

MIRACULUM

1924

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
MIRACULUM S.A.  
ZA III KWARTAŁ 2022**

**Sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami  
sprawozdawczości finansowej /MSSF/**



MAGIC VIBES

MIRACULUM

1924

EAU DE PARFUM  
FOR HER

MIRACULUM  
1924

STAR  
DUST

MIRACULUM  
1924  
STAR  
DUST

EAU DE PARFUM

EAU DE PARFUM  
50 ml 1.7 fl.oz.



## SPIS TREŚCI

01	WYBRANE DANE FINANSOWE	3
02	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ MIRACULUM S.A.	8
03	SPRAWOZDANIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW MIRACULUM S.A.	10
04	SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH MIRACULUM S.A.	12
05	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM MIRACULUM S.A.	15
06	INFORMACJA DODATKOWA	17
07	POZOSTAŁE INFORMACJE	34

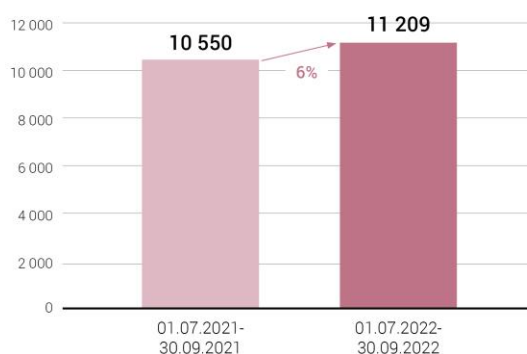
# 1.

## Wybrane dane finansowe

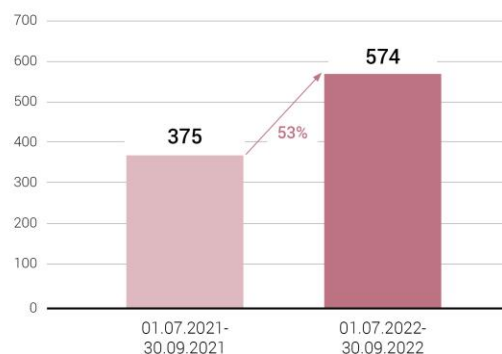
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku

	01.07.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021	DYNAMIKA	
			WARTOŚCIOWO	PROCENTOWO
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	11 209 299,98	10 549 845,03	659 454,95	6%
Koszt własny sprzedaży	(7 259 099,39)	(7 069 706,66)	(189 392,73)	3%
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>3 950 200,59</b>	<b>3 480 138,37</b>	<b>470 062,22</b>	<b>14%</b>
Koszty sprzedaży	(2 558 737,33)	(2 322 119,04)	(236 618,29)	10%
Koszty ogólnego zarządu	(1 205 602,68)	(1 002 739,38)	(202 863,30)	20%
Pozostałe przychody operacyjne	138 228,21	10 544,63	127 683,58	1211%
Pozostałe koszty operacyjne	(9 584,09)	(39 714,91)	30 130,82	-76%
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>314 504,70</b>	<b>126 109,67</b>	<b>188 395,03</b>	<b>149%</b>
Przychody i koszty finansowe	(412 222,98)	(136 052,65)	(276 170,33)	203%
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>(97 718,28)</b>	<b>(9 942,98)</b>	<b>(87 775,30)</b>	<b>-883%</b>
Podatek dochodowy	(22 670,00)	65 258,00	(87 928,00)	-135%
<b>Zysk /(strata) netto za okres</b>	<b>(120 388,28)</b>	<b>55 315,02</b>	<b>(175 703,30)</b>	<b>-318%</b>

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY [tys. PLN]



EBITDA [tys. PLN]





## za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	KWOTY W PLN		KWOTY W EUR	
	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Przychody ze sprzedaży	32 137 326,88	23 530 822,77	6 855 231,84	5 161 966,17
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	119 263,18	(1 453 365,58)	25 440,10	(318 825,40)
Zysk (strata) brutto	(788 150,31)	(1 837 762,72)	(168 120,80)	(403 150,76)
Zysk (strata) netto za okres	(1 086 323,31)	(2 466 706,72)	(231 724,26)	(541 122,46)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 055 552,63)	(3 049 502,71)	(225 160,54)	(668 970,65)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(124 431,41)	(223 879,09)	(26 542,54)	(49 112,45)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 077 140,22	2 866 220,43	229 765,41	628 763,94
Przepływy pieniężne netto, razem	(102 843,82)	(407 161,37)	(21 937,67)	(89 319,16)
Liczba akcji (w szt.)	38 000 000	37 500 000	38 000 000	37 500 000
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję</b>	<b>(0,0286)</b>	<b>(0,0658)</b>	<b>(0,0061)</b>	<b>(0,0144)</b>
- podstawowy z zysku (straty) za okres (zł/akcję)	(0,0286)	(0,0674)	(0,0061)	(0,0148)
- podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej (zł/akcję)	(0,0286)	(0,0674)	(0,0061)	(0,0148)
- podstawowy z zysku (straty) rozwodnionego na akcję (zł/akcję)	(0,0080)	(0,0586)	(0,0017)	(0,0129)

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	KWOTY W PLN		KWOTY W EUR	
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Suma Aktywów	58 937 987,90	57 070 073,85	12 102 753,28	12 408 156,25
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem	38 533 661,82	35 579 424,46	7 912 781,19	7 735 666,49
Zobowiązania długoterminowe	24 469 808,91	21 666 781,62	5 024 807,78	4 710 784,37
Zobowiązania krótkoterminowe	14 063 852,91	13 912 642,84	2 887 973,41	3 024 882,12
Kapitał własny	20 404 326,08	21 490 649,39	4 189 972,09	4 672 489,76
Kapitał zakładowy	38 000 000,00	40 150 000,00	7 803 195,20	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)	0,5370	0,5888	0,1103	0,1280
Wyplacona dywidenda na jedną akcję	-	-	-	-

Od pierwszego kwartału 2022 roku nasza sprzedaż zarówno w sklepach stacjonarnych, jak i online wyraźnie rosła. Dwucyfrowe wzrosty sprzedaży w Polsce i wysoka dynamika w eksporcie utrzymywały się niezmiennie przez dziewięć miesięcy. Dzięki temu, pomimo braku sprzyjających warunków, w okresie styczeń-wrzesień 2022 roku Spółka wypracowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 37% w stosunku do okresu styczeń-wrzesień 2021 roku.

Wzrost ten osiągnęliśmy za sprawą kilku czynników. Spółka dynamicznie rozwija się w modelu omnichannel, systematycznie poszerzając współpracę o nowe placówki handlowe - produkty naszych marek są dostępne w ofercie stałej lub in-out praktycznie we wszystkich największych sieciach drogerijnych, supermarketach czy dyskontach w Polsce. Szeroka oferta produktowa pozwala na współpracę praktycznie ze wszystkimi kanałami sprzedaży.

W lutym b.r. uruchomiliśmy nowy e-sklep, co było ważnym momentem w rozwoju firmy. W najbliższym czasie planujemy automatyzację procesów sprzedażowych, a także poszerzenie dostępności naszych produktów o kolejne marketplace'y. Widzimy zwiększenie znaczenia tego kanału jako miejsca sprzedaży i podejmujemy intensywne działania w celu zaoferowania naszych produktów. Nasze oficjalne sklepy otworzyliśmy na allegro.pl i empik.pl, a w najbliższym czasie dołączymy do grona partnerów zalando.pl.

Rozwijaliśmy również sprzedaż eksportową. W raportowanym okresie rozpoczęliśmy współpracę z kilkoma nowymi Klientami. Sprzedaż poza Polskę ma stanowić coraz większy udział w sprzedaży ogółem Spółki.

Wzrost inflacji, trwająca wojna w Ukrainie, wzrost cen surowców energetycznych oraz wzrost stóp procentowych kredytów to główne czynniki, które hamują wzrost gospodarczy w Polsce oraz w krajach, do których eksportujemy, a to przyczynia się do zmiany modelu zachowania klientów na bardziej smart.

Polacy stosują różne strategie oszczędzania na zakupach, stali się smart konsumentami, starają się wydawać pieniądze rozważnie, kupują w tańszych sklepach, poszukują promocji, korzystają z programów lojalnościowych. Konsumentci szukają produktów tańszych, ale cechujących się wysoką jakością. Portfolio Miraculum obfituje w marki kultowe, które

posiadają bogatą historię i mimo upływu lat cieszą się niesłabnącą popularnością i zaufaniem. A konsumenci cenią efektywne i ekonomiczne kupowanie, czyli takie, gdzie wysoka jakość łączy się z korzystną ceną.

Spółka odnotowała wzrosty przychodów praktycznie we wszystkich posiadanych markach, a największe nominalne wzrosty sprzedaży w trzecim kwartale 2022 roku wygenerowały marki Miraculum, Gracja, Tanita, Pani Walewska, Chopin oraz JOKO.

Dynamiczny wzrost przychodów w marce JOKO został uzyskany dzięki konsekwentnemu rozwojowi oferty produktowej. Linia JOKO PURE dostępna w sieci Rossmann dobrze wpisała się w trendy panujące obecnie w segmencie kosmetyków do makijażu. PURE to holistyczne podejście do życia, przyjemne relaksujące zapachy, łączy pielęgnację z makijażem. 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. Konsumenci doceniają nawilżające produkty do ust, takie jak linia błyszczków LET ME SHINE!, która w połowie b.r. zyskała dwa nowe odcienie.

Przychody w marce Miraculum H-IX 2022 roku wzrosły o 51 % r/r, stało się tak głównie dzięki świetnemu przyjęciu nowej kolekcji czterech zapachów BOHO, w której każdy kreśli własną interpretację tego, co ekscytujące i nieuchwytnie. Kolekcja przeznaczona dla kobiet otwartych na świat, ciekawych życia i autentycznych. A przy tym niezwykle zmysłowych, zachwycających kobiecością, wdziękiem i elegancją.

Klienci cenią markę Miraculum, głównie za innowacyjne formuły i ciekawy design, w kolejnych kwartałach planujemy poszerzenie linii kosmetyków do pielęgnacji twarzy zgodnie z panującymi trendami. Wierzymy, że pozycja kluczowej marki w portfolio Spółki będzie systematycznie rosnąć.

Latem 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.

Marka WARS Expert for men – linia kosmetyków skierowana do mężczyzn młodsze pokolenia poszerzona została o nowe indeksy – roll-ony, wody po goleniu 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. W zwiększaniu pozycji rynkowej i świadomości marki aktywnie uczestniczy ambasador marki Pan Mikołaj Roznerski.

Marka TANITA zanotowała wzrost sprzedaży o 36%. Dobry wynik jest efektem świetnie przyjętej linii TANITA VEGAN, jak również nowościom wdrożonym w IIQ br. – piankom do golenia.

Formuły TANITA VEGAN zawierają 99% składników pochodzenia naturalnego. Oferta została skomponowana tak, aby była jak najbardziej przyjazna dla środowiska, produkty posiadają prestiżowy certyfikat ECO CERT, a opakowania przeznaczone są do recyklingu.

Miraculum S.A, właściciel marki Chopin Perfumes, z wielkim zaangażowaniem wspiera ambitne projekty związane z kulturą. Trzeci kwartał obfitował w wiele wydarzeń kulturalnych, w których aktywnie uczestniczyliśmy jako Partner, z dumą wspierając artystów biorących udział w Międzynarodowym Konkursie Chopinowskim w Dusznikach Zdroju, Szalonych Dniach Muzyki, a także w festiwalu Chopin i Jego Europa.

Na wzrost sprzedaży w raportowanym okresie pozytywnie wpłynął rozwój działań w ramach digital marketing. Kampanie wizerunkowe w google ads oraz Social Mediach przyczyniły się do wzrostu świadomości marek wchodzących w skład portfolio Miraculum S.A. Dodatkowo znane i lubiane osoby ze świata show-biznesu – Adriana Kalska oraz Mikołaj Roznerski, promują kosmetyki Spółki, co wpłynęło na pozytywny ich odbiór wśród naszych potencjalnych klientów.

Miraculum to firma o ogromnej, prawie 100-letniej tradycji, mająca globalne aspiracje. Szanse na dalszy rozwój dostrzegamy w konsekwentnym zwiększaniu obecności naszych marek na rynku polskim, ale również zagranicznym. Niezwykle ważna jest dla nas wielokanałowość sprzedaży. Rozwijamy sieć stacjonarną i e-commerce (wzrost sprzedaży o ponad 100% r/r), a klient zyskuje swobodę dokonywania zakupu w obu kanałach.

Zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami, rozwinęliśmy również zasięg geograficzny oferty Miraculum. Wybuch wojny na Ukrainie nie spowodował załamania sprzedaży eksportowej, gdyż od wielu miesięcy Dział Eksportu Spółki pracował nad podpisaniem i realizacją kontraktów - ze szczególnym uwzględnieniem rynków krajów Zatoki Perskiej.

Eksport Spółki Miraculum w okresie trzech pierwszych kwartałów 2022 roku w porównaniu do tego samego okresu 2021 wzrósł o 78%. W samym trzecim kwartale 2022 sprzedaż poza granicę Polski wyniosła 4 mln pln vs 1,9 mln pln w tym okresie w 2021, co oznacza wzrost procentowy o 104%.

Jesteśmy dumni, że całkowita sprzedaż Działu Eksportu już na 30 września 2022 roku przekracza wartościowo sprzedaż całego roku 2021. Wybitne rezultaty udało się osiągnąć, pomimo wojny w Ukrainie i wielu wyzwań w zakresie produkcji i logistyki.

Na tak dobre wyniki Działu Eksportu duży wpływ miała realizacja kontraktu dla Klienta z Arabii Saudyjskiej. Do końca września Spółka zrealizowała zdecydowaną większość dostaw. Poza ww. kontraktem, wielu dotychczasowych i nowych Klientów złożyło satysfakcjonujące zamówienia.

Przed nami kolejne realizacje dostaw do Partnera w KSA – planowane na pierwszy kwartał 2023, o czym Spółka informowała w komunikacie 72/2022 w październiku. Obecnie skupiamy się m.in. na obsłudze tego kontraktu i zaplanowaniu produkcji.

Podjęte wcześniej wysiłki w celu pozyskania nowych kontrahentów na rynkach krajów Zatoki Perskiej przyniosły oczekiwane efekty i sprzedaż na eksport dynamicznie rośnie w roku 2022 w stosunku do tego samego okresu w roku 2021.

Dynamiczny wzrost spowodowany jest kilkoma czynnikami:

- efektywność i skuteczność działań Pracowników Działu Eksportu
- ciągła poprawa 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 roku 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 Ałmaty, co zaowocowało rozpoczęciem współpracy m. in. z nowymi Klientami z Kazachstanu i Mołdawii

We wrześniu 2022 braliśmy udział w targach w Malezji (własne stoisko targowe) i obecnie pracujemy nad pozyskaniem nowych zamówień, trwają rozmowy z potencjalnymi Partnerami.

**beautyexpo** | **cosmobeauté**  
Malaysia 2023





50  
LAT MARKI WARS



## 2.

# Sprawozdanie z sytuacji finansowej Miraculum S.A.

na dzień 30 września 2022 roku

AKTYWA	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>39 350 142,89</b>	<b>38 533 601,87</b>	<b>38 744 542,93</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1 220 635,19	1 207 271,06	1 143 930,30
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	1 527 026,22	488 202,94	646 072,63
Pozostałe wartości niematerialne	33 552 630,22	33 570 753,61	33 576 794,74
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Należności pozostałe	91 744,26	84 844,26	84 844,26
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 958 107,00	3 182 530,00	3 292 901,00
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>19 587 845,01</b>	<b>18 536 471,98</b>	<b>17 562 838,11</b>
Zapasy	13 676 286,78	11 831 510,16	10 888 450,62
Należności handlowe i pozostałe	5 791 934,85	6 482 494,62	6 127 661,71
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	119 623,38	222 467,20	546 725,78
<b>Suma Aktywów</b>	<b>58 937 987,90</b>	<b>57 070 073,85</b>	<b>56 307 381,04</b>
PASYWA	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
<b>Kapitał własny</b>	<b>20 404 326,08</b>	<b>21 490 649,39</b>	<b>21 630 563,55</b>
Kapitał zakładowy	38 000 000,00	40 150 000,00	40 150 000,00
Kapitał zapasowy	2 850 000,00	2 850 000,00	1 900 000,00
Kapitał rezerwowy	-	1 650 000,00	1 100 000,00
Zyski zatrzymane	-20 445 673,92	-23 159 350,61	-21 519 436,45
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>24 469 808,91</b>	<b>21 666 781,62</b>	<b>15 746 335,91</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	19 788 959,73	17 882 672,69	11 971 762,59
Pozostałe zobowiązania finansowe	950 209,18	127 218,93	142 232,32
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 730 640,00	3 656 890,00	3 632 341,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>14 063 852,91</b>	<b>13 912 642,84</b>	<b>18 930 481,58</b>
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	1 515 439,33	1 671 629,71	1 551 806,24
Zobowiązania handlowe i pozostałe	11 820 061,07	11 585 381,40	12 142 624,09
Pozostałe zobowiązania finansowe	565 330,17	492 609,39	5 122 089,35
Rezerwy	163 022,34	163 022,34	113 961,90
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem</b>	<b>38 533 661,82</b>	<b>35 579 424,46</b>	<b>34 676 817,49</b>
<b>Suma Pasywów</b>	<b>58 937 987,90</b>	<b>57 070 073,85</b>	<b>56 307 381,04</b>





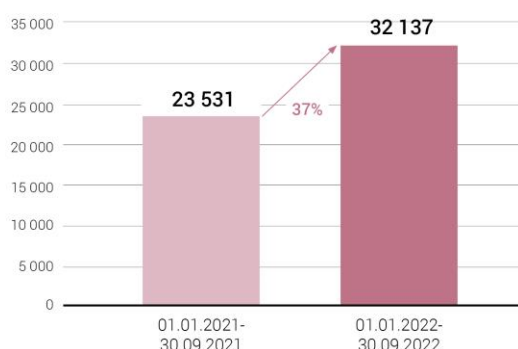
### 3.

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów Miraculum S.A.

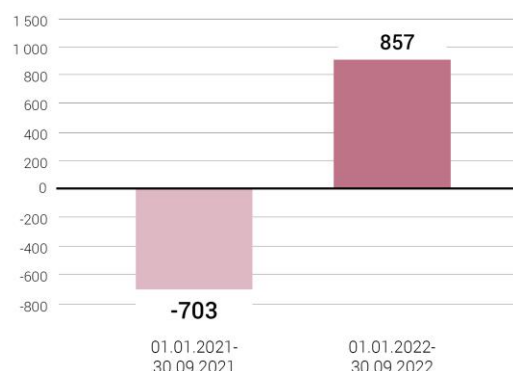
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku

	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2021 - 30.09.2021
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	32 137 326,88	11 209 299,98	23 530 822,77	10 549 845,03
Koszt własny sprzedaży	(21 738 285,19)	(7 259 099,39)	(16 024 172,26)	(7 069 706,66)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>10 399 041,69</b>	<b>3 950 200,59</b>	<b>7 506 650,51</b>	<b>3 480 138,37</b>
Koszty sprzedaży	(7 695 232,31)	(2 558 737,33)	(6 164 679,17)	(2 322 119,04)
Koszty ogólnego zarządu	(3 396 141,51)	(1 205 602,68)	(2 780 339,42)	(1 002 739,38)
Pozostałe przychody operacyjne	938 538,50	138 228,21	88 142,83	10 544,63
Pozostałe koszty operacyjne	(126 943,19)	(9 584,09)	(103 140,33)	(39 714,91)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>119 263,18</b>	<b>314 504,70</b>	<b>(1 453 365,58)</b>	<b>126 109,67</b>
Przychody i koszty finansowe	(907 413,49)	(412 222,98)	(384 397,14)	(136 052,65)
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>(788 150,31)</b>	<b>(97 718,28)</b>	<b>(1 837 762,72)</b>	<b>(9 942,98)</b>
Podatek dochodowy	(298 173,00)	(22 670,00)	(628 944,00)	65 258,00
<b>Zysk/(strata) netto za okres</b>	<b>(1 086 323,31)</b>	<b>(120 388,28)</b>	<b>(2 466 706,72)</b>	<b>55 315,02</b>
Inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(1 086 323,31)</b>	<b>(120 388,28)</b>	<b>(2 466 706,72)</b>	<b>55 315,02</b>
Liczba akcji	38 000 000		37 500 000	
Średnioważona liczba akcji zwykłych	38 000 000,00		36 598 141,26	
<b>Zysk/(strata) w zł na jedną akcję</b>				
- podstawowy z zysku (straty) za okres	(0,0286)		(0,0674)	
- podstawowy z zysku (straty) na działalności kontynuowanej	(0,0286)		(0,0674)	
- podstawowy z zysku (straty) rozdwojonego na akcję	(0,0080)		(0,0586)	

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY [ tys. PLN ]



EBITDA [ tys. PLN ]







## 4.

# Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Miraculum S.A.

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku

Nota	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2021 - 30.09.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
Zysk/(strata) brutto	(788 150,31)	(97 718,28)	(3 342 756,88)	(1 837 762,72)	(9 942,98)
Korekty o pozycje:	(267 402,32)	(403 202,11)	(679 596,71)	(1 211 739,99)	(1 005 982,90)
Amortyzacja	738 220,90	258 886,78	994 940,31	750 182,50	248 862,96
Odsetki i dywidendy, netto	882 672,56	381 861,79	418 348,37	358 821,34	139 383,86
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(313 014,55)	(362 216,92)	185 909,63	58 546,31	4 746,76
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	4.1 683 659,77	(342 267,85)	(785 835,78)	(431 002,87)	(1 283 523,97)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(1 844 776,62)	(1 501 053,98)	(5 071 993,93)	(4 128 934,39)	(2 598 914,19)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	4.1 217 817,14	1 161 588,07	3 613 497,64	2 264 170,51	2 483 461,68
Zmiana stanu rezerw	-	-	(34 462,95)	(83 523,39)	-
Podatek dochodowy zapłacony	-	-	-	-	-
Pozostałe	(631 981,52)	-	-	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 055 552,63)</b>	<b>(500 920,39)</b>	<b>(4 022 353,59)</b>	<b>(3 049 502,71)</b>	<b>(1 015 925,88)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	393 283,26	261 985,71	19 930,64	19 930,64	4,00
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(517 714,67)	(260 995,74)	(363 492,05)	(243 809,73)	(47 659,79)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(124 431,41)</b>	<b>632 971,49</b>	<b>(343 561,41)</b>	<b>(223 879,09)</b>	<b>(47 655,79)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-	660 000,00	660 000,00	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji	-	-	-	2 000 000,00	800 000,00
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(422 265,40)	(108 879,24)	(586 047,71)	(446 617,13)	(143 334,89)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	2 379 153,70	1 279 153,70	5 900 000,00	1 400 000,00	1 000 000,00
Splata pożyczek/kredytów	(755 786,25)	(524 751,79)	(409 090,00)	(404 545,00)	(4 545,00)
Odsetki zapłacone pozostałe	(75 095,61)	(18 698,37)	(381 690,05)	(303 279,65)	(115 607,32)
Odsetki z tyt. leasingu	(48 866,22)	(25 590,17)	(48 677,19)	(39 337,79)	(11 254,63)
Wydatki z tytułu wykupu obligacji	-	-	(1 500 000,00)	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>1 077 140,22</b>	<b>601 234,13</b>	<b>3 634 495,05</b>	<b>2 866 220,43</b>	<b>1 525 258,16</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(102 843,82)</b>	<b>733 285,23</b>	<b>(731 419,95)</b>	<b>(407 161,37)</b>	<b>461 676,49</b>
Zwiększenie (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(102 843,82)	101 303,71	(731 419,95)	(407 161,37)	461 676,49
Różnice kursowe netto	-	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4.1 222 467,20</b>	<b>18 319,67</b>	<b>953 887,15</b>	<b>953 887,15</b>	<b>85 049,29</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>	<b>4.1 119 623,38</b>	<b>119 623,38</b>	<b>222 467,20</b>	<b>546 725,78</b>	<b>546 725,78</b>
O ograniczonej możliwości dysponowania	5 404,60	5 404,60	2 368,01	-	-

#### 4.1. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

	30.09.2022	31.12.2021
Środki pieniężne w banku i w kasie	119 623,38	222 467,20
Lokaty krótkoterminowe	-	-
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>119 623,38</b>	<b>222 467,20</b>

	30.09.2022	31.12.2021
<b>Środki w PLN</b>	<b>72 988,13</b>	<b>221 330,92</b>
Środki w EUR	44 745,82	1 136,28
Środki w USD	1 525,62	-
Środki w innych walutach	363,81	-
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>119 623,38</b>	<b>222 467,20</b>

#### Wyjaśnienie różnic pomiędzy stanem bilansowym a stanem pokazanym w przepływach pieniężnych

	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	683 659,77	(431 002,87)
Pozostałe	-	-
<b>Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>683 659,77</b>	<b>(431 002,87)</b>
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	234 679,67	4 264 170,51
Zaliczka na obligacje	-	(2 000 000,00)
Zobowiązania z tyt zakupu środków trwałych	(16 962,53)	-
<b>Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>217 817,14</b>	<b>2 264 170,51</b>



MIRACULUM  
1924  
**FREE  
SPIRIT**  
EAU DE PARFUM

MIRACULUM  
1924  
**MYSTERY  
MOON**  
EAU DE PARFUM

MIRACULUM  
1924  
**BOHEME  
VIBES**  
EAU DE PARFUM

MIRACULUM  
1924  
**STAR  
DUST**  
EAU DE PARFUM



## 5.

# Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Miraculum S.A.

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku

	NOTA	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	KAPITAŁ REZERWOWY OGÓLEM	KAPITAŁ ZAPASOWY	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2021</b>		<b>42 120 000,00</b>	<b>1 300 000,00</b>	<b>145 000,00</b>	<b>(23 113 468,73)</b>	<b>20 451 531,27</b>
Całkowity dochód bieżącego okresu	2	-	-	-	(2 466 706,72)	(2 466 706,72)
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
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2021</b>		<b>40 150 000,00</b>	<b>1 100 000,00</b>	<b>1 900 000,00</b>	<b>(21 519 436,45)</b>	<b>21 630 563,55</b>
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2021</b>		<b>42 120 000,00</b>	<b>1 300 000,00</b>	<b>145 000,00</b>	<b>(23 113 468,73)</b>	<b>20 451 531,27</b>
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
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2021</b>		<b>40 150 000,00</b>	<b>1 650 000,00</b>	<b>2 850 000,00</b>	<b>(23 159 350,61)</b>	<b>21 490 649,39</b>
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2022</b>		<b>40 150 000,00</b>	<b>1 650 000,00</b>	<b>2 850 000,00</b>	<b>(23 159 350,61)</b>	<b>21 490 649,39</b>
Całkowity dochód bieżącego okresu	2	-	-	-	(1 086 323,31)	(1 086 323,31)
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)	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2022</b>		<b>38 000 000,00</b>	<b>-</b>	<b>2 850 000,00</b>	<b>(20 445 673,92)</b>	<b>20 404 326,08</b>



*Mikołaj Pokrenski*

Ambasador marki MIRACULUM



# 6.

## Informacja dodatkowa

### 6.1. Informacje ogólne

Podstawowe informacje o spółce

Firma:	Miraculum Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	02-486 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 184B
NIP	726 23 92 016
REGON	472905994
Numer telefonu:	48 22 203 48 85
Numer telefaksu:	48 22 205 06 05
E-mail:	inwestor@miraculum.pl
Adres internetowy:	www.miraculum.pl

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

#### Podstawa sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego oraz oświadczenia 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 oraz 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).

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

#### Prezentowane dane porównywalne za kwartał poprzedniego roku obrotowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych.

Za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku Spółka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Niniejsze sprawozdanie przedstawia sytuację finansową Spółki na dzień 30 września 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz przepływy pieniężne zawierają dane za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2022 i 2021 roku.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 września 2022 roku oraz prezentowane dane porównawcze, za wyjątkiem danych dotyczących sprawozdania rocznego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 roku, nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.



## Zarys ogólnej działalności

W III kwartale 2022 roku Spółka uzyskiwała przychody z następujących tytułów:

- sprzedaż produktów i towarów oznaczonych znakiem towarowym „Miraculum”, „Pani Walewska”, „Paloma”, „Wars”, „Lider”, „Być może”, „Chopin” oraz znakiem towarowym „Tanita” i „Gracja”, „Joko” i „Virtual”

Spółka działa na rynku sprzedaży hurtowej w kanale tradycyjnym (hurtownie kosmetyczne), w kanale nowoczesnym (sieci handlowe) oraz sprzedaży detalicznej (drogerie, sklepy przemysłowo-kosmetyczne). Produkty Spółki oferowane są zarówno na rynku krajowym jak i na rynkach zagranicznych. Obecnie Spółka eksportuje m.in.: na Litwę, Łotwę, do Grecji, Francji, Kanady oraz Stanów Zjednoczonych Ameryki, Iraku, Libii, Mołdawii.

Produkty Miraculum opracowywane są na podstawie najnowszej wiedzy z zakresu współczesnej kosmologii, zgodnie z aktualnie panującymi trendami rynkowymi i obowiązującymi przepisami o kosmetykach. W celu zapewnienia maksymalnego bezpieczeństwa stosowania, preparaty poddawane są badaniom dermatologicznym oraz aplikacyjnym, przeprowadzanym w niezależnych i wyspecjalizowanych instytucjach badawczych.

Produkty Spółki plasowane są na niższej i średniej półce cenowej oraz w głównej mierze adresowane są do segmentu osób średniozamożnych. Zgodnie z MSSF 8 Spółka zidentyfikowała segmenty operacyjne, wykorzystując kategoryzację prezentowaną przez AC Nielsen Polska. W związku z tym asortyment został podzielony na następujące segmenty:

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

W okresie sprawozdawczym segmenty nie podlegały łączeniu.

Za największą grupę produktową w ofercie Emitenta uznać należy perfumierię. Kolejne pod względem wartości sprzedaży grupy to kosmetyki do makijażu oraz kosmetyki do i po goleniu, a w dalszej kolejności pielęgnacja twarzy oraz pielęgnacja ciała.

## Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki ujawniony w KRS na dzień 30 września 2022 roku wynosił 38.000.000,00 zł i dzielił się na 38.000.000 akcji o wartości nominalnej po 1 zł każda akcja i dających łączną ilość głosów 38.000.000 głosów.

Po dniu bilansowym miała miejsce następująca zmiana w kapitale zakładowym:

### Podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii X w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy

W dniu 26 października 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 4 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii X w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. Zgodnie z treścią ww. uchwały podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 38.000.000 złotych do kwoty nie wyższej niż 41.500.000 złotych, tj. o kwotę nie większą niż 3.500.000 złotych. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi poprzez emisję nie więcej niż 3.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii X o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja. Akcje serii X uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2022 roku. Objęcie Akcji serii X w ramach emisji nastąpi w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów, zgodnie z postanowieniami właściwych przepisów kodeksu spółek handlowych, regulujących zasady podwyższenia kapitału zakładowego w drodze subskrypcji prywatnej (art. 431 § 2 pkt 1 ksh). Akcje serii X zostaną zaoferowane inwestorom, którzy zadeklarowali zamianę swoich wierzytelności wobec Spółki wynikających z zawartych umów pożyczek na Akcje serii X oraz zasilenie kapitału zakładowego Spółki środkami pieniężnymi. Umowy objęcia Akcji serii X w trybie art. 431 § 2 pkt 1 ksh zostaną zawarte w terminie 6 miesięcy od dnia powzięcia niniejszej uchwały. Cena Emisyjna akcji Akcji serii X będzie nie niższa niż 1,10 zł za jedną akcję i nie niższa niż średnia notowań z ostatnich 30 dni sesji poprzedzających Uchwałę Zarządu w sprawie emisji. Akcje serii X zostaną pokryte w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego wkładem pieniężnym. W interesie Spółki wyłącza się w całości prawo dotychczasowych akcjonariuszy Spółki do objęcia Akcji serii X.

## 6.2. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny

### Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 roku zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej jak również interpretacjami opublikowanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Sprawozdanie Spółki za III kwartał 2022 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Miraculum S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości.

### Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2022 roku

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2022 roku, zastosowane przez Spółkę zasady rachunkowości i dokonane przez Zarząd istotne osądy oraz główne źródła szacowania niepewności są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu Sprawozdania Finansowego za rok 2021, za 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 III kwartał 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 odroczony 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.

### 6.3. Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

W III kwartale 2022 roku nie wystąpiła korekta błędów ani zmiana zasad rachunkowości.

### 6.4. Zastosowane kursy walut

Wybrane dane finansowe prezentowano w sprawozdaniu finansowym w następujący sposób:

- pozycje bilansu przeliczono na EUR według średniego kursu wymiany złotego w stosunku do EUR ustalonego przez Narodowy Bank Polski na koniec III kwartału 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku;
- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EUR po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca.

#### Dane porównawcze

Dane porównywalne dotyczące pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów prezentowane są za okres od 01.01.2021 roku do 30.09.2021 roku, natomiast dane dotyczące pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej są prezentowane na dzień 31 grudnia 2021 roku (koniec poprzedniego roku obrotowego).

#### Kursy euro przyjęte do przeliczania wybranych danych finansowych:

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

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku: 4,5585.

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku: 4,6880.

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:

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

Średni kurs NBP na dzień 30 września 2022 roku: 4,8698.



Do przeliczenia podstawowych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych, w tabeli Wybrane Dane Finansowe, przyjęto następujące kursy złotego wobec EUR:

DATA	EUR	PLN	DATA	EUR	PLN
2022.01.31	1 EUR	4,5982	2021.01.31	1 EUR	4,5385
2022.02.28	1 EUR	4,6909	2021.02.28	1 EUR	4,5175
2022.03.31	1 EUR	4,6525	2021.03.31	1 EUR	4,6603
2022.04.30	1 EUR	4,6582	2021.04.30	1 EUR	4,5654
2022.05.31	1 EUR	4,5756	2021.05.31	1 EUR	4,4805
2022.06.30	1 EUR	4,6806	2021.06.30	1 EUR	4,5208
2022.07.31	1 EUR	4,7399	2021.07.31	1 EUR	4,5731
2022.08.31	1 EUR	4,7265	2021.08.31	1 EUR	4,5374
2022.09.30	1 EUR	4,8698	2021.09.30	1 EUR	4,6329
Średnia arytmetyczna za 2022 r.		4,6880	Średnia arytmetyczna za 2021 r.		4,5585

Średni kurs NBP EUR na dzień 31.12.2021 r. wyniósł 4,5994 (tabela nr 254/A/NBP/2021)

## 6.5. Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych

Zestawienie ruchu rezerw i odpisów za trzy pierwsze kwartały 2022 roku i 2021 roku.

WYSZCZEGÓLNIENIE	OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	ODPIS AKTUALIZUJĄCY ZAPASY	ODPIS AKTUALIZUJĄCY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH	REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	POZOSTAŁE REZERWY	RAZEM
Stan na 31.12.2021	85 854,05	144 608,62	30 858 926,80	163 022,34	-	31 252 411,81
Rozwiązanie/wykorzystanie rezerw, odpisów	(36 946,07)	(110 533,42)	-	(88 358,35)	-	(235 837,84)
Utworzenie rezerw	39 661,72	45 259,00	-	88 358,35	-	173 279,07
<b>Stan na 30.09.2022</b>	<b>88 569,70</b>	<b>79 334,20</b>	<b>30 858 926,80</b>	<b>163 022,34</b>	<b>-</b>	<b>31 189 853,04</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE	OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	ODPIS AKTUALIZUJĄCY ZAPASY	ODPIS AKTUALIZUJĄCY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH	REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	POZOSTAŁE REZERWY	RAZEM
Stan na 31.12.2020	93 702,08	156 730,54	30 858 926,80	172 485,29	25 000,00	31 306 844,71
Rozwiązanie/wykorzystanie rezerw, odpisów	(41 933,28)	(71 553,23)	-	(58 523,39)	(25 000,00)	(197 009,90)
Utworzenie rezerw	33 996,54	14 784,80	-	-	-	48 781,34
<b>Stan na 30.09.2021</b>	<b>85 765,34</b>	<b>99 962,11</b>	<b>30 858 926,80</b>	<b>113 961,90</b>	<b>-</b>	<b>31 158 616,15</b>

## 6.6. Opis istotnych dokonań emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Pomimo wielu trudności związanych z trwającą w Polsce i na świecie epidemią, Spółka w III kwartale poprawiła swoje wyniki na wielu poziomach – wzrost sprzedaży, poprawa wyniku operacyjnego i EBITDA.

Wskaźnik EBITDA także uległ znaczącej poprawie. Spółka w najbliższych miesiącach planuje dalszy rozwój wybranych marek - JOKO, Miraculum - poprzez wdrożenie nowych linii produktowych, co powinno przełożyć się na wzrost sprzedaży i przyczynić się do dalszego rozwoju Spółki.

Istotne dokonania Spółki w III kwartale 2022r. zostały opisane w nocie 1.

Poniżej zostały zaprezentowane wskaźniki rentowności:

	01.07.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021
Przychody ze sprzedaży	11 209 299,98	10 549 845,03
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 950 200,59	3 480 138,37
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	314 504,70	126 109,67
Amortyzacja	258 886,78	248 862,96
EBITDA	573 391,48	374 972,63
Zysk /(strata) netto	(120 388,28)	55 315,02
Suma Aktywów ogółem	58 937 987,90	56 307 381,04
Kapitał własny	20 404 326,08	21 630 563,55

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	01.07.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021
Rentowność brutto na sprzedaży (marża brutto na sprzedaży / przychody netto)	35,2%	33,0%
Rentowność działalności operacyjnej (zysk z dział. operacyjnej / przychody netto)	2,8%	1,2%
Rentowność EBITDA (EBITDA/ przychody netto)	5,1%	3,6%
Rentowność sprzedaży netto ROS (zysk netto / przychody netto)	-1,1%	0,5%
Rentowność aktywów ogółem ROA (zysk netto / suma aktywów)	-0,2%	0,1%
Rentowność kapitału własnego ROE (zysk netto / kapitał własny)	-0,6%	0,3%

	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Przychody ze sprzedaży	32 137 326,88	23 530 822,77
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	10 399 041,69	7 506 650,51
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	119 263,18	(1 453 365,58)
Amortyzacja	738 220,90	750 182,50
EBITDA	857 484,08	(703 183,08)
Zysk /(strata) netto	(1 086 323,31)	(2 466 706,72)
Suma Aktywów ogółem	58 937 987,90	56 307 381,04
Kapitał własny	20 404 326,08	21 630 563,55

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Rentowność brutto na sprzedaży (marża brutto na sprzedaży / przychody netto)	32,4%	31,9%
Rentowność działalności operacyjnej (zysk z dział. operacyjnej / przychody netto)	0,4%	-6,2%
Rentowność EBITDA (EBITDA/ przychody netto)	2,7%	-3,0%
Rentowność sprzedaży netto ROS (zysk netto / przychody netto)	-3,4%	-10,5%
Rentowność aktywów ogółem ROA (zysk netto / suma aktywów)	-1,8%	-4,4%
Rentowność kapitału własnego ROE (zysk netto / kapitał własny)	-5,3%	-11,4%

Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto informuje o wysokości zysku brutto (in. marży brutto) pozostającym po pokryciu kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub wartości sprzedanych towarów i materiałów. W okresie Q1-Q3 2022 utrzymywał się na analogicznym poziomie jak w roku ubiegłym.

Wskaźnik rentowności działalności operacyjnej informuje o tym, jak kształtuje się rentowność z całej działalności operacyjnej, czyli do przychodów netto ze sprzedaży zostały dodane pozostałe przychody operacyjne. W okresie Q1-Q3 2022 wskaźnik ten uległ znaczącej poprawie.

Wskaźnik rentowności na działalności operacyjnej (EBITDA) wyraża efektywność działalności przedsiębiorstwa na poziomie zysku operacyjnego jednak bez kosztów amortyzacji. W okresie Q1-Q3 2022 wskaźnik ten uległ znaczącej poprawie.

Wskaźnik rentowności sprzedaży netto ROS konfrontuje zysk netto wypracowany na całej działalności przedsiębiorstwa w relacji do przychodów netto ze sprzedaży. W okresie Q1-Q3 2022 wskaźnik ten uległ znaczącej poprawie.

Wskaźnik rentowności aktywów ROA przedstawia zysk netto w relacji do majątku ogółem i informuje o skuteczności wykorzystania posiadanego majątku. W okresie Q1-Q3 2022 wskaźnik ten uległ znaczącej poprawie.

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 okresie Q1-Q3 2022 wskaźnik ten uległ znaczącej poprawie.

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 wywiązywania się ze zobowiązań uregulowanych tymi porozumieniami. Poniżej znajduje się struktura wiekowa przeterminowanych zobowiązań handlowych:

30.09.2022						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	(1 626 788,38)	(911 209,34)	(262 708,04)	(115 415,79)	(42 209,06)	(2 958 330,61)

30.09.2021						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	(275 013,92)	(287 038,02)	(118 654,31)	(35 897,77)	(61 161,00)	(777 765,02)

Poziom zobowiązań handlowych przeterminowanych jest wyższy niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Związane jest to z większym zapotrzebowaniem na kapitał obrotowy. Dobre, wieloletnie relacje z Partnerami powodują, że pomimo przeterminowanych zobowiązań Spółka nie widzi ryzyka związanego z taką, przejściową sytuacją.

Spółka reguluje terminowo zobowiązania układowe wobec ZUS. Spółka na dzień 30 września 2022 roku i na dzień 10 listopada 2022 roku nie ma zobowiązań wobec Urzędu Skarbowego.

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

30.09.2022

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
<b>AKTYWA</b>							
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	1 220 635,19	1 220 635,19
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	-	-	-	-	-	1 527 026,22	1 527 026,22
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-	-	-	33 552 630,22	33 552 630,22
Należności pozostałe	-	-	-	91 744,26	-	-	91 744,26
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	-	2 958 107,00	2 958 107,00
Zapasy	13 676 286,78	-	-	-	-	-	13 676 286,78
Należności handlowe i pozostałe	5 004 269,49	787 377,16	288,20	-	-	-	5 791 934,85
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	119 623,38	-	-	-	-	-	119 623,38
<b>Suma Aktywów</b>	<b>18 800 179,65</b>	<b>787 377,16</b>	<b>288,20</b>	<b>91 744,26</b>	<b>-</b>	<b>39 258 398,63</b>	<b>58 937 987,90</b>
<b>PASYWA</b>							
Kapitał zakładowy	-	-	-	-	-	38 000 000,00	38 000 000,00
Kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	2 850 000,00	2 850 000,00
Kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	(20 445 673,92)	(20 445 673,92)
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-	19 788 959,73	-	-	19 788 959,73
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	950 209,18	-	-	950 209,18
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	3 730 640,00	3 730 640,00
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	31 401,34	24 994,46	1 459 043,53	-	-	-	1 515 439,33
Zobowiązania handlowe i pozostałe	9 076 141,87	2 743 919,20	-	-	-	-	11 820 061,07
Pozostałe zobowiązania finansowe	46 768,13	101 629,46	416 932,58	-	-	-	565 330,17
Rezerwy	-	-	-	-	-	163 022,34	163 022,34
<b>Suma Pasywów</b>	<b>9 154 311,34</b>	<b>2 870 543,12</b>	<b>1 875 976,11</b>	<b>20 739 168,91</b>	<b>-</b>	<b>24 297 988,42</b>	<b>58 937 987,90</b>

Poniżej Emitent przedstawia analizę wskaźników płynności. Dotychczas wartość wskaźnika bieżącej płynności była na poziomie poniżej 1,0, co świadczy o trudnościach w regulowaniu zobowiązań w terminie oraz że Spółka posiada zbyt niską wartość majątku obrotowego, aby w danej chwili pokryć wszystkie zobowiązania. Na dzień 30 września 2022 roku wskaźnik bieżącej płynności był na poziomie 1,39.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	19 587 845,01	18 536 471,98	17 562 838,11
Zapasy	13 676 286,78	11 831 510,16	10 888 450,62
Zobowiązania krótkoterminowe	14 063 852,91	13 912 642,84	18 930 481,58

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Wskaźnik bieżącej płynności ((aktywa obrotowe (krótkoterminowe)/zobowiązania krótkoterminowe)	1,39	1,33	0,93
Wskaźnik płynności przyspieszonej ((aktywa obrotowe (krótkoterminowe) zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe)	0,42	0,48	0,35

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. Na wysokość wskaźnika mają wpływ pożyczki, których termin zapadalności przypada na grudzień 2022 roku i marzec 2023 roku. Planowana jest konwersja części pożyczek na akcje serii X na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 października 2022 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii X w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy.



Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów:

	30.09.2022	31.12.2021
Należności długoterminowe	91 744,26	84 844,26
Należności handlowe krótkoterminowe i pozostałe	5 791 934,85	6 482 494,62
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	119 623,38	222 467,20
<b>Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe</b>	<b>6 003 302,49</b>	<b>6 789 806,08</b>

Dodatkowo Zarząd przeprowadził ocenę ryzyka i zagrożeń w zakresie zdolności Spółki do kontynuowania działalności. W oparciu o przeprowadzoną analizę, sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez Zarząd przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego ostatni okres sprawozdawczy.

Zarząd Emitenta ocenia, iż dotychczasowe wyniki Spółki, a w szczególności strata na poziomie operacyjnym w okresie sprawozdawczym zakończonym w dniu 30 września 2022 r. oraz niskie wskaźniki płynności, nie powodują ryzyka zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia przez Spółkę dotychczasowej działalności.

Poziom zobowiązań Emitenta na dzień 30 września 2022 roku w zł:

KREDYTODAWCA / POŻYCZKODAWCA	RODZAJ FINANSOWANIA	KWOTA WG UMOWY (W ZŁ)	STAN NA 30.09.2022 - WARTOŚĆ NOMINALNA	TERMIN SPŁATY
Marek Kamola	Pozyczka	do 18 000 000	17 391 894	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	208 682	25.04.2024
Agencja Rozwoju Regionalnego	Pozyczka	100 000	77 275	17.12.2026

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

Zarząd informuje, że COVID-19 wpłynął negatywnie na aktualne i może wpłynąć negatywnie na przyszłe wyniki finansowe Miraculum S.A.

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

#### 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 ulec modyfikacji. Spółka skupia się na pozyskaniu nowych klientów na innych rynkach, poza rynkami wschodnimi.

Dział Exportu 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.

## 6.7. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe

Sprzedaż produktów Miraculum S.A., w podziale na główne segmenty

01.01.2022 - 30.09.2022	Działalność kontynuowana						
	KOSMETYKI DO I PO GOLENIU	KOSMETYKI DO MAKIJAŻU	PERFUMERIA	PIELĘGNACJA CIAŁA	PIELĘGNACJA TWARZY	POZOSTAŁE	RAZEM
<b>Przychody</b>							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	6 336 519,48	6 771 049,10	8 637 005,05	926 866,83	4 244 075,61	5 221 810,81	32 137 326,88
- do klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	1 305 259,02	1 947 028,12	1 827 668,87	54 734,20	5 345,10	96 149,90	5 236 185,21
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>6 336 519,48</b>	<b>6 771 049,10</b>	<b>8 637 005,05</b>	<b>926 866,83</b>	<b>4 244 075,61</b>	<b>5 221 810,81</b>	<b>32 137 326,88</b>
<b>Koszty</b>							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(4 616 008,92)	(4 496 819,47)	(5 870 651,24)	(645 163,03)	(2 317 724,36)	(3 791 918,17)	(21 738 285,19)
Koszt własny sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(4 616 008,92)</b>	<b>(4 496 819,47)</b>	<b>(5 870 651,24)</b>	<b>(645 163,03)</b>	<b>(2 317 724,36)</b>	<b>(3 791 918,17)</b>	<b>(21 738 285,19)</b>
<b>Zysk (strata) segmentu</b>	<b>1 720 510,56</b>	<b>2 274 229,63</b>	<b>2 766 353,81</b>	<b>281 703,80</b>	<b>1 926 351,25</b>	<b>1 429 892,64</b>	<b>10 399 041,69</b>

01.01.2021 - 30.09.2021

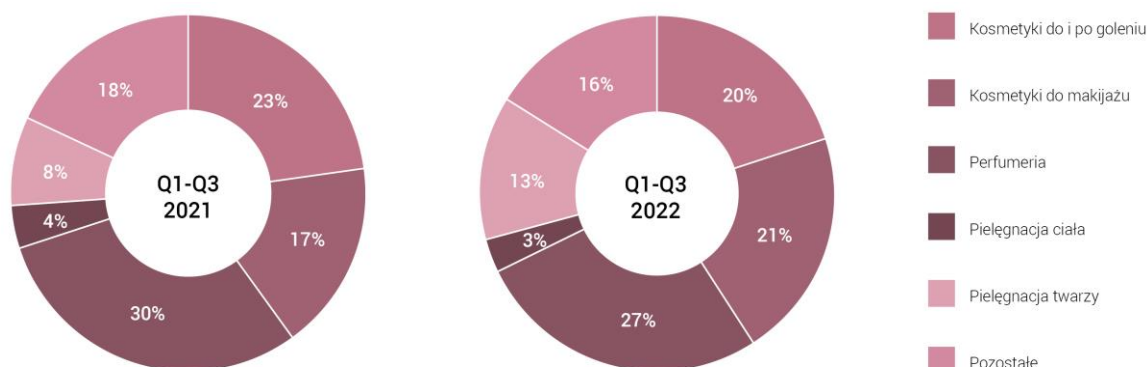
Działalność kontynuowana

	KOSMETYKI DO I PO GOLENIU	KOSMETYKI DO MAKIJAŻU	PERFUMERIA	PIELĘGNACJA CIAŁA	PIELĘGNACJA TWARZY	POZOSTAŁE	RAZEM
<b>Przychody</b>							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	5 506 085,05	4 083 151,15	7 132 106,08	1 051 107,90	1 771 328,68	3 987 043,91	23 530 822,77
- do klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>5 506 085,05</b>	<b>4 083 151,15</b>	<b>7 132 106,08</b>	<b>1 051 107,90</b>	<b>1 771 328,68</b>	<b>3 987 043,91</b>	<b>23 530 822,77</b>
<b>Koszty</b>							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(4 013 897,68)	(2 546 721,87)	(4 679 799,75)	(779 426,88)	(1 190 209,39)	(2 814 116,69)	(16 024 172,26)
Koszt własny sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(4 013 897,68)</b>	<b>(2 546 721,87)</b>	<b>(4 679 799,75)</b>	<b>(779 426,88)</b>	<b>(1 190 209,39)</b>	<b>(2 814 116,69)</b>	<b>(16 024 172,26)</b>
<b>Zysk (strata) segmentu</b>	<b>1 492 187,37</b>	<b>1 536 429,28</b>	<b>2 452 306,33</b>	<b>271 681,02</b>	<b>581 119,29</b>	<b>1 172 927,22</b>	<b>7 506 650,51</b>

W pozycji „Pozostałe” znajdują się wyroby nie spełniające kryteriów segmentów podstawowych (np. zestawy kosmetyków) bądź towarów innych niż tradycyjne kosmetyki.

Poniższa tabela przedstawia udział poszczególnych grup asortymentowych w całkowitej wartości sprzedaży emitenta w raportowanym okresie oraz w okresie porównywalnym.

GRUPA ASORTYMENTOWA	01.01.2022 - 30.09.2022		01.01.2021 - 30.09.2021	
	WARTOŚĆ	%	WARTOŚĆ	%
Kosmetyki do i po goleniu	6 336 522,37	20	5 506 085,05	23
Kosmetyki do makijażu	6 771 052,98	21	4 083 151,15	17
Perfumeria	8 630 206,62	27	7 132 106,08	30
Pielęgnacja ciała	926 867,08	3	1 051 107,90	4
Pielęgnacja twarzy	4 244 066,39	13	1 771 328,68	8
Pozostałe	5 221 811,44	16	3 987 043,91	18
<b>Łącznie</b>	<b>32 130 526,88</b>	<b>100</b>	<b>23 530 822,77</b>	<b>100</b>



## 6.8. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem nie wystąpiły żadne inne niż wcześniej wspomniane zdarzenia i czynniki o nietypowym charakterze.

## 6.9. Objasnienia 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.

## 6.10. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Informacja została przedstawiona w tabeli w pkt 6.5 niniejszego sprawozdania.

## 6.11. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Informacja została przedstawiona w tabeli w pkt 6.5 niniejszego sprawozdania.

## 6.12. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Informacja została przedstawiona w tabeli w pkt 6.5 niniejszego sprawozdania.

## 6.13. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan rezerwy i aktywa z tytułu podatku odroczonego przedstawia poniższa tabela.

	AKTYWA		REZERWY		WARTOŚĆ NETTO	
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Rzeczowe aktywa trwałe	156 724,18	234 390,15	(2 182,51)	-	154 541,67	234 390,15
Wartości niematerialne	-	-	(3 728 457,49)	(3 656 370,02)	(3 728 457,49)	(3 656 370,02)
Udziały	-	-	-	-	-	-
Zapasy	15 073,50	27 475,64	-	-	15 073,50	27 475,64
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	14 842,22	13 696,62	-	-	14 842,22	13 696,62
Rozliczenia międzyokresowe	61 275,24	25 179,45	-	-	61 275,24	25 179,45
Kredyty, pożyczki, obligacje	157 044,14	14 658,40	-	(519,98)	157 044,14	14 138,42
Rezerwy	61 628,21	189 372,49	-	-	61 628,21	189 372,49
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	64 451,60	22 299,87	-	-	64 451,60	22 299,87
Zobowiązania handlowe i pozostałe	77 914,91	34 601,16	-	-	77 914,91	34 601,16
Straty podatkowe	2 550 823,85	3 596 922,56	-	-	2 550 823,85	3 596 922,56
Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	(201 670,85)	(976 066,34)	-	-	(201 670,85)	(976 066,34)
<b>Aktywa / (rezerwy) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>2 958 107,00</b>	<b>3 182 530,00</b>	<b>(3 730 640,00)</b>	<b>(3 656 890,00)</b>	<b>(772 533,00)</b>	<b>(474 360,00)</b>



ZMIANA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH W OKRESIE	STAN NA 31.12.2021	ZMIANA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	STAN NA 30.09.2022
Rzeczowe aktywa trwałe	234 390,15	(79 848,48)	154 541,67
Wartości niematerialne	(3 656 370,02)	(72 087,47)	(3 728 457,49)
Udziały	-	-	-
Zapasy	27 475,64	(12 402,14)	15 073,50
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	13 696,62	1 145,60	14 842,22
Rozliczenia międzyokresowe	25 179,45	36 095,79	61 275,24
Kredyty, pożyczki, obligacje	14 138,42	142 905,72	157 044,14
Rezerwy	189 372,49	(127 744,28)	61 628,21
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22 299,87	42 151,73	64 451,60
Zobowiązania handlowe i pozostałe	34 601,16	43 313,75	77 914,91
Straty podatkowe	3 596 922,56	(1 046 098,71)	2 550 823,85
Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	(976 066,34)	774 395,49	(201 670,85)
	<b>(474 360,00)</b>	<b>(298 173,00)</b>	<b>(772 533,00)</b>

#### 6.14. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W III kwartale 2022 roku nie dokonano istotnych inwestycji w tym obszarze, poza częściową wymianą floty samochodowej w ramach leasingu.

#### 6.15. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 września 2022 roku Spółka ma zobowiązania z tytułu dokonanego już zakupu rzeczowych aktywów trwałych na kwotę 16,8 tys. zł, nie ma natomiast zobowiązań na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych, oprócz zaplanowanego zakupu 6 samochodów w ramach leasingu na kwotę brutto 606 tys. zł.

#### 6.16. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na chwilę sporządzania raportu nie toczą się postępowania, których wartość byłaby istotna. W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych, których wartość byłaby istotna.

#### 6.17. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W III kwartale 2022 roku nie dokonywano korekt błędów poprzednich okresów.

#### 6.18. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

W III kwartale 2022 roku Spółka nie zidentyfikowała istotnych zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które wywarłyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

#### 6.19. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W III kwartale 2022 roku Spółka regulowała zobowiązania wynikające z podpisanych umów zgodnie z zapisami tychże umów.

## 6.20. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W analizowanym okresie Miraculum S.A. lub jednostki od niej zależne nie zawierały z podmiotami powiązanymi transakcji na innych warunkach niż rynkowe. Szczegółowy opis transakcji z podmiotami powiązanymi znajduje się w pkt. 6.29 niniejszego sprawozdania.

## 6.21. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W prezentowanym okresie nie miały miejsca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

## 6.22. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych

### Podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii X w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy

W dniu 26 października 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 4 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii X w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. Zgodnie z treścią ww. uchwały podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 38.000.000 złotych do kwoty nie wyższej niż 41.500.000 złotych, tj. o kwotę nie większą niż 3.500.000 złotych. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi poprzez emisję nie więcej niż 3.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii X o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja. Akcje serii X uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2022 roku. Objęcie Akcji serii X w ramach emisji nastąpi w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów, zgodnie z postanowieniami właściwych przepisów kodeksu spółek handlowych, regulujących zasady podwyższenia kapitału zakładowego w drodze subskrypcji prywatnej (art. 431 § 2 pkt 1 ksh). Akcje serii X zostaną zaoferowane inwestorom, którzy zadeklarowali zamianę swoich wierzytelności wobec Spółki wynikających z zawartych umów pożyczek na Akcje serii X oraz zasilenie kapitału zakładowego Spółki środkami pieniężnymi. Umowy objęcia Akcji serii X w trybie art. 431 § 2 pkt 1 ksh zostaną zawarte w terminie 6 miesięcy od dnia powzięcia niniejszej uchwały. Cena Emisyjna akcji Akcji serii X będzie nie niższa niż 1,10 zł za jedną akcję i nie niższa niż średnia notowań z ostatnich 30 dni sesji poprzedzających Uchwałę Zarządu w sprawie emisji. Akcje serii X zostaną pokryte w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego wkładem pieniężnym. W interesie Spółki wyłącza się w całości prawo dotychczasowych akcjonariuszy Spółki do objęcia Akcji serii X.

## 6.23. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Spółka nie deklarowała wypłaty dywidendy.

## 6.24. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono raport, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

W dniu 12 października 2022 roku Spółka otrzymała od partnera działającego na terytorium Arabii Saudyjskiej zaliczkę na poczet realizacji dostaw w kwocie 118.844,00 USD, która stanowi 40% zamówienia o wartości 297.110,00 USD. Zamówienia mają być zrealizowane w I kwartale 2023 roku. Wskazane zamówienia wpłyną pozytywnie na wyniki I kwartału 2023 roku.

## 6.25. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Za zobowiązania warunkowe Miraculum uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

### ➤ Weksle wystawione przez Spółkę

#### 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.

#### Weksel na rzecz Banku ARAB NATIONAL BANK RIYADH SA

W dniu 29 września 2022 roku Spółka wystawiła na rzecz Banku ARAB NATIONAL BANK RIYADH SA weksel własny na kwotę 118.844,00 USD w związku z otwarciem akredytywy bankowej dotyczącej zabezpieczenia realizacji kontraktu handlowego zawartego przez Spółkę z podmiotem działającym na terytorium Arabii Saudyjskiej

### Ujawnienia dotyczącego 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 tworzonych 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 osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja spółki.

## 6.26. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego

Spółka cały czas dąży do obniżenia kosztów zadłużenia finansowego oraz pozyskuje niezbędne środki na rozwój i kapitał obrotowy, gdyż osiągnięte przychody nie są jeszcze wystarczające do uzyskania równowagi finansowej.

## 6.27. Zobowiązania finansowe

Wysokość zobowiązań finansowych Emitenta przedstawia poniższa tabela.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
<b>Długoterminowe:</b>	<b>20 739 168,91</b>	<b>18 009 891,62</b>	<b>12 113 994,91</b>
Kredyty bankowe	-	-	-
Pozyczki	19 788 959,73	17 882 672,69	11 971 762,59
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	950 209,18	127 218,93	142 232,32
<b>Krótkoterminowe:</b>	<b>2 080 769,50</b>	<b>2 164 239,10</b>	<b>6 673 895,59</b>
Kredyty bankowe	-	-	-
Pozyczki	1 515 439,33	1 671 629,71	1 551 806,24
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	6 575,34	4 505 811,54
Inne zobowiązania finansowe	565 330,17	486 034,05	616 277,81

W III kwartale 2022 spłacono raty leasingowe na kwotę 109 tys. zł i odsetki na kwotę 26 tys. zł.

## 6.28. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Spółka w III kwartale 2022 roku nie stosowała instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem finansowym.

## 6.29. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie od 1 lipca 2022 roku do 30 września 2022 roku, ani też po dniu bilansowym oprócz kolejnych transz pożyczek Pana Marka Kamoli nie miały miejsca inne znaczące transakcje, które wywierały istotny wpływ na osiągnięte wyniki Spółki lub które odbiegałyby od wartości rynkowych.

PODMIOTY POWIĄZANE	
Okres	01.01.2022-30.09.2022
Wielkość transakcji	
Zakupy	36 493,41
Sprzedaż	946 395,55
PODMIOTY POWIĄZANE	
30.09.2022	
Saldo rozrachunków	
Należności z tytułu dostaw i usług	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 594,09





*Ahmeda Katić*

Ambasadorka marki MIRACULUM



# 7.

## Pozostałe informacje

### 7.1. Kapitał Spółki wg stanu na dzień 30 września 2022 roku

Wysokość kapitału zakładowego: 38.000.000zł

Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego 4 540 000,00zł

Liczba akcji wszystkich emisji: 38.000.000 sztuki

Wartość nominalna akcji: 1,00 zł

Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego: 38.000.000,00 zł

Na dzień 30 września 2022 roku faktyczny kapitał zakładowy Spółki wynosił 38.000.000 zł i dzielił się na 38.000.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, w tym:

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

Po dniu bilansowym nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki, które zostały opisane w nocie 6.1.

### 7.2. Podmioty zarządzające i nadzorujące

**Skład osobowy Zarządu Spółki Miraculum S.A. na dzień 30 września 2022 roku i na dzień przekazania sprawozdania:**

1. Marek Kamola - Członek Zarządu
2. Sławomir Ziemiński - Członek Zarządu

W okresie od 1 lipca 2022 do 30 września 2022 roku i na dzień przekazania sprawozdania nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Podmioty nadzorujące Spółki Miraculum S.A. na dzień 30 września 2022 roku i na dzień przekazania sprawozdania:

Skład Rady Nadzorczej Miraculum S.A. na dzień 30 września 2022 roku przedstawiał 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 okresie od 1 lipca 2022 do 30 września 2022 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Zmiany po dniu bilansowym:

W dniu 25 października 2022 roku Pan Tadeusz Tuora złożył rezygnację, ze skutkiem na dzień 26 października 2022 roku, z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki.

Skład Rady Nadzorczej Miraculum S.A. na dzień przekazania sprawozdania przedstawiał się następująco:

- Robert Kierzek – Przewodniczący 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

Skład Komitetu Audytu Miraculum S.A. na dzień 30 września 2022 roku i 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 okresie od 1 lipca 2022 do 30 września 2022 roku i na dzień przekazania sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu.

### 7.3. Struktura organizacyjna Grupy

Na dzień publikacji Grupę Miraculum S.A. tworzą następujące podmioty: Miraculum S.A. jako podmiot dominujący oraz podmiot zależny: BIONIQ Institute of Skin Care Technology sp. z o.o. (w którym Miraculum S.A. posiada 50% udziałów).

### 7.4. Opis organizacji emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

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

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

NIP 6762411288

REGON 121085451

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

**Skład osobowy Zarządu na dzień zatwierdzenia sprawozdania 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 września 2022 roku wynosi 5.000,00 zł – w całości objęte odpisem.

## 7.5. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W III kwartale 2022 roku takie zdarzenia nie wystąpiły.

## 7.6. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Spółka nie publikowała prognoz.

## 7.7. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka otrzymała informacje o przekroczeniu progu 5% ogólnej liczby głosów od poniższych Akcjonariuszy:

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wg stanu na dzień 10.11.2022 r.

LP.	NAZWA PODMIOTU	UWAGI	LICZBA POSIADANYCH AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE AKCYJNYM (%)	LICZBA GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ GŁOSÓW NA WZ (%)
1	Kamola Marek		12 430 000	32,71%	12 430 000	32,71%
2	Zafubski 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%
<b>Razem</b>			<b>18 726 018</b>	<b>49,27%</b>	<b>18 726 018</b>	<b>49,27%</b>

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

## 7.8. Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie sprawozdawczym i od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego:

- 1) W dniu 22 lipca 2022 r. Spółka otrzymała od Pana Marka Kamola, który pełni funkcję Członka Zarządu Miraculum S.A., powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta zawartej w dniu 22 lipca 2022 roku. Akcjonariusz dokonał nabycia 9.641 akcji na okaziciela Miraculum S.A. w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.
- 2) W dniu 2 września 2022 r. Spółka otrzymała od Pana Marka Kamola, który pełni funkcję Członka Zarządu Miraculum S.A., powiadomienie o transakcjach na akcjach Emitenta zawartych w dniu 2 września 2022 roku. Akcjonariusz dokonał nabycia 10.000 akcji na okaziciela Miraculum S.A. w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.
- 3) W dniu 23 września 2022 r. otrzymał od Pana Marka Kamola, który pełni funkcję Członka Zarządu Miraculum S.A., powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta zawartej w dniu 21 września 2022 roku. Akcjonariusz dokonał nabycia 10.000 akcji na okaziciela Miraculum S.A. w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.



## 7.9. Stan posiadania akcji lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz zmiany w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

Dane dotyczące Członków Zarządu (liczba posiadanych akcji emitenta)

LP	IMIĘ I NAZWISKO	LICZBA AKCJI (W SZT.) NA DZIEŃ 29.08.2022R.	ZWIĘKSZENIE AKCJI	ZMNIEJSZENIE AKCJI	LICZBA AKCJI (W SZT.) NA DZIEŃ 10.11.2022R.
1	Marek Kamola	12 410 000	20 000	-	12 430 000
2	Sławomir Ziemiński	1 794 000	12 000	-	1 806 000
<b>Razem</b>		<b>14 204 000</b>	<b>32 000</b>	<b>-</b>	<b>14 236 000</b>

Dane dotyczące Członków Rady Nadzorczej (liczba posiadanych akcji emitenta)

LP	IMIĘ I NAZWISKO	LICZBA AKCJI (W SZT.) NA DZIEŃ 29.08.2022R.	ZWIĘKSZENIE AKCJI	ZMNIEJSZENIE AKCJI	LICZBA AKCJI (W SZT.) NA DZIEŃ 10.11.2022R.
1	Mariusz Obszański	-	-	-	-
2	Piotr Skowron	2 984 664	-	-	2 984 664
3	Katarzyna Szczepkowska	47 000	-	-	47 000
4	Robert Kierzek	100 009	-	-	100 009
5	Jan Załubski	2 526 114	-	-	2 526 114
6	Leszek Kordek	35 000	-	-	35 000
<b>Razem</b>		<b>5 692 787</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 692 787</b>

Ad3) Podmiot powiązany (QP 2 Sp. z o.o.), w którym Pani Katarzyna Szczepkowska jest Prezesem Zarządu, posiada 1.233.333 szt. akcji.

Ad5) 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.

## 7.10. Informacja dotycząca istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitent.

Według wiedzy Zarządu, w III kwartale 2022 roku nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wiarygodności Emitenta lub jednostki od niego zależnej.

## 7.11. Informacja o zawarciu przez emitenta lub jednostkę zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotem powiązaniem, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W analizowanym okresie Miraculum S.A. lub jednostki od niej zależne nie zawierały z podmiotami powiązanymi transakcji na innych warunkach niż rynkowe. Szczegółowy opis transakcji z podmiotami powiązanymi znajduje się w pkt 6.29 niniejszego sprawozdania.

## 7.12. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

Emitent oraz jego jednostki zależne nie udzieliły poręczeń lub gwarancji stanowiących łącznie 10% kapitałów własnych Miraculum S.A..

## 7.13. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań

W III kwartale 2022 roku Spółka nie zidentyfikowała istotnych zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które wywarłyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

## 7.14. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Emitenta wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Największy wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę będą miały w przyszłości:

- (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

Warszawa, dnia 10 listopada 2022 roku

Marek Kamola

Członek Zarządu

Sławomir Ziemiński

Członek Zarządu