

# MIRACULUM

1924

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE MIRACULUM S.A. ZA III KWARTAŁ 2023

Sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami  
sprawozdawczości finansowej /MSSF/

WODA KOŁOŃSKA

ORYGINALNA RECEPTURA

1682  
**prastara**







## SPIS TREŚCI

01	WYBRANE DANE FINANSOWE	3
02	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ MIRACULUM S.A.	9
03	SPRAWOZDANIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW MIRACULUM S.A.	11
04	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH MIRACULUM S.A.	13
05	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM MIRACULUM S.A.	16
06	INFORMACJA DODATKOWA	18
07	POZOSTAŁE INFORMACJE	35

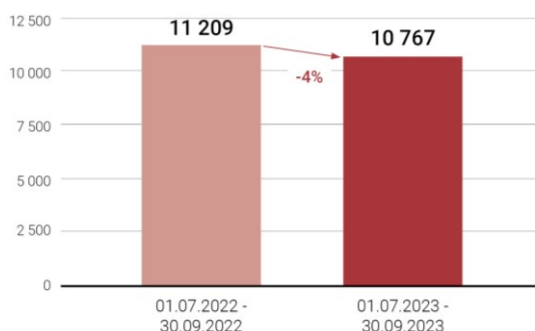
1.

# Wybrane dane finansowe

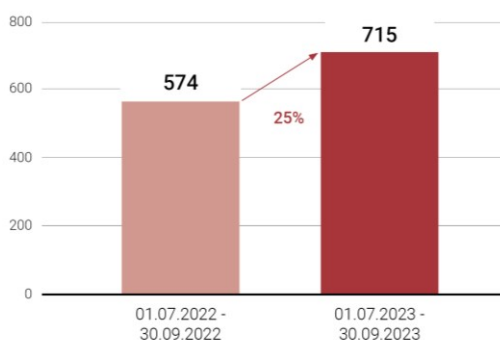
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku

	DYNAMIKA			
	01.07.2023-30.09.2023	01.07.2022-30.09.2022	WARTOŚCIOWO	PROCENTOWO
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	10 767 211,48	11 209 299,98	(442 088,50)	-4%
Koszt własny sprzedaży	(6 536 937,33)	(7 259 099,39)	722 162,06	-10%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 230 274,15	3 950 200,59	280 073,56	7%
Koszty sprzedaży	(2 572 712,35)	(2 558 737,33)	(13 975,02)	1%
Koszty ogólnego zarządu	(1 260 581,45)	(1 205 602,68)	(54 978,77)	5%
Pozostałe przychody operacyjne	45 103,82	138 228,21	(93 124,39)	-67%
Pozostałe koszty operacyjne	(23 699,27)	(9 584,09)	(14 115,18)	147%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	418 384,90	314 504,70	103 880,20	33%
Przychody i koszty finansowe	(345 209,36)	(412 222,98)	67 013,62	-16%
Zysk (strata) brutto	73 175,54	(97 718,28)	170 893,82	175%
Podatek dochodowy	86 133,00	(22 670,00)	108 803,00	480%
Zysk /(strata) netto za okres	159 308,54	(120 388,28)	279 696,82	232%

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY [tys. PLN]



EBITDA [tys. PLN]

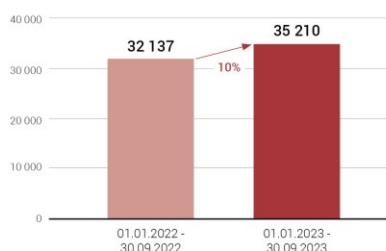


za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku

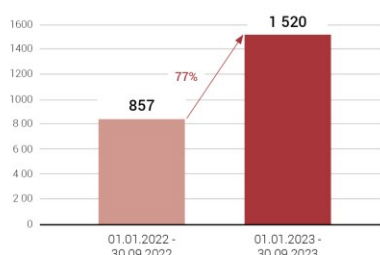
WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	KWOTY W PLN		KWOTY W EUR	
	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Przychody ze sprzedaży	35 209 616,78	32 137 326,88	7 692 223,97	6 855 231,84
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	657 405,83	119 263,18	143 623,06	25 440,10
Zysk (strata) brutto	(453 166,45)	(788 150,31)	(99 003,00)	(168 120,80)
Zysk (strata) netto za okres	(287 465,45)	(1 086 323,31)	(62 802,41)	(231 724,26)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(565 965,07)	(1 055 552,63)	(123 646,05)	(225 160,54)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(221 407,37)	(124 431,41)	(48 370,74)	(26 542,54)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	825 993,06	1 077 140,22	180 454,21	229 765,41
Przepływy pieniężne netto, razem	38 620,62	(102 843,82)	8 437,42	(21 937,67)
Liczba akcji (w szt.)	41 500 000	38 000 000	41 500 000	38 000 000
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję</b>	<b>(0,0069)</b>	<b>(0,0286)</b>	<b>(0,0015)</b>	<b>(0,0061)</b>
– podstawowy z zysku (straty) za okres (zł/akcję)	(0,0073)	(0,0286)	(0,0016)	(0,0061)
– podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej (zł/akcję)	(0,0073)	(0,0286)	(0,0016)	(0,0061)
– podstawowy z zysku (straty) rozwodnionego na akcję (zł/akcję)	0,0133	(0,0080)	0,0029	(0,0017)

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	KWOTY W PLN		KWOTY W EUR	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Suma Aktywów	58 282 880,80	56 212 454,63	12 572 888,26	11 985 853,56
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem	35 304 143,40	34 156 251,78	7 615 873,54	7 282 938,18
Zobowiązania długoterminowe	19 835 517,24	20 840 424,65	4 278 953,59	4 443 682,09
Zobowiązania krótkoterminowe	15 468 626,16	13 315 827,13	3 336 919,96	2 839 256,09
Kapitał własny	22 978 737,40	22 056 202,85	4 957 014,71	4 702 915,38
Kapitał zakładowy	41 500 000,00	38 000 000,00	8 952 454,91	8 102 518,18
Liczba akcji (w szt.)	41 500 000	38 000 000	41 500 000	38 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,5537	0,5804	0,1194	0,1238
Wyplacona dywidenda na jedną akcję	-	-	-	-

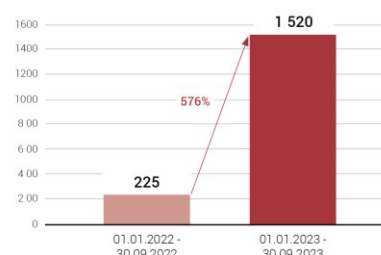
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY [tys. PLN]



EBITDA [tys. PLN]



EBITDA PO WYŁĄCZENIU ZDARZEŃ JEDNORAZOWYCH [tys. PLN]



EBITDA po wyłączeniu zdarzeń jednorazowych za Q1-Q3 2022 roku nie zawiera umorzenia subwencji PFR na kwotę 632 tys zł.

Strategia Miraculum S.A. w trzecim kwartale skupiła się na zwiększeniu marży operacyjnej, co przyczyniło się do wzrostu EBITDA. Jednocześnie staramy się kontynuować wysiłki w zakresie zwiększania obrotów poprzez inwestycje w marketing, rozwijanie nowych kanałów dystrybucji i innowacyjne produkty. W okresie styczeń-wrzesień 2023 roku Spółka wypracowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 10% w stosunku do okresu styczeń-wrzesień 2022 roku.

Wskaźnik EBITDA jest kluczowym miernikiem naszej rentowności operacyjnej, a jego wzrost świadczy o solidnym wzroście naszej działalności i efektywnym zarządzaniu naszymi zasobami. W trzecim kwartale skoncentrowaliśmy się na efektywnym zarządzaniu kosztami operacyjnymi, co pozwoliło nam zwiększyć marżę na sprzedaży i poprawić zysk. Nasza ekspansja na nowe rynki zagraniczne przyczyniła się również do zwiększenia sprzedaży i dywersyfikacji źródeł przychodów. 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 niemalże ze wszystkimi kanałami sprzedaży.

Znaczenie kanału NKD w przychodach spółki stale rośnie. Na wzrost sprzedaży w NKD w raportowanym okresie wpłynęło wzmocnienie istniejącej współpracy (m.in. drogerie Rossmann, Hebe, Natura) oraz w największym e-sklepie z kosmetykami i perfumami w Europie - Notino. W III kwartale 2023 roku dużym sukcesem Spółki jest poszerzenie oferty w HEBE o nowe wody perfumowane dla kobiet CHOPIN. Dodatkowo w Drogeriach Hebe offline dostępna jest również oferta męskich zapachów tej marki.

Widzimy zwiększenie znaczenia również marketplace'ów. Oficjalne sklepy Spółki funkcjonują na: Allgero, Empik, Zalando, Amazon czy Modivo. Rozwijamy sprzedaż również na marketplace'ach zagranicznych, obecnie mocno angażujemy się w rozwój kanału Amazon na rynku Niemieckim, gdzie sukcesywnie rośniemy.

Trzeci kwartał bezapelacyjnie należało do marki CHOPIN, która odnotowała największą dynamikę wzrostu przychodów (82%). Głównie za sprawą trzech nowych wód perfumowanych dla kobiet, inspirowanych muzami wybitnego wirtuoza fortepianu Fryderyka Chopina. Wyjątkowa linia trzech zapachów skomponowana została ze starannie wyselekcjonowanych składników najwyższej jakości. Opracowana z precyzją i kunsztem, oddaje wyjątkowe osobowości kobiet, które odegrały ważną rolę w życiu Fryderyka Chopina. Constance, Marie, George Sand – afirmują współczesną kobietę, celebrują indywidualność, wyjątkowość i niezależność. To hołd dla piękna i kobiecości. Chopin Perfumes for Her to dzieło trzech wybitnych perfumiarzy: Moniki Kalety – pierwszego w Polsce nosa z tytułem Perfumiarz Mistrz, Agnieszki Pierńkosz-Żagan, Jamsa Krivda - Presesa Stowarzyszenia Perfumiarzy w USA. Ambasadorką i jednocześnie współtwórczynią jest NATALIA KUKULSKA – jedna z najbardziej znanych i cenionych polskich wokalistek. Autorka tekstów i współautorka muzyki. Kobieta fascynująca, pełna pasji i ideałów. Miraculum jest jedyną firmą na świecie, która w oparciu o umowę z Narodowym Instytutem Fryderyka Chopina, uzyskała wyłączną licencję użycia nazwiska Fryderyka Chopina w kosmetykach. Marka ta od samego początku istnienia jest nieodłącznym elementem polskiej kultury muzycznej, reprezentując pasję, zaangażowanie i piękno, które nierozdzielnie są związane z twórczością Fryderyka Chopina. W ramach tej relacji, Spółka Miraculum jest dumna z faktu, że jest częścią tak wyjątkowych wydarzeń jak Międzynarodowe Konkursy Chopinowskie, festiwale Chopin i Jego Europa czy Szalone Dni Muzyki. W sierpniu br wraz z Drogeriami HEBE zostaliśmy głównym sponsorem wyjątkowego projektu muzycznego „Czułe Struny”. Wybrane dzieła Fryderyka Chopina po raz pierwszy zostały opracowane w formie utworów symfonicznych, do których powstały teksty. 29 i 30 kwietnia 2024 roku Natalia Kukulska wystąpi przed publicznością (TEATR WIELKI – OPERA NARODOWA – Warszawa, sala NOSPR – Katowice) w swoim „projekcie życia” – jak określa „Czułe struny”. Część dochodu ze sprzedaży wód perfumowanych Chopin jest przekazywana na wsparcie polskiej kultury.

Działania promujące nową, damską kolekcję ruszyły w drugim kwartale br. i obejmują prasę, Internet, a także miejsca sprzedaży. Produkty są już dostępne m.in. w największej sieci Drogerijnej Rossmann oraz w sieciach HEBE, Jawa, Natura, Vica oraz Baltona.

We wrześniu 2023 roku na sklepowe półki trafiła legendarna woda kolońska Prastara. Produkt po wieloletniej przerwie powrócił na rynek w odświeżonej formie. Kompozycję zapachową wody kolońskiej Prastara opracowano na podstawie łacińskiego manuskryptu znalezionej w latach 50-tych w archiwum przedwojennej firmy PIXIN. Pierwowzór nuty zapachowej stworzył w 1682r Jean Paul Feminis, nadworny chemik Ludwika XIV. Woda kolońska powróciła na rynek po wielu latach przerwy – wcześniej była produkowana przez Miraculum przez kilkadziesiąt lat w XX wieku. Spółka oprócz wznowienia produkcji odświeżyła wizerunek marki. Produkt już zyskał uznanie wśród klientów – szczególnie w środowisku pasjonatów golenia na mokro.

W związku z dużym zainteresowaniem Klientów zapachami pod marką Miraculum, do stałej oferty dołączyła kolekcja GIRL, która miała swoją premierę w drugim kwartale ubiegłego roku w sieci Rossmann. Feeling Time, Love Vibes, Magic Night, Besties Forever to linia świeżych i aromatycznych zapachów inspirowana duchem radosnej, niezależnej i ciekawej życia młodej kobiety, która pragnie podkreślić swój niepowtarzalny styl. Kolekcję uzupełniają mgiełki zapachowe ze złotymi drobinkami oparta na lekkiej kwiatowej kompozycji: GOLD GLOW oraz ROSE GLOW. Mgiełki, dzięki cudownie połyskującym pigmentom w odcieniu czystego złota zapewniają efekt świeżej i wypoczętej skóry, z promiennym i błyszczącym wykończeniem.

W kolejnych kwartałach planujemy w marce MIRACULUM wdrożenia w kategorii pielęgnacja twarzy i zapachy. Wierzymy, że innowacyjne formuły i światowy design będą dalszym impulsem do zwiększenia sprzedaży i wzmocnienia rynkowej pozycji kluczowej marki w portfolio Spółki.

Wzrost przychodów w marce JOKO został uzyskany dzięki konsekwentnemu rozwojowi oferty produktowej. Na początku br wdrożyliśmy nową linię trzech odżywek do paznokci PLANTS FOR NAILS. Trzy preparaty o różnych konsystencjach, bogate w roślinne ekstrakty kompleksowo dbają o każdy typ paznokci. Linia dostępna jest w sieci Rossmann. Równolegle asortyment poszerzyliśmy o kolekcję nawilżających podkładów o długotrwałym działaniu SKIN JOY, które pozwalają skórze oddychać i nie tworzą efektu maski.

W lipcu do oferty lakierów do paznokci dołączyło 6 wyjątkowych, neonowych kolorów, które inspirowane były światem dzikich zwierząt. Różowa pantera, szalona żaba czy czerwony ibis to pewność obłędnych stylizacji oraz trwałego efektu.

Będąc w zgodzie z trendami, marka JOKO wprowadziła we wrześniu br na rynek multifunkcyjną paletę bronzerów i rozświetlaczy do twarzy i oczu. MULTI BRONZE łączy w sobie 5 matowych cieni w odcieniu beżu i brązu oraz dwa rozświetlacze, topery, wszystko czego potrzebujemy, by stworzyć każdy makijażowi look. Lusterko, dopasowane kolory i wykończenia sprawiają, że paleta jest niezawodnym partnerem w tworzeniu makijażu.

Marka TANITA zanotowała wzrost sprzedaży o 30% w III kwartale 2023 vs III kwartał 2022. Dobry wynik jest efektem świetnie przyjętej linii TANITA VEGAN, jak również nowościom wdrożonym w IIQ br. – piankom do golenia, a także w IIIQ – mydło do golenia. Wegańskie mydło do golenia jest przyjazne dla skóry i środowiska, stworzone zostało z myślą o gładkiej, ukojonej i doskonale nawilżonej skórze. Wegańska formuła, bez oleju palmowego, jest oparta w 98% na składnikach pochodzenia naturalnego. Formuły TANITA VEGAN zostały skomponowane tak, aby były jak najbardziej przyjazne dla środowiska, produkty posiadają prestiżowy certyfikat ECO CERT, a opakowania przeznaczone są do recyklingu.

Do oferty marki GRACA powróciło mydło w kostce. Formuła nowego mydła jest bogata w mleczko bawełniane i olej z awokado, wegańska receptura oparta w 98% na składnikach pochodzenia naturalnego, bezpieczeństwo i wysoka tolerancja potwierdzona dermatologicznie sprawiają, że produkt skutecznie pielęgnuje, myje i oczyszcza skórę, a także jest idealny do codziennego stosowania.

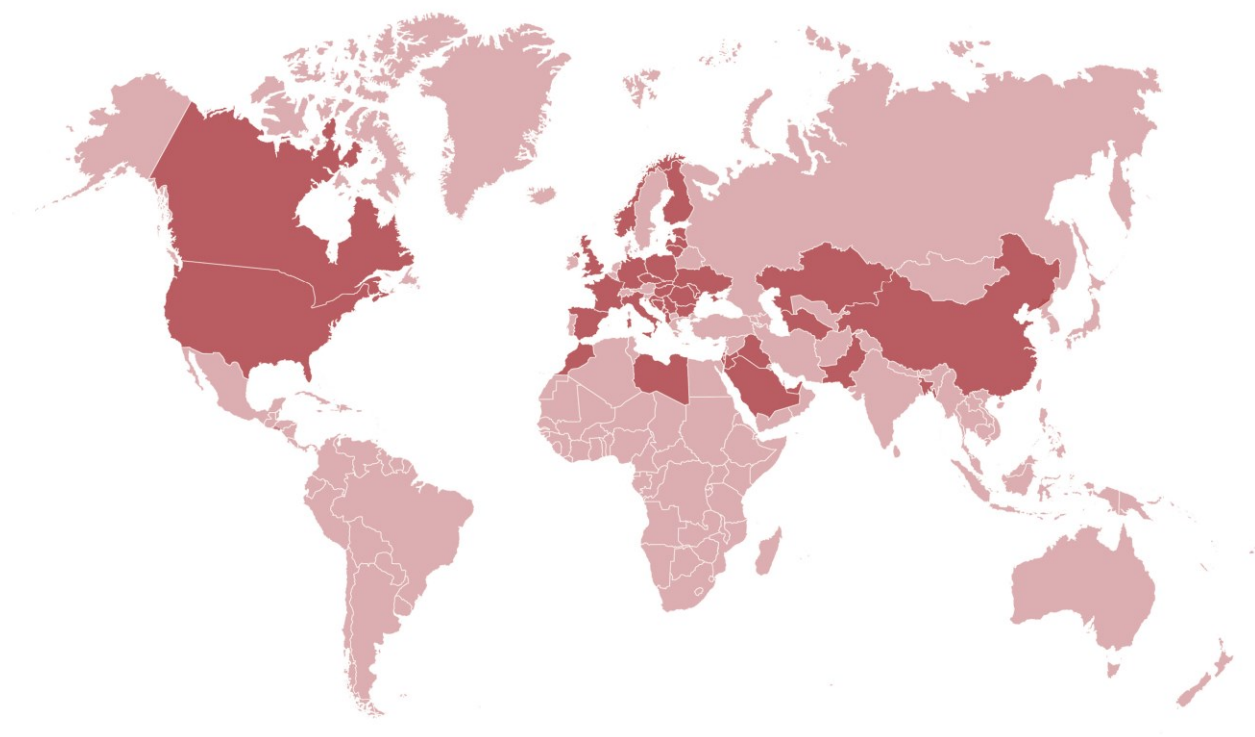
Tradycja i doświadczenie tak w dwóch słowach można by opisać jedną z ważniejszych marek w portfolio Spółki – Panią Walewską. Wpływ na wzrost sprzedaży tej marki miały udane wdrożenia, a w konsekwencji pozytywne ich przyjęcie przez klientki – Perfumowane balsamy do ciała, 2w1 Żele pod prysznic i Płyny do kąpieli (Classic, Sweet Romance, White).

W sierpniu kolekcja ponadczasowych odcieni lakierów do paznokci w trzech wyjątkowych efektach: kremowym, perłowym i diamentowym została powiększona o 3 nowe kolory. Szybkoschnąca, elastyczna formuła lakierów gwarantuje idealne krycie oraz łatwą aplikację. To połączenie klasycznego lakieru do paznokci z trwałością lakieru hybrydowego. Polimery winylowe chronią płytkę oraz zapewniają trwały efekt. Formuła hipoalergiczna – nie zawiera szkodliwego toluenu oraz formaldehydu!

Spółka dużą uwagę przywiązuje do budowania świadomości posiadanych marek. W tym celu kontynuowano i wzmacniano działania w digital marketingu – kampanie google, facebook ads, SEO oraz social mediach. Dodatkowo w III kwartale w Warszawie reklamy wielkoformatowe Widzimy, że działania przynoszą efekty i znacząco zwiększają zainteresowanie Klientów naszymi produktami. W raportowanym okresie sprzedaż eksportowa wzrosła w porównaniu do analogicznego okresu minionego roku o 13%, realizowaliśmy sprzedaż m.in. do USA, Arabii Saudyjskiej, Hiszpani, Chorwacji i Grecji.

KRAJ	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	AKTYWA TRWAŁE ZGODNIE Z MSSF 8 PKT 33 B)
Polska	26 191 116,22	24 160 379,47	34 818 465,22
Eksport	9 018 500,56	7 976 947,41	-
<b>Razem</b>	<b>35 209 616,78</b>	<b>32 137 326,88</b>	<b>34 818 465,22</b>

	01.01.2023 - 30.09.2023	STRUKTURA [%]	01.01.2022 - 30.09.2022	STRUKTURA [%]
Kraj	26 191 116,22	74	24 160 379,47	75
Eksport	9 018 500,56	26	7 976 947,41	25
<b>Razem</b>	<b>35 209 616,78</b>	<b>100</b>	<b>32 137 326,88</b>	<b>100</b>







WSPIERAMY POLSKĄ KULTURĘ  
[chopinperfumes.com](http://chopinperfumes.com)



THE ONLY LICENSED  
PERFUMES WE SUPPORT  
POLISH CULTURE



XVIII KONKURS 18<sup>TH</sup> CHOPIN  
CHOPINOWSKI COMPETITION  
WARSZAWA WARSAW  
OFFICIAL PARTNER



## 2.

# Sprawozdanie z sytuacji finansowej Miraculum S.A.

na dzień 30 września 2023 roku

AKTYWA	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>38 454 965,69</b>	<b>38 473 682,51</b>	<b>39 350 142,89</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1 220 226,26	1 287 044,90	1 220 635,19
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	1 218 151,47	1 353 158,26	1 527 026,22
Pozostałe wartości niematerialne	33 543 394,70	33 561 589,09	33 552 630,22
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Należności pozostałe	54 844,26	91 744,26	91 744,26
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 418 349,00	2 180 146,00	2 958 107,00
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>19 827 915,11</b>	<b>17 738 772,12</b>	<b>19 587 845,01</b>
Zapasy	13 096 366,65	13 334 802,21	13 676 286,78
Należności handlowe i pozostałe	6 665 173,32	4 376 215,39	5 791 934,85
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	66 375,14	27 754,52	119 623,38
<b>Suma Aktywów</b>	<b>58 282 880,80</b>	<b>56 212 454,63</b>	<b>58 937 987,90</b>
PASYWA	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
<b>Kapitał własny</b>	<b>22 978 737,40</b>	<b>22 056 202,85</b>	<b>20 404 326,08</b>
Kapitał zakładowy	41 500 000,00	38 000 000,00	38 000 000,00
Kapitał zapasowy	3 585 000,00	3 375 000,00	2 850 000,00
Kapitał rezerwowy	-	2 500 000,00	-
Zyski zatrzymane	-22 106 262,60	-21 818 797,15	-20 445 673,92
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>19 835 517,24</b>	<b>20 840 424,65</b>	<b>24 469 808,91</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15 196 102,41	16 274 385,01	19 788 959,73
Pozostałe zobowiązania finansowe	814 425,83	813 552,64	950 209,18
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 824 989,00	3 752 487,00	3 730 640,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>15 468 626,16</b>	<b>13 315 827,13</b>	<b>14 063 852,91</b>
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	3 858 057,16	1 664 228,50	1 515 439,33
Zobowiązania handlowe i pozostałe	10 997 321,72	10 919 129,81	11 820 061,07
Pozostałe zobowiązania finansowe	439 530,70	558 752,24	565 330,17
Rezerwy	173 716,58	173 716,58	163 022,34
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem</b>	<b>35 304 143,40</b>	<b>34 156 251,78</b>	<b>38 533 661,82</b>
<b>Suma Pasywów</b>	<b>58 282 880,80</b>	<b>56 212 454,63</b>	<b>58 937 987,90</b>



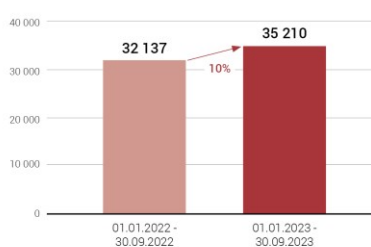
### 3.

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów Miraculum S.A.

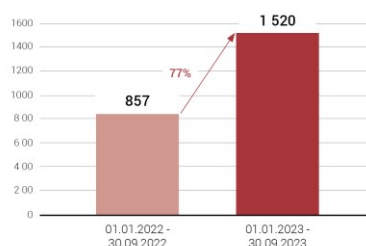
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku

	NOTA	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.07.2022 - 30.09.2022
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody ze sprzedaży	12.1	35 209 616,78	10 767 211,48	32 137 326,88	11 209 299,98
Koszt własny sprzedaży	12.1	(22 917 240,77)	(6 536 937,33)	(21 738 285,19)	(7 259 099,39)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>12 292 376,01</b>	<b>4 230 274,15</b>	<b>10 399 041,69</b>	<b>3 950 200,59</b>
Koszty sprzedaży	12.1	(7 809 155,07)	(2 572 712,35)	(7 695 232,31)	(2 558 737,33)
Koszty ogólnego zarządu	12.1	(3 907 779,28)	(1 260 581,45)	(3 396 141,51)	(1 205 602,68)
Pozostałe przychody operacyjne	12.2	245 961,42	45 103,82	938 538,50	138 228,21
Pozostałe koszty operacyjne	12.3	(163 997,25)	(23 699,27)	(126 943,19)	(9 584,09)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>657 405,83</b>	<b>418 384,90</b>	<b>119 263,18</b>	<b>314 504,70</b>
Przychody i koszty finansowe	12.4	(1 110 572,28)	(345 209,36)	(907 413,49)	(412 222,98)
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>(453 166,45)</b>	<b>73 175,54</b>	<b>(788 150,31)</b>	<b>(97 718,28)</b>
Podatek dochodowy	13	165 701,00	86 133,00	(298 173,00)	(22 670,00)
<b>Zysk /(strata) netto za okres</b>		<b>(287 465,45)</b>	<b>159 308,54</b>	<b>(1 086 323,31)</b>	<b>(120 388,28)</b>
Inne całkowite dochody (netto)		-			
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>(287 465,45)</b>	<b>159 308,54</b>	<b>(1 086 323,31)</b>	<b>(120 388,28)</b>
Liczba akcji		41 500 000		38 000 000	
Srednioważona liczba akcji zwykłych		39 118 257,26		38 000 000,00	
<b>Zysk/(strata) w zł na jedną akcję</b>					
- podstawowy z zysku (straty) za okres	14	(0,0073)		(0,0286)	
- podstawowy z zysku (straty) na działalności kontynuowanej		(0,0073)		(0,0286)	
- podstawowy z zysku (straty) rozwnionego na akcję	14	0,0133		(0,0080)	

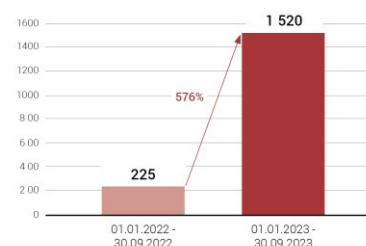
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY [ tys. PLN ]



EBITDA [ tys. PLN ]



EBITDA PO WYŁĄCZENIU ZDARZEŃ JEDNORAZOWYCH [ tys. PLN ]



EBITDA po wyłączeniu zdarzeń jednorazowych za Q1-Q3 2022 roku nie zawiera umorzenia subwencji PFR na kwotę 632 tys zł.





WSPIERAMY POLSKĄ KULTURĘ  
[chopinperfumes.com](http://chopinperfumes.com)



THE ONLY LICENSED  
PERFUMES WE SUPPORT  
POLISH CULTURE



XVIII KONKURS 18<sup>TH</sup> CHOPIN  
CHOPINOWSKI COMPETITION  
WARSZAWA WARSAW  
OFFICIAL PARTNER

## 4.

# Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Miraculum S.A.

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku

	Nota	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2022 - 30.09.2022
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk/(strata) brutto		(453 166,45)	(1 361 465,54)	(788 150,31)
Korekty o pozycje:		(112 798,62)	767 589,56	(267 402,32)
Amortyzacja		862 520,85	1 005 741,65	738 220,90
Odsetki i dywidendy, netto		968 780,32	695 849,46	882 672,56
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(6 255,40)	(229 299,48)	(313 014,55)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	4.1	(2 252 057,93)	2 099 379,23	683 659,77
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		238 435,56	(1 503 292,05)	(1 844 776,62)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	4.1	75 777,98	(679 501,97)	217 817,14
Zmiana stanu rezerw		-	10 694,24	-
Podatek dochodowy zapłacony		-	-	-
Pozostałe		-	(631 981,52)	(631 981,52)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(565 965,07)</b>	<b>(593 875,98)</b>	<b>(1 055 552,63)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		101 260,74	496 464,20	393 283,26
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(322 668,11)	(718 018,79)	(517 714,67)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(221 407,37)</b>	<b>(221 554,59)</b>	<b>(124 431,41)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy z tytułu emisji akcji		1 210 000,00	1 662 540,00	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(530 772,68)	(662 265,28)	(422 265,40)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		2 200 000,00	2 579 153,70	2 379 153,70
Splata pożyczek/kredytów		(1 912 475,07)	(2 235 171,54)	(755 786,25)
Odsetki zapłacone pozostałe		(56 095,89)	(650 774,69)	(75 095,61)
Odsetki z tyt. leasingu		(84 663,30)	(72 764,30)	(48 866,22)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>825 993,06</b>	<b>620 717,89</b>	<b>1 077 140,22</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>38 620,62</b>	<b>(194 712,68)</b>	<b>(102 843,82)</b>
Zwiększenie (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		38 620,62	(194 712,68)	(102 843,82)
Różnice kursowe netto		-	-	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	4.1	<b>27 754,52</b>	<b>222 467,20</b>	<b>222 467,20</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>	4.1	<b>66 375,14</b>	<b>27 754,52</b>	<b>119 623,38</b>
O ograniczonej możliwości dysponowania		-	-	5 404,60

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

	30.09.2023	31.12.2022
Środki pieniężne w banku i w kasie	66 375,14	27 754,52
Lokaty krótkoterminowe	-	-
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>66 375,14</b>	<b>27 754,52</b>

	30.09.2023	31.12.2022
<b>Środki w PLN</b>	<b>66 062,48</b>	<b>23 049,63</b>
Środki w EUR	-	4 338,35
Środki w USD	-	35,21
Środki w innych walutach	312,66	331,33
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>66 375,14</b>	<b>27 754,52</b>

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

	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(2 252 057,93)	683 659,77
Pozostałe	-	-
<b>Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>(2 252 057,93)</b>	<b>683 659,77</b>
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	78 191,91	234 679,67
Zobowiązania z tyt zakupu środków trwałych	(2 413,93)	(16 862,53)
<b>Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>75 777,98</b>	<b>217 817,14</b>





## 5.

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

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku

	NOTA	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	KAPITAŁ REZERWOWY OGÓŁEM	KAPITAŁ ZAPASOWY	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
<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>
<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	-	-	-	(2 459 446,54)	(2 459 446,54)
Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii X		-	2 500 000,00	525 000,00	-	3 025 000,00
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 31.12.2022</b>		<b>38 000 000,00</b>	<b>2 500 000,00</b>	<b>3 375 000,00</b>	<b>(21 818 797,15)</b>	<b>22 056 202,85</b>
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2023</b>		<b>38 000 000,00</b>	<b>2 500 000,00</b>	<b>3 375 000,00</b>	<b>(21 818 797,15)</b>	<b>22 056 202,85</b>
Całkowity dochód bieżącego okresu	2	-	-	-	(287 465,45)	(287 465,45)
Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii X		3 500 000,00	(2 500 000,00)	210 000,00	-	1 210 000,00
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2023</b>		<b>41 500 000,00</b>	<b>-</b>	<b>3 585 000,00</b>	<b>(22 106 262,60)</b>	<b>22 978 737,40</b>





## 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 2023 roku do 30 września 2023 roku Spółka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Niniejsze sprawozdanie przedstawia sytuację finansową Spółki na dzień 30 września 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów zawiera dane za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2023 i 2022 roku. Przepływy pieniężne zawierają dane za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2023 i 2022 roku.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 września 2023 roku oraz prezentowane dane porównawcze, za wyjątkiem danych dotyczących sprawozdania rocznego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 roku, nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

## Zarys ogólny działalności

W III kwartale 2023 roku Spółka uzyskiwała przychody z następujących tytułów:

- sprzedaż produktów i towarów oznaczonych znakiem towarowym „Miraculum”, „Pani Walewska”, „Paloma”, „Wars”, „Lider”, „Być może”, „Chopin”, „Prastara” 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.: do Arabii Saudyjskiej, Mołdawii, USA, Kazachstanu, Iraku, Zjednoczonych Emiratów Arabskich, Litwy, Łotwy, Finlandii, Kanady, Włoch, Chorwacji oraz Grecji.

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 perfumeryę. Kolejne pod względem wartości sprzedaży grupy to kosmetyki do i po goleniu i kosmetyki do makijażu, a w dalszej kolejności pielęgnacja twarzy oraz pielęgnacja ciała.

## Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki ujawniony w KRS na dzień 30 września 2023 roku wynosi 41.500.000,00 zł i dzieli się na 41.500.000 akcji o wartości nominalnej po 1 zł każda akcja i dających łączną ilość głosów 41.500.000 głosów.

## 6.2. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny

### Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 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 2023 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 2023 roku

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2023 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 2022, 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 2023 roku:

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2023:

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych i Stanowisko praktyczne do MSSF nr 2: Ujawnienia w zakresie Polityki rachunkowości;
- Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów: Definicja wartości szacunkowych;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (w tym zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020 r.) oraz zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSR 9: informacje porównawcze (opublikowano 9 grudnia 2021);
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy - odroczony podatek dochodowy w związku z aktywami i zobowiązaniami powstałymi w ramach pojedynczej transakcji;
- Zmiany do MSR 7 i MSSF 7 w zakresie ustaleń dotyczących finansowania zobowiązań wobec dostawców – zmiany mają na celu zwiększenie przejrzystości oraz użyteczności informacji dostarczanych przez jednostki na temat umów finansowania zobowiązań wobec dostawców.

Wyżej wymienione standardy nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie Spółki za III kwartał 2023 roku.

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

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - prezentacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – zobowiązania długoterminowe z kowenantami - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później; )
- Zmiany do MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” - Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności, z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów. Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami - Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykazuje pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z tylko w zakresie części stanowiącej udział innych inwestorów. Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

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 2023 roku nie wystąpiła korekta błędu 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 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 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 01.01.2022 roku do 30.09.2022 roku, natomiast dane dotyczące pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej są prezentowane na dzień 31 grudnia 2022 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 2022 roku do 30 września 2022 roku: 4,6880.

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku: 4,5773.

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:

Średni kurs NBP na dzień 31 grudnia 2022 roku: 4,6899.

Średni kurs NBP na dzień 30 września 2023 roku: 4,6356.

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
2023.01.31	1 EUR	4,7089
2023.02.28	1 EUR	4,7170
2023.03.31	1 EUR	4,6755
2023.04.30	1 EUR	4,5889
2023.05.31	1 EUR	4,5376
2023.06.30	1 EUR	4,4503
2023.07.31	1 EUR	4,4135
2023.08.31	1 EUR	4,4684
2023.09.30	1 EUR	4,6356
Średnia arytmetyczna za 2023 r.		4,5773

DATA	EUR	PLN
2022.01.31	1 EUR	4,5982
2022.02.28	1 EUR	4,6909
2022.03.31	1 EUR	4,6525
2022.04.30	1 EUR	4,6582
2022.05.31	1 EUR	4,5756
2022.06.30	1 EUR	4,6806
2022.07.31	1 EUR	4,7399
2022.08.31	1 EUR	4,7265
2022.09.30	1 EUR	4,8698
Średnia arytmetyczna za 2022 r.		4,6880

Średni kurs NBP EUR na dzień 31.12.2022 r. wynosił 4,6899 (tabela nr 252/A/NBP/2022)

## 6.5. Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych

Zestawienie ruchu rezerw i odpisów za trzy pierwsze kwartały 2023 roku i 2022 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 31.12.2022	102 269,93	132 523,30	30 858 926,80	173 716,58	-	31 267 436,61
rozwiązanie/wykorzystanie rezerw, odpisów	(76 871,28)	(129 784,98)		(89 252,96)		(295 909,22)
utworzenie rezerw	40 625,31	139 865,72		89 252,96		269 743,99
<b>stan na 30.09.2023</b>	<b>66 023,96</b>	<b>142 604,04</b>	<b>30 858 926,80</b>	<b>173 716,58</b>	<b>-</b>	<b>31 241 271,38</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 31.12.2021	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>

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

Pomimo wielu trudności związanych m.in. z trwającą wojną na Ukrainie, 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 2023r. zostały opisane w nocie 1.

Poniżej zostały zaprezentowane wskaźniki rentowności:

	01.07.2023 - 30.09.2023	01.07.2022 - 30.09.2022
Przychody ze sprzedaży	10 767 211,48	11 209 299,98
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 230 274,15	3 950 200,59
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	418 384,90	314 504,70
Amortyzacja	297 305,46	258 886,78
EBITDA	715 690,36	573 391,48
Zysk /(strata) netto	159 308,54	(120 388,28)
Suma Aktywów ogółem	58 282 880,80	58 937 987,90
Kapitał własny	22 978 737,40	20 404 326,08

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	01.07.2023 - 30.09.2023	01.07.2022 - 30.09.2022
Rentowność brutto na sprzedaży (marża brutto na sprzedaży / przychody netto)	39,3%	35,2%
Rentowność działalności operacyjnej (zysk z dział. operacyjnej / przychody netto)	3,9%	2,8%
Rentowność EBITDA (EBITDA/ przychody netto)	6,7%	5,1%
Rentowność sprzedaży netto ROS (zysk netto / przychody netto)	1,5%	-1,1%
Rentowność aktywów ogółem ROA (zysk netto / suma aktywów)	0,3%	-0,2%
Rentowność kapitału własnego ROE (zysk netto / kapitał własny)	0,7%	-0,6%

	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Przychody ze sprzedaży	35 209 616,78	32 137 326,88
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 292 376,01	10 399 041,69
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	657 405,83	119 263,18
Amortyzacja	862 520,85	738 220,90
EBITDA	1 519 926,68	857 484,08
Zysk /(strata) netto	(287 465,45)	(1 086 323,31)
Suma Aktywów ogółem	58 282 880,80	58 937 987,90
Kapitał własny	22 978 737,40	20 404 326,08

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Rentowność brutto na sprzedaży (marża brutto na sprzedaży / przychody netto)	34,9%	32,4%
Rentowność działalności operacyjnej (zysk z dział. operacyjnej / przychody netto)	1,9%	0,4%
Rentowność EBITDA (EBITDA/ przychody netto)	4,3%	2,7%
Rentowność sprzedaży netto ROS (zysk netto / przychody netto)	-0,8%	-3,4%
Rentowność aktywów ogółem ROA (zysk netto / suma aktywów)	-0,5%	-1,8%
Rentowność kapitału własnego ROE (zysk netto / kapitał własny)	-1,3%	-5,3%

Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto informuje o wysokości zysku brutto (in. marży brutto) pozostającym po pokryciu kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub wartości sprzedanych towarów i materiałów. W okresie Q1-Q3 2023 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 2023 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 2023 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 2023 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 2023 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 wygenerować spółce z wniesionych kapitałów własnych. W okresie Q1-Q3 2023 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:

30.09.2023						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	(1 206 341,57)	(1 084 500,92)	(686 953,17)	(192 752,81)	(49 973,16)	(3 220 521,63)

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)

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 na dzień 30 września 2023 roku i na dzień 10 listopada 2023 roku nie ma zobowiązań wobec Urzędu Skarbowego.

Poniżej przedstawiony jest stosunek strat do kapitałów:

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Kapitał zakładowy	41 500 000,00	38 000 000,00	38 000 000,00
Kapitał zapasowy	3 585 000,00	3 375 000,00	2 850 000,00
Kapitał rezerwowy	-	2 500 000,00	-
<b>Razem kapitały</b>	<b>45 085 000,00</b>	<b>43 875 000,00</b>	<b>40 850 000,00</b>
Zyski zatrzymane	-22 106 262,60	-21 818 797,15	-20 445 673,92
<b>Stosunek strat do kapitałów</b>	<b>-49,0%</b>	<b>-49,7%</b>	<b>-50,1%</b>

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy i jednej trzeciej kapitału zakładowego	17 418 333,33	18 541 666,67	15 516 666,67
<b>Stosunek strat do kapitału zapasowego, kapitału rezerwowego i jednej trzeciej kapitału zakładowego</b>	<b>-127%</b>	<b>-118%</b>	<b>-132%</b>

Poniżej przedstawione są wybrane pozycje aktywów i pasywów Spółki na dzień 30 września 2023 roku według terminów zapadalności (w złotych).

30.09.2023

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	-	-	-	-	-	1 220 226,26	1 220 226,26
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	-	-	-	-	-	1 218 151,47	1 218 151,47
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-	-	-	33 543 394,70	33 543 394,70
Należności pozostałe	-	-	-	54 844,26	-	-	54 844,26
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	-	2 418 349,00	2 418 349,00
Zapasy	13 096 366,65	-	-	-	-	-	13 096 366,65
Należności handlowe i pozostałe	4 441 365,55	2 223 807,77	-	-	-	-	6 665 173,32
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	66 375,14	-	-	-	-	-	66 375,14
<b>Suma Aktywów</b>	<b>17 604 107,34</b>	<b>2 223 807,77</b>	<b>-</b>	<b>54 844,26</b>	<b>-</b>	<b>38 400 121,43</b>	<b>58 282 880,80</b>
<b>AKTYWA</b>							
Kapitał zakładowy	-	-	-	-	-	41 500 000,00	41 500 000,00
Kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	3 585 000,00	3 585 000,00
Kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	(22 106 262,60)	(22 106 262,60)
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-	15 196 102,41	-	-	15 196 102,41
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	814 425,83	-	-	814 425,83
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	3 824 989,00	3 824 989,00
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	2 037 635,47	24 994,46	1 795 427,23	-	-	-	3 858 057,16
Zobowiązania handlowe i pozostałe	8 688 409,23	2 308 912,49	-	-	-	-	10 997 321,72
Pozostałe zobowiązania finansowe	51 248,45	97 933,12	290 349,13	-	-	-	439 530,70
Rezerwy	-	-	-	-	-	173 716,58	173 716,58
<b>Suma Pasywów</b>	<b>10 777 293,15</b>	<b>2 431 840,07</b>	<b>2 085 776,36</b>	<b>16 010 528,24</b>	<b>-</b>	<b>26 977 442,98</b>	<b>58 282 880,80</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 2023 roku wskaźnik bieżącej płynności był na poziomie 1,28.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	19 827 915,11	17 738 772,12	19 587 845,01
Zapasy	13 096 366,65	13 334 802,21	13 676 286,78
Zobowiązania krótkoterminowe	15 468 626,16	13 315 827,13	14 063 852,91

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Wskaźnik bieżącej płynności (aktywa obrotowe (krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe)	1,28	1,33	1,39
Wskaźnik płynności przyspieszonej ((aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe)	0,44	0,33	0,42

Wartość wskaźnika płynności przyspieszonej jest na poziomie 0,44. 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 październik 2023 roku. W październiku 2023 roku Spółka uregulowała zobowiązania wynikające z podpisanej umowy pożyczki z Panem Leszkiem Kordkiem zgodnie z zapisami tejże umowy. Spółka uzgodniła zmianę terminów spłaty pożyczek z Panem Piotrem Skowronem oraz Zet transport Agencja Celna sp. z o.o. Terminy spłaty pożyczek wraz z odsetkami zostały ustalone na dzień 30 czerwca 2024 r.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów:

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Należności długoterminowe	54 844,26	91 744,26	91 744,26
Należności handlowe krótkoterminowe i pozostałe	6 665 173,32	4 376 215,39	5 791 934,85
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	66 375,14	27 754,52	119 623,38
<b>Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe</b>	<b>6 786 392,72</b>	<b>4 495 714,17</b>	<b>6 003 302,49</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 2023 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 2023 roku w zł:

KREDYTODAWCA / POŻYCZKODAWCA	RODZAJ FINANSOWANIA	KWOTA WG UMOWY (W ZŁ)	STAN NA 30.09.2023 - WARTOŚĆ NOMINALNA	TERMIN SPŁATY
Marek Kamola	Pożyczka	do 18 000 000	15 150 000,00	31.12.2024
Leszek Kordek	Pożyczka	1 500 000	1 500 000,00	23.10.2023
Piotr Skowron	Pożyczka	200 000	200 000,00	31.10.2023
Zet Transport Agencja Celną Sp. z o.o.	Pożyczka	300 000	300 000,00	31.10.2023
Marek Kamola	Pożyczka	1 250 000	400 000,00	30.06.2024
Jan Załubski	Pożyczka	500 000	500 000,00	30.06.2024
Polski Fundusz Rozwoju	Subwencja	895 555	76 895,57	25.04.2024
Agencja Rozwoju Regionalnego	Pożyczka	100 000	59 095,00	17.12.2026

W październiku 2023 roku Spółka uregulowała zobowiązania wynikające z podpisanej umowy pożyczki z Panem Leszkiem Kordkiem zgodnie z zapisami tejże umowy.

Spółka uzgodniła zmianę terminów spłaty pożyczek z Panem Piotrem Skowronem oraz Zet transport Agencja Celną sp. z o.o. Terminy spłaty pożyczek wraz z odsetkami zostały ustalone na dzień 30 czerwca 2024 r.

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

Zarząd monitoruje rozwój pandemii COVID-19 w Polsce i na świecie. W ocenie Zarządu jest niskie prawdopodobieństwo, iż COVID-19 może wpłynąć negatywnie na aktualne i przyszłe wyniki finansowe Miraculum S.A..

Czynnikami mogącym mieć wpływ na działalność Spółki jest również zagrożenie związane z pojawieniem się nowej fali zachorowań na COVID-19, która spowodowałaby wzrost absencji chorobowej pracowników lub ograniczenie dostaw surowców. Od początku występowania pandemii jednak wyżej opisane czynniki nie wystąpiły w stopniu, który miałby istotny wpływ na działalność Spółki

#### Ocena oczekiwanych strat kredytowych

Spółka przeprowadziła analizę wpływu pandemii COVID-19 i wybuchu wojny na Ukrainie 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 września 2023 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 września 2023 roku. Spółka na bieżąco analizuje sytuację i w razie zaistnienia przesłanek dokona aktualizacji założeń przyjętych w modelu kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych.



### Odписы 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. Obecnie 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. Wynik podjętych działań okazał się pozytywny. Sprzedaż eksportowa Spółki wzrosła w 2023r.

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 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;
- 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

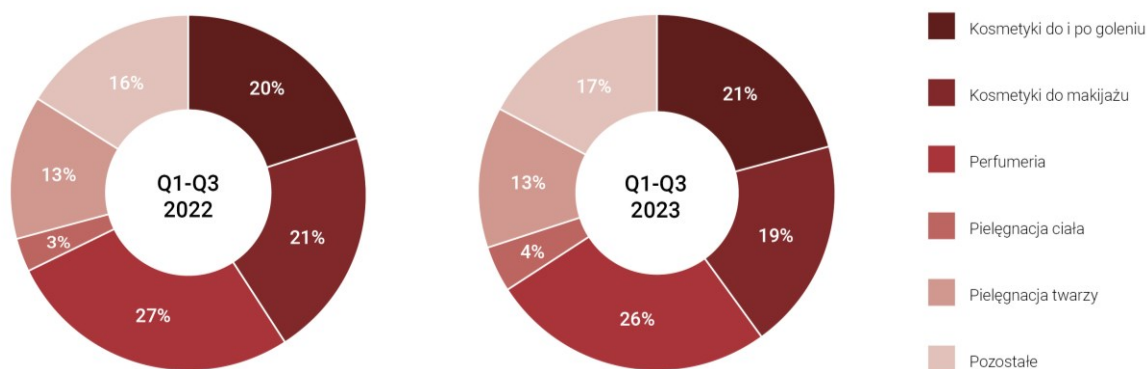
01.01.2023 - 30.09.2023		Działalność kontynuowana					
	KOSMETYKI DO I PO GOLENIU	KOSMETYKI DO MAKIJAŻU	PERFUMERIA	PIELĘGNACJA CIAŁA	PIELĘGNACJA TWARZY	POZOSTAŁE	RAZEM
<b>Przychody</b>							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	7 490 297,10	6 819 657,60	9 134 815,86	1 393 598,77	4 413 088,50	5 958 158,95	35 209 616,78
- do klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	1 793 599,08	345 978,98	1 896 843,57	50 779,00	21 228,98	94 457,12	4 202 886,73
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>7 490 297,10</b>	<b>6 819 657,60</b>	<b>9 134 815,86</b>	<b>1 393 598,77</b>	<b>4 413 088,50</b>	<b>5 958 158,95</b>	<b>35 209 616,78</b>
<b>Koszty</b>							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(5 486 994,08)	(4 695 719,16)	(5 118 451,49)	(1 032 832,15)	(2 483 709,63)	(4 099 534,26)	(22 917 240,77)
Koszt własny sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(5 486 994,08)</b>	<b>(4 695 719,16)</b>	<b>(5 118 451,49)</b>	<b>(1 032 832,15)</b>	<b>(2 483 709,63)</b>	<b>(4 099 534,26)</b>	<b>(22 917 240,77)</b>
<b>Zysk (strata) segmentu</b>	<b>2 003 303,02</b>	<b>2 123 938,44</b>	<b>4 016 364,37</b>	<b>360 766,62</b>	<b>1 929 378,87</b>	<b>1 858 624,69</b>	<b>12 292 376,01</b>

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>

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	01.01.2023 - 30.09.2023		01.01.2022 - 30.09.2022	
	WARTOŚĆ	%	WARTOŚĆ	%
Kosmetyki do i po goleniu	7 490 297,10	21	6 336 519,48	20
Kosmetyki do makijażu	6 819 657,60	19	6 771 049,10	21
Perfumeria	9 134 815,86	26	8 637 005,05	27
Pielęgnacja ciała	1 393 598,77	4	926 866,83	3
Pielęgnacja twarzy	4 413 088,50	13	4 244 075,61	13
Pozostałe	5 958 158,95	17	5 221 810,81	16
<b>Łącznie</b>	<b>35 209 616,78</b>	<b>100</b>	<b>32 137 326,88</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	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Rzeczowe aktywa trwałe	100 433,66	119 801,54	-	-	100 433,66	119 801,54
Wartości niematerialne	-	-	(3 824 989,00)	(3 752 487,00)	(3 824 989,00)	(3 752 487,00)
Udziały	-	-	-	-	-	-
Zapasy	27 094,77	25 179,43	-	-	27 094,77	25 179,43
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	15 045,34	17 598,83	-	-	15 045,34	17 598,83
Rozliczenia międzyokresowe	38 803,49	30 520,58	-	-	38 803,49	30 520,58
Kredyty, pożyczki, obligacje	164 952,11	7 628,10	-	-	164 952,11	7 628,10
Rezerwy	58 366,32	76 749,85	-	-	58 366,32	76 749,85
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24 446,20	24 705,11	-	-	24 446,20	24 705,11
Zobowiązania handlowe i pozostałe	141 715,38	30 470,83	-	-	141 715,38	30 470,83
Straty podatkowe	2 626 391,87	2 725 045,87	-	-	2 626 391,87	2 725 045,87
Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	(778 900,14)	(877 554,14)	-	-	(778 900,14)	(877 554,14)
<b>Aktywa / (rezerwy) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>2 418 349,00</b>	<b>2 180 146,00</b>	<b>(3 824 989,00)</b>	<b>(3 752 487,00)</b>	<b>(1 406 640,00)</b>	<b>(1 572 341,00)</b>

ZMIANA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH W OKRESIE	STAN NA 31.12.2022	ZMIANA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	STAN NA 30.09.2023
Rzeczowe aktywa trwałe	119 801,54	(19 367,88)	100 433,66
Wartości niematerialne	(3 752 487,00)	(72 502,00)	(3 824 989,00)
Udziały	-	-	-
Zapasy	25 179,43	1 915,34	27 094,77
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	17 598,83	(2 553,49)	15 045,34
Rozliczenia międzyokresowe	30 520,58	8 282,91	38 803,49
Kredyty, pożyczki, obligacje	7 628,10	157 324,01	164 952,11
Rezerwy	76 749,85	(18 383,53)	58 366,32
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24 705,11	(258,91)	24 446,20
Zobowiązania handlowe i pozostałe	30 470,83	111 244,55	141 715,38
Straty podatkowe	2 725 045,87	(98 654,00)	2 626 391,87
Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	(877 554,14)	98 654,00	(778 900,14)
	<b>(1 572 341,00)</b>	<b>165 701,00</b>	<b>(1 406 640,00)</b>

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

W III kwartale 2023 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 2023 roku Spółka ma zobowiązania z tytułu dokonanego już zakupu rzeczowych aktywów trwałych na kwotę 2,4 tys. zł, nie ma natomiast zobowiązań na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

## 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 2023 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 2023 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 2023 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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia dotyczących wykupu lub spłaty dłużnych papierów wartościowych.

Na podstawie uchwały nr 892/2023 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 24 sierpnia 2023 r. zostało dopuszczonych do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 3.500.000 akcji serii X Spółki, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 28 sierpnia 2023 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLKLSTN00017". Dniem pierwszego notowania 3.500.000 akcji serii X był 28 sierpnia 2023 r., pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 28 sierpnia 2023 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLKLSTN00017".

## 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

Po 30 września 2023 roku takie zdarzenia nie wystąpiły.

## 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 Banku ARAB NATIONAL BANK RIYADH SA

Spółka wystawiła na rzecz Banku ARAB NATIONAL BANK RIYADH SA weksel własny na kwotę 297.110,00 USD w związku z otwarciem akredytywy bankowej dotyczącej zabezpieczenia realizacji kontraktu handlowego zawartego przez Spółkę z podmiotem działającym na terytorium Arabii Saudyjskiej. Akredytywa została zrealizowana, weksel wygasł.

#### 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

W obliczu nowej rzeczywistości zdominowanej przez wojnę na Ukrainę stworzyliśmy nowe scenariusze działania Miraculum S.A., które w naszej opinii pozwolą nam przezwyciężyć czas ograniczeń w handlu oraz niepewnych nastrojów konsumenckich. Postanowiliśmy skupić uwagę na kilku filarach: dywersyfikacji i umocnieniu kanałów dystrybucji, ścisłej dyscyplinie kosztowej, wprowadzeniu usprawnień w logistyce oraz efektywnym zarządzaniu zapasami. 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.

ZOBOWIAZANIA FINANSOWE	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
<b>Długoterminowe:</b>	<b>16 010 528,24</b>	<b>17 087 937,65</b>	<b>20 739 168,91</b>
Pożyczki	15 196 102,41	16 274 385,01	19 788 959,73
Inne zobowiązania finansowe	814 425,83	813 552,64	950 209,18
<b>Krótkoterminowe:</b>	<b>4 297 587,86</b>	<b>2 222 980,74</b>	<b>2 080 769,50</b>
Pożyczki	3 858 057,16	1 664 228,50	1 515 439,33
Inne zobowiązania finansowe	439 530,70	558 752,24	565 330,17

W III kwartale 2023 spłacono raty leasingowe na kwotę 172 tys. zł i odsetki na kwotę 31 tys. zł. W październiku 2023 roku Spółka spłaciła pożyczkę udzieloną przez Pana Leszka Kordka w kwocie 1,5 mln zł + odsetki.

## 6.28. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Spółka w III kwartale 2023 roku nie stosowała instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem finansowym.

## 6.29. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie od 1 lipca 2023 roku do 30 września 2023 roku z niżej wymienionymi podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych następujące umowy:

### Zawarcie umów pożyczek

W sierpniu 2023 roku Spółka zawarła umowy pożyczek na podstawie, których osoby pełniące funkcje Zarządcze (Prezes Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej), zadeklarowali udzielenie Spółce pożyczek w łącznej kwocie 2.400.000 zł. Odsetki od każdej z zawartych umów pożyczki wynoszą WIBOR 3M +1pkt%. Spłata pożyczek nie jest zabezpieczona przez Spółkę.

- Marek Kamola pożyczy Spółce 1.250.000 zł na okres do 30 czerwca 2024 roku.
- Jan Załubski pożyczy Spółce 500.000 zł na okres do 30 czerwca 2024 roku.
- Piotr Skowron pożyczy Spółce 500.000 zł na okres do 30 czerwca 2024 roku.
- Sławomir Ziemiński pożyczy Spółce 150.000 zł na okres do 30 czerwca 2024 roku.

PODMIOTY POWIĄZANE	
Okres	01.01.2023-30.09.2023
Wielkość transakcji	
Zakupy	57 451,85
Sprzedaż	-

PODMIOTY POWIĄZANE	
	30.09.2023
Saldo rozrachunków	
Należności z tytułu dostaw i usług	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 723,18

Po dniu bilansowym:

W październiku 2023 roku Spółka uregulowała zobowiązania wynikające z podpisanej umowy pożyczki z Panem Leszkiem Kordkiem zgodnie z zapisami tejże umowy.

Spółka uzgodniła zmianę terminów spłaty pożyczek z Panem Piotrem Skowronem oraz Zet transport Agencja Celna sp. z o.o. Terminy spłaty pożyczek wraz z odsetkami zostały ustalone na dzień 30 czerwca 2024 r.





# 7.

## Pozostałe informacje

### 7.1. Kapitał Spółki wg stanu na dzień 30 września 2023 roku

Wysokość kapitału zakładowego: 41.500.000zł

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

Liczba akcji wszystkich emisji: 41.500.000 sztuki

Wartość nominalna akcji: 1,00 zł

Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego: 41.500.000,00 zł

Na dzień 30 września 2023 roku kapitał zakładowy Spółki wynosi 41.500.000 zł i dzielił się na 41.500.000 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;
- p) 3.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii X.

### 7.2. Podmioty zarządzające i nadzorujące

**Skład osobowy Zarządu Spółki Miraculum S.A. na dzień 30 września 2023 roku i na dzień przekazania sprawozdania:**

1. Sławomir Ziemiński - Prezes Zarządu
2. Jarosław Zygmunt - Członek Zarządu

W okresie od 1 lipca 2023 do 30 września 2023 roku i na dzień przekazania sprawozdania nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Podmioty nadzorujące Spółki Miraculum S.A. na dzień 30 września 2023 roku i na dzień przekazania sprawozdania:

**Skład Rady Nadzorczej Miraculum S.A. na dzień 30 września 2023 roku i na dzień przekazania sprawozdania przedstawia się następująco:**

- Robert Kierzek - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Katarzyna Szczepkowska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
- Leszek Kordek – Członek Rady Nadzorczej
- Mariusz Obszański – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Skowron - Członek Rady Nadzorczej
- Marek Kamola - Członek Rady Nadzorczej
- Jan Załubski - Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 lipca 2023 do 30 września 2023 roku i na dzień przekazania sprawozdania nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

**Skład Komitetu Audytu Miraculum S.A. na dzień 30 września 2023 roku i na dzień przekazania sprawozdania 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 2023 do 30 września 2023 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 2023 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 2023 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 10.11.2023 r.

LP.	NAZWA PODMIOTU	UWAGI	LICZBA POSIADANYCH AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE AKCYJNYM (%)	LICZBA GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ GŁOSÓW NA WZ (%)
1	Kamola Marek		14 874 000	35,84%	14 874 000	35,84%
2	Skowron Piotr		3 908 814	9,42%	3 908 814	9,42%
3	Załubski Jan	wraz z osobą blisko związaną i podmiotami powiązanymi	3 324 520	8,01%	3 324 520	8,01%
4	Ziemski Sławomir		2 084 000	5,02%	2 084 000	5,02%
Razem			24 191 334	58,29%	24 191 334	58,29%

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

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

- 1) W dniu 3 lipca 2023 r. Spółka otrzymała od Pana Sławomira Ziemskiego, który pełni funkcję Prezesa Zarządu Miraculum S.A., powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta zawartej w dniu 3 lipca 2023 roku. Akcjonariusz dokonał nabycia 5.000 akcji na okaziciela Miraculum S.A. w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.
- 2) W dniu 7 lipca 2023 r. Spółka otrzymała od Pana Sławomira Ziemskiego, który pełni funkcję Prezesa Zarządu Miraculum S.A., powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta zawartej w dniu 7 lipca 2023 roku. Akcjonariusz dokonał nabycia 3.000 akcji na okaziciela Miraculum S.A. w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.
- 3) W dniu 12 lipca 2023 r. Spółka otrzymała od Pana Sławomira Ziemskiego, który pełni funkcję Prezesa Zarządu Miraculum S.A., powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta zawartej w dniu 12 lipca 2023 roku. Akcjonariusz dokonał nabycia 4.000 akcji na okaziciela Miraculum S.A. w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.
- 4) W dniu 13 lipca 2023 r. Spółka otrzymała zawiadomienie o nabyciu 150 akcji przez Piotra Skowrona w drodze transakcji przeprowadzonej na GPW. Otrzymane zawiadomienie stanowiło korektę zawiadomienia przekazanego przez Piotra Skowrona w maju 2023 r.



## 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 08.09.2023R.	ZWIĘKSZENIE AKCJI	ZMNIEJSZENIE AKCJI	LICZBA AKCJI (W SZT.) NA DZIEŃ 10.11.2023R.
1	Sławomir Ziemiński	2 084 000	-	-	2 084 000
2	Jarosław Zygmunt	1	-	-	1
Razem		2 084 001	-	-	2 084 001

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 (liczba posiadanych akcji emitenta)

LP	IMIĘ I NAZWISKO	LICZBA AKCJI (W SZT.) NA DZIEŃ 08.09.2023R.	ZWIĘKSZENIE AKCJI	ZMNIEJSZENIE AKCJI	LICZBA AKCJI (W SZT.) NA DZIEŃ 10.11.2023R.
1	Mariusz Obszański	-	-	-	-
2	Piotr Skowron	3 908 814	-	-	3 908 814
3	Katarzyna Szczepkowska	47 000	-	-	47 000
4	Robert Kierzek	100 009	-	-	100 009
5	Jan Załubski	2 539 280	-	-	2 539 280
6	Leszek Kordek	35 000	-	-	35 000
7	Marek Kamola	14 874 000	-	-	14 874 000
Razem		21 504 103	-	-	21 504 103

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

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 wierzytelności 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 2023 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.

## 7.11. Informacja o zawarciu przez emitenta lub jednostkę zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotem powiązanym, 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 2023 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 osiągane 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 2023 roku

Sławomir Ziemiński

Prezes Zarządu

Jarosław Zygmunt

Członek Zarządu