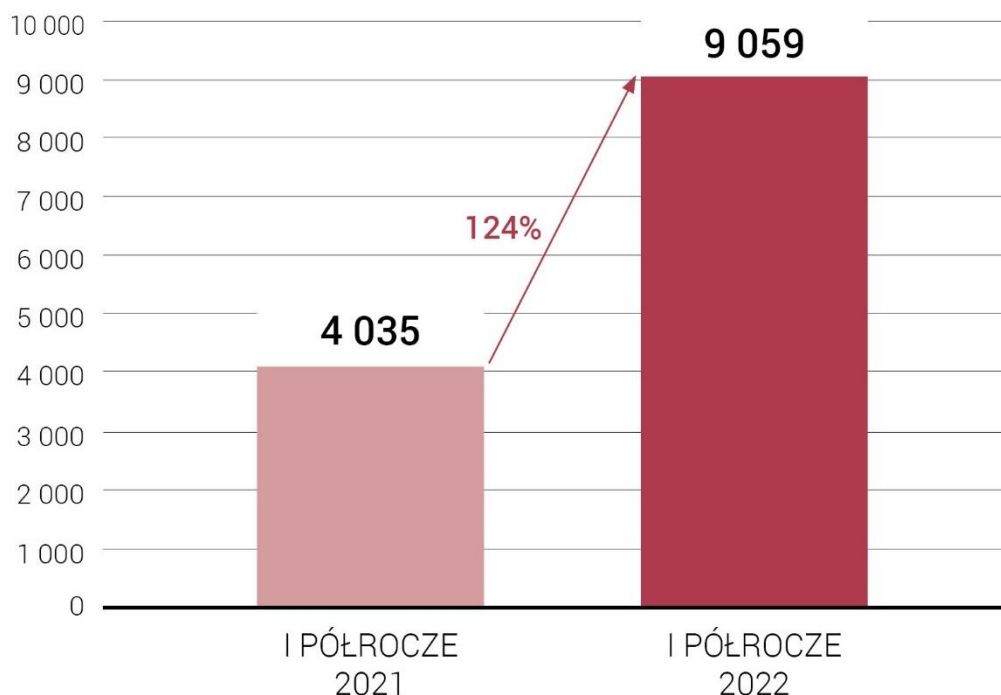
Marka WARS Expert for men – linia kosmetyków skierowana do mężczyzn młodsze pokolenia poszerzona została o nowe indeksy – roll-ony oraz pędzle do golenia. Seria aktualnie składa się z produktów do golenia, pielęgnacji twarzy, antyperpirantów, roll-onów, żeli do twarzy oraz pod prysznic. Ofertę uzupełniają pędzle do golenia.

Linia WARS Expert for men cechuje się światowymi trendami: ekologicznymi opakowaniami (100% recykling). Innowacyjnymi formułami i wegańskimi recepturami.

Wzrost sprzedaży Spółki w I półroczu o 61% jest wynikiem dynamicznego rozwoju sprzedaży produktów praktycznie we wszystkich kanałach sprzedaży. Najintensywniejsze wzrosty są w nowoczesnym kanale sprzedaży (supermarkety, drogerie, dyskonty), eksporcie oraz e-commerce.

Nowoczesny Kanał Sprzedaży (dalej: NKD) wzrósł o 124% w stosunku do I półrocza roku poprzedniego.

SPRZEDAŻ W NOWOCZESNYM KANALE DYSTRYBUCJI [tys. PLN]



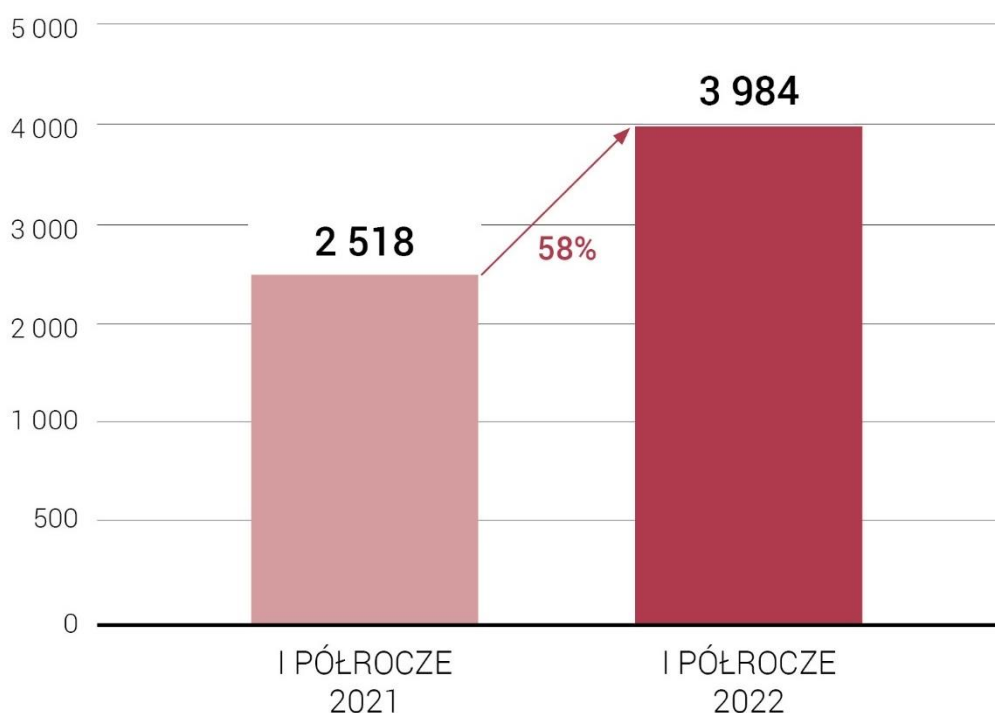
Na wzrost sprzedaży w Nowoczesnym Kanale Sprzedaży w I półroczu wpłynęło wzmocnienie istniejącej współpracy (m.in. drogerie Rossman, Hebe, Douglas, Baltona, Kontigo, Natura, Notino) oraz ponawiane lub nowe akcje z sieciami dyskontów: Carrefour, LIDL, DINO, Stokrotka, Aldi, Biedronka, Polomarket, Intermarche.

Spółka dużą uwagę przywiązuje do budowania świadomości posiadanych marek. W tym celu kontynuowano i wzmocniano działania w digital marketingu – kampanie google, facebook ads, SEO oraz social mediach. Widzimy, że działania przynoszą efekty i znacząco zwiększają zainteresowanie Klientów naszymi produktami.

Obrana strategia powinna pozytywnie przełożyć się na dalszy wzrost przychodów i rozwój Spółki w kolejnych kwartałach 2022r.

Spółka w I półroczu 2022 roku kontynuowała również działania w zakresie wzmocnienia pozycji na rynku e-commerce. W lutym został uruchomiony nowy firmowy e-sklep (Miraculum.pl). Nowe rozwiązanie e-sklepu są zgodne z oczekiwaniami klientów, czego potwierdzeniem są zwiększające się obroty i liczba obsługiwanych zamówień. Spółka kontynuowała działania w celu poszerzenia listingów w podmiotach z kanału e-commerce (drogerie, apteki, marketplace). Zakładamy intensywny wzrost przychodów z kanału e-commerce w kolejnych kwartałach.

SPRZEDAŻ NA EXPORT [tys. PLN]



Eksport Spółki Miraculum w I półroczu 2022 roku w porównaniu do tego samego okresu 2021 wzrósł o 58%. Starając się zdecydowanie zwiększyć sprzedaż eksportową, napotykaemy na nowe wyzwania i problemy, które musimy pokonać.

Po bardzo udanym okresie współpracy z Partnerem z Rosji (rok 2021 i styczeń 2022), nastąpiło coś, czego nie mogliśmy przewidzieć – agresja wojsk rosyjskich w Ukrainie. Wybuch wojny w dniu 24 lutego 2022 roku spowodował, że Dział Eksportu musiał zmodyfikować strategię działania. Sprzedaż do Rosji stanowiła ponad 38% sprzedaży na eksport w roku 2021.

Tym bardziej cieszy nas fakt, że podjęte wcześniej wysiłki w celu pozyskania nowych kontrahentów na rynkach krajów Zatoki Perskiej oraz krajów Zachodnich przyniosły oczekiwane efekty i sprzedaż na eksport rośnie w roku 2022 w stosunku do tego samego okresu w roku 2021.

Dynamiczny wzrost spowodowany jest kilkoma czynnikami:

- efektywnością i skutecznością działań Pracowników Działu Eksportu
- poprawą oferty produktowej, co przekłada się na zwiększone zainteresowanie potencjalnych kontrahentów produktami nowych linii, które zostały wdrożone w II poł 2021 i w roku 2022
- udział w targach w Dubaju w październiku 2021 – w I półroczu 2022 roku zostały zrealizowane pierwsze dostawy do nowych Klientów, z którymi Spółka podpisała umowy, co było efektem udziału we wspomnianym wydarzeniu
- udział w targach w Bolonii i Ałmaty, co zaowocowało rozpoczęciem współpracy m.in. z nowymi Klientami z Kazachstanu i Mołdawii

Dział Eksportu obecnie skupia się na rozmowach z kolejnymi Partnerami, co powinno znaleźć swoje odzwierciedlenie w przychodach w kolejnych okresach (potwierdzeniem są wyniki sprzedaży za lipiec 2022, które Spółka już opublikowała).

Na jesieni 2022 planujemy udział w targach w Malezji (własne stoisko targowe) i szukamy kolejnych możliwości, m.in. we współpracy z PAIH na udział w imprezach targowych czy wystawienniczych.

Na wyniki finansowe Spółki w ciągu najbliższych kilku kwartałów wpływ może mieć:

- Sytuacja związana z wojną w Ukrainie oraz COVID-19,
- Wysoka inflacja,
- Sytuacja ekonomiczno–społeczna w Polsce i w krajach, do których Spółka eksportuje,
- Poziom kursu PLN w stosunku do USD, EUR,
- Wzrost kosztów transportu oraz ewentualne opóźnienia w dostawach wynikające z sytuacji na rynku usług transportowych, dostępność surowców i komponentów.

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku oraz za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku (w złotych)

	NOTA	01.01.2022 - 30.06.2022	01.04.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2021 - 30.06.2021
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	12.1	20 928 026,90	10 340 994,65	12 980 977,74	5 568 728,56
Koszt własny sprzedaży	12.1	(14 479 185,80)	(6 910 320,90)	(8 954 465,60)	(3 854 970,70)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		6 448 841,10	3 430 673,75	4 026 512,14	1 713 757,86
Koszty sprzedaży	12.1	(5 136 494,98)	(2 671 446,24)	(3 842 560,13)	(1 892 556,65)
Koszty ogólnego zarządu	12.1	(2 190 538,83)	(1 177 800,83)	(1 777 600,04)	(866 181,17)
Pozostałe przychody operacyjne	12.2	800 310,29	741 542,31	77 598,20	31 783,12
Pozostałe koszty operacyjne	12.3	(1 117 359,10)	(34 599,64)	(63 425,42)	(27 893,59)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(195 241,52)	288 369,35	(1 579 475,25)	(1 041 090,43)
Przychody i koszty finansowe	12.4	(495 190,51)	(369 908,86)	(248 344,49)	(139 466,44)
Zysk (strata) brutto		(690 432,03)	(81 539,51)	(1 827 819,74)	(1 180 556,87)
Podatek dochodowy	13	(275 503,00)	(219 621,00)	(694 202,00)	(610 444,00)
Zysk / (strata) netto za okres		(965 935,03)	(301 160,51)	(2 522 021,74)	(1 791 000,87)
Inne całkowite dochody (netto)		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem		(965 935,03)	(301 160,51)	(2 522 021,74)	(1 791 000,87)
Liczba akcji		38 000 000		37 500 000	
Średnioważona liczba akcji zwykłych		38 000 000,00		36 129 378,53	
Zysk/(strata) w zł na jedną akcję					
- podstawowy z zysku (straty) za okres	14	(0,0254)		(0,0698)	
- podstawowy z zysku (straty) na działalności kontynuowanej		(0,0254)		(0,0698)	
- podstawowy z zysku (straty) rozwodnionego na akcję	14	(0,0129)		(0,0628)	

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2022 roku, 31 grudnia 2021 roku i 30 czerwca 2021 roku (w złotych)

AKTYWA	Nota	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Aktywa trwałe (długoterminowe)		38 998 541,70	38 533 601,87	38 861 209,86
Rzeczowe aktywa trwałe	17	1 250 849,50	1 207 271,06	1 210 373,41
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	17	1 149 610,59	488 202,94	803 942,32
Pozostałe wartości niematerialne	15	33 558 671,35	33 570 753,61	33 558 435,87
Pozostałe aktywa finansowe	16	-	-	-
Należności pozostałe	20	84 844,26	84 844,26	84 844,26
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13.1	2 954 566,00	3 182 530,00	3 203 614,00
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		17 650 119,47	18 536 471,98	13 218 723,46
Zapasy	19	12 175 232,80	11 831 510,16	8 289 536,43
Należności handlowe i pozostałe	20	5 456 567,00	6 482 494,62	4 844 137,74
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4	18 319,67	222 467,20	85 049,29
Suma Aktywów		56 648 661,17	57 070 073,85	52 079 933,32
PASYWA	Nota	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Kapitał własny		20 524 714,36	21 490 649,39	21 575 248,53
Kapitał zakładowy	21.1	38 000 000,00	40 150 000,00	43 800 000,00
Kapitał zapasowy	5	2 850 000,00	2 850 000,00	1 800 000,00
Kapitał rezerwowy	5	-	1 650 000,00	1 200 000,00
Zyski zatrzymane	5	(20 325 285,64)	(23 159 350,61)	(25 224 751,47)
Zobowiązania długoterminowe		23 088 683,09	21 666 781,62	15 902 727,13
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	22	18 714 052,34	17 882 672,69	12 087 393,32
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	670 201,75	127 218,93	207 021,81
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.1	3 704 429,00	3 656 890,00	3 608 312,00
Zobowiązania krótkoterminowe		13 035 263,72	13 912 642,84	14 601 957,66
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	22	1 498 371,56	1 671 629,71	433 307,00
Zobowiązania handlowe i pozostałe	23	10 778 258,65	11 585 381,40	8 859 162,41
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	595 611,17	492 609,39	5 195 526,35
Rezerwy	25	163 022,34	163 022,34	113 961,90
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem		36 123 946,81	35 579 424,46	30 504 684,79
Suma Pasywów		56 648 661,17	57 070 073,85	52 079 933,32

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku oraz za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku (w złotych)

	Nota	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.06.2021
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(strata) brutto		(690 432,03)	(3 342 756,88)	(1 827 819,74)
Korekty o pozycje:		135 799,79	(679 596,71)	(205 757,09)
Amortyzacja		479 334,12	994 940,31	501 319,54
Odsetki i dywidendy, netto		500 810,77	418 348,37	219 437,48
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		49 202,37	185 909,63	53 799,55
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	4.1	1 025 927,62	(785 835,78)	852 521,10
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		(343 722,64)	(5 071 993,93)	(1 530 020,20)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	4.1	(943 770,93)	3 613 497,64	(219 291,17)
Zmiana stanu rezerw		-	(34 462,95)	(83 523,39)
Podatek dochodowy zapłacony		-	-	-
Pozostałe		(631 981,52)	-	-
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(554 632,24)	(4 022 353,59)	(2 033 576,83)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		131 297,55	19 930,64	19 926,64
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(256 718,93)	(363 492,05)	(196 149,94)
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(125 421,38)	(343 561,41)	(176 223,30)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	660 000,00	660 000,00
Wpływy z tytułu emisji obligacji		-	-	1 200 000,00
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(313 386,16)	(586 047,71)	(303 282,24)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		1 100 000,00	5 900 000,00	400 000,00
Splata pożyczek/kredytów		(231 034,46)	(409 090,00)	(400 000,00)
Odsetki zapłacone pozostałe		(56 397,24)	(381 690,05)	(187 672,33)
Odsetki z tyt. leasingu		(23 276,05)	(48 677,19)	(28 083,16)
Wydatki z tytułu wykupu obligacji		-	(1 500 000,00)	-
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej		475 906,09	3 634 495,05	1 340 962,27
Przeplwy pieniężne netto razem		(204 147,53)	(731 419,95)	(868 837,86)
Zwiększenie (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(204 147,53)	(731 419,95)	(868 837,86)
Różnice kursowe netto		-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	4.1	222 467,20	953 887,15	953 887,15
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	4.1	18 319,67	222 467,20	85 049,29
O ograniczonej możliwości dysponowania		-	2 368,01	-

4.1. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych

	30.06.2022	31.12.2021
Środki pieniężne w banku i w kasie	18 319,67	222 467,20
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 319,67	222 467,20

	30.06.2022	31.12.2021
środki w PLN	16 607,42	221 330,92
środki w EUR	-	1 136,28
środki w USD	1 380,61	-
środki w innych walutach	331,64	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 319,67	222 467,20

Na dzień 30 czerwca 2022 Spółka nie posiadała na rachunkach VAT środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

Wyjaśnienie różnic pomiędzy stanem bilansowym a stanem pokazanym w przepływach pieniężnych

	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 025 927,62	852 521,10
Pozostałe	-	-
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 025 927,62	852 521,10
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(807 122,75)	980 708,83
Zaliczka na obligacje	-	(1 200 000,00)
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	(136 648,18)	-
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(943 770,93)	(219 291,17)

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 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku, od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku oraz za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku (w złotych).

	NOTA	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	KAPITAŁ REZERWOWY OGÓLEM	KAPITAŁ ZAPASOWY	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
Kapitał własny na dzień 01.01.2021		42 120 000,00	1 300 000,00	145 000,00	(23 113 468,73)	20 451 531,27
Całkowity dochód bieżącego okresu	2	-	-	-	(2 522 021,74)	(2 522 021,74)
Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii J1		1 680 000,00	(1 300 000,00)	-	265 739,00	645 739,00
Pokrycie strat z lat ubiegłych		-	-	(145 000,00)	145 000,00	-
Zamiana obligacji serii S1 na akcje serii P		-	1 200 000,00	1 800 000,00	-	3 000 000,00
Kapitał własny na dzień 30.06.2021		43 800 000,00	1 200 000,00	1 800 000,00	(25 224 751,47)	21 575 248,53
Kapitał własny na dzień 01.01.2021		42 120 000,00	1 300 000,00	145 000,00	(23 113 468,73)	20 451 531,27
Całkowity dochód bieżącego okresu	2	-	-	-	(4 106 620,88)	(4 106 620,88)
Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii J1		1 680 000,00	(1 300 000,00)	-	265 739,00	645 739,00
Pokrycie strat z lat ubiegłych		-	-	(145 000,00)	145 000,00	-
Obniżenie kapitału zakładowego		(3 650 000,00)	(100 000,00)	100 000,00	3 650 000,00	-
Zamiana obligacji serii S1 na akcje serii P		-	1 200 000,00	1 800 000,00	-	3 000 000,00
Zamiana obligacji serii S2 na akcje serii P		-	550 000,00	950 000,00	-	1 500 000,00
Kapitał własny na dzień 31.12.2021		40 150 000,00	1 650 000,00	2 850 000,00	(23 159 350,61)	21 490 649,39
Kapitał własny na dzień 01.01.2022		40 150 000,00	1 650 000,00	2 850 000,00	(23 159 350,61)	21 490 649,39
Całkowity dochód bieżącego okresu	2	-	-	-	(965 935,03)	(965 935,03)
Obniżenie kapitału zakładowego		(3 800 000,00)	-	-	3 800 000,00	-
Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii P		1 100 000,00	(1 100 000,00)	-	-	-
Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii P		550 000,00	(550 000,00)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30.06.2022		38 000 000,00	-	2 850 000,00	(20 325 285,64)	20 524 714,36

6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 DO 30 CZERWCA 2022 ROKU

Zarząd spółki Miraculum S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Miraculum S.A. za I półrocze 2022 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 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 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.

Kapitał zakładowy na dzień publikacji sprawozdania wynosi 38.000.000 i jest podzielony na 38.000.000 akcji, na okaziciela o wartości nominalnej po 1 złotych każda akcja. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę 38.000.000 akcji wynosi 38.000.000 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 2022 roku Miraculum S.A. jest podmiotem dominującym wobec:

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



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 2022 roku wynosi 5 tys. złotych i w całości zostały objęte odpisem.

7.3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Okres objęty skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym: 01.01.2022 roku – 30.06.2022 roku

Okres porównawczy dla skróconego śródrocznego sprawozdania z całkowitych dochodów: 01.01.2021 roku – 30.06.2021 roku

Okres porównawczy dla skróconego śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej: 31.12.2021 roku i 30.06.2021

Okres porównawczy dla skróconego śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych: 01.01.2021 roku – 30.06.2021 roku oraz do 01.01.2021 roku – 31.12.2021 roku

Okres porównawczy dla skróconego śródrocznego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym: 01.01.2021 roku – 31.12.2021 roku i 01.01.2021 roku – 30.06.2021 roku

Dane porównywalne dotyczące 2021 roku odnoszą się do sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za okres I półrocza 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 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 29 sierpnia 2022 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 2022 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 kontynuowana 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.

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:

30.06.2022						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	(1 126 565,13)	(723 762,25)	(261 103,08)	(68 489,66)	(28 052,49)	(2 207 972,61)

30.06.2021						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	(1 263 446,49)	(973 845,73)	(110 240,03)	(36 109,48)	(76 781,34)	(2 460 423,07)

Na dzień 30 czerwca 2022 roku nastąpił spadek przeterminowanych zobowiązań handlowych w porównaniu do stanu na 30 czerwca 2021 roku.

Spółka reguluje terminowo zobowiązania układowe wobec ZUS. Spółka na dzień 30 czerwca 2022 roku i na dzień 29 sierpnia 2022 roku nie ma zobowiązań wobec Urzędu Skarbowego.

Poniżej przedstawione są wybrane pozycje aktywów i pasywów Spółki na dzień 30 czerwca 2022 roku według terminów zapadalności (w złotych).

30.06.2022

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	-	-	-	-	-	1 250 849,50	1 250 849,50
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	-	-	-	-	-	1 149 610,59	1 149 610,59
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-	-	-	33 558 671,35	33 558 671,35
Należności pozostałe	-	-	-	84 844,26	-	-	84 844,26
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	-	2 954 566,00	2 954 566,00
Zapasy	12 175 232,80	-	-	-	-	-	12 175 232,80
Należności handlowe i pozostałe	4 240 568,59	1 215 420,29	578,12	-	-	-	5 456 567,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 319,67	-	-	-	-	-	18 319,67
Suma Aktywów	16 434 121,06	1 215 420,29	578,12	84 844,26	-	38 913 697,44	56 648 661,17
PASYWA							
Kapitał zakładowy	-	-	-	-	-	38 000 000,00	38 000 000,00
Kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	2 850 000,00	2 850 000,00
Kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	(20 325 285,64)	(20 325 285,64)
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-	18 714 052,34	-	-	18 714 052,34
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	670 201,75	-	-	670 201,75
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	3 704 429,00	3 704 429,00
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	26 675,31	24 994,46	1 446 701,79	-	-	-	1 498 371,56
Zobowiązania handlowe i pozostałe	7 701 749,90	3 068 080,75	8 428,00	-	-	-	10 778 258,65
Pozostałe zobowiązania finansowe	55 306,28	134 533,34	405 771,55	-	-	-	595 611,17
Rezerwy	-	-	-	-	-	163 022,34	163 022,34
Suma Pasywów	7 783 731,49	3 227 608,55	1 860 901,34	19 384 254,09	-	24 392 165,70	56 648 661,17

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.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	17 650 119,47	18 536 471,98	13 218 723,46
Zapasy	12 175 232,80	11 831 510,16	8 289 536,43
Zobowiązania krótkoterminowe	13 035 263,72	13 912 642,84	14 601 957,66

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Wskaźnik bieżącej płynności (aktywa obrotowe (krótkoterminowe)/zobowiązania krótkoterminowe)	1,35	1,33	0,91
Wskaźnik płynności przyspieszonej ((aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe)	0,42	0,48	0,34

Wartość wskaźnika płynności przyspieszonej jest na poziomie 0,42. 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:

	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży	20 928 026,90	12 980 977,74
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 448 841,10	4 026 512,14
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(195 241,52)	(1 579 475,25)
Amortyzacja	479 334,12	501 319,54
EBITDA	284 092,60	(1 078 155,71)
Zysk / (strata) netto	(965 935,03)	(2 522 021,74)
Suma Aktywów ogółem	56 648 661,17	52 079 933,32
Kapitał własny	20 524 714,36	21 575 248,53
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	I półrocze 2022	I półrocze 2021
Rentowność brutto na sprzedaży (marża brutto na sprzedaży / przychody netto)	30,8%	31,0%
Rentowność działalności operacyjnej (zysk z dział. operacyjnej / przychody netto)	-0,9%	-12,2%
Rentowność EBITDA (EBITDA/ przychody netto)	1,4%	-8,3%
Rentowność sprzedaży netto ROS (zysk netto / przychody netto)	-4,6%	-19,4%
Rentowność aktywów ogółem ROA (zysk netto / suma aktywów)	-1,7%	-4,8%
Rentowność kapitału własnego ROE (zysk netto / kapitał własny)	-4,7%	-11,7%

Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto informuje o wysokości zysku brutto ze sprzedaży (in. marży brutto) pozostającym po pokryciu kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub wartości sprzedanych towarów i materiałów. W I półroczu 2022 utrzymywał się na podobnym 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 2022 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 2022 wskaźnik ten jest dodatni.

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 2022 wskaźnik ten 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 2022 wskaźnik ten uległ poprawie.

Zarząd Emitenta ocenia, iż dotychczasowe wyniki Spółki, a w szczególności strata na poziomie operacyjnym w okresie sprawozdawczym zakończonym w dniu 30 czerwca 2022 r. oraz niskie wskaźniki płynności, nie powodują ryzyka zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia przez Spółkę dotychczasowej działalności. 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 i wymiany floty samochodowej zostały zamknięte leasingi dziewięciu 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 Akcjonariuszy, pożyczka płynnościowa z Agencji Rozwoju Regionalnego 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. Spółka otrzymała zwolnienie w wysokości 71.00%. W związku z powyższym, wartość zwolnienia z obowiązku zwrotu części Subwencji Finansowej wynosi 631,981.52 złotych. Spółka otrzymała harmonogram spłaty pozostałej części Subwencji Finansowej w kwocie 263,573.48 złotych w dwudziestu czterech równych ratach, po 10.982,23 złotych miesięcznie, począwszy od dnia 25 maja 2022 roku. Kwota subwencji finansowej jest nieoprocentowana.

Poziom zobowiązań Emitenta na dzień 30 czerwca 2022 roku w zł

KREDYTODAWCA/POŻYCZKODAWCA	RODZAJ FINANSOWANIA	KWOTA WG UMOWY (W ZŁ)	STAN NA 30.06.2022 - WARTOŚĆ NOMINALNA	TERMIN SPŁATY
Marek Kamola	Pozyczka	do 18 000 000	16 600 000	31.12.2024
Leszek Kordek	Pozyczka	1 500 000	1 500 000	23.10.2023
Piotr Skowron	Pozyczka	1 000 000	1 000 000	31.12.2022
Sławomir Ziemiński	Pozyczka	300 000	300 000	21.03.2023
Polski Fundusz Rozwoju	Subwencja	895 555	241 629	25.04.2024
Agencja Rozwoju Regionalnego	Pozyczka	100 000	81 820	17.12.2026

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

Po przeprowadzeniu 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 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.

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 2022 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 2022 roku. Spółka na bieżąco analizuje sytuację i w razie zaistnienia przesłanek dokona aktualizacji założeń przyjętych w modelu kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych.

Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

Zmiany cen podstawowych surowców wykorzystywanych przez Spółkę do celów produkcyjnych w połączeniu ze skuteczną działalnością handlową i zabezpieczeniem poziomu marż realizowanych przez Spółkę spowodowały brak konieczności rozpoznania istotnych odpisów aktualizujących wartość zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania ponad to, co zostało ujawnione w sprawozdaniu finansowym.

Wpływ sytuacji polityczno - gospodarczej w Ukrainie na założenie o kontynuacji działalności Spółki

Zarząd informuje, że aktualna sytuacja polityczno - gospodarcza w Ukrainie może mieć potencjalnie wpływ na działalność Spółki, w szczególności jej wyniki finansowe w perspektywie kolejnych okresów.

Sprzedaż Spółki na rynki – Rosja, Ukraina, Białoruś – stanowiła ponad 40% sprzedaży Działu Eksportu w 2021 roku.

W 2021 roku sprzedaż eksportowa stanowiła 22% sprzedaży ogółem. Plany na 2022 rok były bardzo ambitne, musiały ulegć modyfikacji. Spółka skupia się na pozyskaniu nowych klientów na innych rynkach, poza rynkami wschodnimi.

Dział Eksportu intensywnie pracuje nad zdywersyfikowaniem rynków zbytu, aby trwający konflikt zbrojny nie miał dużego wpływu na jej sprzedaż i wyniki finansowe w perspektywie długoterminowej.

Emitent nie wprowadza do obrotu produktów, które są wytwarzane, produkowane lub importowane z Ukrainy, Rosji czy Białorusi.

Spółka nie sprowadza komponentów do produkcji jej towarów z wyżej wskazanych krajów wobec powyższego aktualnie nie identyfikuje ryzyka dotyczącego niemożności pozyskania surowców do produkcji jej wyrobów.

Z uwagi na zatrudnianie przez Spółkę dwóch osób pochodzenia ukraińskiego, Spółka nie stwierdza bezpośredniego wpływu wyżej wskazanej sytuacji na jej działalność w sferze pracowniczej.

Duża dynamika wydarzeń sprawia, że prognozowanie skutków gospodarczych wojny obarczone jest istotnym ryzykiem przyjęcia błędnych założeń. Biorąc pod uwagę dynamikę zmian sytuacji geopolitycznej oraz gospodarczej i brak dostatecznej ilości danych, na ten moment nie jest możliwe oszacowanie skutków finansowych dla Spółki.

Mając na względzie powyższe, Spółka identyfikuje następujące potencjalne ryzyka rynkowe:

- występująca deprecjacja złotego, skutkująca wyższymi kosztami nabycia towarów handlowych;
- możliwe utrudnienia w logistyce towarów spowodowane odpływem z tej branży pracowników z Ukrainy,
- zwiększone koszty transportu, ogrzewania i zakupu energii elektrycznej wynikające ze wzrostu cen surowców energetycznych;
- pogorszenie nastrojów konsumenckich skutkujące spadkiem sprzedaży oraz realizowanej marży;
- zapewnienie bezpieczeństwa teleinformatycznego, służące realizacji celów biznesowych Spółki w związku z podwyższonym ryzykiem wystąpienia ataków na tę infrastrukturę, co rodzi konieczność poniesienia wyższych kosztów ochrony systemów, zastosowania bardziej zaawansowanych narzędzi, urządzeń, systemów zabezpieczających;
- dalszy wzrost inflacji i stóp procentowych - negatywny wpływ tych czynników na rynki finansowe może prowadzić do ograniczenia dostępu do zewnętrznych źródeł finansowania lub pogorszenia ich warunków;
- sytuacja na rynku pracy, zarówno pod kątem presji płacowej jak i dostępności pracowników.

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 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku. Jednostka sporządza skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym za 2021 rok.

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

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2022 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 2021 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 2022 roku:

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2022:

- Zmiany do MSSF 3: Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16: Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37: Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16: Ulgi w czynszach związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021 (opublikowano dnia 31 marca 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2021 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (opublikowano dnia 28 maja 2020 roku) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później.

Wyżej wymienione standardy nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie Spółki za I półrocze 2022 roku.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczonej przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12: Podatek odroczonej dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Spółka jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości. Zarząd Spółki nie oczekuje istotnego wpływu zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdanie finansowe.

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 2022 roku, rozumianego jako bieżący okres śródroczny.

10.1. Objaśnienia 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 odgrywiają marki Miraculum, 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 błędu i zmiany zasad rachunkowości

W I półroczu 2022 nie wystąpiła korekta błędu ani zmiana zasad rachunkowości.

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 analizy 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 2021 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 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku oraz porównawcze dane za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku.

01.01.2022 - 30.06.2022		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	3 825 703,71	4 916 985,06	6 080 252,72	687 132,64	1 820 825,15	3 597 127,62	20 928 026,90
- do klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	821 848,82	1 683 312,18	1 293 362,08	47 140,00	3 158,40	134 486,10	3 983 307,58
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	3 825 703,71	4 916 985,06	6 080 252,72	687 132,64	1 820 825,15	3 597 127,62	20 928 026,90
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(2 777 201,56)	(3 243 624,85)	(4 265 175,52)	(466 689,92)	(1 154 172,90)	(2 572 321,05)	(14 479 185,80)
Koszt własny sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	(2 777 201,56)	(3 243 624,85)	(4 265 175,52)	(466 689,92)	(1 154 172,90)	(2 572 321,05)	(14 479 185,80)
Zysk (strata) segmentu	1 048 502,15	1 673 360,21	1 815 077,20	220 442,72	666 652,25	1 024 806,57	6 448 841,10

01.01.2021 - 30.06.2021		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	3 281 518,85	1 925 081,64	3 755 790,00	596 693,31	1 301 487,63	2 120 406,31	12 980 977,74
- do klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	3 281 518,85	1 925 081,64	3 755 790,00	596 693,31	1 301 487,63	2 120 406,31	12 980 977,74
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(2 441 260,35)	(1 251 371,66)	(2 434 342,04)	(438 398,93)	(882 028,85)	(1 507 063,77)	(8 954 465,60)
Koszt własny sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	(2 441 260,35)	(1 251 371,66)	(2 434 342,04)	(438 398,93)	(882 028,85)	(1 507 063,77)	(8 954 465,60)
Zysk (strata) segmentu	840 258,50	673 709,98	1 321 447,96	158 294,38	419 458,78	613 342,54	4 026 512,14

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

KRAJ	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021	AKTYWA TRWAŁE ZGODNIE Z MSSF 8 PKT 33 B)
Polska	16 944 036,80	10 462 486,31	34 894 365,11
Eksport	3 983 990,10	2 518 491,43	-
Razem	20 928 026,90	12 980 977,74	34 894 365,11

12. PRZYCHODY I KOSZTY

12.1. Przychody i koszty ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Kosmetyki do i po goleniu	3 825 703,71	3 281 518,85
Kosmetyki do makijażu	4 916 985,06	1 925 081,64
Perfumeria	6 080 252,72	3 755 790,00
Pielęgnacja ciała	687 132,64	596 693,31
Pielęgnacja twarzy	1 820 825,15	1 301 487,63
Pozostałe	3 597 127,62	2 120 406,31
Razem przychody ze sprzedaży	20 928 026,90	12 980 977,74

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Amortyzacja	479 334,12	501 319,54
Koszty świadczeń pracowniczych	3 789 230,79	2 784 463,15
Zużycie materiałów i energii	1 073 878,60	1 131 250,11
Usługi obce	2 437 918,52	1 886 510,85
Podatki i opłaty	68 999,59	51 956,43
Pozostałe koszty	274 119,22	133 525,44
Razem koszty rodzajowe	8 123 480,84	6 489 025,52
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych	3 212 775,54	1 358 241,18
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Odpisy aktualizujące	(55 581,84)	(11 187,27)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 525 545,07	6 738 546,34
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	21 806 219,61	14 574 625,77
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(3 982 659,62)	(2 226 167,33)
- wartość wg kosztu wytworzenia	(4 009 222,57)	(2 227 106,53)
Odpisy aktualizujące	26 562,95	939,20
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(10 496 526,18)	(6 728 298,27)
- wartość wg ceny nabycia	(10 525 545,07)	(6 738 546,34)
Odpisy aktualizujące	29 018,89	10 248,07
Koszty sprzedaży	(5 136 494,98)	(3 842 560,13)
- wartość wg ceny nabycia	(5 136 494,98)	(3 842 560,13)
Koszty ogólnego zarządu	(2 190 538,83)	(1 777 600,04)
- wartość wg ceny nabycia	(2 190 538,83)	(1 777 600,04)
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	(21 806 219,61)	(14 574 625,77)

Koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Koszty wynagrodzeń (+)	3 168 593,20	2 314 851,40
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	620 637,59	469 611,75
Razem koszty świadczeń pracowniczych	3 789 230,79	2 784 463,15

12.2. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Zysk netto ze zbycia aktywów trwałych	106 987,13	2 788,14
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	33 873,13	37 263,84
Dotacje	9 420,00	-
Umorzenie subwencji PFR	631 981,52	-
Otrzymane kary i odszkodowania	11 246,90	-
Inne	6 801,61	37 546,22
Razem pozostałe przychody operacyjne	800 310,29	77 598,20

12.3. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Utworzenie odpisu na należności	(21 403,89)	-
Koszty postępowań sądowych	(522,71)	(26 585,26)
Koszty reklamacji towarów	(3 552,29)	(687,62)
Darowizny przekazane	(1 000,00)	(200,06)
Odszkodowania i kary	(22 286,48)	(1 432,98)
Likwidacja niefinansowych aktywów trwałych	(14 734,40)	(5 531,38)
Inne	(53 859,33)	(28 988,12)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(117 359,10)	(63 425,42)

12.4. Przychody i koszty finansowe netto

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Przychody z tytułu odsetek, w tym	-	170,16
- lokaty bankowe	-	170,16
- należności	1 714,03	-
Zyski z tytułu różnic kursowych	23 850,62	-
Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	4 609,46	20 763,76
Umorzenie obligacji	-	-
Pozostałe	-	-
Przychody finansowe	30 174,11	20 933,92
KOSZTY FINANSOWE	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Koszty z tytułu odsetek	(489 001,45)	(225 856,55)
- z tytułu leasingu	(23 276,05)	(28 083,16)
- dotyczące zobowiązań handlowych	(11 426,21)	(4 773,76)
- odsetki od obligacji	6 575,34	(160 000,00)
- z tytułu faktoringu	(12 611,16)	-
- z tytułu pożyczek	(445 801,60)	(32 283,63)
- odsetki budżetowe	(2 461,77)	(716,00)
Pozostałe	(20,59)	(0,01)
Prowizje	-	-
Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	(36 342,58)	(19 834,45)
Straty z tytułu różnic kursowych	-	(23 587,40)
Koszty finansowe	(525 364,62)	(269 278,41)
Przychody i koszty finansowe	(495 190,51)	(248 344,49)

13. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku, od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku oraz od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.06.2021
Podatek dochodowy za rok bieżący	-	-	-
Podatek odroczony			
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	(275 503,00)	(763 864,00)	(694 202,00)
Podatek dochodowy	(275 503,00)	(763 864,00)	(694 202,00)

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 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku, od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku oraz od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.06.2021
Zysk (Strata) netto za rok obrotowy	(965 935,03)	(4 106 620,88)	(2 522 021,74)
Podatek dochodowy	(275 503,00)	(763 864,00)	(694 202,00)
Zysk przed opodatkowaniem	(690 432,03)	(3 342 756,88)	(1 827 819,74)
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	131 182,00	635 124,00	347 286,00
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego	774 395,49	261 368,49	596 361,00
Niewykorzystana strata podatkowa za lata poprzednie	(1 115 651,22)	(1 533 113,37)	(1 533 113,00)
Pozostałe różnice trwałe między kosztami i przychodami podatkowymi i bilansowymi	(65 429,27)	(127 243,12)	(104 736,00)
	(275 503,00)	(763 864,00)	(694 202,00)

Biorąc pod uwagę poniesione straty podatkowe możliwe do odliczenia w I półroczu 2022 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 odroczoną.

13.1. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	AKTYWA		REZERWY		WARTOŚĆ NETTO	
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
Rzeczowe aktywa trwale	207 922,28	234 390,15	-	-	207 922,28	234 390,15
Wartości niematerialne	-	-	(3 704 429,00)	(3 656 370,02)	(3 704 429,00)	(3 656 370,02)
Udziały	-	-	-	-	-	-
Zapasy	19 572,92	27 475,64	-	-	19 572,92	27 475,64
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	12 004,36	13 696,62	-	-	12 004,36	13 696,62
Rozliczenia międzyokresowe	34 820,66	25 179,45	-	-	34 820,66	25 179,45
Kredyty, pożyczki, obligacje	92 905,23	14 658,40	-	(519,98)	92 905,23	14 138,42
Rezerwy	85 766,43	189 372,49	-	-	85 766,43	189 372,49
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	27 178,40	22 299,87	-	-	27 178,40	22 299,87
Zobowiązania handlowe i pozostałe	49 242,72	34 601,16	-	-	49 242,72	34 601,16
Straty podatkowe	2 626 823,85	3 596 922,56	-	-	2 626 823,85	3 596 922,56
Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	(201 670,85)	(976 066,34)	-	-	(201 670,85)	(976 066,34)
Aktywa / (rezerwy) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 954 566,00	3 182 530,00	(3 704 429,00)	(3 656 890,00)	(749 863,00)	(474 360,00)

ZMIANA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH W OKRESIE	STAN NA 31.12.2021	ZMIANA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	STAN NA 30.06.2022
Rzeczowe aktywa trwale	234 390,15	(26 467,87)	207 922,28
Wartości niematerialne	(3 656 370,02)	(48 058,98)	(3 704 429,00)
Udziały	-	-	-
Zapasy	27 475,64	(7 902,72)	19 572,92
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	13 696,62	(1 692,26)	12 004,36
Rozliczenia międzyokresowe	25 179,45	9 641,21	34 820,66
Kredyty, pożyczki, obligacje	14 138,42	78 766,81	92 905,23
Rezerwy	189 372,49	(103 606,06)	85 766,43
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22 299,87	4 878,53	27 178,40
Zobowiązania handlowe i pozostałe	34 601,16	14 641,56	49 242,72
Straty podatkowe	3 596 922,56	(970 098,71)	2 626 823,85
Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	(976 066,34)	774 395,49	(201 670,85)
	(474 360,00)	(275 503,00)	(749 863,00)

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.

	AKTYWA		REZERWY		WARTOŚĆ NETTO	
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
Rzeczowe aktywa trwałe	239 350,23	236 368,93	-	-	239 350,23	236 368,93
Wartości niematerialne	-	-	(3 608 312,00)	(3 560 252,86)	(3 608 312,00)	(3 560 252,86)
Udziały	-	-	-	-	-	-
Zapasy	22 720,75	29 778,80	-	-	22 720,75	29 778,80
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	13 003,45	15 126,36	-	-	13 003,45	15 126,36
Rozliczenia międzyokresowe	13 025,39	18 288,68	-	-	13 025,39	18 288,68
Kredyty, pożyczki, obligacje	4 911,21	7 427,76	-	(3 216,14)	4 911,21	4 211,62
Rezerwy	41 251,58	103 506,53	-	-	41 251,58	103 506,53
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19 359,12	19 359,12	-	-	19 359,12	19 359,12
Zobowiązania handlowe i pozostałe	24 891,85	15 089,86	-	-	24 891,85	15 089,86
Straty podatkowe	3 477 345,47	4 656 632,47	-	-	3 477 345,47	4 656 632,47
Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	(652 245,05)	(1 248 605,51)	-	-	(652 245,05)	(1 248 605,51)
Aktywa / (rezerwy) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	3 203 614,00	3 852 973,00	(3 608 312,00)	(3 563 469,00)	(404 698,00)	289 504,00

ZMIANA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH W OKRESIE	STAN NA 31.12.2020	ZMIANA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	STAN NA 30.06.2021
Rzeczowe aktywa trwałe	236 368,93	2 981,30	239 350,23
Wartości niematerialne	(3 560 252,86)	(48 059,14)	(3 608 312,00)
Udziały	-	-	-
Zapasy	29 778,80	(7 058,05)	22 720,75
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	15 126,36	(2 122,91)	13 003,45
Rozliczenia międzyokresowe	18 288,68	(5 263,29)	13 025,39
Kredyty, pożyczki, obligacje	4 211,62	699,59	4 911,21
Rezerwy	103 506,53	(62 254,95)	41 251,58
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19 359,12	-	19 359,12
Zobowiązania handlowe i pozostałe	15 089,86	9 801,99	24 891,85
Straty podatkowe	4 656 632,47	(1 179 287,00)	3 477 345,47
Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	(1 248 605,51)	596 360,46	(652 245,05)
	289 504,00	(694 202,00)	(404 698,00)

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:

	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	(965 935,03)	(2 522 021,74)
Zysk/Strata netto	(965 935,03)	(2 522 021,74)
Zysk/Strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy	(965 935,03)	(2 522 021,74)

	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Średnioważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	38 000 000,00	36 129 378,53
Wpływ rozwodnienia:		
Emisja obligacji serii S1	-	500 000,00
Emisja obligacji serii S2	-	1 000 000,00
Pożyczka M. Kamola	5 533 333,33	-
Program motywacyjny - warrnty subskrypcyjne serii B	2 000 000,00	-
Skorygowana średnioważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	45 533 333,33	37 629 378,53

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

	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Zysk (strata) netto	(965 935,03)	(2 522 021,74)
Średnioważona liczba akcji zwykłych	38 000 000,00	36 129 378,53
Podstawowy zysk (strata) na akcję (zł/akcję)	(0,0254)	(0,0698)
	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Zysk (strata) netto rozwodniony	(586 819,04)	(2 362 021,74)
Skorygowana średnioważona liczba akcji zwykłych	45 533 333,33	37 629 378,53
Podstawowy zysk (strata) rozwodniony na akcję (zł/akcję)	(0,0129)	(0,0628)
Zysk (strata) zanalizowany netto	(2 550 534,17)	(5 318 526,76)
Zysk (strata) zanalizowany netto na jedną akcję zwykłą (zł/akcję)	(0,0560)	(0,1413)

Spółka nie wypłacała dywidendy na przestrzeni prezentowanego okresu.

15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Stan na 30 czerwca 2022r.

30.06.2022

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	1 664 552,70	1 273 374,20	37 242 635,45	68 638 455,24
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	1 664 552,70	1 273 374,20	37 242 635,45	68 638 455,24
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	124 000,00	-	1 379 607,77	1 244 401,61	1 473 885,95	4 221 895,33
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	7 067,52	5 014,74	-	12 082,26
- amortyzacja (odpis)	-	-	7 067,52	5 014,74	-	12 082,26
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	124 000,00	-	1 386 675,29	1 249 416,35	1 473 885,95	4 233 977,59
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	-	-	125 444,93	28 972,59	33 416 336,09	33 570 753,61
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	118 377,41	23 957,85	33 416 336,09	33 558 671,35

Stan na 31 grudnia 2021r.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH W TRAKCIE REALIZACJI	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	1 664 552,70	1 249 374,20	37 242 635,45	68 614 455,24
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	24 000,00	-	24 000,00
- zakup	-	-	-	24 000,00	-	24 000,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	124 000,00	28 333 892,89	1 664 552,70	1 273 374,20	37 242 635,45	68 638 455,24
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	124 000,00	-	1 365 472,73	1 237 172,13	1 473 885,95	4 200 530,81
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	14 135,04	7 229,48	-	21 364,52
- amortyzacja (odpis)	-	-	14 135,04	7 229,48	-	21 364,52
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	124 000,00	-	1 379 607,77	1 244 401,61	1 473 885,95	4 221 895,33
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	-	-	139 579,97	12 202,07	33 416 336,09	33 568 118,13
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	125 444,93	28 972,59	33 416 336,09	33 570 753,61

Inne wartości niematerialne

Na dzień 30 czerwca 2022 roku największą wartość pozycji inne wartości niematerialne stanowią znaki towarowe nabyte od spółki PZ Cussons Polska, znaki towarowe Joko i Virtual nabyte w trakcie połączenia z Miraculum Dystrybucja sp. z o.o. oraz znaki towarowe Tanita i Paloma o łącznej wartości netto 33.385 tys. zł.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości na dzień 31 grudnia 2021 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. W wyniku przeprowadzonych testów nie stwierdzono konieczności tworzenia odpisów aktualizujących wartość znaków towarowych. Na dzień 30 czerwca 2022 roku nie przeprowadzono testu na utratę wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku 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, dalej przychody zostały pomnożone przez oczekiwaną wartość opłat licencyjnych. Następnie uzyskana wartość odzyskiwalna porównywana była z aktualną wartością bilansową znaków towarowych.

Założenia przyjęte do weryfikacji testu na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2021 były następujące:

Do wyceny przyjęto 7-letni okres prognozy, zwiększenie wolumenu sprzedaży w stosunku do roku 2021, głównie ze względu na rozwój listingu wyrobów Spółki w sieciach oraz wzrost sprzedaży eksportowej. Założenia przyjęte w poprzednich testach w większości zrealizowały się.

Przyjęta do obliczeń stopa wzrostu sprzedaży w okresie prognozy miała dla poszczególnych marek wartość dodatnią, malejącą w 7letnim okresie prognozy.

Stopa dyskontowa przyjęta do obliczenia wartości bieżącej przepływów pieniężnych, stała w okresie prognozy, została określona na poziomie 12,55%. Zdaniem Spółki stopa dyskontowa odzwierciedla maksymalny koszt finansowania zewnętrznego oraz kapitału, jakiego może spodziewać się Spółka w okresie prognozy.

W okresie prognozy zostały przyjęte prognozy wzrostu z zakresu 2%-60%. Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza okres objęty szczegółowymi prognozami wynosi 2,5%.

Łączna wartość bilansowa znaków towarowych objętych testami na utratę wartości wynosiła 33.385 tys. zł. W wyniku przeprowadzonej analizy Spółka nie dokonała żadnych zmian w wysokości odpisów. Sprzedaż w roku 2022 nie odbiega istotnie od prognoz przyjętych w testach na utratę wartości.

Powyższe wartości są spójne z przesłankami pochodzącymi z zewnętrznych źródeł informacji.

Analiza wrażliwości testów na utratę wartości dla znaków towarowych na dzień 31 grudnia 2021 roku.

ZNAKI TOWAROWE	STOPA DYSKONTOWA WPŁYW NA WARTOŚĆ WYCENY				OPLATA LICENCYJNA WPŁYW NA WARTOŚĆ WYCENY				DYNAMIKA SPRZEDAŻ WPŁYW NA WARTOŚĆ WYCENY			
	PROCENTOWO		WARTOŚCIOWO		PROCENTOWO		WARTOŚCIOWO		PROCENTOWO		WARTOŚCIOWO	
	-1%	+1%	-1%	+1%	-1%	+1%	-1%	+1%	-1%	+1%	-1%	+1%
Paloma	13%	-11%	134 576	-109 259	-14%	14%	-143 656	143 656	-9%	5%	-45 705	47 671
Tanita	13%	-11%	416 194	-338 265	-14%	14%	-459 051	459 051	-5%	5%	-152 702	159 672
Paczka znaków (Lider, Wars, Być Może)	12%	-10%	2 450 063	-1 993 392	-13%	13%	-2 569 991	2 569 991	-5%	5%	-957 546	1 003 214
Paczka znaków (Joko, Virtual)	12%	-10%	1 211 806	-987 256	-10%	10%	-1 023 696	1 023 696	-5%	5%	-500 086	524 754

O ILE MUSIALBY ZMIENIĆ SIĘ POSZCZEGÓLNE PARAMETRY, ABY WARTOŚĆ ODZYSKIWAŁA KAŻDEGO ZE ZNAKÓW LUB PACZKI ZNAKÓW ZRÓWNAŁA SIĘ Z ICH WARTOŚCIĄ KSIĘGOWĄ

ZNAKI TOWAROWE	STOPA DYSKONTOWA	OPLATA LICENCYJNA	DYNAMIKA SPRZEDAŻY
Paloma	12,8289%	6,7679%	-3,32%
Tanita	12,8320%	6,7396%	-3,72%
Paczka znaków (Lider, Wars, Być Może)	12,3559%	6,9641%	-0,47%
Paczka znaków (Joko, Virtual)	13,0219%	9,5759%	-4,26%

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych:

Na znakach towarowych Spółki zostały ustanowione zastawy rejestrowe. Znaki Wars, Lider, Być Może, Gracja, Pani Walewska, Miraculum, Tanita, Paloma i Joko stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu zawartych umów produkcyjnych i pożyczek o łącznej wartości na dzień 30 czerwca 2022 roku – 20.713 tys. zł.

ZNAK TOWAROWY	WARTOŚĆ BILANSOWA	ZABEZPIECZENIE	WARTOŚĆ
Lider		Pożyczka	
Wars	19 564 857,73	Pożyczka	1 800 000,00
Być Może		Pożyczka	1 000 000,00
Chopin	-		
Gracja	-	Pożyczka	
Paloma	972 247,14	Umowa produkcyjna	1 313 752,92
Tanita	3 093 818,00	Umowa produkcyjna	
Miraculum	-	Pożyczka	
Pani Walewska	-	Pożyczka	16 600 000,00
J			
Virtual	9 754 159,88		
Joko		Pożyczka	
Wartość nominalna:	33 385 082,75		20 713 752,92

16. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	30.06.2022	31.12.2021
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

30.06.2022

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	342 325,51	238 897,18	1 260,00	2 937 545,58	-	3 521 757,19
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	34 665,47	89 539,96	167 650,10	-	291 855,53
- zakup	-	-	34 665,47	89 539,96	167 650,10	-	291 855,53
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-	-
- MSSF16 Leasing - umowy najmu	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(3 267,48)	(62 276,84)	(13 400,00)	-	(78 944,32)
- sprzedaż	-	-	-	(62 276,84)	(13 400,00)	-	(75 676,84)
- likwidacja	-	-	(3 267,48)	-	-	-	(3 267,48)
- MSSF16 Leasing - umowy najmu	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 728,92	342 325,51	270 295,17	28 523,12	3 091 795,68	-	3 734 668,40
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	29 900,94	164 123,28	793,80	2 111 547,61	-	2 306 365,63
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	4 993,08	13 163,07	2 360,10	148 816,52	-	169 332,77
- inne (zwiększenia)	-	4 993,08	16 430,55	3 500,22	148 816,52	-	173 740,37
- inne (zmniejszenia)	-	-	(3 267,48)	(1 140,12)	-	-	(4 407,50)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	34 894,02	177 286,35	3 153,90	2 260 364,13	-	2 475 698,40
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	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik	-	-	-	-	-	-	-
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	312 424,57	74 773,90	466,20	817 877,47	-	1 207 271,06
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 728,92	307 431,49	93 008,82	25 369,22	823 311,05	-	1 250 849,50

Na dzień 30 czerwca 2022 roku wartość bilansowa środków trwałych Spółki użytkowanych na mocy umów leasingu wynosi 463 tys. zł i dotyczy środków transportu oraz wózków widłowych, akumulatorowych. Wartość bilansowa środków trwałych Spółki z tytułu zastosowanie MSSF 16 Leasing wynosi 687 tys zł i dotyczy umów najmu lokali i powierzchni magazynowej.

30.06.2022

AKTYWA Z TYT. PRAWA DO UŻYTKOWANIA	BUDYNKI I LOKALE	ŚRODKI TRANSPORTU	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 055 447,73	1 228 301,91	2 283 749,64
b) zwiększenia (z tytułu)	623 364,05	430 226,82	1 053 590,87
- zakup	-	-	-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	430 226,82	430 226,82
- MSSF16 Leasing	623 364,05	-	623 364,05
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	(498 123,97)	(498 123,97)
- sprzedaż	-	-	-
- likwidacja	-	-	-
- MSSF16 Leasing - umowy najmu	-	-	-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu	-	(498 123,97)	(498 123,97)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 678 811,78	1 160 404,76	2 839 216,54
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	823 899,78	971 646,92	1 795 546,70
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	168 325,52	(274 266,27)	(105 940,75)
- inne (zwiększenia)	168 325,52	125 185,97	293 511,49
- inne (zmniejszenia)	-	(399 452,24)	(399 452,24)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	992 225,30	697 380,65	1 689 605,95
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-
zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku	-	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesione na wynik	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	231 547,95	256 654,99	488 202,94
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	686 586,48	463 024,11	1 149 610,59

Na dzień 30 czerwca 2022 roku zobowiązania Spółki z tytułu dokonanego już zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 20 tys. zł.

Samochody osobowe i wózki widłowe, akumulatorowe stanowią zabezpieczenie realizacji umów leasingowych.

Spółka planuje zakup 7 samochodów w ramach leasingu na kwotę brutto 592 tys zł. Na dzień 30 czerwca 2022 roku zostały zapłacone zaliczki na poczet zakupu samochodów.

18. INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH I ZAWARTYCH Z NIMI TRANSAKCJACH

W okresie od 01 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 ani też po dniu bilansowym oprócz kolejnych transz pożyczek Pana Marka Kamoli i Pana Sławomira Ziemskiego nie miały miejsca inne znaczące transakcje, które wywierały istotny wpływ na osiągnięte wyniki Spółki lub które odbiegałyby od wartości rynkowych.

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej:

	30.06.2022	31.12.2021
Zarząd, w tym:	322 868,85	462 978,00
Ziemski Sławomir	247 500,00	390 099,00
Kamola Marek	75 368,85	72 879,00
Rada Nadzorcza	23 000,00	97 387,03
Obszański Mariusz	2 000,00	-
Załubski Jan	2 000,00	4 098,00
Tuora Tadeusz	3 000,00	3 487,80
Kierzek Robert	3 000,00	3 561,30
Skowron Piotr	3 000,00	2 404,20
Szczepkowska Katarzyna	3 000,00	4 808,40
Kordek Leszek	2 000,00	2 017,93
Sarapata Tomasz	5 000,00	77 009,40
Wyższa kadra kierownicza	164 852,47	467 361,63
Razem	510 721,32	1 027 726,66

PODMIOTY POWIĄZANE	
Okres	01.01.2022-30.06.2022
Wielkość transakcji	
Zakupy	13 146,30
Sprzedaż	946 395,55
PODMIOTY POWIĄZANE	
Saldo rozrachunków	30.06.2022
Należności z tytułu dostaw i usług	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 144,34

19. ZAPASY

	30.06.2022	31.12.2021
Materiały	3 296 744,68	2 928 554,69
Według ceny nabycia	3 360 800,52	2 968 410,78
Odpis aktualizujący	(64 055,84)	(39 856,09)
Towary	6 041 899,73	6 420 660,64
Według ceny nabycia	6 066 904,37	6 484 895,31
Odpis aktualizujący	(25 004,64)	(64 234,67)
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	112 866,09	154 299,29
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	119 513,81	160 947,01
Odpis aktualizujący	(6 647,72)	(6 647,72)
Produkty gotowe	2 723 722,30	2 327 995,54
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	2 731 029,49	2 361 865,68
Odpis aktualizujący	(7 307,19)	(33 870,14)
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	12 175 232,80	11 831 510,16

	30.06.2022	31.12.2021
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	144 608,62	156 730,54
Utworzony odpis w koszcie własnym sprzedaży	40 726,75	65 599,73
Rozwiązanie odpisów wcześniej utworzonych	(82 319,98)	(77 721,65)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	103 015,39	144 608,62

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

Stan zapasów w magazynie Spółki w Łodzi objętych zabezpieczeniem limitu kredytu kupieckiego wobec Laboratoire L'Idéal Parisien w postaci zastawu rejestrowego na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosił 6,7 mln zł.

20. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI SPÓŁKI

	30.06.2022	31.12.2021
Należności długoterminowe	84 844,26	84 844,26
Należności z tytułu dostaw i usług (kaucje)	84 844,26	84 844,26
Należności krótkoterminowe	5 529 951,81	6 568 348,67
Należności z tytułu dostaw i usług	4 875 321,13	4 711 008,22
Należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	636 638,05	1 145 387,10
Należności z tyt. sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	251,23	-
Zaliczki na poczet dostaw	180 707,18	469 938,22
Rezerwa na zwroty towaru	(385 747,76)	-
Rozliczenia międzyokresowe czynne	222 781,98	242 015,13
Należności brutto	5 614 796,07	6 653 192,93
Oczekiwane straty kredytowe	(73 384,81)	(85 854,05)
Należności ogółem (netto)	5 541 411,26	6 567 338,88

W należnościach długoterminowych prezentowane są kaucje.

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 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku oraz od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku.

OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	30.06.2022	31.12.2021
Stan na początek okresu	85 854,05	93 702,08
Zwiększenia odpisu na oczekiwane straty kredytowe	21 403,89	44 431,30
Rozwiązanie/ wykorzystanie odpisów	(33 873,13)	(52 279,33)
Stan na koniec okresu	73 384,81	85 854,05

21. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY

21.1. Kapitał zakładowy

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY ZAREJESTROWANY	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2022 r.	40 150 000,00	40 150 000,00
Stan na 30 czerwca 2022 r.	38 000 000,00	38 000 000,00

Wysokość kapitału zakładowego wg stanu na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosiła 38.000.000,00 złotych i była podzielona na 38.000.000 akcji

Wartość nominalna akcji

Na dzień 30 czerwca 2022 roku wartość nominalna wszystkich akcji Spółki w ilości 38.000.000 sztuk wynosiła 1 złotych za akcję, 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 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku doszło do następujących zmian w kapitale zakładowym Spółki:

Zmiany wysokości kapitału zakładowego oraz zmiany Statutu Spółki w tym zakresie w Krajowym Rejestrze Sądowym

W dniu 20 stycznia 2022 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wskutek dokonania przez osobę uprawnioną zamiany 1.000.000 obligacji serii S1 na akcje serii P Spółki. Wysokość kapitału zakładowego ujawniona w KRS po podwyższeniu kapitału zakładowego wynosiła 41.250.000,00 złotych. Kapitał zakładowy ujawniony w KRS dzielił się na akcje o wartości nominalnej 1,10 złoty każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji ujawnionych w KRS wynosiła 37.500.000 głosów.

W dniu 24 stycznia 2022 r. Spółka dokonała zgłoszenia do KRS podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku dokonania zamiany 500.000 obligacji serii S2 na akcje Spółki serii P. Przedmiotowe zgłoszenie było wynikiem wydania 500.000 akcji serii P o wartości nominalnej 1,10 zł każda w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. W związku z powyższym, stosownie do art. 452 § 1 Kodeksu spółek handlowych, z dniem zapisania na rachunku papierów wartościowych Akcji serii P, objętych przez akcjonariusza w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 550.000,00 złotych. Po podwyższeniu kapitału zakładowego, w wyniku dokonania zamiany 500.000 obligacji serii S2 na Akcje, kapitał zakładowy Spółki wynosił 41.800.000,00 złotych i dzielił się na 38.000.000 akcji o wartości nominalnej 1,10 złotych każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Spółki wynosiła 38.000.000 głosów. W dniu 17 marca 2022 roku Sąd zarejestrował zmiany w Statucie Spółki, w tym zakresie.

W dniu 17 marca 2022 r. Sąd zarejestrował zmiany Statutu Spółki w zakresie:

1. kapitału docelowego Spółki, wpis nastąpił na podstawie Uchwały Nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą Miraculum Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 21 grudnia 2021 roku w sprawie 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,
2. warunkowego kapitału zakładowego Spółki, wpis nastąpił na podstawie Uchwały Nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą Miraculum Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 21 grudnia 2021 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki. Zmiana dotycząca kapitału warunkowego wynikała ze zmian w kapitale zakładowym Spółki wynikających z wydania 1.500.000 sztuk akcji serii P Spółki, na skutek realizacji uprawnień przez obligatariuszy obligacji serii S1 i S2 zamiennych na akcje serii P Spółki emitowanych na podstawie uchwały Nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 marca 2019 roku (Obligacje), a także upływu terminu do wykonania tych uprawnień w zakresie pozostałych Obligacji (co do których nie wykonano konwersji, skutkującym utratą prawa do zamiany Obligacji na akcje w warunkowym kapitale zakładowym), czego konsekwencją jest wyczerpanie się możliwości wykorzystania warunkowego kapitału zakładowego uchwalonego Uchwałą Nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 marca 2019 roku.

Obniżenie kapitału zakładowego w drodze obniżenia wartości nominalnej akcji

W dniu 31 maja 2022 r. Sąd dokonał rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Spółki w zakresie przyjętym uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 02 marca 2022 roku nr 12 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki oraz w sprawie zmian w Statucie Spółki. W związku z powyższym kapitał zakładowy Spółki uległ obniżeniu z kwoty 41.800.000,00 złotych do kwoty 38.000.000,00 złotych. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki zostało dokonane poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki o kwotę 0,10 złotych, to jest z kwoty 1,10 złotych każda do kwoty 1,00 złotych każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę 38.000.000 akcji, po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego, wynosi 38.000.000 głosów.

Akcje serii A1, M1, S, U, R1, R2, W, T, T1, T2, T3, T4, J, J1 oraz P są dopuszczone do obrotu giełdowego na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz oznaczone przez KDPW S.A. kodem „PLKLSTN00017”.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku kapitał zakładowy Spółki wynosi 38.000.000 złotych i dzieli się na 38.000.000 akcji o wartości nominalnej po 1 złoty każda, 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.
- m) 1.450.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J;
- n) 1.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J1;
- o) 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii P.

Struktura kapitału zakładowego Spółki na dzień 30 czerwca 2022 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 WŁ. WARTOŚCI NOMINALNEJ (W ZŁ)	SPOŚÓB POKRYCIA KAPITAŁU	DATA REJESTRACJI	PRAWO DO WYBENDY (DO DATY)
							Wkład pieniężny w postaci nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Beskidzkiej nr 1, o obszarze 01 hektara 71 arów 48 metrów kwadratowych, ośrodek w Spółce Pejzazowy m.ł.Łódź - Spółdzielnia w Łodzi, XV Wydział Krajowy wieczystych prowadzona jest księga wieczysta KW 102754		
							wkład pieniężny w postaci zorganizowanego przedsiębiorstwa Laboratorium Kolastyna z siedzibą w Łodzi przy ul. Jędrza 12 oraz następujące nieruchomości - działka gruntu nr 206/2 przy ul. Beskidzkiej 3/7 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 123943		
							-działka gruntu nr 296/4 przy Beskidzkiej 10 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 123946		
							-udział wynoszący 1/2 w prawie własności działki gruntu nr 270/1 przy ul. Beskidzkiej 10 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 142332		
							-działka gruntu nr 163/1 przy ul. Jędrza 17 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 85056	22.06.2001	22.06.2001
Seria A1	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	5 388 200	1,00	5 388 200,00	-udział wynoszący 1/2 w prawie własności działki gruntu nr 156/1 przy ul. Jędrza 10 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 14051	17.09.2012	01.01.2011
							-działka gruntu nr 168/2 przy ul. Centralnej 9a w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 20851	21.12.2012	01.01.2011
							-działka gruntu nr 190/2 przy ul. Jędrza 14 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 87963	08.11.2013	01.01.2012
							-działka gruntu nr 199/4 przy ul. Centralnej 13 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 139235		
							-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 Kolastyna Dystrybucja Sp. z o.o. na skutek połączenia spółek wiprta		
							Połączenie spółek w trybie art. 492 §1 pkt 1) ksh 1) poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej (FK Miraculum) na spółkę Grupę Kolastyna S.A. jako spółkę przejmującą, w zamian za akcje spółki Grupa Kolastyna S.A. wydawane akcjonariuszom spółki FK Miraculum		
							Konwersja wierzytelności na akcje		
							Zamiana obligacji serii Z1, Z2, Z3 na akcje		
Seria M1	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	20 000	1,00	20 000,00	Zamiana obligacji serii Z na akcje	12.12.2013	01.01.2012
Seria S	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	666 815	1,00	666 815,00	Konwersja wierzytelności na akcje	21.07.2015	01.01.2015
Seria U	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	3 037 408	1,00	3 037 408,00	Wkład pieniężny	09.12.2015	01.01.2015
Seria R1	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	800 000	1,00	800 000,00	Zamiana obligacji serii A02 na akcje	08.07.2016	01.01.2017
Seria R2	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	1 500 000	1,00	1 500 000,00	Zamiana obligacji serii R2 na akcje	06.07.2016	01.01.2017
Seria W	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	11 512 223	1,00	11 512 223,00	Konwersja wierzytelności na akcje i wkład pieniężny	11.06.2016	01.01.2017
Seria T	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	900 000	1,00	900 000,00	Konwersja wierzytelności na akcje	17.01.2018	01.01.2018
Seria T1	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	1 075 554	1,00	1 075 554,00	Wkład pieniężny	16.01.2018	01.01.2018
Seria T2	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	5 000 000	1,00	5 000 000,00	Wkład pieniężny	19.09.2018	01.01.2018
Seria T3	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	2 500 000	1,00	2 500 000,00	Konwersja wierzytelności na akcje i wkład pieniężny	06.12.2018	01.01.2018
Seria T4	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	1 150 000	1,00	1 150 000,00	Wkład pieniężny	15.07.2019	01.01.2019
Seria J	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	1 450 000	1,00	1 450 000,00	Wkład pieniężny	03.11.2020	01.01.2020
Seria J1	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	1 400 000	1,00	1 400 000,00	Wkład pieniężny	30.04.2021	01.01.2021
Seria P	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	1 000 000	1,00	1 000 000,00	Konwersja wierzytelności na akcje	23.06.2021	01.01.2021
Seria P	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	500 000	1,00	500 000,00	Konwersja wierzytelności na akcje	29.12.2021	01.01.2021
Razem				38 000 000		38 000 000			

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

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

Struktura własności znaczących pakietów akcji Spółki:

Na dzień 30 czerwca 2022 roku:

Lp.	NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI, SIEDZIBA	LICZBA AKCJI (W SZT.)	WARTOŚĆ	UDZIAŁ W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM (%)	UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW (%)
1	Kamola Marek	12 400 359	12 400 359,00	32,63%	32,63%
2	Załubski Jan (wraz z podmiotami powiązanymi)	3 311 354	3 311 354,00	8,71%	8,71%
3	Skowron Piotr	2 984 664	2 984 664,00	7,85%	7,85%
4	Kapitał rozproszony	19 303 623	19 303 623,00	50,81%	50,81%
	RAZEM	38 000 000	38 000 000,00	100,00%	100,00%

Na dzień 29 sierpnia 2022 roku:

Lp.	NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI, SIEDZIBA	LICZBA AKCJI (W SZT.)	WARTOŚĆ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM (%)	UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW (%)
1	Kamola Marek	12 410 000	12 410 000,00	32,66%	32,66%
2	Załubski Jan (wraz z podmiotami powiązаныmi)	3 311 354	3 311 354,00	8,71%	8,71%
3	Skowron Piotr	2 984 664	2 984 664,00	7,85%	7,85%
4	Kapitał rozproszony	19 293 982	19 293 982,00	50,78%	50,78%
RAZEM		38 000 000	38 000 000,00	100,00%	100,00%

22. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI	30.06.2022	31.12.2021
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki	18 714 052,34	17 882 672,69
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	18 714 052,34	17 882 672,69

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI	30.06.2022	31.12.2021
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki	1 498 371,56	1 671 629,71
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 498 371,56	1 671 629,71

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

NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI	SIEDZIBA	RODZAJ	UMOWA Z DNIA	KWOTA WG UMOWY		30.06.2022	TERMIN SPŁATY	ZABEZPIECZENIA
				ZŁ	WALUTA			
Marek Kamola	Warszawa	Pożyczka	22.11.2021	do 18 000 000	PLN	17 011 034,13	31.12.2024	- zastawy rejestrowe na znakach towarowych 'Gracja', 'Lider', 'Wars', 'Pani Walewska', 'Joko', 'Być Może', 'Miraculum'
Leszek Kordek	Nowy Sącz	Pożyczka	22.10.2021	1 500 000	PLN	1 514 178,08	23.10.2023	- zastawy rejestrowe na znakach towarowych 'Wars'
Piotr Skowron	Tarnobrzeg	Pożyczka	22.11.2021	1 000 000	PLN	1 027 246,58	31.12.2022	- zastawy rejestrowe na znakach towarowych 'Być Może'
Sławomir Ziemiński	Kobyłka	Pożyczka	22.11.2021	300 000	PLN	307 519,69	21.03.2023	- zastawy rejestrowe na znakach towarowych 'Wars'
Polski Fundusz Rozwoju	Warszawa	Subwencja		895 555	PLN	241 629,02	25.04.2024	
Agencja Rozwoju Regionalnego	Warszawa	Pożyczka	17.12.2020	100 000	PLN	61 820,00	17.12.2025	weksel
RAZEM POŻYCZKI:						20 183 427,50		

23. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE SPÓŁKI

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	30.06.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-

	30.06.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	10 778 258,65	11 585 381,40
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 006 048,91	9 411 872,40
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	396 223,96	341 897,84
Zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	964 009,28	724 560,61
Inne zobowiązania inwestycyjne	136 648,18	93 430,18
Inne zobowiązania	32 072,75	29 247,93
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	243 255,57	984 372,44
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	10 778 258,65	11 585 381,40
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 778 258,65	11 585 381,40

24. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE SPÓŁKI

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	30.06.2022	31.12.2021
Zobowiązania długoterminowe, z tego		
Obligacje długoterminowe	-	-
- Zobowiązania z tyt. obligacji długoterminowych	-	-
- Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	-	-
- Pozostałe koszty	-	-
Pozostałe - leasing	670 201,75	127 218,93
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych razem	670 201,75	127 218,93
Zobowiązania krótkoterminowe, z tego		
Obligacje krótkoterminowe	-	6 575,34
- Zobowiązania z tyt. obligacji krótkoterminowych	-	-
- Zobowiązania z tyt. odsetek od obligacji	-	6 575,34
- Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	-	-
Pozostałe - leasing, faktoring	595 611,17	486 034,05
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych razem	595 611,17	492 609,39
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	1 265 812,92	619 828,32

W I półroczu 2022 roku dokonano spłaty następujących zobowiązań finansowych:

- dokonano spłaty odsetek od pożyczek na kwotę 56 tys. zł
- spłacono raty leasingowe na kwotę 313 tys. zł i odsetki na kwotę 23 tys. zł

25. REZERWY

	ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA	REZERWA NA ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE	REZERWA NA NIEWYKORZYSTANE URLOPY	OGÓLEM
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	-	25 000,00	172 485,29	197 485,29
Utworzenie	-	-	163 022,34	163 022,34
Rozwiązanie/wykorzystanie	-	(25 000,00)	(172 485,29)	(197 485,29)
Na dzień 31 grudnia 2021 roku	-	-	163 022,34	163 022,34
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	-	-	163 022,34	163 022,34
Utworzenie	-	-	67 962,47	67 962,47
Rozwiązanie/wykorzystanie	-	-	(67 962,47)	(67 962,47)
Na dzień 30 czerwca 2022 roku	-	-	163 022,34	163 022,34
STRUKTURA CZASOWA REZERW		30.06.2022	31.12.2021	
część długoterminowa		-	-	
część krótkoterminowa		163 022,34	163 022,34	
Razem rezerwy		163 022,34	163 022,34	

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.

30.06.2022

AKTYWA	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W ZAMORTYZOWANY KOSZCIE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE
Aktywa długoterminowe	84 844,26	-
Należności pozostałe	84 844,26	-
Aktywa krótkoterminowe	5 474 886,67	-
Należności handlowe i pozostałe	5 456 567,00	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 319,67	-
Suma Aktywów	5 559 730,93	-
PASYWA	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W ZAMORTYZOWANY KOSZCIE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE
Zobowiązania długoterminowe	-	19 384 254,09
Długoterminowe pożyczki	-	18 714 052,34
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	670 201,75
Zobowiązania krótkoterminowe	-	12 872 241,38
Krótkoterminowe kredyty bankowe	-	1 498 371,56
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	10 778 258,65
Obligacje krótkoterminowe	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	595 611,17
Suma Pasywów	-	32 256 495,47

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 2022 roku i w 2021 roku nie ponosiła ryzyka walutowego ze względu na fakt, iż nie przeprowadzała istotnych transakcji w walutach obcych, a niemal wszystkie składniki aktywów oraz pasywów na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz 30 czerwca 2022 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.

30.06.2022

BILANS	STAŁA STOPA	ZMIENNA STOPA	NIEOPROCENTOWANE	RAZEM
AKTYWA				
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	1 250 849,50	1 250 849,50
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	-	-	1 149 610,59	1 149 610,59
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	33 558 671,35	33 558 671,35
Należności pozostałe	-	-	84 844,26	84 844,26
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	2 954 566,00	2 954 566,00
Zapasy	-	-	12 175 232,80	12 175 232,80
Należności handlowe i pozostałe	-	-	5 456 567,00	5 456 567,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	18 319,67	18 319,67
Suma Aktywów	-	-	56 648 661,17	56 648 661,17
PASYWA				
Kapitał zakładowy	-	-	38 000 000,00	38 000 000,00
Kapitał zapasowy	-	-	2 850 000,00	2 850 000,00
Kapitał rezerwowy	-	-	-	-
Zyski zatrzymane	-	-	(20 325 285,64)	(20 325 285,64)
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 395 498,52	17 318 553,82	-	18 714 052,34
Rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe (leasing)	670 201,75	-	-	670 201,75
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	3 704 429,00	3 704 429,00
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	1 498 371,56	-	-	1 498 371,56
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-	10 778 258,65	10 778 258,65
Pozostałe zobowiązania finansowe (leasing)	595 611,17	-	-	595 611,17
Rezerwy	-	-	163 022,34	163 022,34
Suma Pasywów	4 159 683,00	17 318 553,82	35 170 424,35	56 648 661,17

- 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 wierzytelności 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 2022 roku (w złotych):

	30.06.2022	31.12.2021
Należności długoterminowe	84 844,26	84 844,26
Należności handlowe krótkoterminowe i pozostałe	5 456 567,00	6 482 494,62
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 319,67	222 467,20
Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	5 559 730,93	6 789 806,08

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 2022 roku zaangażowanie żadnego z podmiotów nie przekroczyło 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.

WSKAŹNIKI PŁYNNOSCI	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	17 650 119,47	18 536 471,98	13 218 723,46
Zapasy	12 175 232,80	11 831 510,16	8 289 536,43
Zobowiązania krótkoterminowe	13 035 263,72	13 912 642,84	14 601 957,66

WSKAŹNIKI PŁYNNOSCI	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Wskaźnik bieżącej płynności (aktywa obrotowe (krótkoterminowe)/zobowiązania krótkoterminowe)	1,35	1,33	0,91
Wskaźnik płynności przyspieszonej ((aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe)	0,42	0,48	0,34

Wartość wskaźnika płynności przyspieszonej jest na poziomie 0,42. 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 2022 roku, według terminów zapadalności (w złotych):

30.06.2022

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	-	-	-	-	-	1 250 849,50	1 250 849,50
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	-	-	-	-	-	1 149 610,59	1 149 610,59
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-	-	-	33 558 671,35	33 558 671,35
Należności pozostałe	-	-	-	84 844,26	-	-	84 844,26
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	-	2 954 566,00	2 954 566,00
Zapasy	12 175 232,80	-	-	-	-	-	12 175 232,80
Należności handlowe i pozostałe	4 240 568,59	1 215 420,29	578,12	-	-	-	5 456 567,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 319,67	-	-	-	-	-	18 319,67
Suma Aktywów	16 434 121,06	1 215 420,29	578,12	84 844,26	-	38 913 697,44	56 648 661,17
PASYWA							
Kapitał zakładowy	-	-	-	-	-	38 000 000,00	38 000 000,00
Kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	2 850 000,00	2 850 000,00
Kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	(20 325 285,64)	(20 325 285,64)
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-	18 714 052,34	-	-	18 714 052,34
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	670 201,75	-	-	670 201,75
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	3 704 429,00	3 704 429,00
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	26 675,31	24 994,46	1 446 701,79	-	-	-	1 498 371,56
Zobowiązania handlowe i pozostałe	7 701 749,90	3 068 080,75	8 428,00	-	-	-	10 778 258,65
Pozostałe zobowiązania finansowe	55 306,28	134 533,34	405 771,55	-	-	-	595 611,17
Rezerwy	-	-	-	-	-	163 022,34	163 022,34
Suma Pasywów	7 783 731,49	3 227 608,55	1 860 901,34	19 384 254,09	-	24 392 165,70	56 648 661,17

- 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 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku wyniósł odpowiednio 51,11% i 48,14%.

- 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.

28. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO SPÓŁKI, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SKRÓCONYM ŚRÓDROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA I PÓŁROCZE 2022 ROKU

Zostały opisane w nocy 4.6 Sprawozdania Zarządu za I półrocze 2022 roku.

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 20 czerwca 2022 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 Spółki za rok obrotowy 2021 w kwocie 4.106.620,88 złotych z przyszłych zysków Spółki.

31. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH W I PÓŁROCZU 2022 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 wierzycelności 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 13 listopada 2020 roku na zbiorze rzeczy ruchomych – zapasach produktów gotowych Spółki

W dniu 13 listopada 2020 roku (data złożenia podpisu przez ostatnią ze Stron umowy) Spółka zawarła z Laboratoire L’Ideal Parisien Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie umowę zastawu rejestrowego na gotowych towarach będących własnością Spółki, które znajdują się w magazynie Spółki w Łodzi przy ul. Stokowskiej 27 92-104 Łódź. Umowa została zawarta w wykonaniu porozumienia do Umowy współpracy, na mocy którego został zwiększony limit kredytu kupieckiego udzielanego Spółce do kwoty 500.000,00 złotych. Zastaw zabezpiecza zwrot należności wynikających z umowy

współpracy, zaś najwyższa suma zabezpieczenia określona została na kwotę 500.000,00 złotych. W dniu 01 lipca 2021 roku doszło do aneksowania umowy zastawu rejestrowego i zwiększenia się kwoty kredytu kupieckiego, wobec czego strony postanowiły o zmianie najwyższej sumy zabezpieczenia zabezpieczonej zastawem rejestrowym do kwoty 600.000,00 złotych.

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 29 czerwca 2021 roku na grupie praw ochronnych do znaków towarowych „Być może...”

W dniu 29 czerwca 2021 roku doszło do zawarcia przez Spółkę z Panem Piotrem Skowronem umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „Być może...” („Umowa”) Umowa została zawarta w wykonaniu zobowiązania wynikającego z Umowy Pożyczki zawartej pomiędzy Spółką a Panem Piotrem Skowronem w dniu 29 czerwca 2021 roku.

Umowa zastawu rejestrowego zawartej z dnia 22 października 2021 roku na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „WARS”

W dniu 22 października 2021 roku Spółka zawarła z Panem Leszkiem Kordkiem, Członkiem Rady Nadzorczej („Zastawnik”) Umowę zastawu rejestrowego na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „WARS”. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 3.000.000,00 złotych. Ww. umowa została zawarta w celu zabezpieczenia wiarygodności jakie mogą przysługiwać Zastawnikowi z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 22 października 2021 roku.

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 22 listopada 2021 roku na grupie praw ochronnych do znaków towarowych „Być Może...”

W dniu 22 listopada 2021 roku doszło do zawarcia przez Spółkę z Panem Markiem Kamolą umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „Być może...” („Umowa”) Umowa została zawarta w wykonaniu zobowiązania wynikającego z Umowy Pożyczki zawartej pomiędzy Spółką a Panem Markiem Kamolą w dniu 22 listopada 2021 roku. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 2.000.000,00 (dwa miliony) złotych.

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 22 listopada 2021 roku na grupie praw ochronnych do znaków towarowych „Pani Walewska...”

W dniu 22 listopada 2021 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 22 listopada 2021 roku. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 4.000.000,00 złotych

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 22 listopada 2021 roku na grupie praw ochronnych do znaków towarowych „Miraculum”

W dniu 22 listopada 2021 roku doszło do zawarcia przez Spółkę z Panem Markiem Kamolą umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „Miraculum...” („Umowa”) Umowa została zawarta w wykonaniu zobowiązania wynikającego z Umowy Pożyczki zawartej pomiędzy Spółką a Panem Markiem Kamolą w dniu 22 listopada 2021 roku. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 4.000.000,00 złotych.

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 22 listopada 2021 roku na grupie praw ochronnych do znaków towarowych „Lider”

W dniu 22 listopada 2021 roku doszło do zawarcia przez Spółkę z Panem Markiem Kamolą umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „Lider” („Umowa”) Umowa została zawarta w wykonaniu zobowiązania wynikającego z Umowy Pożyczki zawartej pomiędzy Spółką a Panem Markiem Kamolą w dniu 22 listopada 2021 roku. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 2.000.000,00 (dwa miliony) złotych.

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 22 listopada 2021 roku na grupie praw ochronnych do znaków towarowych „Gracja”

W dniu 22 listopada 2021 roku doszło do zawarcia przez Spółkę z Panem Markiem Kamolą umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „Gracja” („Umowa”) Umowa została zawarta w wykonaniu zobowiązania wynikającego z Umowy Pożyczki zawartej pomiędzy Spółką a Panem Markiem Kamolą w dniu 22 listopada 2021 roku. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 1.000.000,00 złotych.

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 22 listopada 2021 roku na grupie praw ochronnych do znaków towarowych „Joko”.

W dniu 22 listopada 2021 roku doszło do zawarcia przez Spółkę z Panem Markiem Kamolą umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „Joko” („Umowa”) Umowa została zawarta w wykonaniu zobowiązania wynikającego z Umowy Pożyczki zawartej pomiędzy Spółką a Panem Markiem Kamolą w dniu 22 listopada 2021 roku. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 3.000.000,00 złotych

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 22 listopada 2021 roku na zbiorze praw ochronnych do znaków towarowych „WARS”.

W dniu 22 listopada 2021 roku doszło do zawarcia przez Spółkę z Panem Markiem Kamolą umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „WARS” („Umowa”) Umowa została zawarta w wykonaniu zobowiązania wynikającego z Umowy Pożyczki zawartej pomiędzy Spółką a Panem Markiem Kamolą w dniu 22 listopada 2021 roku. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 3.000.000,00 złotych

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 22 listopada 2021 roku na zbiorze praw ochronnych do znaków towarowych „WARS”.

W dniu 22 listopada 2021 roku doszło do zawarcia przez Spółkę z Panem Sławomirem Ziemińskim umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „WARS” („Umowa”) Umowa została zawarta w wykonaniu zobowiązania wynikającego z Umowy Pożyczki zawartej pomiędzy Spółką a Panem Sławomirem Ziemińskim w dniu 22 listopada 2021 roku. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 380.000,00 złotych

31.2. Weksle wystawione przez Spółkę

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 złotych, z czego maksymalnie 850.000,00 złotych może wynikać z należności z tytułu dostawy towarów, a maksymalnie 350.000,00 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 wierzytelności 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 Laboratoire L'Ideal Parisien Sp. z o.o.

Na zabezpieczenie należytego wykonania Porozumienia do umowy z dnia 01 czerwca 2009 roku zawartej pomiędzy Miraculum S.A. a Laboratoire L'Ideal Parisien Sp. z o.o. Weksel może zostać wypełniony do wartości aktualnych zobowiązań Miraculum wynikających z umowy współpracy w zakresie produkcji kosmetyków.

Weksel na rzecz ARR

Na zabezpieczenie spłaty udzielonej Spółce w wysokości 100.000,00 złotych pożyczki na podstawie z Umowy pożyczki płynnościowej zawartej przez Strony w dniu 17 grudnia 2020 roku, Spółka wystawiła weksel własny in blanco i podpisano również deklarację wekslową.

Weksel na rzecz Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości

Na zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy o dofinansowanie z dnia 27 lipca 2021 roku Nr Umowy: POIR.03.03.03-14-0046/21-00 Projektu „Internacjonalizacja marek produktowych firmy Miraculum S.A. poprzez promocję w krajach Zatoki Perskiej na EXPO 2020 w ramach poddziałania 3.3.3: WSPARCIE MŚP W PROMOCJI MAREK PRODUKTOWYCH – GO TO BRAND Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. 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.

Weksel na rzecz Polskiej Agencji Inwestycji i Handlu S.A.

W dniu 18 marca 2022 roku Spółka zawarła z Polską Agencją Inwestycji i Handlu S.A. z siedzibą w Warszawie (PAIH) Umowę o powierzenie grantu w ramach programu operacyjnego inteligentny rozwój. Na mocy postanowień niniejszej umowy i celu zabezpieczenia prawidłowego wykonania jej postanowień, Spółka wystawiła i złożyła PAIH weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Weksel może zostać wypełniony przez PAIH w przypadku naruszenia przez Spółkę postanowień Umowy na kwotę nie wyższą niż 125.968,00 złotych. Zabezpieczenie wekslowe zostało ustanowione na czas trwania projektu związanego z przyznaniem grantem tj. do dnia 24 grudnia 2022 roku oraz na dwa lata po jego zakończeniu.

Weksel na rzecz Banku The Saudi British Bank, Abdulazz Bin Moss Bin Jalawi

W dniu 13 kwietnia 2022 roku Spółka wystawiła na rzecz Banku The Saudi British Bank, Abdulazz Bin Moss Bin Jalawi Str, 11413 Riyadh Saudi Arabia weksel własny na kwotę 129.246,00 USD w związku z otwarciem akredytywy bankowej dotyczącej zabezpieczenia realizacji kontraktu handlowego zawartego przez Spółkę z podmiotem działającym na terytorium Arabii Saudyjskiej

Ujawnienia dotyczące klauzuli GAAR

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonej w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i

celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie

- (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji,
- (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego,
- (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz
- (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych,

mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiąmane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja spółki.

Warszawa, dnia 29 sierpnia 2022 roku.

Marek Kamola, Członek Zarządu

Sławomir Ziemiński, Członek Zarządu