

# MIRACULUM

1924

## RAPORT MIRACULUM S.A. ZA I PÓŁROCZE 2024





## SPIS TREŚCI

01	PRZEGLĄD SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI MIRACULUM S.A.	3
02	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	14
03	PRZEGLĄD SYTUACJI OPERACYJNEJ	20
04	POZOSTAŁE INFORMACJE	24
05	ŁAD KORPORACYJNY	28

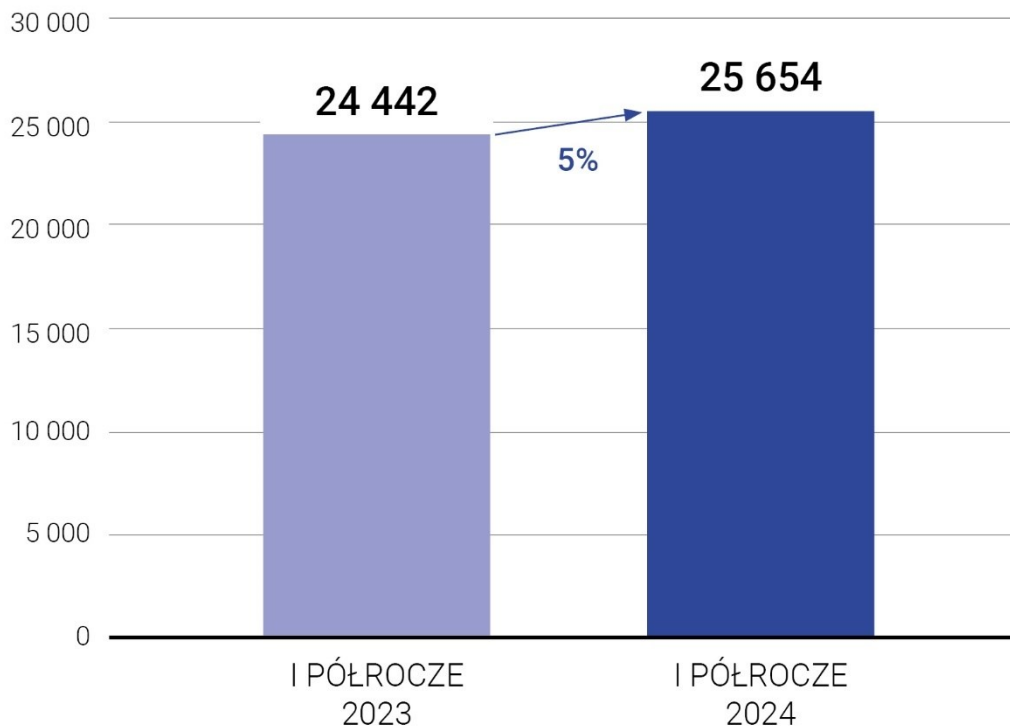
# 1. PRZEGLĄD SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI MIRACULUM S.A.

## 1.1. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	KWOTY W PLN		KWOTY W EUR	
	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Przychody ze sprzedaży	25 653 652,03	24 442 405,30	5 950 880,80	5 298 592,09
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	609 040,17	239 020,93	141 279,12	51 814,64
Zysk (strata) brutto	(105 482,63)	(526 341,99)	(24 468,82)	(114 099,72)
Zysk (strata) netto za okres	(398 938,63)	(446 773,99)	(92 541,84)	(96 851,07)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(511 994,19)	(118 501,13)	(118 767,35)	(25 688,52)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(25 627,54)	(79 240,46)	(5 944,82)	(17 177,64)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	426 915,31	184 657,48	99 031,60	40 029,80
Przepływy pieniężne netto, razem	(110 706,42)	(13 084,11)	(25 680,58)	(2 836,36)
Liczba akcji (w szt.)	47 500 000	41 500 000	47 500 000	41 500 000
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję</b>	<b>(0,0084)</b>	<b>(0,0108)</b>	<b>(0,0019)</b>	<b>(0,0023)</b>
- podstawowy z zysku (straty) za okres (zł/akcję)	(0,0090)	(0,0117)	(0,0021)	(0,0025)
- podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej (zł/akcję)	(0,0090)	(0,0117)	(0,0021)	(0,0025)
- podstawowy z zysku (straty) rozwodnionego na akcję (zł/akcję)	(0,0090)	0,0022	(0,0021)	0,0005

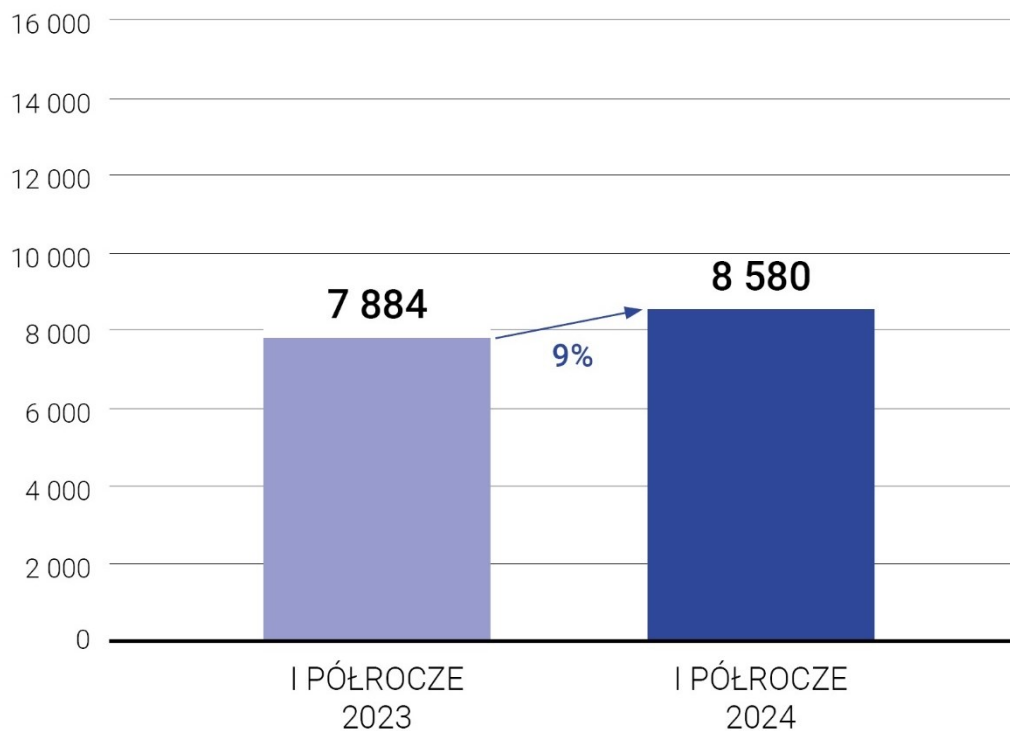
WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	kwoty w PLN		kwoty w EUR	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Suma Aktywów	59 576 638,33	59 562 871,66	13 813 271,12	13 698 912,53
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem	27 546 373,36	37 933 668,06	6 386 824,34	8 724 394,68
Zobowiązania długoterminowe	14 152 200,86	5 911 136,16	3 281 289,33	1 359 506,94
Zobowiązania krótkoterminowe	13 394 172,50	32 022 531,90	3 105 535,01	7 364 887,74
Kapitał własny	32 030 264,97	21 629 203,60	7 426 446,78	4 974 517,85
Kapitał zakładowy	47 500 000,00	41 500 000,00	11 013 215,86	9 544 618,22
Liczba akcji (w szt.)	47 500 000	41 500 000	47 500 000	41 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,6743	0,5212	0,1563	0,1199
Wyplacona dywidenda na jedną akcję	-	-	-	-

## PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY [ tys. PLN ]



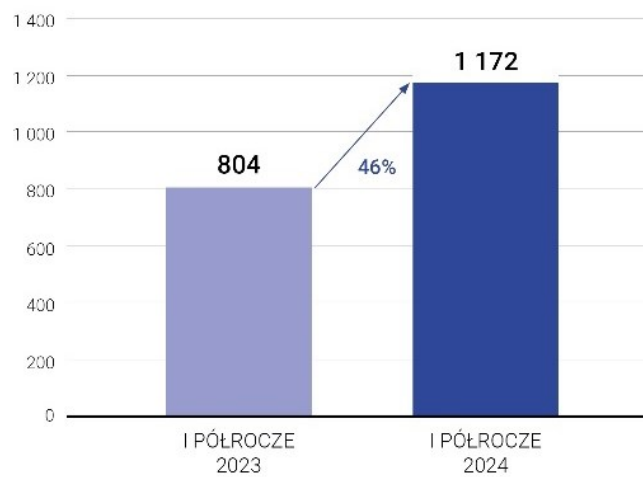
Spółka zanotowała wzrost sprzedaży w I półroczu 2024 roku o 5% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

## KOSZTY SPRZEDAŻY I OGÓLNEGO ZARZĄDU [ tys. PLN ]

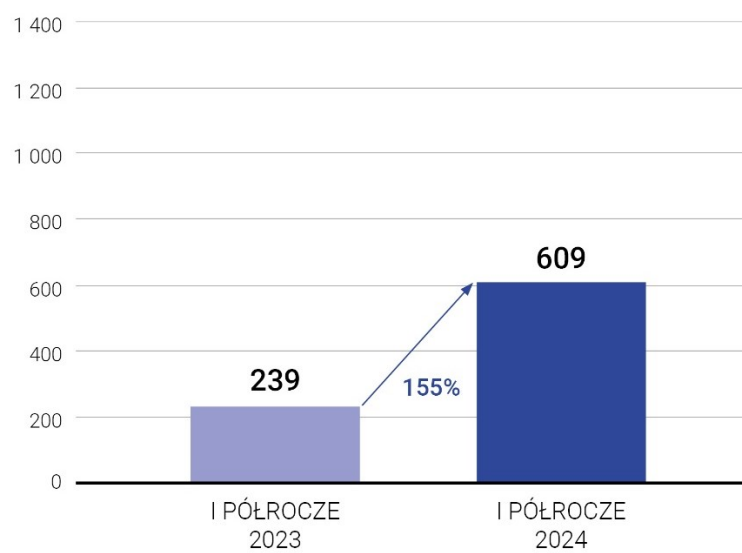


Równocześnie o 9% wzrosły koszty sprzedaży i ogólnego zarządu.

### EBITDA [ tys. PLN ]



### EBIT [ tys. PLN ]



## 1.2. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

			DYNAMIKA	
	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023	WARTOŚCIOWO	PROCENTOWO
Przychody ze sprzedaży	25 653 652,03	24 442 405,30	1 211 246,73	4,96%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	609 040,17	239 020,93	370 019,24	154,81%
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	1 172 092,61	804 236,32	367 856,29	45,74%
EBIT (wynik operacyjny)	609 040,17	239 020,93	370 019,24	154,81%
Zysk (strata) brutto	(105 482,63)	(526 341,99)	420 859,36	79,96%
Zysk (strata) netto	(398 938,63)	(446 773,99)	47 835,36	10,71%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(511 994,19)	(118 501,13)	(393 493,06)	-332,06%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(25 627,54)	(79 240,46)	53 612,92	67,66%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	426 915,31	184 657,48	242 257,83	131,19%
Przepływy pieniężne netto, razem	(110 706,42)	(13 084,11)	(97 622,31)	-746,11%
Liczba akcji (w szt.)	47 500 000	41 500 000	6 000 000	14,46%
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	<b>(0,0084)</b>	<b>(0,0108)</b>	<b>0,0024</b>	<b>22,22%</b>
<b>Wartość księgowa netto na jedną akcję (w zł)</b>	<b>0,6743</b>	<b>0,5499</b>	<b>0,1244</b>	<b>22,62%</b>
Skorygowana średnioważona liczba akcji zwykłych	44 500 000	44 361 111	138 889	0,31%

			DYNAMIKA	
	30.06.2024	31.12.2023	WARTOŚCIOWO	PROCENTOWO
Suma Aktywów ogółem	59 576 638,33	59 562 871,66	13 766,67	0,02%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	27 546 373,36	37 933 668,06	(10 387 294,70)	-27,38%
Zobowiązania długoterminowe	14 152 200,86	5 911 136,16	8 241 064,70	139,42%
Zobowiązania krótkoterminowe	13 394 172,50	32 022 531,90	(18 628 359,40)	-58,17%
Kapitał własny	32 030 264,97	21 629 203,60	10 401 061,37	48,09%
Kapitał zakładowy	47 500 000,00	41 500 000,00	6 000 000,00	14,46%

Spółka prowadzi działania w kierunku optymalizacji gospodarki magazynowej w zakresie towarów trudno zbywalnych, przeterminowanych lub wycofanych z oferty, które zmuszona była poddać utylizacji lub objąć odpisem, co zostało odniesione w koszt własny sprzedaży.

Podstawowe wskaźniki ekonomiczne Spółki w ujęciu porównawczym (I półrocze 2024 do I półrocza 2023).

	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Przychody ze sprzedaży	25 653 652,03	24 442 405,30
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 165 556,68	8 062 101,86
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	609 040,17	239 020,93
Amortyzacja	563 052,44	565 215,39
EBITDA	1 172 092,61	804 236,32
Zysk / (strata) netto	(398 938,63)	(446 773,99)
Suma Aktywów ogółem	59 576 638,33	56 823 761,32
Kapitał własny	32 030 264,97	22 819 428,86

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Rentowność brutto na sprzedaży (marża brutto na sprzedaży / przychody netto)	35,73%	32,98%
Rentowność działalności operacyjnej (zysk z dział. operacyjnej / przychody netto)	2,37%	0,98%
Rentowność EBITDA (EBITDA/ przychody netto)	4,57%	3,29%
Rentowność sprzedaży netto ROS (zysk netto / przychody netto)	-1,56%	-1,83%
Rentowność aktywów ogółem ROA (zysk netto / suma aktywów)	-0,67%	-0,79%
Rentowność kapitału własnego ROE (zysk netto / kapitał własny)	-1,25%	-1,96%

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

AKTYWA	30.06.2024		31.12.2023	
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>38 528 160,99</b>	<b>65%</b>	<b>39 150 463,08</b>	<b>66%</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	999 767,96	2%	1 111 674,51	2%
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	2 071 873,06	3%	2 352 452,98	4%
Pozostałe wartości niematerialne	33 526 943,42	57%	33 537 910,94	57%
Pozostałe aktywa finansowe	-	0%	7 541,10	0%
Należności pozostałe	174 654,55	0%	174 654,55	0%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 754 922,00	3%	1 966 229,00	3%
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>21 048 477,34</b>	<b>35%</b>	<b>20 412 408,58</b>	<b>34%</b>
Zapasy	14 406 332,75	24%	13 486 934,12	23%
Należności handlowe i pozostałe	6 632 020,55	11%	6 797 144,00	11%
Pozostałe aktywa finansowe	-	0%	7 500,00	0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 124,04	0%	120 830,46	0%
<b>Suma Aktywów</b>	<b>59 576 638,33</b>	<b>100%</b>	<b>59 562 871,66</b>	<b>100%</b>
PASYWA	30.06.2024		31.12.2023	
<b>Kapitał własny</b>	<b>32 030 264,97</b>	<b>54%</b>	<b>21 629 203,60</b>	<b>36%</b>
Kapitał zakładowy	47 500 000,00	80%	41 500 000,00	70%
Kapitał zapasowy	8 385 000,00	14%	3 585 000,00	6%
Kapitał rezerwowy	-	0%	-	0%
Zyski zatrzymane	(23 854 735,03)	-40%	(23 455 796,40)	-39%
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>14 152 200,86</b>	<b>24%</b>	<b>5 911 136,16</b>	<b>10%</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	8 530 673,20	15%	36 370,00	1%
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	0%	-	0%
Rezerwy długoterminowe	-	0%	-	0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 723 706,66	3%	2 022 642,16	3%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 897 821,00	7%	3 852 124,00	6%
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>13 394 172,50</b>	<b>22%</b>	<b>32 022 531,90</b>	<b>54%</b>
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	1 189 711,46	2%	19 275 249,60	32%
Zobowiązania handlowe i pozostałe	11 468 125,19	19%	12 098 439,01	20%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	0%	-	0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	474 662,05	1%	387 169,49	1%
Rezerwy	261 673,80	0%	261 673,80	0%
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>27 546 373,36</b>	<b>46%</b>	<b>37 933 668,06</b>	<b>64%</b>
<b>Suma Pasywów</b>	<b>59 576 638,33</b>	<b>100%</b>	<b>59 562 871,66</b>	<b>100%</b>





## 1.4. PORTFOLIO MAREK ORAZ WDROŻENIA W 2024 ROKU

W I półroczu br Spółka osiągnęła wynik EBITDA w kwocie 1,17mln zł, co stanowi wzrost o 46% r/r. Spółka poprawiła sytuację bilansową zwiększając poziom kapitałów własnych do poziomu 32 mln zł, rozwijała ofertę produktową przy jednoczesnym wzmocnieniu pozycji rynkowych posiadanych 12 marek: Być Może, Chopin, Gracja, Joko, Lider, Miraculum, Paloma, Pani Walewska, Prastara, Tanita, Virtual, Wars.

Spółka konsekwentnie realizowała strategię sprzedaży wielokanałowej (omnichannel), zwracającej uwagę na specyfikę i znaczenie w rozwoju wszystkich kanałów sprzedaży (kanał tradycyjny, e-commerce, nowoczesny, eksportowy).

W I półroczu Spółka osiągnęła największą sprzedaż w kanale nowoczesnym, który stanowił 54% całkowitego obrotu. Również w tym kanale osiągnięto największy wzrost sprzedaży o 31% w stosunku do roku poprzedniego. Największy udział w sprzedaży miała kategoria kosmetyki do makijażu, stanowiąca 34% całkowitego obrotu. Uważamy, że trend wzrostu znaczenia kanału nowoczesnego oraz produktów do makijażu w obrotach Spółki, będzie kontynuowany w kolejnych miesiącach.

Spadek sprzedaży w dziele eksportu spowodowany był pogarszającą się sytuacją geopolityczną w regionie krajów GCC jak również w krajach rosyjskojęzycznych. W celu dywersyfikacji rynków zbytu Spółka skupiła się w pierwszym półroczu nad rozwojem współpracy w krajach Azji Centralnej. W maju, firma wzięła udział w jednym z ważniejszych w tym regionie targach Central Asia Beauty Expo w Kazachstanie. Oferta Spółki spotkała się z pozytywnym odbiorem ze strony potencjalnych Klientów. Nawiązano nowe kontakty z dystrybutorami z Kazachstanu, Kirgizji, Uzbekistanu. Aktualnie Spółka finalizuje rozmowy z jednym z największych dystrybutorów w Kazachstanie. Jednocześnie dział Eksportu prowadzi intensywne rozmowy z nowymi potencjalnymi klientami z nowych krajów (Pakistan, Katar, Ukraina, Mołdawia, Szwajcaria, Włochy) jak również finalizuje kontrakty z nowymi klientami m.in. z USA, Kuwejt.

W odpowiedzi na zmieniające się preferencje konsumentów, w raportowanym okresie, Spółka skupiła swoje działania w Polsce na rozwoju oferty skierowanej do segmentu mass market. Rozwój oferty mass market, ze szczególnym uwzględnieniem nowych linii GRACJA i limitowanych edycji JOKO, jest kluczowym elementem strategii Spółki, mającym na celu dostosowanie się do zmieniających się potrzeb konsumentów.

GRACJA to marka kosmetyków dedykowanych dla osób świadomych, które cenią sprawdzone, znane i skuteczne połączenia składników, zapewniających doskonałą pielęgnację. Produkty zostały stworzone na bazie sprawdzonych, naturalnych składników, zapewniających skuteczną pielęgnację i doskonałe efekty. Bogate w witaminy i probiotyki, nasze kosmetyki odżywiają, regenerują i chronią skórę, pomagając zachować jej młodość i zdrowy wygląd. Dzięki temu, coraz więcej osób może cieszyć się skuteczną pielęgnacją, dostosowaną do swoich indywidualnych potrzeb.

JOKO w pierwszym półroczu z sukcesem wprowadziło na rynek pięć limitowanych linii kosmetyków, specjalnie przygotowanych dla klientów sieci mass market. Wśród nowości znalazły się:

- trzy innowacyjne tusze do rzęs z serii RUNWAY LOOK, ICONIC LOOK i LASH LOVERS, które pozwalają uzyskać spektakularny efekt wachlarza rzęs. Każda mascara oferuje unikalne właściwości: wydłużenie, pogrubienie lub podkręcenie rzęs, dzięki czemu każda kobieta znajdzie coś dla siebie,
- linia sześciu odcieni błyszczników do ust GLOW LIP BALM, które nadają ustom nie tylko koloru, ale również niepowtarzalnego blasku. Te błyszczniki nie tylko zapewniają komfort, porównywalny z użyciem balsamu, ale także intensyfikują kolor pomadki, podkreślając naturalny blask ust.
- linia Joko Soft&Glow - krem BB, bronzer, róż, rozświetlacz i tusze, które wyróżniają się łatwością aplikacji i naturalnym efektem, co przekłada się na wysokie zadowolenie konsumentów.

- kolekcja Party Animal stanowiąca odpowiedź na rosnące zainteresowanie konsumentów produktami do tworzenia efektownych makijaży na specjalne okazje. Szeroka paleta produktów, w tym tusze do rzęs, rozświetlacze, bronzery, róże, cienie do powiek oraz rozświetlacze w płynie, pozwala na stworzenie różnorodnych makijaży. Szeroka gama produktów, atrakcyjne ceny oraz oryginalny design przyczyniły się do pozytywnego odbioru kolekcji. Aktywna promocja w mediach społecznościowych, w tym konkurs z atrakcyjnymi nagrodami, dodatkowo zwiększyła zainteresowanie wśród konsumentów.

Obecność linii limitowanych w sieciach mass market stanowi strategiczny ruch, umożliwiając marce dotarcie do szerszej grupy klientów poprzez popularny kanał dystrybucji detalicznej.

W raportowanym okresie wprowadziliśmy do oferty również 4 sera do twarzy pod marką MIRACULUM: BeGLOW Serum rozświetlające, slowAGE Serum odmładzające, goHYDRO Serum nawilżające, stopACNE Serum normalizujące.

W pierwszym półroczu marka Pani Walewska powiększyła ofertę o odmładzający krem pod oczy i okolice ust. Ten wyjątkowy krem, opracowany przez nasz zespół ekspertów, jest kluczem do promiennej, gładkiej i sprężystej skóry, dla wszystkich którzy pragną odzyskać młodzieńczy blask oraz zredukować widoczność oznak zmęczenia i starzenia się skóry wokół oczu i ust.

W raportowanym okresie Spółka prowadziła intensywne prace nad nową ofertą w kategorii perfumeryjnej – perfumetki (poj. 15ml). Oferta przygotowana z najlepszymi perfumiarzami z Francji i Polski spotkały się z pozytywnym odbiorem rynku. Perfumetki MIRACULIUM dostępne są już w drogeriach Hebe i w sieci sklepów Biedronka.

W 2024 roku Miraculum, ikona polskiego rynku kosmetycznego, świętuje 100 lat swojego istnienia. Miraculum S.A. wyróżnia się na rynku kosmetycznym, stawiając na innowacyjność, jakość składników i dbałość o potrzeby klientów. Firma przyczynia się do rozwoju polskiej branży kosmetycznej jako całości oraz działa jako Ambasador kultury polskiej, biorąc czynny udział w propagowaniu nazwiska największego polskiego Kompozytora Fryderyka Chopina. MIRACULUM S.A. reprezentowało Polskę z projektem perfumerii Chopin na Expo2020 w Dubaju, podczas Gali Paderewskiego w Casino de Morges w Szwajcarii promując szeroko nazwisko Kompozytora nie tylko w kraju, ale i na świecie, dzięki działaniom eksportowym firmy.

Marka Chopin 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 ramach jubileuszowych obchodów, Miraculum został głównym patronem wyjątkowego projektu muzycznego Natalii Kukulskiej "Czułe Struny". Wybrane dzieła Fryderyka Chopina po raz pierwszy zostały opracowane w formie utworów symfonicznych, do których powstały teksty.

Obchody jubileuszu 100-lecia Miraculum były okazją do podkreślenia bogatej historii marki oraz jej wkładu w rozwój polskiego rynku kosmetycznego. Partnerstwo z Narodowym Instytutem Fryderyka Chopina i projekt "Czułe Struny" to dowód na to, że Miraculum łączy w sobie tradycję z nowoczesnością i aktywnie uczestniczy w życiu kulturalnym.

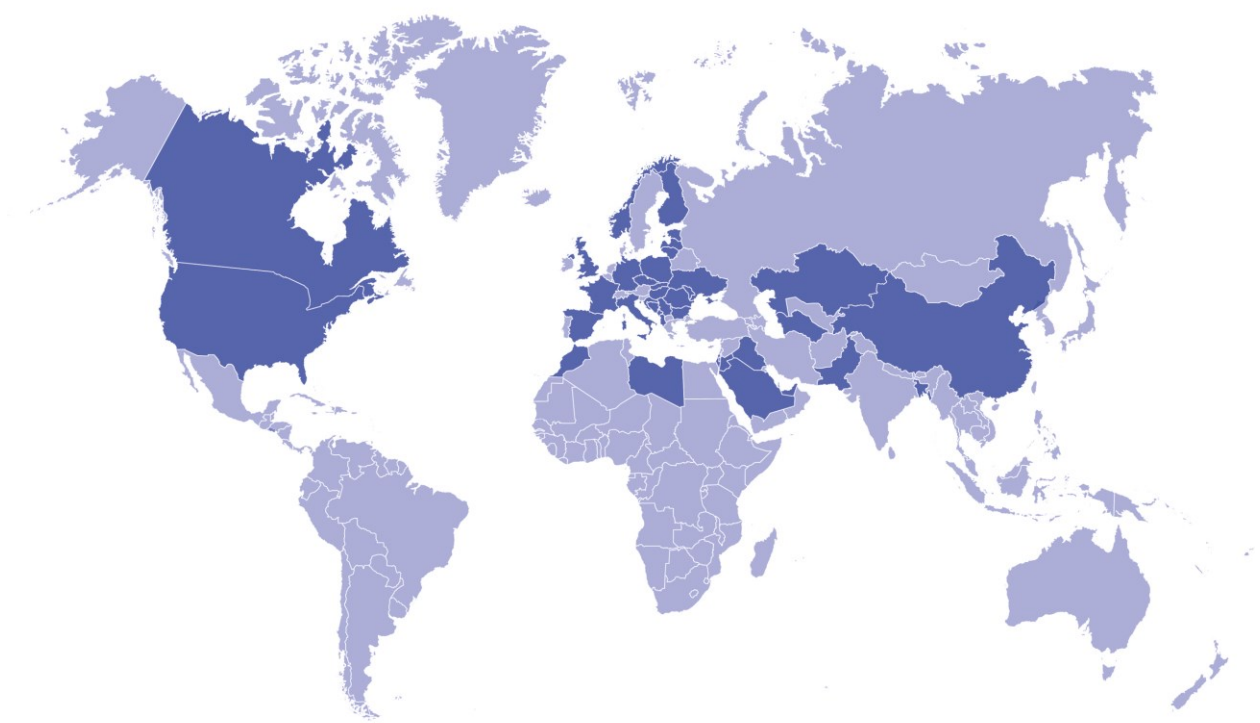
Spółka planuje w drugim półroczu br zaprezentowanie strategii rozwoju MIRACULUM SA na kolejne lata. Aktualna zaprezentowana w grudniu 2017r. obejmowała lata 2018-2024 i jest udostępniona na naszej stronie Miraculum.pl (zakładka relacje inwestorskie).

## 1.5. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH RYNKACH ZBYTU

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

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

### Miraculum na świecie:



Udział eksportu w przychodach ogółem za okres I-VI 2024 i I-VI 2023 roku.

	01.01.2024 - 30.06.2024	STRUKTURA [%]	01.01.2023 - 30.06.2023	STRUKTURA [%]
Kraj	21 418 042,31	83	18 501 195,77	76
Eksport	4 235 609,72	17	5 941 209,53	24
<b>Razem</b>	<b>25 653 652,03</b>	<b>100</b>	<b>24 442 405,30</b>	<b>100</b>

Eksport Spółki Miraculum w I półroczu 2024 roku w porównaniu do tego samego okresu 2023 spadł o 29%.

Dział Eksportu obecnie skupia się na rozmowach z kolejnymi Partnerami, co powinno znaleźć swoje odzwierciedlenie w przychodach w kolejnych okresach.

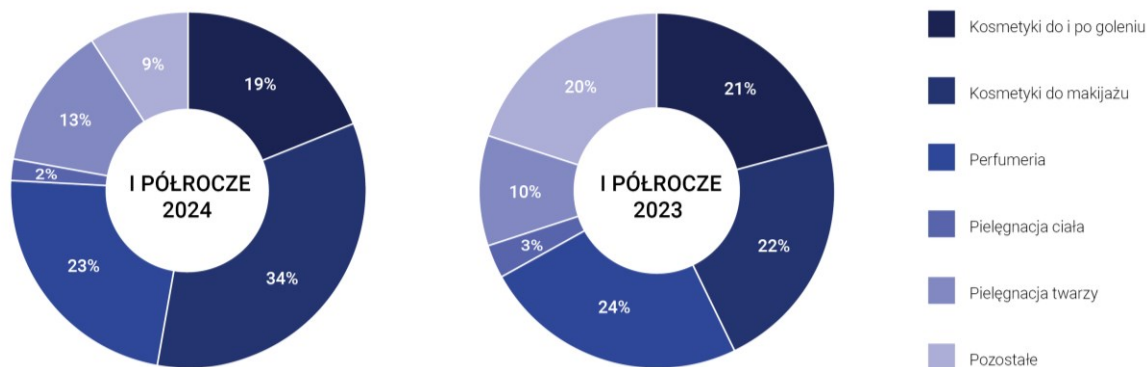
Na wyniki finansowe Spółki w ciągu najbliższych kilku kwartałów wpływ może mieć:

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

## 1.6. STRUKTURA SPRZEDAŻY

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

GRUPA ASORTYMENTOWA	01.01.2024 - 30.06.2024		01.01.2023 - 30.06.2023	
	WARTOŚĆ	%	WARTOŚĆ	%
Kosmetyki do i po goleniu	4 902 387,21	19	5 134 314,77	21
Kosmetyki do makijażu	8 612 177,60	34	5 335 348,55	22
Perfumeria	5 829 704,81	23	5 937 055,61	24
Pielęgnacja ciała	627 660,09	2	835 875,76	3
Pielęgnacja twarzy	3 288 622,38	13	2 549 082,19	10
Pozostałe	2 393 099,94	9	4 650 728,42	20
<b>Łącznie</b>	<b>25 653 652,03</b>	<b>100</b>	<b>24 442 405,30</b>	<b>100</b>





## 2. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

### 2.1. STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY



MIRACULUM S.A. (dalej: Spółka)

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

Nazwa: Miraculum Spółka Akcyjna – spółka dominująca

Siedziba: Polska, 02-226 Warszawa, ul. Wschodu Słońca 8

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

NIP: 726 23 92 016

Regon: 472905994

Kapitał zakładowy na dzień 30 czerwca 2024 roku i na dzień publikacji sprawozdania wynosi 47.500.000 zł.

W skład osobowy Zarządu w I półroczu 2024 oraz na dzień publikacji sprawozdania wchodzi:

Sławomir Ziemiński – Prezes Zarządu

Jarosław Zygmunt - Członek Zarządu

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

Zgodnie z § 3 Statutu czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

W 2007 roku doszło do połączenia Spółki ze spółką Fabryka Kosmetyków Miraculum S.A., której początki działalności sięgają roku 1924. W 2010 roku Spółka Grupa Kolastyna S.A. zmieniła nazwę na Miraculum S.A.

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

Działalność Spółki koncentruje się na opracowywaniu i sprzedaży nowoczesnych kosmetyków do pielęgnacji twarzy i ciała, wyrobów perfumeryjnych, preparatów do golenia i depilacji oraz kosmetyków do makijażu. Miraculum skupia w swoim portfolio 12 marek, w tym doskonale rozpoznawalne brandy: Miraculum, Pani Walewska, Chopin, Gracja, Tanita, Paloma, jak również: Lider, Wars oraz Być może, zakupione w 2007 roku od PZ Cussons Polska S.A. oraz marki Joko i Virtual, przejęte wraz z zakupem udziałów w Multicolor sp. z o.o. w maju 2012 roku. Od 90 lat Spółka utożsamiana jest z najwyższej jakości produktami, opracowywanymi w nowoczesnym laboratorium w Krakowie.

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

W pierwszym półroczu 2024 roku Zarząd podejmował między innymi działania zmierzające do zapewnienia płynności Spółki. Obszarem, nad którym Spółka skupiła się najbardziej była działalność w obszarze handlowym. Prowadzono prace nad kolejnymi wdrożeniami oraz nad odbudowaniem wizerunku marek, zwiększeniem obrotów, a także szerszej dystrybucji.

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

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

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

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

KRS: 0000343140

NIP: 6762411288

REGON: 121085451

Kapitał zakładowy: 10.000 zł

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

BIONIQ. Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o. (BIONIQ) została powołana w celu prowadzenia działań w obszarze badawczo-rozwojowym oraz tworzenia zaawansowanych produktów kosmetycznych. Z uwagi na posiadaną liczbę udziałów, sumę bilansową spółki BIONIQ, wysokość kapitału zakładowego oraz ze względu na zawieszenie przez Spółkę prowadzenia działalności z dniem 16 lutego 2015 roku - sprawozdanie finansowe spółki BIONIQ nie podlega konsolidacji ze sprawozdaniem Miraculum S.A. Ponadto, dane BIONIQ nie były istotne. Wartość posiadanych przez Spółkę udziałów w kapitale zakładowym BIONIQ na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosi 5.000,00 zł – w całości objęte odpisem.

## 2.2. ZMIANY W STRUKTURZE

W I półroczu 2024 nie zaszły zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki.

## 2.3. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM

W I półroczu 2024 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zarządzaniu przedsiębiorstwem.

## 2.4. DZIAŁALNOŚĆ MIRACULUM S.A.

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

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

zastosowanych w naszych produktach. Grupa skupia w swoim portfolio ok. 700 produktów w najbardziej popularnych kategoriach, w tym doskonale rozpoznawalne brandy tj. Pani Walewska, Miraculum, Wars.

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

Spółka działa obecnie głównie na rynku sprzedaży hurtowej, w kanale nowoczesnym oraz sprzedaży detalicznej. Oferta firmy trafia do konsumentów poprzez kanał tradycyjny (drogerie, sklepy detaliczne z pośrednictwem hurtu, supermarkety) lub nowoczesny (sklepy wielkopowierzchniowe, dyskonty, sieci handlowe) oraz kanały e-commerce. Produkty Spółki oferowane są zarówno na rynku krajowym, jak i na rynkach zagranicznych. Obecnie Spółka eksportuje do ponad 30 krajów, m.in.: do Arabii Saudyjskiej, Jordanii, ZEA, Hiszpanii, USA, Nigerii, na Litwę, Łotwę Estonię czy do Libii.

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

## 2.5. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W PREZENTOWANYM OKRESIE

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

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

DOSTAWCA	Struktura	Formalne powiązania z Emitentem
Miracan Sp. z o.o.	17,71%	nie jest powiązana
Revers Cosmetics Sp. z o.o.	13,56%	nie jest powiązana
MPS International Sp. z o.o.	11,71%	nie jest powiązana

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

## 2.7. AKCJONARIAT, PODMIOTY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

### Akcjonariat

Na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz na dzień publikacji sprawozdania kapitał zakładowy Spółki wynosi 47.500.000 zł. i dzieli się na 47.500.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda akcja. W dniu 15 lipca Sąd Rejestrowy zarejestrował zmiany Statutu Spółki w wyniku, których akcje podzielone są na dwie serie:

- 41.500.000 akcji serii A,
- 6.000.000 akcji serii B.,

Akcje serii A są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Na podstawie uchwały nr 1070/2024 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 27 sierpnia 2024 r. zostało dopuszczonych do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 6.000.000 akcji serii B Spółki, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 30 sierpnia 2024 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLKLSTN00017". Dniem pierwszego notowania 6.000.000 akcji serii B będzie 30 sierpnia 2024 r., pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 30 sierpnia 2024 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLKLSTN00017".



## Podmioty nadzorujące oraz Zarząd Spółki Miraculum S.A.

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

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

W okresie sprawozdawczym i do dnia przekazania sprawozdania nie doszło do zmian w składzie Rady Nadzorczej.

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

- Mariusz Obszański – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Robert Kierzek – Członek Komitetu Audytu
- Katarzyna Szczepkowska – Członek Komitetu Audytu

### Zmiany w składzie osobowym Komitetu Audytu w okresie sprawozdawczym i do dnia przekazania sprawozdania:

W dniu 13 maja 2024 roku rezygnację ze składu komitetu audytu złożył Leszek Kordek. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała Katarzynę Szczepkowską do składu komitetu audytu.

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

- Sławomir Ziemiński – Prezes Zarządu
- Jarosław Zygmunt - Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym i do dnia przekazania sprawozdania nie doszło do zmian w składzie Zarządu Spółki.

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

Na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz na dzień publikacji sprawozdania liczba akcji wynosi 47.500.000 szt.

### Struktura własności znaczących pakietów akcji Spółki dzień 30 czerwca 2024:

Lp.	NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI, SIEDZIBA	LICZBA AKCJI (W SZT.)	WARTOŚĆ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM (%)	UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW (%)
1	Kamola Marek	19 927 000	19 927 000,00	41,95%	41,95%
2	Skowron Piotr	4 388 814	4 388 814,00	9,24%	9,24%
3	Załubski Jan (wraz z podmiotami powiązanymi)	3 847 240	3 847 240,00	8,10%	8,10%
4	Kapitał rozproszony	19 336 946	19 336 946,00	40,71%	40,71%
<b>RAZEM</b>		<b>47 500 000</b>	<b>47 500 000,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wg stanu na dzień 30.08.2024 r.

Lp.	NAZWA PODMIOTU	UWAGI	LICZBA POSIADANYCH AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE AKCYJNYM (%)	LICZBA GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ GŁOSÓW NA WZ (%)
1	Kamola Marek		19 927 000	41,95%	19 927 000	41,95%
2	Skowron Piotr		4 388 814	9,24%	4 388 814	9,24%
3	Załubski Jan	wraz z osobą blisko związaną i podmiotami powiązanymi	3 867 240	8,14%	3 867 240	8,14%
<b>Razem</b>			<b>28 183 054</b>	<b>59,33%</b>	<b>28 183 054</b>	<b>59,33%</b>

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 959.740 akcji.

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

## 2.9. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKĘ NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

### Dane dotyczące Członków Zarządu

LP.	IMIĘ I NAZWISKO	LICZBA AKCJI (W SZT.) NA DZIEŃ 15.05.2024 R.	ZWIĘKSZENIE AKCJI	ZMNIEJSZENIE AKCJI	LICZBA AKCJI (W SZT.) NA DZIEŃ 30.08.2024 R.
1	Sławomir Ziemiński	2 215 000	30 329	-	2 245 329
2	Jarosław Zygmunt	1	-	-	1
<b>Razem</b>		<b>2 215 001</b>	<b>30 329</b>	<b>-</b>	<b>2 245 330</b>

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

### Dane dotyczące Członków Rady Nadzorczej

LP.	IMIĘ I NAZWISKO	LICZBA AKCJI (W SZT.) NA DZIEŃ 15.05.2024 R.	ZWIĘKSZENIE AKCJI	ZMNIEJSZENIE AKCJI	LICZBA AKCJI (W SZT.) NA DZIEŃ 30.08.2024 R.
1	Mariusz Obszański	-	-	-	-
2	Piotr Skowron	4 388 814	-	-	4 388 814
3	Katarzyna Szczepkowska	47 000	-	-	47 000
4	Robert Kierzek	100 009	-	-	100 009
5	Jan Załubski	2 887 500	20 000	-	2 907 500
6	Leszek Kordek	35 000	-	-	35 000
7	Marek Kamola	19 927 000	-	-	19 927 000
<b>Razem</b>		<b>27 385 323</b>	<b>20 000</b>	<b>-</b>	<b>27 405 323</b>

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 959.740 akcji.

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

## 2.10. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku wyniosło 56 etatu, przeciętne zatrudnienie w czerwcu 2024 roku: 57 etatu. Zatrudnienie w dniu 30.06.2024: 56 osób.

Natomiast przeciętne zatrudnienie w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku wyniosło 53 etatu, przeciętne zatrudnienie w czerwcu 2023 roku: 55 etatu. Zatrudnienie w dniu 30.06.2023: 54 osób.



### 3. PRZEGLĄD SYTUACJI OPERACYJNEJ

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

W ocenie Zarządu w I półroczu 2024 roku poza nadal trwającą wojną na Ukrainie i na Bliskim Wschodzie nie wystąpiły inne zdarzenia i czynniki o nietypowym charakterze.

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

Miraculum koncentruje obecnie swoje działania na rozbudowę portfolio produktów i poprawienie rentowności.

W drugiej połowie 2024 roku wpływ na wyniki Spółki będą miały:

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

W związku z zakończeniem okresu na jaki była zawarta dotychczasowa umowa najmu lokalu pod biuro i magazyn w Łodzi, Spółka po koniec lipca 2024 podpisała nową umowę podnajmu lokalu. Nastąpiła przeprowadzka biura i magazynu na nową lokalizację. W kosztach lipca – sierpnia 2024 pojawią się koszty związane z tą operacją.

W ocenie Zarządu jest niskie prawdopodobieństwo, iż COVID-19 może wpłynąć negatywnie na aktualne i przyszłe wyniki finansowe Miraculum S.A..

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

#### 3.3. PRACE BADAWCZO-ROZWOJOWE

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

#### 3.4. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK

Do głównych czynników ryzyka związanych z działalnością Spółki zaliczamy:

1. Osiągnięcie gorszych od zakładanych wyników finansowych.  
Ryzyko nieosiągnięcia zakładanego poziomu sprzedaży i wyniku finansowego występuje w każdym przedsiębiorstwie. Spółka działa w zmieniającym się środowisku i jak każda firma, jest narażona na to ryzyko zwłaszcza wobec konieczności zwiększenia zapotrzebowania na kapitał obrotowy.

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

### Inne ryzyka

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

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

— ryzyko związane z sytuacją pandemiczną

W sytuacjach nadzwyczajnych, takich jak epidemia, może dochodzić do zarządzeń państwowych odnośnie funkcjonowania podmiotów gospodarczych, jak i do zmian w zachowaniu i preferencjach konsumentów. W celu przeciwdziałania skutkom takich zjawisk, mogą być podejmowane działania ze strony administracji rządowej, samorządów lokalnych lub innych grup społecznych, które będą miały wpływ na prowadzoną przez Spółkę działalność. Czynnikiem mogącym mieć wpływ na działalność Spółki jest zagrożenie związane z pojawieniem się nowej fali zachorowań na, która spowodowałoby 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

— ryzyko związane z wojną na Ukrainie i na Bliskim Wschodzie

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

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

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

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

Spółka nie publikowała prognoz na 2024 rok.

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

W opinii Zarządu Spółki na dzień tworzenia raportu w 2024 roku Miraculum S.A. nie będzie realizowała inwestycji w zakresie nieruchomości bądź inwestycji kapitałowych wymagających finansowania zewnętrznego. Wszelkie działania inwestycyjne związane są z działalnością handlową i marketingową Spółki.



## 4. POZOSTAŁE INFORMACJE

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

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

### 4.2. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W 2024 ROKU PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM SPÓŁKI

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

### 4.3. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH

#### Splata pożyczek

W wyniku objęcia 6.000.000 akcji serii Z przez osoby pełniące funkcje Zarządcze (członek Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej) nastąpił znaczący spadek zobowiązań Emitenta.

Marek Kamola objął 5.053.000 akcji za łączną kwotę 9.095.400 zł. Akcje zostały objęte w wyniku potrącenia dwóch bezspornych wierzytelności pieniężnych: wierzytelności Marka Kamoli wobec Spółki z tytułu umowy pożyczki z dnia 22 listopada 2021 r. oraz z tytułu umowy pożyczki z dnia 11 sierpnia 2023 r. z wierzytelnością Spółki wobec Marka Kamoli z tytułu opłacenia akcji. W wyniku wzajemnego potrącenia wierzytelności pomiędzy Markiem Kamolą a Spółką oraz wcześniejszej spłaty części pożyczki, zobowiązania Spółki z tytułu umowy pożyczki spadły do poziomu 8.500.000 zł. W dniu 11 marca 2024 Spółka zawarła z Markiem Kamolą aneks do umowy pożyczki z dnia 22 listopada 2021 r. Strony uzgodniły zmianę terminu spłaty pożyczki na 31 grudnia 2027 r., a także zmianę okresów naliczania i wypłaty odsetek - odsetki od pożyczki wypłacane będą co miesiąc. W przypadku terminowej wypłaty odsetek, będą one zredukowane o 1/3.

Piotr Skowron objął 400.000 akcji za łączną kwotę 720.000 zł. w wyniku potrącenia dwóch bezspornych wierzytelności pieniężnych; wierzytelności Piotra Skowrona wobec Spółki z tytułu umowy pożyczki z 15 czerwca 2023 r. oraz z 16 sierpnia 2023 r. z wierzytelnością Spółki wobec Piotra Skowrona z tytułu opłacenia akcji.

Jan Załubski objął 287.500 akcji za łączną kwotę 517.500 zł. w wyniku potrącenia dwóch bezspornych wierzytelności pieniężnych; wierzytelności Jana Załubskiego wobec Spółki z tytułu umowy pożyczki z 16 sierpnia 2023 r. z wierzytelnością Spółki wobec Jana Załubskiego z tytułu opłacenia akcji.

Zet Transport Agencja Celna Sp. z o.o. (podmiot zależny od Jana Załubskiego) objęła 174.500 akcji za łączną kwotę 314.100 zł. w wyniku potrącenia dwóch bezspornych wierzytelności pieniężnych; wierzytelności Zet Transport Agencja Celna Sp. z o.o. wobec Spółki z tytułu umowy pożyczki z 15 czerwca 2023 r. z wierzytelnością Spółki wobec Zet Transport Agencja Celna Sp. z o.o. z tytułu opłacenia akcji.

Sławomir Ziemiński objął 85.000 akcji za łączną kwotę 153.000 zł. w wyniku potrącenia dwóch bezspornych wierzytelności pieniężnych; wierzytelności Sławomira Ziemińskiego wobec Spółki z tytułu umowy pożyczki z 14 sierpnia 2023 r. z wierzytelnością Spółki wobec Sławomira Ziemińskiego z tytułu opłacenia akcji.

W wyniku realizacji umów inwestycyjnych oraz umów objęcia akcji przez Piotra Skowrona, Jana Załubskiego, Zet Transport Agencja Celna Sp. z o.o. oraz Sławomira Ziemińskiego, kwoty pożyczki zostały spłacone przed terminem i tym samym umowy pożyczki wygasły.

#### Zawarcie umowy o kredyt obrotowy

W dniu 6 lutego 2024 r. Emitent zawarł z bankiem PKO BP S.A. umowę o kredyt złotowy w rachunku bieżącym oraz umowę podporządkowania z PKO BP S.A. oraz Markiem Kamolą. Kwota kredytu wynosi 3.000.000 zł, zaś okres kredytowania od 6 lutego 2024 r. do 5 lutego 2025 r. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej,



ustalanej przez Bank w oparciu o stawkę referencyjną WIBOR 1m, powiększonej o marżę Banku. Strony ustaliły zabezpieczenie spłaty kredytu, w następującej formie:

- a) gwarancji udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie linii gwarancyjnej de minimis w kwocie 1.800.000,00 zł., stanowiącej 60,00% przyznanej kwoty kredytu na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące, tj. do dnia 5 maja 2025 r.,
- b) weksel własny,
- c) przelew na rzecz PKO BP S.A. wierzytelności pieniężnych Marka Kamoli z umów pożyczek udzielonych Spółce wraz z podporządkowaniem spłaty pożyczek wszelkim zobowiązaniom Spółki wobec PKO BP S.A. wynikającym z zawartej umowy kredytu.

Spółka będzie mogła wykorzystać kredyt w zależności od aktualnych potrzeb. Pozostałe warunki nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

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

Rada Nadzorcza Spółki, po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu zgodnie ze swoimi kompetencjami określonymi w Statucie Spółki, dokonała wyboru spółki CSWP Audyt Prosta Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Kopernika 34, wpisanej przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3767, jako podmiotu uprawnionego do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki za lata 2023-2024 sporządzanych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Umowa, która została zawarta pomiędzy Spółką, a CSWP Audyt Prosta Spółka Akcyjna w dniu 3 sierpnia 2023 roku, jest wyrazem kontynuacji współpracy z dotychczasowym biegłym rewidentem, który przeprowadzał badanie i przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022 i przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres kończący się 30 czerwca 2017 roku, 30 czerwca 2018, 30 czerwca 2019, 30 czerwca 2020, 30 czerwca 2021, 30 czerwca 2022 i 30 czerwca 2023, na mocy umowy zawartej w dniu 28 grudnia 2016 roku, w dniu 29 listopada 2017 roku, w dniu 13 listopada 2018 roku, 20 listopada 2019 roku, 18 listopada 2020 roku i 14 czerwca 2021.

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Z tytułu umowy o badanie jednostkowego sprawozdania finansowego	56 000,00	56 000,00	56 000,00
Z tytułu umowy o przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	29 000,00	29 000,00	29 000,00
Z tytułu umowy o doradztwo podatkowe	-	-	-
Z tytułu oceny sprawozdania o wynagrodzeniach	7 000,00	4 000,00	-
Z tytułu innych umów	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>92 000,00</b>	<b>89 000,00</b>	<b>85 000,00</b>

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

W nawiązaniu do uchwał podjętych przez NWZ Spółki w dniu 2 marca 2022 r., Emitent informuje o wniesieniu w 2023 roku powództwa o zapłatę odszkodowania w wysokości 3 mln zł, za szkodę jaka powstała na jej majątku, w związku z transakcjami na marce „Gracja”. Akta sprawy zostały wysłane do Sądu Okręgowego w Łodzi. Postępowanie jest na zbyt wczesnym etapie, aby móc przewidzieć jego wynik.

Poza ww. sprawą według wiedzy Zarządu, w 2024 roku nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej żadne inne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostki od niego zależnej.

#### 4.6. ISTOTNE WYDARZENIA W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2024 ROKU I PO DACIE BILANSOWEJ

Zmiany w kapitałach zakładowym i pozostałych kapitałach zostały opisane w notach 8 i 21 w Skróconym Śródrocznym Sprawozdaniu Finansowym za I półrocze 2024 roku.

##### **Splata pożyczek oraz zawarcie umowy o kredyt**

W I półroczu 2024 r. w wyniku objęcia 6.000.000 akcji serii Z przez osoby pełniące funkcje Zarządcze (członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej) nastąpił znaczący spadek zobowiązań Emitenta. Ponadto Spółka zawarła z Bankiem PKO BP umowę o kredyt obrotowy. Wydarzenia te zostały opisane w pkt 4.3 powyżej.

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

W dniu 14 czerwca 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 18, która między innymi uchyliła postanowienia Statutu odnoszące się do warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wobec czego brak jest zapisów w wyniku których może w przyszłości dojść do zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych Akcjonariuszy.



## 5. ŁAD KORPORACYJNY

W 2024 roku Miraculum S.A. stosuje zbiór zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych 2021”, obowiązujący na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, zamieszczony na stronie internetowej Giełdy [https://www.gpw.pl/lad\\_korporacyjny\\_na\\_gp](https://www.gpw.pl/lad_korporacyjny_na_gp), z wyjątkiem zasad; 1.4., 1.4.1., 1.4.2., 1.5., 1.6., 2.1., 2.2., 2.11.1., 2.11.4., 2.11.5., 2.11.6., 3.2., 3.3., 3.4., 3.5., 3.6., 3.7., 3.9., 4.3., 4.9.1., 4.9.2., 6.4. Informacja o stosowaniu Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 została opublikowana raportem EBI w dniu 30 lipca 2021 roku.

### **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU MIRACULUM S.A. W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 01.01.2024 – 30.06.2024**

Zarząd spółki Miraculum S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Miraculum S.A. za I półrocze 2024 roku i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Miraculum S.A.

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

Warszawa, 30 sierpnia 2024 roku

---

Sławomir Ziemiński, Prezes Zarządu

---

Jarosław Zygmunt, Członek Zarządu

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

Zarząd spółki Miraculum S.A. oświadcza, że firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych, dokonująca przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2024 roku została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że firma audytorska oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami i standardami zawodowymi.

Warszawa, 30 sierpnia 2024 roku

---

Sławomir Ziemiński, Prezes Zarządu

---

Jarosław Zygmunt, Członek Zarządu

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE MIRACULUM S.A.  
ZA I PÓŁROCZE 2024 ROKU

SPORZĄDZONE ZGODNIE  
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ /MSSF/

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 30 sierpnia 2024 roku

## SPIS TREŚCI

1.	<b>WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b> .....	4
2.	<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW MIRACULUM S. A.</b> .....	9
3.	<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ MIRACULUM S. A.</b> .....	10
4.	<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH MIRACULUM S. A.</b> ....	11
4.1.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH .....	12
5.	<b>SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM MIRACULUM S. A.</b> .....	13
6.	<b>OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 DO 30 CZERWCA 2024 ROKU</b> .....	13
7.	<b>INFORMACJE OGÓLNE</b> .....	14
7.1.	INFORMACJE O SPÓŁCE .....	14
7.2.	INFORMACJE O JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH KAPITAŁOWO .....	15
7.3.	OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM .....	15
7.4.	WALUTA POMIARU I WALUTA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO..	16
7.5.	ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	16
8.	<b>ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI</b> .....	16
9.	<b>PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ ZMIANY MSSF</b> .....	22
9.1.	STANDARDY I INTERPRETACJE ZATWIERDZONE PRZEZ UE I OCZEKUJĄCE NA ZATWIERDZENIE ..	22
10.	<b>OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI</b> .....	23
10.1.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W PREZENTOWANYM OKRESIE .....	23
10.2.	KOREKTY BŁĘDU I ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	24
10.3.	ZASADY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA DANYCH FINANSOWYCH .....	24
10.4.	NAJWAŻNIEJSZE SZACUNKI I OCENY PRZYJĘTE NA POTRZEBY SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	24
11.	<b>INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH</b> .....	24
12.	<b>PRZYCHODY I KOSZTY</b> .....	26
12.1.	PRZYCHODY I KOSZTY ZE SPRZEDAŻY .....	26
12.2.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE .....	27
12.3.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE .....	27
12.4.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE NETTO .....	27
13.	<b>PODATEK DOCHODOWY</b> .....	28
13.1.	ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY .....	29
14.	<b>ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ</b> .....	30
15.	<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE</b> .....	31
16.	<b>POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE</b> .....	33
17.	<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b> .....	34
18.	<b>INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH I ZAWARTYCH Z NIMI TRANSAKCJACH</b> .....	35
19.	<b>ZAPASY</b> .....	36
20.	<b>NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI SPÓŁKI</b> .....	36
21.	<b>KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY</b> .....	37
21.1.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY .....	37
22.	<b>OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI</b> .....	39
23.	<b>ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE SPÓŁKI</b> .....	40
24.	<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE SPÓŁKI</b> .....	40
25.	<b>REZERWY</b> .....	40
26.	<b>INSTRUMENTY FINANSOWE</b> .....	41
27.	<b>ZARZĄDZANIE RYZYKIEM ZWIĄZANYM Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI</b> .....	42
28.	<b>ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO SPÓŁKI, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SKRÓCONYM ŚRÓDROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA I PÓŁROCZE 2024 ROKU</b> .....	45
29.	<b>UDZIAŁY I AKCJE</b> .....	46
30.	<b>INFORMACJE DOTYCZĄCE PODZIAŁU ZYSKU / POKRYCIA STRATY ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY</b> .....	46
31.	<b>INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH W I PÓŁROCZU 2024 ROKU</b> .....	46
31.1.	ZASTAWY REJESTROWE .....	46





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

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	KWOTY W PLN		KWOTY W EUR	
	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Przychody ze sprzedaży	25 653 652,03	24 442 405,30	5 950 880,80	5 298 592,09
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	609 040,17	239 020,93	141 279,12	51 814,64
Zysk (strata) brutto	(105 482,63)	(526 341,99)	(24 468,82)	(114 099,72)
Zysk (strata) netto za okres	(398 938,63)	(446 773,99)	(92 541,84)	(96 851,07)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(511 994,19)	(118 501,13)	(118 767,35)	(25 688,52)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(25 627,54)	(79 240,46)	(5 944,82)	(17 177,64)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	426 915,31	184 657,48	99 031,60	40 029,80
Przepływy pieniężne netto, razem	(110 706,42)	(13 084,11)	(25 680,58)	(2 836,36)
Liczba akcji (w szt.)	47 500 000	41 500 000	47 500 000	41 500 000
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję</b>	<b>(0,0084)</b>	<b>(0,0108)</b>	<b>(0,0019)</b>	<b>(0,0023)</b>
- podstawowy z zysku (straty) za okres (zł/akcję)	(0,0090)	(0,0117)	(0,0021)	(0,0025)
- podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej (zł/akcję)	(0,0090)	(0,0117)	(0,0021)	(0,0025)
- podstawowy z zysku (straty) rozwodnionego na akcję (zł/akcję)	(0,0090)	0,0022	(0,0021)	0,0005

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	kwoty w PLN		kwoty w EUR	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Suma Aktywów	59 576 638,33	59 562 871,66	13 813 271,12	13 698 912,53
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem	27 546 373,36	37 933 668,06	6 386 824,34	8 724 394,68
Zobowiązania długoterminowe	14 152 200,86	5 911 136,16	3 281 289,33	1 359 506,94
Zobowiązania krótkoterminowe	13 394 172,50	32 022 531,90	3 105 535,01	7 364 887,74
Kapitał własny	32 030 264,97	21 629 203,60	7 426 446,78	4 974 517,85
Kapitał zakładowy	47 500 000,00	41 500 000,00	11 013 215,86	9 544 618,22
Liczba akcji (w szt.)	47 500 000	41 500 000	47 500 000	41 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,6743	0,5212	0,1563	0,1199
Wyplacona dywidenda na jedną akcję	-	-	-	-

## Dane porównawcze

Dane porównawcze dotyczące pozycji skróconego śródrocznego sprawozdania z całkowitych dochodów, skróconego śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych, skróconego śródrocznego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym prezentowane są za okres I półrocza 2023, dane porównawcze dotyczące skróconego śródrocznego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym obejmują także rok 2023, natomiast dane dotyczące pozycji skróconego śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej są prezentowane na dzień 31 grudnia 2023 roku (koniec poprzedniego roku obrotowego) oraz na 30 czerwca 2024 roku.

## Kursy euro przyjęte do przeliczania wybranych danych finansowych:

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

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku: 4,6130.

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku: 4,5284.

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku: 4,3109.

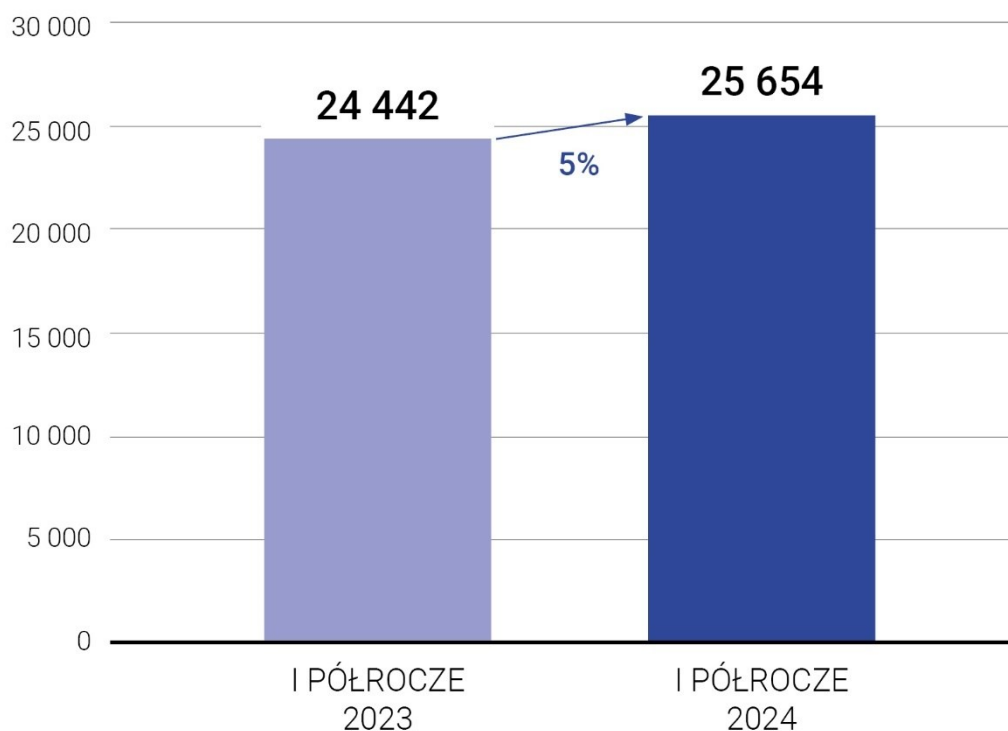
- dla pozycji skróconego śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej:

Średni kurs NBP na dzień 30 czerwca 2023 roku: 4,4503.

Średni kurs NBP na dzień 31 grudnia 2023 roku: 4,3480.

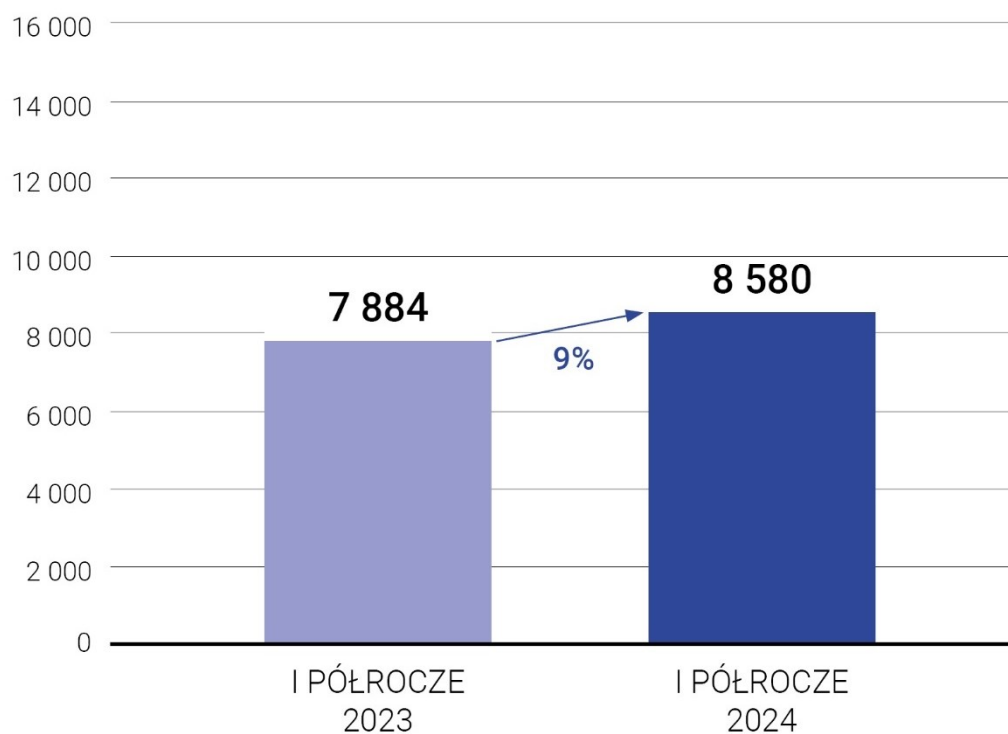
Średni kurs NBP na dzień 30 czerwca 2024 roku: 4,3130.

## PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY [ tys. PLN ]



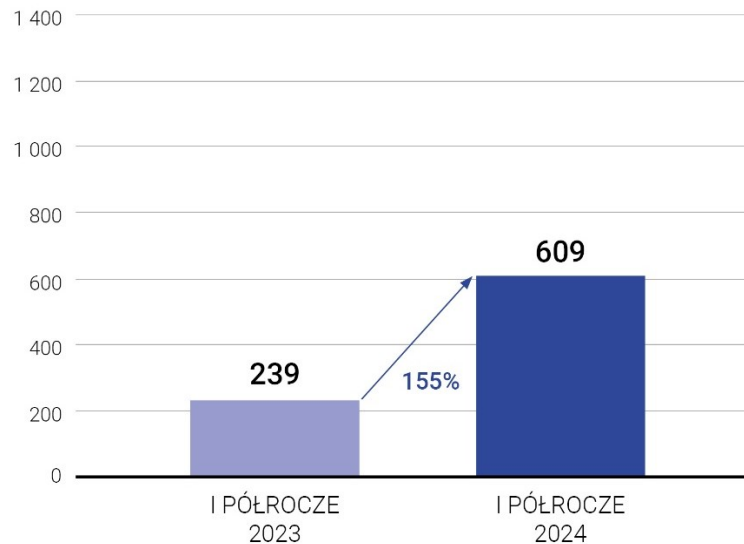
Spółka zanotowała wzrost sprzedaży w I półroczu 2024 roku o 5% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

## KOSZTY SPRZEDAŻY I OGÓLNEGO ZARZĄDU [ tys. PLN ]

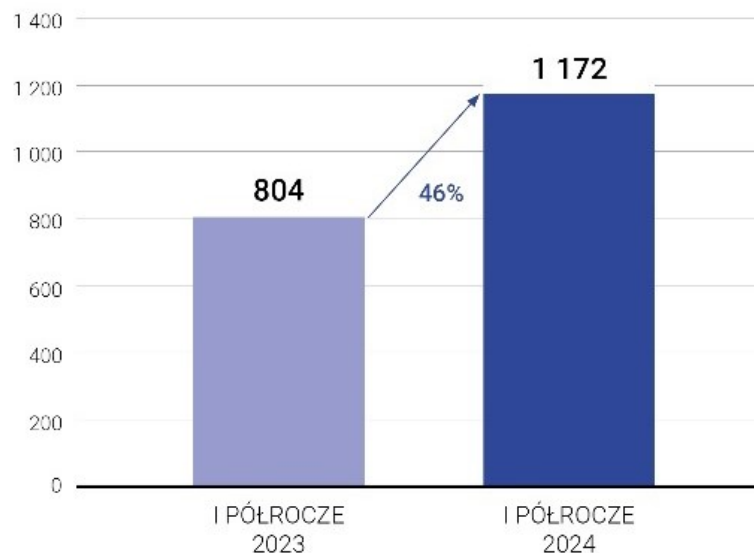


Równocześnie o 9% wzrosły koszty sprzedaży i ogólnego zarządu.

## EBIT [ tys. PLN ]



## EBITDA [ tys. PLN ]



W I półroczu br Spółka osiągnęła wynik EBITDA w kwocie 1,17mln zł, co stanowi wzrost o 46% r/r. Spółka poprawiła sytuację bilansową zwiększając poziom kapitałów własnych do poziomu 32 mln zł, rozwijała ofertę produktową przy jednoczesnym wzmacnianiu pozycji rynkowych posiadanych 12 marek: Być Może, Chopin, Gracja, Joko, Lider, Miraculum, Paloma, Pani Walewska, Prastara, Tanita, Virtual, Wars.

Spółka konsekwentnie realizowała strategię sprzedaży wielokanałowej (omnichannel), zwracającej uwagę na specyfikę i znaczenie w rozwoju wszystkich kanałów sprzedaży (kanał tradycyjny, e-commerce, nowoczesny, eksportowy).

W I półroczu Spółka osiągnęła największą sprzedaż w kanale nowoczesnym, który stanowił 54% całkowitego obrotu. Również w tym kanale osiągnięto największy wzrost sprzedaży o 31% w stosunku do roku poprzedniego. Największy udział w sprzedaży miała kategoria kosmetyki do makijażu, stanowiąca 34% całkowitego obrotu. Uważamy, że trend wzrostu znaczenia kanału nowoczesnego oraz produktów do makijażu w obrotach Spółki, będzie kontynuowany w kolejnych miesiącach.

Spadek sprzedaży w dziele eksportu spowodowany był pogarszającą się sytuacją geopolityczną w regionie krajów GCC jak również w krajach rosyjskojęzycznych. W celu dywersyfikacji rynków zbytu Spółka skupiła się w pierwszym półroczu nad rozwojem współpracy w krajach Azji Centralnej. W maju, firma wzięła udział w jednym z ważniejszych w tym regionie targach Central Asia Beauty Expo w Kazachstanie. Oferta Spółki spotkała się z pozytywnym odbiorem ze strony potencjalnych Klientów. Nawiązano nowe kontakty z dystrybutorami z Kazachstanu, Kirgizji, Uzbekistanu. Aktualnie Spółka finalizuje rozmowy z jednym z największych dystrybutorów w Kazachstanie. Jednocześnie dział Eksportu prowadzi intensywne rozmowy z nowymi potencjalnymi klientami z nowych krajów (Pakistan, Katar, Ukraina, Mołdawia, Szwajcaria, Włochy) jak również finalizuje kontrakty z nowymi klientami m.in. z USA, Kuwejt.

W odpowiedzi na zmieniające się preferencje konsumentów, w raportowanym okresie, Spółka skupiła swoje działania w Polsce na rozwoju oferty skierowanej do segmentu mass market. Rozwój oferty mass market, ze szczególnym uwzględnieniem nowych linii GRACJA i limitowanych edycji JOKO, jest kluczowym elementem strategii Spółki, mającym na celu dostosowanie się do zmieniających się potrzeb konsumentów.

GRACJA to marka kosmetyków dedykowanych dla osób świadomych, które cenią sprawdzone, znane i skuteczne połączenia składników, zapewniających doskonałą pielęgnację. Produkty zostały stworzone na bazie sprawdzonych, naturalnych składników, zapewniających skuteczną pielęgnację i doskonałe efekty. Bogate w witaminy i probiotyki, nasze kosmetyki odżywiają, regenerują i chronią skórę, pomagając zachować jej młodość i zdrowy wygląd. Dzięki temu, coraz więcej osób może cieszyć się skuteczną pielęgnacją, dostosowaną do swoich indywidualnych potrzeb.

JOKO w pierwszym półroczu z sukcesem wprowadziło na rynek pięć limitowanych linii kosmetyków, specjalnie przygotowanych dla klientów sieci mass market. Wśród nowości znalazły się:

- trzy innowacyjne tusze do rzęs z serii RUNWAY LOOK, ICONIC LOOK i LASH LOVERS, które pozwalają uzyskać spektakularny efekt wachlarza rzęs. Każda mascara oferuje unikalne właściwości: wydłużenie, pogrubienie lub podkręcenie rzęs, dzięki czemu każda kobieta znajdzie coś dla siebie,
- linia sześciu odcieni błyszczników do ust GLOW LIP BALM, które nadają ustom nie tylko koloru, ale również niepowtarzalnego blasku. Te błyszczniki nie tylko zapewniają komfort, porównywalny z użyciem balsamu, ale także intensyfikują kolor pomadki, podkreślając naturalny blask ust.
- linia Joko Soft&Glow - krem BB, bronzer, róż, rozświetlacz i tusze, które wyróżniają się łatwością aplikacji i naturalnym efektem, co przekłada się na wysokie zadowolenie konsumentów.
- kolekcja Party Animal stanowiąca odpowiedź na rosnące zainteresowanie konsumentów produktami do tworzenia efektownych makijaży na specjalne okazje. Szeroka paleta produktów, w tym tusze do rzęs, rozświetlacze, bronzery, róże, cienie do powiek oraz rozświetlacze w płynie, pozwala na stworzenie różnorodnych makijaży. Szeroka gama produktów, atrakcyjne ceny oraz oryginalny design przyczyniły się do pozytywnego odbioru kolekcji. Aktywna promocja w mediach społecznościowych, w tym konkurs z atrakcyjnymi nagrodami, dodatkowo zwiększyła zainteresowanie wśród konsumentów.

Obecność linii limitowanych w sieciach mass market stanowi strategiczny ruch, umożliwiając marce dotarcie do szerszej grupy klientów poprzez popularny kanał dystrybucji detalicznej.

W raportowanym okresie wprowadziliśmy do oferty również 4 sera do twarzy pod marką MIRACULUM: BeGLOW Serum rozświetlające, slowAGE Serum odmładzające, goHYDRO Serum nawilżające, stopACNE Serum normalizujące.

W pierwszym półroczu marka Pani Walewska powiększyła ofertę o odmładzający krem pod oczy i okolice ust. Ten wyjątkowy krem, opracowany przez nasz zespół ekspertów, jest kluczem do promiennej, gładkiej i sprężystej skóry, dla wszystkich którzy pragną odzyskać młodzieńczy blask oraz zredukować widoczność oznak zmęczenia i starzenia się skóry wokół oczu i ust.

W raportowanym okresie Spółka prowadziła intensywne prace nad nową ofertą w kategorii perfumeryjnej – perfumetki (poj. 15ml). Oferta przygotowana z najlepszymi perfumiarzami z Francji i Polski spotkała się z

pozytywnym odbiorem rynku. Perfumetki MIRACULIUM dostępne są już w drogeriach Hebe i w sieci sklepów Biedronka.

W 2024 roku Miraculum, ikona polskiego rynku kosmetycznego, świętuje 100 lat swojego istnienia. Miraculum S.A. wyróżnia się na rynku kosmetycznym, stawiając na innowacyjność, jakość składników i dbałość o potrzeby klientów. Firma przyczynia się do rozwoju polskiej branży kosmetycznej jako całości oraz działa jako Ambasador kultury polskiej, biorąc czynny udział w propagowaniu nazwiska największego polskiego Kompozytora Fryderyka Chopina. MIRACULUM S.A. reprezentowało Polskę z projektem perfumerii Chopin na Expo2020 w Dubaju, podczas Gali Paderewskiego w Casino de Morges w Szwajcarii promując szeroko nazwisko Kompozytora nie tylko w kraju, ale i na świecie, dzięki działaniom eksportowym firmy.

Marka Chopin 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 ramach jubileuszowych obchodów, Miraculum został głównym patronem wyjątkowego projektu muzycznego Natalii Kukulskiej "Czułe Struny". Wybrane dzieła Fryderyka Chopina po raz pierwszy zostały opracowane w formie utworów symfonicznych, do których powstały teksty.

Obchody jubileuszu 100-lecia Miraculum były okazją do podkreślenia bogatej historii marki oraz jej wkładu w rozwój polskiego rynku kosmetycznego. Partnerstwo z Narodowym Instytutem Fryderyka Chopina i projekt "Czułe Struny" to dowód na to, że Miraculum łączy w sobie tradycję z nowoczesnością i aktywnie uczestniczy w życiu kulturalnym.

Spółka planuje w drugim półroczu br zaprezentowanie strategii rozwoju MIRACULUM SA na kolejne lata. Aktualna zaprezentowana w grudniu 2017r. obejmowała lata 2018-2024 i jest udostępniona na naszej stronie [Miraculum.pl](http://Miraculum.pl) (zakładka relacje inwestorskie).

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

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

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku oraz za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku (w złotych)

	NOTA	01.01.2024 - 30.06.2024	01.04.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023	01.04.2023 - 30.06.2023
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody ze sprzedaży	12.1	25 653 652,03	12 869 231,61	24 442 405,30	9 906 229,48
Koszt własny sprzedaży	12.1	(16 488 095,35)	(8 660 231,50)	(16 380 303,44)	(6 276 792,67)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>9 165 556,68</b>	<b>4 209 000,11</b>	<b>8 062 101,86</b>	<b>3 629 436,81</b>
Koszty sprzedaży	12.1	(5 783 329,50)	(2 925 955,70)	(5 236 442,72)	(2 651 195,23)
Koszty ogólnego zarządu	12.1	(2 797 095,24)	(1 470 858,47)	(2 647 197,83)	(1 315 689,13)
Pozostałe przychody operacyjne	12.2	50 282,97	38 723,61	200 857,60	70 441,47
Pozostałe koszty operacyjne	12.3	(26 374,74)	(5 926,77)	(140 297,98)	(49 361,29)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>609 040,17</b>	<b>(155 017,22)</b>	<b>239 020,93</b>	<b>(316 367,37)</b>
Przychody i koszty finansowe	12.4	(714 522,80)	(211 578,98)	(765 362,92)	(411 186,61)
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>(105 482,63)</b>	<b>(366 596,20)</b>	<b>(526 341,99)</b>	<b>(727 553,98)</b>
Podatek dochodowy	13	(293 456,00)	(44 045,00)	79 568,00	13 075,00
<b>Zysk/(strata) netto za okres</b>		<b>(398 938,63)</b>	<b>(410 641,20)</b>	<b>(446 773,99)</b>	<b>(714 478,98)</b>
Inne całkowite dochody (netto)		-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>(398 938,63)</b>	<b>(410 641,20)</b>	<b>(446 773,99)</b>	<b>(714 478,98)</b>
Liczba akcji		47 500 000		41 500 000	
Średnioważona liczba akcji zwykłych		44 500 000,00		38 311 111,11	
<b>Zysk/(strata) w zł na jedną akcję</b>					
- podstawowy z zysku (straty) za okres	14	(0,0090)		(0,0117)	
- podstawowy z zysku (straty) na działalności kontynuowanej		(0,0090)		(0,0117)	
- podstawowy z zysku (straty) rozdwojonego na akcję	14	(0,0090)		0,0022	

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2024 roku, 31 grudnia 2024 roku i 30 czerwca 2024 roku (w złotych)

AKTYWA	NOTA	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>		<b>38 528 160,99</b>	<b>39 150 463,08</b>	<b>38 576 138,95</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	17	999 767,96	1 111 674,51	1 267 278,03
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	17	2 071 873,06	2 352 452,98	1 397 200,20
Pozostałe wartości niematerialne	15	33 526 943,42	33 537 910,94	33 548 878,46
Pozostałe aktywa finansowe	16	-	7 541,10	-
Należności pozostałe	20	174 654,55	174 654,55	54 844,26
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13.1	1 754 922,00	1 966 229,00	2 307 938,00
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>		<b>21 048 477,34</b>	<b>20 412 408,58</b>	<b>18 247 622,37</b>
Zapasy	19	14 406 332,75	13 486 934,12	13 233 529,33
Należności handlowe i pozostałe	20	6 632 020,55	6 797 144,00	4 999 422,63
Pozostałe aktywa finansowe	16	-	7 500,00	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4	10 124,04	120 830,46	14 670,41
<b>Suma Aktywów</b>		<b>59 576 638,33</b>	<b>59 562 871,66</b>	<b>56 823 761,32</b>
PASYWA	NOTA	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
<b>Kapitał własny</b>		<b>32 030 264,97</b>	<b>21 629 203,60</b>	<b>22 819 428,86</b>
Kapitał zakładowy	21.1	47 500 000,00	41 500 000,00	41 500 000,00
Kapitał zapasowy	5	8 385 000,00	3 585 000,00	3 585 000,00
Kapitał rezerwowy	5	-	-	-
Zyski zatrzymane	5	-23 854 735,03	-23 455 796,40	-22 265 571,14
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>14 152 200,86</b>	<b>5 911 136,16</b>	<b>20 421 815,75</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	22	8 530 673,20	36 370,00	15 744 945,07
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	1 723 706,66	2 022 642,16	876 159,68
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.1	3 897 821,00	3 852 124,00	3 800 711,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>13 394 172,50</b>	<b>32 022 531,90</b>	<b>13 582 516,71</b>
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	22	1 189 711,46	19 275 249,60	2 143 180,64
Zobowiązania handlowe i pozostałe	23	11 468 125,19	12 098 439,01	10 726 136,42
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	474 662,05	387 169,49	539 483,07
Rezerwy	25	261 673,80	261 673,80	173 716,58
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem</b>		<b>27 546 373,36</b>	<b>37 933 668,06</b>	<b>34 004 332,46</b>
<b>Suma Pasywów</b>		<b>59 576 638,33</b>	<b>59 562 871,66</b>	<b>56 823 761,32</b>

## 4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH MIRACULUM S. A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku oraz za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku (w złotych)

	NOTA	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023 - 30.06.2023
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk/(strata) brutto		(105 482,63)	(1 323 445,25)	(526 341,99)
Korekty o pozycje:		(406 511,56)	1 080 418,12	407 840,86
Amortyzacja		563 052,44	1 155 685,62	565 215,39
Odsetki i dywidendy, netto		475 882,19	1 313 621,41	616 051,42
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		14 259,81	(184,52)	11 640,40
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	4.1	165 123,45	(2 503 838,90)	(586 307,24)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		(919 398,63)	(152 131,91)	101 272,88
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	4.1	(668 978,82)	1 179 309,20	(300 031,99)
Zmiana stanu rezerw		-	87 957,22	-
Podatek dochodowy zapłacony		(36 452,00)	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(511 994,19)</b>	<b>(243 027,13)</b>	<b>(118 501,13)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		1 584,24	104 304,96	87 548,40
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(27 211,78)	(329 930,66)	(166 788,86)
Udzielenie pożyczek		-	(15 000,00)	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(25 627,54)</b>	<b>(240 625,70)</b>	<b>(79 240,46)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	1 210 000,00	1 210 000,00
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(334 031,56)	(692 655,91)	(358 803,30)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		1 171 531,46	3 700 000,00	1 300 000,00
Splata pożyczek/kredytów		(153 038,88)	(3 449 966,76)	(1 874 983,38)
Odsetki zapłacone pozostałe		(173 468,19)	(75 205,48)	(37 397,26)
Odsetki z tyt. leasingu		(84 077,52)	(115 443,08)	(54 158,58)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>426 915,31</b>	<b>576 728,77</b>	<b>184 657,48</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>(110 706,42)</b>	<b>93 075,94</b>	<b>(13 084,11)</b>
Zwiększenie (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(110 706,42)	93 075,94	(13 084,11)
Różnice kursowe netto		-	-	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4.1</b>	<b>120 830,46</b>	<b>27 754,52</b>	<b>27 754,52</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>	<b>4.1</b>	<b>10 124,04</b>	<b>120 830,46</b>	<b>14 670,41</b>
O ograniczonej możliwości dysponowania		-	-	-



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

### Struktura środków pieniężnych

	30.06.2024	31.12.2023
Środki pieniężne w banku i w kasie	10 124,04	120 830,46
Lokaty krótkoterminowe	-	-
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>10 124,04</b>	<b>120 830,46</b>

	30.06.2024	31.12.2023
środki w PLN	10 124,04	26 451,01
środki w EUR	-	94 080,81
środki w USD	-	-
środki w innych walutach	-	298,64
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>10 124,04</b>	<b>120 830,46</b>

Na dzień 30 czerwca 2024 Spółka nie posiadała na rachunkach VAT środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

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

	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	165 123,45	(586 307,24)
Pozostałe	-	-
<b>Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>165 123,45</b>	<b>(586 307,24)</b>
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(630 313,82)	(192 993,39)
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	(38 665,00)	(107 038,60)
<b>Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>(668 978,82)</b>	<b>(300 031,99)</b>

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku, od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku oraz za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku (w złotych).

	NOTA	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	KAPITAŁ REZERWOWY OGÓLEM	KAPITAŁ ZAPASOWY	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
<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	-	-	-	(446 773,99)	(446 773,99)
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 30.06.2023</b>		<b>41 500 000,00</b>	<b>-</b>	<b>3 585 000,00</b>	<b>(22 265 571,14)</b>	<b>22 819 428,86</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	-	-	-	(1 636 999,25)	(1 636 999,25)
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 31.12.2023</b>		<b>41 500 000,00</b>	<b>-</b>	<b>3 585 000,00</b>	<b>(23 455 796,40)</b>	<b>21 629 203,60</b>
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2024</b>		<b>41 500 000,00</b>	<b>-</b>	<b>3 585 000,00</b>	<b>(23 455 796,40)</b>	<b>21 629 203,60</b>
Całkowity dochód bieżącego okresu	2	-	-	-	(398 938,63)	(398 938,63)
Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii Z		6 000 000,00	-	4 800 000,00	-	10 800 000,00
<b>Kapitał własny na dzień 30.06.2024</b>		<b>47 500 000,00</b>	<b>-</b>	<b>8 385 000,00</b>	<b>(23 854 735,03)</b>	<b>32 030 264,97</b>

## 6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 DO 30 CZERWCA 2024 ROKU

Zarząd spółki Miraculum S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Miraculum S.A. za I półrocze 2024 roku oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Miraculum S.A.

## 7. INFORMACJE OGÓLNE

### 7.1. Informacje o Spółce

Nazwa - Miraculum Spółka Akcyjna

Spółkę zawiązano (pierwotnie pod nazwą Laboratorium Kolastyna S.A.) aktem notarialnym sporządzonym w dniu 22 czerwca 2001 roku przed notariuszem Ewą Świeboda w Kancelarii Notarialnej w Łodzi (Rep. A nr 4234/2001). W dniu 9 sierpnia 2001 roku Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000034099. W 2007 roku doszło do połączenia Spółki ze spółką Fabryka Kosmetyków Miraculum S.A., której początki działalności sięgają roku 1924. W grudniu 2010 roku Spółka Grupa Kolastyna S.A. zmieniła nazwę na Miraculum S.A.

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

Kapitał zakładowy na dzień publikacji sprawozdania wynosi 47.500.000 zł. Na kapitał zakładowy składa się 47.500.000 akcji o wartości nominalnej 1 zł. każda akcja. Każda akcja ma 1 głos.

Adres siedziby Spółki; 02-226 Warszawa, ul. Wschodu Słońca 8.

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

NIP: 726 23 92 016

Regon: 472905994

Podstawowy przedmiot działalności Spółki:

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony

#### Podmioty nadzorujące oraz Zarząd Spółki Miraculum S.A.

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

- Robert Kierzek - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 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 sprawozdawczym i do dnia publikacji sprawozdania nie doszło do zmian w składzie Rady Nadzorczej.

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

- Mariusz Obszański – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Robert Kierzek – Członek Komitetu Audytu
- Katarzyna Szczepkowska – Członek Komitetu Audytu

W okresie sprawozdawczym doszło do zmian w składzie Komitetu Audytu. W dniu 13 maja 2024 r. rezygnację ze składu Komitetu Audytu złożył Leszek Kordek. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała Katarzynę Szczepkowską do składu Komitetu Audytu.

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

- Sławomir Ziemiński – Prezes Zarządu
- Jarosław Zygmunt - Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym i do dnia publikacji sprawozdania nie doszło do zmian w składzie Zarządu.

## 7.2. Informacje o jednostkach powiązanych kapitałowo

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Miraculum S.A. jest podmiotem dominującym wobec BIONIQ. Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie pod adresem 30-348 Kraków, ul. Prof. Michała Bobrzyńskiego 14. Organem prowadzący rejestr jest Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka jest zarejestrowana pod nr KRS: 0000343140, NIP 676-24-11-288, REGON 121085451.



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

Skład osobowy Zarządu na dzień zatwierdzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego do publikacji:  
Zgodnie z odpisem aktualnym KRS Spółka nie posiada Zarządu.

BIONIQ. Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o. (BIONIQ) została powołana w celu prowadzenia działań w obszarze badawczo-rozwojowym oraz tworzenia zaawansowanych produktów kosmetycznych. Z uwagi na posiadaną liczbę udziałów, sumę bilansową spółki BIONIQ, wysokość kapitału zakładowego oraz ze względu na zawieszenie przez Spółkę prowadzenia działalności z dniem 16.02.2015 roku - sprawozdanie finansowe spółki BIONIQ nie podlega konsolidacji ze sprawozdaniem Miraculum S.A. Ponadto, dane BIONIQ nie były istotne. Wartość posiadanych przez emitenta udziałów w kapitale zakładowym BIONIQ na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosi 5 tys. złotych i w całości zostały objęte odpisem.

## 7.3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Okres objęty skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym: 01.01.2024 roku – 30.06.2024 roku

Okres porównawczy dla skróconego śródrocznego sprawozdania z całkowitych dochodów: 01.01.2023 roku – 30.06.2023 roku

Okres porównawczy dla skróconego śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej: 31.12.2023 roku i 30.06.2023

Okres porównawczy dla skróconego śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych: 01.01.2023 roku – 30.06.2023 roku oraz do 01.01.2023 roku – 31.12.2023 roku

Okres porównawczy dla skróconego śródrocznego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym: 01.01.2023 roku – 31.12.2023 roku i 01.01.2023 roku – 30.06.2023 roku

Dane porównywalne dotyczące 2023 roku odnoszą się do sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za okres I półrocza 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku.

## 7.4. Waluta pomiaru i waluta skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

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

## 7.5. Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd dnia 30 sierpnia 2024 roku.

# 8. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

W raportowanym okresie Spółka istotnie poprawiła wyniki na działalności operacyjnej. Wynik EBITDA wyniósł prawie 1,2mln zł i był lepszy o 46% w stosunku do roku poprzedniego. Spółka poprawiła wskaźniki bieżącej płynności i wskaźniki rentowności. Spółka pomimo poprawy wyników na działalności operacyjnej osiągnęła stratę netto. Na poziom straty netto w I półroczu 2024 roku miała wpływ zmiana na podatku odroczonym. Zmiana na pozycji podatku odroczonego została przedstawiona w nocie 13.1 sprawozdania finansowego za I półrocze 2024.

W opinii Emitenta nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Spółkę dotychczasowej działalności.

Zarząd przeprowadził ocenę ryzyka i zagrożeń w zakresie zdolności Spółki do kontynuowania działalności. W oparciu o przeprowadzoną analizę, skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez Emitenta przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego ostatni okres sprawozdawczy. Zarząd Emitenta jest świadomy występowania niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności mogących wpłynąć na realizację zaplanowanych założeń i działań, których niepowodzenie lub zakłócenie mogłoby nasuwać wątpliwości, co do kontynuowania działalności. Emitent przeprowadził analizę przepływów pieniężnych na okres 12 miesięcy po dniu bilansowym, przy uwzględnieniu spodziewanych wpływów i wydatków, która wykazała, że Spółka będzie w stanie kontynuować działalność w przeciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Przy ocenie możliwości kontynuowania działalności należy wziąć pod uwagę istnienie istotnych niepewności. Jedną z głównych niepewności jest ryzyko nieosiągnięcia zakładanego poziomu sprzedaży i wyniku finansowego, które występuje w każdym przedsiębiorstwie. Przyszłe wyniki finansowe Emitenta zależą bezpośrednio od skutecznej realizacji strategii, przyjętych założeń oraz nowego obiektywnego czynnika geopolitycznego (konflikty zbrojne). Nie można wykluczyć, że przyjęta strategia rozwoju okaże się błędna lub nie zostanie należycie wdrożona, co doprowadzi do osiągnięcia gorszych od zakładanych efektów. W celu minimalizacji niniejszego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco analizuje wszystkie czynniki zewnętrzne i wewnętrzne mogące mieć istotny wpływ na jej działalność oraz monitoruje efekty wdrażanej strategii rozwoju, mając na uwadze również czynniki geopolityczne. Spółka działa w zmieniającym się środowisku i jak każda firma, jest narażona na to ryzyko. Spółka jest w procesie odbudowy swojej pozycji rynkowej a skuteczność działań potwierdza ponad dwukrotny wzrost przychodów na przestrzeni ostatnich 3 lat. Spółka prowadzi systematyczne działania w celu dalszego zwiększania obrotów, zwiększenia kapitału obrotowego i poprawy płynności. W tym celu Spółka finansuje się kredytem bankowym, faktoringiem i pożyczką od p. Marka Kamoli – głównego Akcjonariusza. Jednak poziom finansowania zewnętrznego może ograniczyć tempo rozwoju produktu i ekspansję na rynki, co z kolei może osłabić jej konkurencyjność.

Zadłużenie finansowe naraża Spółkę na ryzyko stóp procentowych. Od końca 2021 roku Rada Polityki Pieniężnej podnosiła stopy procentowe, co bezpośrednio przekłada się na poziom kosztów odsetkowych przedsiębiorstw. Mimo nieznacznego obniżenia poziomu stóp w 2023 roku nadal ich poziom jest podwyższony wobec ostatnich lat. Spółka posiada ekspozycję w

zakresie zadłużenia finansowego, a wpływ kosztu pozyskania kredytu bankowego/pożyczki w wyniku ww. poziomu stóp procentowych lub wzrostu marż bankowych może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe, co jest widoczne w poziomie kosztów odsetkowych Spółki.

Rynek polski charakteryzuje się wysoką konkurencyjnością. Zaostrzająca się konkurencja związana z pojawieniem się nowych podmiotów na rynku, rosnący stopień nasycenia rynku oraz agresywna polityka cenowa może skutkować obniżeniem marż handlowych. Szczególnie dużą konkurencją dla Miraculum S.A. stanowią spółki zależne od podmiotów zagranicznych, które dysponując większymi środkami finansowymi są w stanie efektywniej zdobywać klientów na polskim rynku kosmetycznym, dzięki wysokim nakładom na promocję. Spółka obserwuje postępujący wzrost kosztów produkcji kosmetyków, wynikający m.in. z rosnących kosztów surowców i dostosowywania produktów do regulacji unijnych. Na ryzyko w tym obszarze mają wpływ ceny ropy oraz kurs złotego. Spółka przykłada dużą wagę do kontroli i ograniczania kosztów na poszczególnych etapach produkcji. Polski rynek kosmetyczny staje się coraz bardziej wymagający. Konsumentów oczekują od producentów starannego przygotowania wprowadzanych serii kosmetyków, które obecnie muszą zaspokajać ściśle sprecyzowane potrzeby odbiorców. Sam czas życia wprowadzanej serii kosmetycznej w niektórych przypadkach nie przekracza roku, stąd też firmy kosmetyczne muszą szybko reagować na sygnały otrzymywane od konsumentów. Może wystąpić konieczność zastąpienia przez Spółkę niepopularnej serii kosmetyków nowymi produktami. W zakresie przeciwdziałania temu ryzyku Spółka szybko reaguje na zmiany rynkowe. przywiązuje dużą wagę do efektywnego zarządzania produktem od momentu jego wejścia na rynek aż do wycofania z oferty. Spółka posiada w swoim portfolio bardzo szeroką ofertę produktów skierowaną do szerokiego kręgu odbiorców. Spółka stale rozwija ofertę produktową, aby była atrakcyjna, nowoczesna i bardzo dobrze dopasowana do oczekiwań szerokiego grona klientów, zarówno w Europie, jak i innych częściach świata, gdzie Spółka widzi potencjał rozwoju. Istnieje jednak ryzyko, że proces wprowadzenia do sprzedaży nowych serii produktów nie zakończy się sukcesem albo przyniesie efekty gorsze od zakładanych. Biorąc pod uwagę fakt, iż realizacja strategii będzie się wiązać z istotnymi z punktu widzenia Emitenta nakładami, to ziszczenie się powyższego ryzyka spowoduje negatywne skutki finansowe dla Emitenta.

Emitent zauważa pogorszenie otoczenia makroekonomicznego, w którym działa Spółka. Ma to związek ze zwiększoną inflacją w Polsce, strefie Euro oraz innych rozwiniętych państwach świata, co wynika z próby zrównoważenia gospodarki światowej po pandemii COVID – 19 jak również z konfliktu zbrojnego Rosja – Ukraina, na Bliskim Wschodzie. Problemy wewnętrzne Unii Europejskiej mogą mieć również negatywny wpływ na gospodarkę. Efektem tego może być zmniejszenie siły nabywczej społeczeństw europejskich, powstanie barier w wymianie handlowej, które mogą być dodatkowo wzmocnione dewaluacją lokalnych walut w stosunku do najważniejszych walut światowych. Spółka odnotowuje istotną presję kosztową, w szczególności: kosztów działalności związanych z rynkowym wzrostem cen nośników energii (energia elektryczna i gaz), wzrostu kosztów paliw, wzrostu kosztów wynagrodzeń związanych z presją płac na rynku pracy. Spółka na bieżąco monitoruje poziom kosztów i stara się ograniczyć ich wzrost, optymalizując poziom zużycia energii oraz poprawiając pozapłacowe elementy wpływające na satysfakcję pracowników.

Wpływ tych czynników trudno jednak oszacować, gdyż przyszła ekonomiczna i regulacyjna sytuacja może różnić się od oczekiwań Zarządu Spółki. Spółka uważnie przygląda się rozwojowi wydarzeń i dostosowuje zamierzenia strategiczne w celu minimalizowania tych zagrożeń.

Na ujemne przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej za I półrocze 2024 rok miało wpływ:

- zwiększenie stanu zapasów na 30.06.2024 vs 31.12.2023, które było wynikiem m.in. wdrożenia serii nowych wód perfumowanych Miraculum Perfume Lovers Collection (nowe wody perfumowane zostały udostępnione do sprzedaży od sierpnia 2024 roku) oraz wzrostu stanu opakowań pod nowe produkcji m.in. asortymentu Być Może i Chopin,
- zmniejszenie stanu zobowiązań na 30.06.2024 vs 31.12.2023, które było wynikiem m.in. spłaty zobowiązań z Q4 2023 wobec jednego z głównych dostawców kosmetyków.

Emitent wskazuje, że dalsza jego działalność oparta jest na realizacji szeregu założeń i działań, m.in. od wdrożenia strategii rozwoju, sukcesywnego rebrandingu marek z portfela Miraculum S.A. Spółka w istotnym zakresie finansuje swoją działalność zobowiązaniami, zarówno krótko, jak i długoterminowymi, na które składają się pożyczka od Akcjonariusza, pożyczka płynnościowa z Agencji Rozwoju Regionalnego oraz kredyt w rachunku bieżącym w banku PKO BP S.A.

Poziom zobowiązań Emitenta na dzień 30 czerwca 2024 roku w zł

KREDYTODAWCA/POŻYCZKODAWCA	RODZAJ FINANSOWANIA	KWOTA WG UMOWY (W ZŁ)	STAN NA 30.06.2024 - WARTOŚĆ NOMINALNA	TERMIN SPŁATY
Marek Kamola	Pożyczka	do 18 000 000	8 500 000,00	31.12.2027
Agencja Rozwoju Regionalnego	Pożyczka	100 000	45 460,00	17.12.2026
PKO BP S.A.	Kredyt	do 3 000 000	1 171 531,46	05.02.2025

W dniu 6 lutego 2024 r. Emitent zawarł z bankiem PKO BP S.A. umowę o kredyt złotowy w rachunku bieżącym oraz umowę podporządkowania z PKO BP S.A. oraz Markiem Kamolą. Kwota kredytu wynosi 3.000.000 zł, zaś okres kredytowania od 6 lutego 2024 r. do 5 lutego 2025 r. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej, ustalonej przez Bank w oparciu o stawkę referencyjną WIBOR 1m, powiększonej o marżę Banku. Strony ustaliły zabezpieczenie spłaty kredytu, w następującej formie:

- gwarancji udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie linii gwarancyjnej de minimis w kwocie 1.800.000,00 zł., stanowiącej 60,00% przyznanej kwoty kredytu na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące, tj. do dnia 5 maja 2025 r.,
- weksel własny,
- przelew na rzecz PKO BP S.A. wierzytelności pieniężnych Marka Kamoli z umów pożyczek udzielonych Spółce wraz z podporządkowaniem spłaty pożyczek wszelkim zobowiązaniom Spółki wobec PKO BP S.A. wynikającym z zawartej umowy kredytu.

Spółka będzie mogła wykorzystać kredyt w zależności od aktualnych potrzeb. Pozostałe warunki nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

W dniu 5 marca 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii Z. Na podstawie uchwały została przeprowadzona emisja 6.000.000 akcji serii Z. W dniu 5 marca 2024 r. zostały zawarte umowy objęcia akcji na podstawie, których osoby pełniące funkcje zarządcze (prezes zarządu oraz członkowie rady nadzorczej), objęli 6.000.000 akcji serii Z po cenie 1,80 zł. za jedną akcję. Akcje zostały opłacone w wyniku potrącenia wierzytelności (pożyczek udzielonych przez akcjonariuszy) z należnymi wpłatami za akcje. W wyniku wzajemnego potrącenia wierzytelności pomiędzy Markiem Kamolą a Spółką oraz wcześniejszej spłaty części pożyczki, zobowiązania Spółki z tytułu umowy pożyczki spadły do poziomu 8.500.000 zł. Piotr Skowron na podstawie umowy pożyczki z 15 czerwca 2023 r. oraz z 16 sierpnia 2023 r. udzielił Spółce pożyczki w kwocie 700.000 zł. W dniu 5 marca 2024 r. Piotr Skowron objął 400.000 akcji serii Z za łączną kwotę 720.000 zł. w wyniku potrącenia dwóch bezspornych wierzytelności pieniężnych; wierzytelności Piotra Skowrona wobec Spółki z tytułu pożyczek z wierzytelnością Spółki wobec Piotra Skowrona z tytułu opłacenia akcji. Jan Załubski na podstawie umowy pożyczki z dnia 16 sierpnia 2023 r. udzielił Spółce pożyczki w kwocie 500.000 zł. W dniu 5 marca 2024 r. Jan Załubski objął 287.500 akcji za łączną kwotę 517.500 zł. w wyniku potrącenia dwóch bezspornych wierzytelności pieniężnych; wierzytelności Jana Załubskiego wobec Spółki z tytułu umowy pożyczki z 16 sierpnia 2023 r. z wierzytelnością Spółki wobec Jana Załubskiego z tytułu opłacenia akcji. Zet Transport agencja celna sp. z o.o. (podmiot zależny od Jana Załubskiego) na podstawie umowy pożyczki z dnia 15 czerwca 2023 r. udzieliła Spółce pożyczki w kwocie 300.000 zł. W dniu 5 marca 2024 r. Zet Transport agencja celna sp. z o.o. objęła 174.500 akcji za łączną kwotę 314.100 zł. w wyniku potrącenia dwóch bezspornych wierzytelności pieniężnych; wierzytelności Zet Transport agencja celna sp. z o.o. wobec Spółki z tytułu umowy pożyczki z 15 czerwca 2023 r. z wierzytelnością Spółki wobec Zet Transport agencja celna sp. z o.o. z tytułu opłacenia akcji. Sławomir Ziemiński na podstawie umowy pożyczki z dnia 14 sierpnia 2023 r. udzielił Spółce pożyczki w kwocie 150.000 zł. W dniu 5 marca 2024 r. Sławomir Ziemiński objął 85.000 akcji za łączną kwotę 153.000 zł. w wyniku potrącenia dwóch bezspornych wierzytelności pieniężnych; wierzytelności Sławomira Ziemińskiego wobec Spółki z tytułu umowy pożyczki z 14 sierpnia 2023 r. z wierzytelnością Spółki wobec Sławomira Ziemińskiego z tytułu opłacenia akcji. W wyniku objęcia akcji serii Z przez Piotra Skowrona, Jana Załubskiego, Zet Transport agencja celna sp. z o.o. oraz Sławomira Ziemińskiego, kwoty pożyczki zostały spłacone i tym samym umowy pożyczki wygasły. W dniu 2 kwietnia 2024 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany w statucie Emitenta polegające na podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta do kwoty 47.500.000 zł. Po rejestracji zmian Statutu kapitał zakładowy wynosi 47.500.000 zł. Łączna liczba akcji wynosi 47.500.000.

Ponadto w dniu 11 marca 2024 r. Spółka zawarła aneks do umowy pożyczki z dnia 22 listopada 2021 r. pomiędzy Markiem Kamolą a Spółką. Strony uzgodniły zmianę terminu spłaty pożyczki na 31 grudnia 2027 r., a także zmianę okresów naliczania i wypłaty odsetek - odsetki od pożyczki wypłacane będą co miesiąc. W przypadku terminowej wypłaty odsetek, będą one zredukowane o 1/3. Realizacja postanowień aneksu znacznie obniży koszty finansowe Spółki.

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. Pomimo opóźnień w płatnościach, sytuacja ta nie ma negatywnego wpływu na działalność Spółki.

Poniżej znajduje się struktura wiekowa przeterminowanych zobowiązań handlowych:

30.06.2024							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 tytuł dostaw i usług	(2 394 853,65)	(861 876,81)	26 340,56	598,84	(180 179,27)	(3 409 970,33)	

30.06.2023							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 tytuł dostaw i usług	(1 590 926,60)	(2 004 427,07)	(215 909,06)	(98 263,88)	(37 412,66)	(3 946 939,27)	

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego z kwoty zobowiązań handlowych przeterminowanych na dzień 30 czerwca 2024 pozostało 449 tys zł.

Spółka w dniu 8 stycznia 2024 roku zawarła układ z ZUS, który terminowo realizuje. Spółka na dzień 30 czerwca 2024 roku nie ma zaległych zobowiązań wobec Urzędu Skarbowego.



Poniżej przedstawione są wybrane pozycje aktywów i pasywów Spółki na dzień 30 czerwca 2024 roku według terminów zapadalności (w złotych).

30.06.2024

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	-	-	-	-	-	999 767,96	999 767,96
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	-	-	-	-	-	2 071 873,06	2 071 873,06
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-	-	-	33 526 943,42	33 526 943,42
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Należności pozostałe	-	-	-	174 654,55	-	-	174 654,55
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	-	1 754 922,00	1 754 922,00
Zapasy	14 406 332,75	-	-	-	-	-	14 406 332,75
Należności handlowe i pozostałe	4 271 505,50	2 300 966,20	59 548,85	-	-	-	6 632 020,55
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 124,04	-	-	-	-	-	10 124,04
<b>Suma Aktywów</b>	<b>18 687 962,29</b>	<b>2 300 966,20</b>	<b>59 548,85</b>	<b>174 654,55</b>	<b>-</b>	<b>38 353 506,44</b>	<b>59 576 638,33</b>
<b>PASYWA</b>							
Kapitał zakładowy	-	-	-	-	-	47 500 000,00	47 500 000,00
Kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	8 385 000,00	8 385 000,00
Kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	(23 854 735,03)	(23 854 735,03)
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-	8 530 673,20	-	-	8 530 673,20
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	797 133,12	926 573,54	-	1 723 706,66
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	3 897 821,00	3 897 821,00
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	1 515,00	3 030,00	1 185 166,46	-	-	-	1 189 711,46
Zobowiązania handlowe i pozostałe	9 861 668,76	1 603 093,61	3 362,82	-	-	-	11 468 125,19
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	57 308,31	46 768,02	370 585,72	-	-	-	474 662,05
Rezerwy	-	-	-	-	-	261 673,80	261 673,80
<b>Suma Pasywów</b>	<b>9 920 492,07</b>	<b>1 652 891,63</b>	<b>1 559 115,00</b>	<b>9 327 806,32</b>	<b>926 573,54</b>	<b>36 189 759,77</b>	<b>59 576 638,33</b>

Poniżej Emitent przedstawia analizę wskaźników płynności. Wartość wskaźnika bieżącej płynności jest na poziomie 1,57. Wartość wskaźnika bieżącej płynności na poziomie poniżej 1,0 świadczy o trudnościach w regulowaniu zobowiązań w terminie, wówczas Spółka posiada zbyt niską wartość majątku obrotowego, aby w danej chwili pokryć wszystkie zobowiązania.

WSKAŹNIKI PŁYNNOSCI	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	21 048 477,34	20 412 408,58	18 247 622,37
Zapasy	14 406 332,75	13 486 934,12	13 233 529,33
Zobowiązania krótkoterminowe	13 394 172,50	32 022 531,90	13 582 516,71

WSKAŹNIKI PŁYNNOSCI	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Wskaźnik bieżącej płynności (aktywa obrotowe (krótkoterminowe)/zobowiązania krótkoterminowe)	1,57	0,64	1,34
Wskaźnik płynności przyspieszonej ((aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe)	0,50	0,22	0,37

Wartość wskaźnika płynności przyspieszonej jest na poziomie 0,5. 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. Pomimo wartości wskaźnika płynności przyspieszonej na poziomie 0,5, w opinii Spółki nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Spółkę dotychczasowej działalności.

Poniżej zostały zaprezentowane wskaźniki rentowności:

	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Przychody ze sprzedaży	25 653 652,03	24 442 405,30
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 165 556,68	8 062 101,86
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	609 040,17	239 020,93
Amortyzacja	563 052,44	565 215,39
EBITDA	1 172 092,61	804 236,32
Zysk /(strata) netto	(398 938,63)	(446 773,99)
Suma Aktywów ogółem	59 576 638,33	56 823 761,32
Kapitał własny	32 030 264,97	22 819 428,86

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Rentowność brutto na sprzedaży (marża brutto na sprzedaży / przychody netto)	35,73%	32,98%
Rentowność działalności operacyjnej (zysk z dział. operacyjnej / przychody netto)	2,37%	0,98%
Rentowność EBITDA (EBITDA/ przychody netto)	4,57%	3,29%
Rentowność sprzedaży netto ROS (zysk netto / przychody netto)	-1,56%	-1,83%
Rentowność aktywów ogółem ROA (zysk netto / suma aktywów)	-0,67%	-0,79%
Rentowność kapitału własnego ROE (zysk netto / kapitał własny)	-1,25%	-1,96%

Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto informuje o wysokości zysku brutto ze sprzedaży (in. marży brutto) pozostającym po pokryciu kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub wartości sprzedanych towarów i materiałów. W I półroczu 2024 wzrósł w porównaniu do roku ubiegłego.

Wskaźnik rentowności działalności operacyjnej informuje o tym, jak kształtuje się rentowność z całej działalności operacyjnej, czyli do przychodów netto ze sprzedaży zostały dodane pozostałe przychody operacyjne. W I półroczu 2024 uległ poprawie i jest dodatni.

Wskaźnik rentowności na działalności operacyjnej (EBITDA) wyraża efektywność działalności przedsiębiorstwa na poziomie zysku operacyjnego jednak bez kosztów amortyzacji. W I półroczu 2024 uległ poprawie.

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

Wskaźnik rentowności aktywów ROA przedstawia zysk netto w relacji do majątku ogółem i informuje o skuteczności wykorzystania posiadanego majątku. W I półroczu 2024 wskaźnik ten nadal jest ujemny.

Wskaźniki rentowności kapitału własnego ROE przedstawia stopę zwrotu jaką można uzyskać z danej inwestycji. Wskaźnik ten oznacza, jak wiele zysku udało się wygospodarować spółce z wniesionych kapitałów własnych. W I półroczu 2024 wskaźnik ten uległ poprawie.

Zarząd Emitenta ocenia, iż dotychczasowe wyniki Spółki, a w szczególności strata netto w okresie sprawozdawczym zakończonym w dniu 30 czerwca 2024r. oraz niskie wskaźniki płynności, nie powodują ryzyka zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia przez Spółkę dotychczasowej działalności.

Spółka prowadzi działania w kierunku optymalizacji gospodarki magazynowej w zakresie towarów trudno zbywalnych, przeterminowanych lub wycofanych z oferty, które zmuszona była poddać utylizacji lub objąć odpisem, co zostało odniesione w koszt własny sprzedaży.

### Ocena oczekiwanych strat kredytowych

Spółka przeprowadziła analizę wpływu wojny na Ukrainie i na Bliskim Wschodzie na kalkulację oczekiwanych strat kredytowych pod kątem uwzględnienia dodatkowego ryzyka kredytowego związanego z obecną sytuacją gospodarczą, która może spowodować pogorszenie sytuacji płynnościowej kontrahentów, a tym samym wpłynąć na odzyskiwalność należności handlowych. Na podstawie analizy dotychczasowych spłat należności Spółka zaobserwowała, iż poziom spłaty należności handlowych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2024 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, Spółka nie dysponuje danymi, na bazie których mogłaby oszacować dodatkowe ryzyko kredytowe, a tym samym nie zidentyfikowała przesłanek do zmiany szacunków przyjętych do oceny oczekiwanych strat kredytowych na dzień 30 czerwca 2024 roku. Spółka na bieżąco analizuje sytuację i w razie zaistnienia przesłanek dokona aktualizacji założeń przyjętych w modelu kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych.

#### **Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania**

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

#### **Wpływ sytuacji polityczno - gospodarczej w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie na założenie o kontynuacji działalności Spółki**

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

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.

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:

- ryzyko kursowe
- 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.

W ocenie Zarządu jest niskie prawdopodobieństwo, iż COVID-19 lub możliwe epidemie mogą wpłynąć negatywnie na aktualne i przyszłe wyniki finansowe Miraculum S.A

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku. Jednostka sporządza skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym za 2023 rok.

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

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 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 I półrocze 2024 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Miraculum S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Spółkę nie uległy zmianie w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, a szczegółowo przedstawione zostały w sprawozdaniu finansowym za 2023 rok, opublikowanym w dniu 19

kwietnia 2024 roku za wyjątkiem standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2024 roku. Obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później Zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

### Uwzględnienie standardów, zmian w standardach rachunkowości oraz interpretacji obowiązujących na dzień 1 stycznia 2024 roku

Zmienne standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2024 roku:

- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe, co ma znaczenie przy posiadaniu zobowiązania kredytowego i powiązane z nimi warunki umowne. Warunki umów kredytowych, z którymi jednostka była zobowiązana być w zgodzie na lub przed datą raportową wpływają na prezentację zobowiązania jako długo lub krótkoterminowe.
- MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego. MSSF 16 wskazuje, że w przypadku leasingu zwrotnego zobowiązanie do wnoszenia zmiennych opłat leasingowych spełnia definicję zobowiązania leasingowego. W związku z tym w transakcji leasingu zwrotnego należy ująć oczekiwane opłaty zmienne jako część wyliczenia zobowiązania leasingowego, (później amortyzować je zgodnie z efektywną stopą procentową, a bezpośrednio w rachunku zysków i strat ujmować jedynie różnicę między spodziewaną a rzeczywistą wysokością wynagrodzenia zmiennego,) i na tej podstawie wyliczać zachowaną część praw do składnika środków trwałych.
- MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji” – umowy finansowania wobec dostawców. Zmiany do tych standardów wprowadzają obowiązek dodatkowych ujawnień związanych z transakcjami finansowania dostawców. Wskazują one, iż transakcjami finansowania dostawców nie są instrumenty kredytowe przyznane bezpośrednio inicjatorowi po to by inicjator bezpośrednio płacił dostawcom. Finansowanie dostawców zgodne z tą zmianą ma miejsce tylko wtedy, kiedy to instytucja finansująca bezpośrednio płaci dostawcom, a inicjator ma de facto zobowiązanie do tych dostawców.

Wyżej wymienione standardy nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie Spółki za I półrocze 2024 roku.

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

- MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – brak wymienialności, zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku i później.
- MSSF 14 „Regulacja rozliczenia międzyokresowe” - zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku i później
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” w zakresie sprzedaży lub przeniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku i później

Zarząd Spółki nie oczekuje istotnego wpływu zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdanie finansowe.

## 10. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz.757) Spółka jest zobowiązana do przekazania raportu finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku, rozumianego jako bieżący okres śródroczny.

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

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

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

## 10.2. Korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości

W I półroczu 2024 nie wystąpiła korekta błędów ani zmiana zasad rachunkowości.

## 10.3. Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

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

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

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

Zasady dotyczące szacunków są spójne z zasadami stosowanymi w sprawozdaniu finansowym za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2023 roku sporządzonym wg MSSF.

# 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

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

Segment operacyjny jest częścią składową Spółki:

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

Spółka wyodrębnia następujące segmenty:

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów, kosztów i zysków poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku oraz porównawcze dane za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku.

01.01.2024 - 30.06.2024

Działalność kontynuowana

	KOSMETYKI DO I PO GOLENIU	KOSMETYKI DO MAKIJAŻU	PERFUMERIA	PIELĘGNACJA CIAŁA	PIELĘGNACJA TWARZY	POZOSTALE	RAZEM
<b>Przychody</b>							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	4 902 387,21	8 612 177,60	5 829 704,81	627 660,09	3 288 622,38	2 393 099,94	25 653 652,03
- do klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	6 536,86	5 290 496,52	1 096 741,08	7 072,20	(45 765,99)	-	6 355 080,67
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>4 902 387,21</b>	<b>8 612 177,60</b>	<b>5 829 704,81</b>	<b>627 660,09</b>	<b>3 288 622,38</b>	<b>2 393 099,94</b>	<b>25 653 652,03</b>
<b>Koszty</b>							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(3 487 728,11)	(5 437 564,45)	(3 325 247,56)	(423 406,17)	(1 946 511,18)	(1 867 637,88)	(16 488 095,35)
Koszt własny sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(3 487 728,11)</b>	<b>(5 437 564,45)</b>	<b>(3 325 247,56)</b>	<b>(423 406,17)</b>	<b>(1 946 511,18)</b>	<b>(1 867 637,88)</b>	<b>(16 488 095,35)</b>
<b>Zysk (strata) segmentu</b>	<b>1 414 659,10</b>	<b>3 174 613,15</b>	<b>2 504 457,25</b>	<b>204 253,92</b>	<b>1 342 111,20</b>	<b>525 462,06</b>	<b>9 165 556,68</b>

01.01.2023 - 30.06.2023

Działalność kontynuowana

	KOSMETYKI DO I PO GOLENIU	KOSMETYKI DO MAKIJAŻU	PERFUMERIA	PIELĘGNACJA CIAŁA	PIELĘGNACJA TWARZY	POZOSTALE	RAZEM
<b>Przychody</b>							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	5 134 314,77	5 335 348,55	5 937 055,61	835 875,76	2 549 082,19	4 650 728,42	24 442 405,30
- do klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	1 553 318,02	1 839 212,51	1 631 434,47	54 962,20	(6 186,39)	377 666,72	5 450 407,53
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>5 134 314,77</b>	<b>5 335 348,55</b>	<b>5 937 055,61</b>	<b>835 875,76</b>	<b>2 549 082,19</b>	<b>4 650 728,42</b>	<b>24 442 405,30</b>
<b>Koszty</b>							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(3 761 118,93)	(3 960 560,22)	(3 420 344,71)	(574 077,60)	(1 512 236,78)	(3 151 965,20)	(16 380 303,44)
Koszt własny sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(3 761 118,93)</b>	<b>(3 960 560,22)</b>	<b>(3 420 344,71)</b>	<b>(574 077,60)</b>	<b>(1 512 236,78)</b>	<b>(3 151 965,20)</b>	<b>(16 380 303,44)</b>
<b>Zysk (strata) segmentu</b>	<b>1 373 195,84</b>	<b>1 374 788,33</b>	<b>2 516 710,90</b>	<b>261 798,16</b>	<b>1 036 845,41</b>	<b>1 498 763,22</b>	<b>8 062 101,86</b>

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

KRAJ	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023	AKTYWA TRWAŁE ZGODNIE Z MSSF 8 PKT 33 B)
Polska	21 418 042,31	18 501 195,77	34 701 365,93
Eksport	4 235 609,72	5 941 209,53	-
<b>Razem</b>	<b>25 653 652,03</b>	<b>24 442 405,30</b>	<b>34 701 365,93</b>

## 12. PRZYCHODY I KOSZTY

### 12.1. Przychody i koszty ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Kosmetyki do i po goleniu	4 902 387,21	5 134 314,77
Kosmetyki do makijażu	8 612 177,60	5 335 348,55
Perfumerya	5 829 704,81	5 937 055,61
Pielęgnacja ciała	627 660,09	835 875,76
Pielęgnacja twarzy	3 288 622,38	2 549 082,19
Pozostałe	2 393 099,94	4 650 728,42
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>25 653 652,03</b>	<b>24 442 405,30</b>

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Amortyzacja	563 052,44	565 215,39
Koszty świadczeń pracowniczych	4 080 979,67	3 777 541,05
Zużycie materiałów i energii	3 623 200,23	5 268 556,30
Usługi obce	3 954 230,94	3 379 848,60
Podatki i opłaty	77 315,94	41 769,76
Pozostałe koszty	365 247,31	258 566,47
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>12 664 026,53</b>	<b>13 291 497,57</b>
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzykresowych	298 603,14	695 514,54
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Odpisy aktualizujące	95 742,83	91 179,27
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 010 147,59	10 185 752,61
<b>Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu</b>	<b>25 068 520,09</b>	<b>24 263 943,99</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(4 415 983,24)	(6 143 791,27)
- wartość wg kosztu wytworzenia	(4 382 204,93)	(6 103 371,56)
Odpisy aktualizujące	(33 778,31)	(40 419,71)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(12 072 112,11)	(10 236 512,17)
- wartość wg ceny nabycia	(12 010 147,59)	(10 185 752,61)
Odpisy aktualizujące	(61 964,52)	(50 759,56)
Koszty sprzedaży	(5 783 329,50)	(5 236 442,72)
- wartość wg ceny nabycia	(5 783 329,50)	(5 236 442,72)
Koszty ogólnego zarządu	(2 797 095,24)	(2 647 197,83)
- wartość wg ceny nabycia	(2 797 095,24)	(2 647 197,83)
<b>Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu</b>	<b>(25 068 520,09)</b>	<b>(24 263 943,99)</b>

#### Koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Koszty wynagrodzeń (+)	3 402 823,64	3 153 674,63
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	678 156,03	623 866,42
<b>Razem koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>4 080 979,67</b>	<b>3 777 541,05</b>

## 12.2. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Zysk netto ze zbycia aktywów trwałych	2 459,58	40 827,83
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	10 609,04	39 380,27
Dotacje	17 194,05	92 016,05
Otrzymane kary i odszkodowania	-	48,71
Inne	20 020,30	28 584,74
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>50 282,97</b>	<b>200 857,60</b>

## 12.3. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(9 218,01)	(40 625,31)
Koszty postępowań sądowych	(229,84)	(295,22)
Koszty reklamacji towarów	(3 141,17)	(40 341,44)
Darowizny przekazane	(1 251,17)	-
Odszkodowania i kary	(36 925,71)	(30 177,83)
Likwidacja niefinansowych aktywów trwałych	-	4 865,51
Inne	24 391,16	(33 723,69)
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(26 374,74)</b>	<b>(140 297,98)</b>

## 12.4. Przychody i koszty finansowe netto

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Przychody z tytułu odsetek, w tym	229,63	293,28
- należności	229,63	293,28
Zyski z tytułu różnic kursowych	24 755,71	-
Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	5 886,98	19 371,35
<b>Przychody finansowe</b>	<b>30 872,32</b>	<b>19 664,63</b>
KOSZTY FINANSOWE	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Koszty z tytułu odsetek	(649 745,95)	(712 476,65)
- z tytułu kredytów	(27 855,60)	-
- z tytułu leasingu	(84 077,52)	(54 158,58)
- dotyczące zobowiązań handlowych	(45 336,17)	(12 063,18)
- z tytułu faktoringu	(122 028,84)	(62 885,02)
- z tytułu pożyczek	(368 325,99)	(581 178,97)
- odsetki budżetowe	(2 121,83)	(2 190,90)
Pozostałe	(65 139,11)	(21 474,84)
Prowizje	(29 000,00)	-
Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	(1 510,06)	(84,95)
Straty z tytułu różnic kursowych	-	(50 991,11)
<b>Koszty finansowe</b>	<b>(745 395,12)</b>	<b>(785 027,55)</b>
<b>Przychody i koszty finansowe</b>	<b>(714 522,80)</b>	<b>(765 362,92)</b>



## 13. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku, od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku oraz od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023 - 30.06.2023
Podatek dochodowy bieżący	(36 452,00)	-	-
<b>Podatek odroczony</b>			
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	(257 004,00)	(313 554,00)	79 568,00
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(293 456,00)</b>	<b>(313 554,00)</b>	<b>79 568,00</b>

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym licznym według efektywnej stawki podatkowej za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku, od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku oraz od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku przedstawiają się następująco:

EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023 - 30.06.2023
Zysk (Strata) netto za rok obrotowy	(398 938,63)	(1 636 999,25)	(446 773,99)
Podatek dochodowy	(293 456,00)	(313 554,00)	79 568,00
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(105 482,63)</b>	<b>(1 323 445,25)</b>	<b>(526 341,99)</b>
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	20 042,00	251 455,00	100 005,00
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego	(221 462,17)	481 220,48	98 654,00
Niewykorzystana strata podatkowa za lata poprzednie	-	(1 025 382,61)	-
Pozostałe różnice trwałe między kosztami i przychodami podatkowymi i bilansowymi	(92 035,83)	(20 846,87)	(119 091,00)
	<b>(293 456,00)</b>	<b>(313 554,00)</b>	<b>79 568,00</b>

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

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

## 13.1. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	AKTYWA		REZERWY		WARTOŚĆ NETTO	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Rzeczowe aktywa trwale	142 807,59	113 758,03	-	-	142 807,59	113 758,03
Wartości niematerialne	-	-	(3 897 821,00)	(3 849 266,19)	(3 897 821,00)	(3 849 266,19)
Udziały	-	-	-	-	-	-
Zapasy	39 372,26	35 099,30	-	-	39 372,26	35 099,30
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	9 023,90	9 163,35	-	-	9 023,90	9 163,35
Rozliczenia międzyokresowe	26 519,72	30 205,05	-	-	26 519,72	30 205,05
Kredyty, pożyczki, obligacje	644,71	220 992,94	-	(2 857,81)	644,71	218 135,13
Rezerwy	85 360,61	191 903,69	-	-	85 360,61	191 903,69
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	10 110,26	11 531,87	-	-	10 110,26	11 531,87
Zobowiązania handlowe i pozostałe	42 753,35	50 245,17	-	-	42 753,35	50 245,17
Straty podatkowe	2 016 125,43	1 699 663,26	-	-	2 016 125,43	1 699 663,26
Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	(617 795,83)	(396 333,66)	-	-	(617 795,83)	(396 333,66)
<b>Aktywa / (rezerwy) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>1 754 922,00</b>	<b>1 966 229,00</b>	<b>(3 897 821,00)</b>	<b>(3 852 124,00)</b>	<b>(2 142 899,00)</b>	<b>(1 885 895,00)</b>

ZMIANA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH W OKRESIE	STAN NA 31.12.2023	ZMIANA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	STAN NA 30.06.2024
Rzeczowe aktywa trwale	113 758,03	29 049,56	142 807,59
Wartości niematerialne	(3 849 266,19)	(48 554,81)	(3 897 821,00)
Udziały	-	-	-
Zapasy	35 099,30	4 272,96	39 372,26
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	9 163,35	(139,45)	9 023,90
Rozliczenia międzyokresowe	30 205,05	(3 685,33)	26 519,72
Kredyty, pożyczki, obligacje	218 135,13	(217 490,42)	644,71
Rezerwy	191 903,69	(106 543,08)	85 360,61
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	11 531,87	(1 421,61)	10 110,26
Zobowiązania handlowe i pozostałe	50 245,17	(7 491,82)	42 753,35
Straty podatkowe	1 699 663,26	316 462,17	2 016 125,43
Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	(396 333,66)	(221 462,17)	(617 795,83)
	<b>(1 885 895,00)</b>	<b>(257 004,00)</b>	<b>(2 142 899,00)</b>

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

	AKTYWA		REZERWY		WARTOŚĆ NETTO	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Rzeczowe aktywa trwałe	96 137,75	119 801,54	-	-	96 137,75	119 801,54
Wartości niematerialne	-	-	(3 800 711,00)	(3 752 487,00)	(3 800 711,00)	(3 752 487,00)
Udziały	-	-	-	-	-	-
Zapasy	32 199,81	25 179,43	-	-	32 199,81	25 179,43
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	17 756,05	17 598,83	-	-	17 756,05	17 598,83
Rozliczenia międzyokresowe	59 315,83	30 520,58	-	-	59 315,83	30 520,58
Kredyty, pożyczki, obligacje	107 282,26	7 628,10	-	-	107 282,26	7 628,10
Rezerwy	56 102,12	76 749,85	-	-	56 102,12	76 749,85
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25 994,24	24 705,11	-	-	25 994,24	24 705,11
Zobowiązania handlowe i pozostałe	65 658,21	30 470,83	-	-	65 658,21	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>2 307 938,00</b>	<b>2 180 146,00</b>	<b>(3 800 711,00)</b>	<b>(3 752 487,00)</b>	<b>(1 492 773,00)</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 30.06.2023
Rzeczowe aktywa trwałe	119 801,54	(23 663,79)	96 137,75
Wartości niematerialne	(3 752 487,00)	(48 224,00)	(3 800 711,00)
Udziały	-	-	-
Zapasy	25 179,43	7 020,38	32 199,81
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	17 598,83	157,22	17 756,05
Rozliczenia międzyokresowe	30 520,58	28 795,25	59 315,83
Kredyty, pożyczki, obligacje	7 628,10	99 654,16	107 282,26
Rezerwy	76 749,85	(20 647,73)	56 102,12
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24 705,11	1 289,13	25 994,24
Zobowiązania handlowe i pozostałe	30 470,83	35 187,38	65 658,21
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>79 568,00</b>	<b>(1 492 773,00)</b>

## 14. ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ

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

	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	(398 938,63)	(446 773,99)
Zysk/Strata netto	(398 938,63)	(446 773,99)
<b>Zysk/Strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy</b>	<b>(398 938,63)</b>	<b>(446 773,99)</b>
	<b>01.01.2024 - 30.06.2024</b>	<b>01.01.2023 - 30.06.2023</b>
Średnioważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	44 500 000,00	38 311 111,11
Wpływ rozwodnienia:		
Pożyczka M. Kamola	-	5 050 000,00
Program motywacyjny - warraty subskrypcyjne serii B	-	1 000 000,00
<b>Skorygowana średnioważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję</b>	<b>44 500 000,00</b>	<b>44 361 111,11</b>

W dniu 22 listopada 2021 roku pomiędzy Spółką („Pożyczkobiorca”), a Panem Markiem Kamolą, Członkiem Zarządu Spółki („Pożyczkodawca”) została zawarta Umowa Pożyczki, na mocy której Pan Marek Kamola udzielił Spółce pożyczki. Zgodnie z warunkami Umowy pożyczki spłata pożyczki jest możliwa poprzez potrącenie wierzytelności wynikającej z Umowy pożyczki

30 | MIRACULUM | Raport za I półrocze 2024

z mogącą przysługiwać Spółce wierzytelnością z tytułu opłacenia objęcia akcji Spółki, które mogą zostać zaoferowane Pożyczkodawcy w ramach kapitału docelowego (po cenie emisyjnej 3,00 złote za jedną akcję) przez Spółkę (w przypadku wyrażenia przez Pożyczkodawcę zgody na objęcie wyżej wskazanych akcji) w terminie do dnia 31 grudnia 2024 roku. W dniu 5 marca 2024 r. uchwałą nr 4 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło o uchyleniu Uchwały Nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 grudnia 2021 roku w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Po rejestracji zmiany Statut nie zawiera postanowień w sprawie kapitału docelowego, wobec czego objęcie akcji nowej emisji przez Pana Marka Kamolę wymagałoby podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

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

	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Zysk (strata) netto	(398 938,63)	(446 773,99)
Średnioważona liczba akcji zwykłych	44 500 000,00	38 311 111,11
Podstawowy zysk (strata) na akcję (zł/akcję)	(0,0090)	(0,0117)

	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Zysk (strata) netto rozwodniony	(398 938,63)	95 784,97
Skorygowana średnioważona liczba akcji zwykłych	44 500 000,00	44 361 111,11
Podstawowy zysk (strata) rozwodniony na akcję (zł/akcję)	(0,0090)	0,0022
Zysk (strata) zanalizowany netto	(1 589 163,89)	(1 940 285,50)
Zysk (strata) zanalizowany netto na jedną akcję zwykłą (zł/akcję)	(0,0357)	(0,0437)

Spółka nie wypłacała dywidendy na przestrzeni prezentowanego okresu.

## 15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Stan na 30 czerwca 2024r.

30.06.2024

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	KOSZTY ZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	WARTOŚĆ FIRMY	NABYTE KONCESJE, PATENTY, LICENCJE ITP. W TYM;	OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE	INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	124 000,00	28 333 892,89	1 664 552,70	1 273 374,20	37 257 635,45	68 653 455,24
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- zakup	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	124 000,00	28 333 892,89	1 664 552,70	1 273 374,20	37 257 635,45	68 653 455,24
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	124 000,00	-	1 407 877,85	1 260 974,20	1 476 885,95	4 269 738,00
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	7 067,52	2 400,00	1 500,00	10 967,52
- amortyzacja (odpis)	-	-	7 067,52	2 400,00	1 500,00	10 967,52
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	124 000,00	-	1 414 945,37	1 263 374,20	1 478 385,95	4 280 705,52
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(28 333 892,89)	(159 500,00)	-	(2 352 413,41)	(30 845 806,30)
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(28 333 892,89)	(159 500,00)	-	(2 352 413,41)	(30 845 806,30)
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	97 174,85	12 400,00	33 428 336,09	33 537 910,94
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	90 107,33	10 000,00	33 426 836,09	33 526 943,42

Stan na 31 grudnia 2023r.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH W TRAKCIE REALIZACJI	WARTOŚĆ FIRMY	NABYTE KONCESJE, PATENTY, LICENCJE ITP. W TYM;	OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE	INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	124 000,00	28 333 892,89	1 664 552,70	1 273 374,20	37 257 635,45	68 653 455,24
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- zakup	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	124 000,00	28 333 892,89	1 664 552,70	1 273 374,20	37 257 635,45	68 653 455,24
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	124 000,00	-	1 393 742,81	1 254 431,09	1 473 885,95	4 246 059,85
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	14 135,04	6 543,11	3 000,00	23 678,15
- amortyzacja (odpis)	-	-	14 135,04	6 543,11	3 000,00	23 678,15
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	124 000,00	-	1 407 877,85	1 260 974,20	1 476 885,95	4 269 738,00
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(28 333 892,89)	(159 500,00)	-	(2 352 413,41)	(30 845 806,30)
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(28 333 892,89)	(159 500,00)	-	(2 352 413,41)	(30 845 806,30)
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	111 309,89	18 943,11	33 431 336,09	33 561 589,09
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	97 174,85	12 400,00	33 428 336,09	33 537 910,94

### Inne wartości niematerialne

Na dzień 30 czerwca 2024 roku największą wartość pozycji inne wartości niematerialne stanowią znaki towarowe nabyte od spółki PZ Cussons Polska, znaki towarowe Joko i Virtual nabyte w trakcie połączenia z Miraculum Dystrybucja sp. z o.o. oraz znaki towarowe Tanita i Paloma o łącznej wartości netto 33.385 tys. zł.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości na dzień 31 grudnia 2023 roku został przeprowadzony test na utratę wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Przeprowadzone testy polegały na porównaniu wartości odzyskiwalnej testowanych znaków z ich wartością bilansową. W wyniku przeprowadzonych testów nie stwierdzono konieczności tworzenia odpisów aktualizujących wartość znaków towarowych. W pierwszym półroczu 2024 r. nie wystąpiły przesłanki wskazujące na konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości na dzień 30 czerwca 2024 r.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku testom na utratę wartości podlegały znaki towarowe Paloma, Tanita, Lider, Wars, Być Może, Joko i Virtual.

Wartość odzyskiwalna znaków towarowych została obliczona metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). Metoda DCF polegała na obliczeniu bieżącej wartości przepływów pieniężnych planowanych do uzyskania z dystrybucji wyrobów sprzedawanych pod danym znakiem towarowym w okresie objętym prognozą, dalej przychody zostały pomnożone przez oczekiwaną wartość opłat licencyjnych. Następnie uzyskana wartość odzyskiwalna porównywana była z aktualną wartością bilansową znaków towarowych.

Założenia przyjęte do weryfikacji testu na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2023 były następujące: do wyceny przyjęto 5-letni okres prognozy, zwiększenie wolumenu sprzedaży w stosunku do roku 2023, głównie ze względu na rozwój listingu wyrobów Spółki w sieciach oraz wzrost sprzedaży eksportowej. Założenia przyjęte w poprzednich testach w większości zrealizowały się. Pozostałe założenia zostały opisane w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym za 2023 rok.

### Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych:

Na znakach towarowych Spółki zostały ustanowione zastawy rejestrowe. Znaki Wars, Lider, Być Może, Gracja, Pani Walewska, Miraculum, Tanita, Paloma i Joko stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu zawartych umów produkcyjnych i pożyczek o łącznej wartości na dzień 30 czerwca 2024 roku – 9.747 tys. zł.

Stan na 30.06.2024

ZNAK TOWAROWY	WARTOŚĆ BILANSOWA	ZABEZPIECZENIE	WARTOŚĆ
Lider		Pożyczka	
Wars	19 564 857,73	Pożyczka	
Być Może		Pożyczka	
Chopin	-		
Gracja	-	Pożyczka	
Paloma	972 247,14	Umowa produkcyjna	1 247 113,80
Tanita	3 093 818,00	Umowa produkcyjna	
Miraculum	-	Pożyczka	
Pani Walewska	-	Pożyczka	8 500 000,00*
PRASTARA	10 500,00	-	
J			
Virtual	9 754 159,88		
Joko		Pożyczka	
<b>Wartość nominalna:</b>	<b>33 395 582,75</b>		<b>9 747 113,80</b>

\*) Pożyczka od Pana Marka Kamoli (na dzień 30 czerwca 2024r. wynosiła 8.500.000,00 zł) jest zabezpieczona na znakach towarowych Lider, Wars, Być Może, Gracja, Miraculum, Pani Walewska i Joko.

## 16. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	30.06.2024	31.12.2023
Pożyczki udzielone długoterminowe	-	7 541,10
Udziały i akcje	5 000,00	5 000,00
Odpis na wartość udziałów	(5 000,00)	(5 000,00)
<b>Razem pozostałe aktywa finansowe długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>7 541,10</b>
	30.06.2024	31.12.2023
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	-	7 500,00
<b>Razem pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>7 500,00</b>

## 17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

30.06.2024

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	GRUNTY	BUDYNKI, LOKALE I OBIEKTY INŻYNIERIA LĄDOWEJ I WODNEJ	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	ŚRODKI TRANSPORTU	INNE ŚRODKI TRWAŁE	ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	342 325,51	209 953,08	82 975,00	3 237 742,61	-	3 872 996,20
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	46 646,74	-	12 000,00	-	58 646,74
- zakup	-	-	46 646,74	-	12 000,00	-	58 646,74
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(7 974,25)	-	(230,00)	-	(8 204,25)
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	(7 974,25)	-	(230,00)	-	(8 204,25)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	342 325,51	248 625,57	82 975,00	3 249 512,61	-	3 923 438,69
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	49 873,26	143 937,88	12 004,83	2 547 385,22	-	2 753 201,19
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	4 993,08	10 365,29	5 808,24	141 182,43	-	162 349,04
- inne (zwiększenia)	-	4 993,08	18 339,54	5 808,24	141 303,71	-	170 444,57
- inne (zmniejszenia)	-	-	(7 974,25)	-	(121,28)	-	(8 095,53)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	54 866,34	154 303,17	17 813,07	2 688 567,65	-	2 915 550,23
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	(8 120,50)	-	(8 120,50)
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	(8 120,50)	-	(8 120,50)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	-	292 452,25	66 015,20	70 970,17	682 236,89	-	1 111 674,51
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	287 459,17	94 322,40	65 161,93	552 824,46	-	999 767,96

30.06.2024

AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA	BUDYNKI I LOKALE	ŚRODKI TRANSPORTU	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 931 050,49	1 422 648,95	4 353 699,44
b) zwiększenia (z tytułu)	101 060,43	-	101 060,43
- przejęte na podstawie umowy leasingu	101 060,43	-	101 060,43
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- likwidacja	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 032 110,92	1 422 648,95	4 454 759,87
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 544 999,17	456 247,29	2 001 246,46
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	210 700,71	170 939,64	381 640,35
- inne (zwiększenia)	210 700,71	170 939,64	381 640,35
- inne (zmniejszenia)	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 755 699,88	627 186,93	2 382 886,81
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku	-	-	-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 386 051,32	966 401,66	2 352 452,98
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 276 411,04	795 462,02	2 071 873,06

Na dzień 30 czerwca 2024 roku zobowiązania Spółki z tytułu dokonanego już zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 39 tys. zł. Samochody osobowe stanowią zabezpieczenie realizacji umów leasingowych. Na dzień 30 czerwca 2024 roku Spółka nie ma zobowiązań z tytułu zawartych umów na zakup CAPEX w przyszłości.

## 18. INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH I ZAWARTYCH Z NIMI TRANSAKCJACH

W okresie od 01 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 z niżej wymienionymi podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych następujące umowy:

### Zawarcie Umowy inwestycyjnej i umowy objęcia akcji

W dniu 5 marca 2024 r. Emitent zawarł umowy inwestycyjne i umowy objęcia akcji serii Z na podstawie, których osoby pełniące funkcje Zarządcze (członek Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej), objęli 6.000.000 akcji serii Z po cenie 1,80 zł. za jedną akcję. Emisja akcji została zarejestrowana 2 kwietnia. Opis umów znajduje się w punkcie 8.

### Aneks do umowy pożyczki

Ponadto w dniu 11 marca 2024 r. Spółka zawarła aneks do umowy pożyczki z dnia 22 listopada 2021 r. pomiędzy Markiem Kamolą a Spółką. Strony uzgodniły zmianę terminu spłaty pożyczki na 31 grudnia 2027 r., a także zmianę okresów naliczania i wypłaty odsetek - odsetki od pożyczki wypłacane będą co miesiąc. W przypadku terminowej wypłaty odsetek, będą one zredukowane o 1/3. Realizacja postanowień aneksu znacznie obniży koszty finansowe Spółki.

### Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej:

	30.06.2024	30.06.2023
<b>Zarząd, w tym:</b>	<b>365 908,23</b>	<b>394 251,92</b>
Ziemski Sławomir	207 871,64	260 578,91
Kamola Marek	-	99 908,03
Zygmunt Jarosław	158 036,59	33 764,98
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>52 918,37</b>	<b>45 000,00</b>
Obszański Mariusz	32 843,37	19 000,00
Załubski Jan	1 000,00	4 000,00
Tuora Tadeusz	-	-
Kierzek Robert	10 000,00	12 000,00
Skowron Piotr	1 015,00	2 000,00
Szczepkowska Katarzyna	4 060,00	4 000,00
Kordek Leszek	1 000,00	4 000,00
Kamola Marek	3 000,00	-
<b>Wyższa kadra kierownicza</b>	<b>361 118,98</b>	<b>251 412,80</b>
<b>Razem</b>	<b>779 945,58</b>	<b>690 664,72</b>

PODMIOTY POWIĄZANE	
<b>Okres</b>	<b>01.01.2024-30.06.2024</b>
Wielkość transakcji	
Zakupy	20 181,56
Sprzedaż	-
PODMIOTY POWIĄZANE	
	<b>30.06.2024</b>
Saldo rozrachunków	
Należności z tytułu dostaw i usług	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 763,26



## 19. ZAPASY

	30.06.2024	31.12.2023
<b>Materialy</b>	<b>4 244 038,09</b>	<b>3 938 497,63</b>
Według ceny nabycia	4 276 787,65	3 960 812,47
Odpis aktualizujący	(32 749,56)	(22 314,84)
<b>Towary</b>	<b>6 884 387,65</b>	<b>6 679 421,52</b>
Według ceny nabycia	6 924 672,49	6 692 260,10
Odpis aktualizujący	(40 284,84)	(12 838,58)
<b>Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)</b>	<b>55 000,67</b>	<b>166 753,84</b>
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	55 000,67	215 112,41
Odpis aktualizujący	-	(48 358,57)
<b>Produkty gotowe</b>	<b>3 222 906,34</b>	<b>2 702 261,13</b>
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	3 357 094,35	2 803 482,31
Odpis aktualizujący	(134 188,01)	(101 221,18)
<b>Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania</b>	<b>14 406 332,75</b>	<b>13 486 934,12</b>
	30.06.2024	31.12.2023
<b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu</b>	<b>184 733,17</b>	<b>132 523,30</b>
Utworzony odpis w koszcie własnym sprzedaży	125 699,93	347 001,18
Rozwiązanie odpisów wcześniej utworzonych	(103 210,69)	(294 791,31)
<b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu</b>	<b>207 222,41</b>	<b>184 733,17</b>

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

Stan zapasów w magazynie Spółki w Łodzi objętych zabezpieczeniem limitu kredytu kupieckiego wobec Laboratoire L'Idéal Parisien w postaci zastawu rejestrowego na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosił 7,8 mln zł.

## 20. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI SPÓŁKI

	30.06.2024	31.12.2023
<b>Należności długoterminowe</b>	<b>174 654,55</b>	<b>174 654,55</b>
Należności z tytułu dostaw i usług (kaucje)	174 654,55	174 654,55
<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>6 688 538,96</b>	<b>6 855 053,44</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	5 787 994,65	5 907 981,85
Należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	247 864,02	375 496,30
Należności z tyt. sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	1 214,08	3,69
Zaliczki na poczet dostaw	328 104,95	160 590,09
Rozliczenia międzyokresowe czynne	323 361,26	410 981,51
<b>Należności brutto</b>	<b>6 863 193,51</b>	<b>7 029 707,99</b>
<b>Oczekiwane straty kredytowe</b>	<b>(56 518,41)</b>	<b>(57 909,44)</b>
<b>Należności ogółem (netto)</b>	<b>6 806 675,10</b>	<b>6 971 798,55</b>

W należnościach długoterminowych prezentowane są kaucje.

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

Tabela opisująca zmiany w odpisach aktualizujących należności w okresach od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku oraz od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku.

OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	30.06.2024	31.12.2023
Stan na początek okresu	57 909,44	102 269,93
Zwiększenia odpisu na oczekiwane straty kredytowe	9 218,01	48 054,95
Rozwiązanie/ wykorzystanie odpisów	(10 609,04)	(92 415,44)
Stan na koniec okresu	56 518,41	57 909,44

## 21. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY

### 21.1. Kapitał zakładowy

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY ZAREJESTROWANY	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2024 r.	41 500 000,00	41 500 000,00
Stan na 30 czerwca 2024 r.	47 500 000,00	47 500 000,00

Na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz na dzień publikacji sprawozdania kapitał zakładowy Spółki wynosi 47.500.000 zł. i dzieli się na 47.500.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda akcja. W dniu 15 lipca 2024r. Sąd Rejestrowy zarejestrował zmiany Statutu Spółki w wyniku, których akcje podzielone są na dwie serie:

- a) 41.500.000 akcji serii A,
- b) 6.000.000 akcji serii B.

Akcje serii A są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Na podstawie uchwały nr 1070/2024 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 27 sierpnia 2024 r. zostało dopuszczonych do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 6.000.000 akcji serii B Spółki, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 30 sierpnia 2024 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLKLSTN00017". Dniem pierwszego notowania 6.000.000 akcji serii B będzie 30 sierpnia 2024 r., pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 30 sierpnia 2024 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLKLSTN00017".

Prawa akcjonariuszy

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

## Struktura kapitału zakładowego Spółki na dzień 30 czerwca 2024 roku

SERIA	RÓDZAJ AKCJI	RÓDZAJ UPRAWNIENIA AKCJI	RÓDZAJ OGRANICZENIA PRAW DO AKCJI	LICZBA AKCJI (W SZT.)	WARTOŚĆ NOMINALNA JEDNEJ AKCJI (W ZŁ)	WARTOŚĆ SERII/ EMISJI W WARTOŚCI NOMINALNEJ (W ZŁ)	SPOSOB POKRYCIA KAPITAŁU	DATA REJESTRACJI	PRAWO DO DYWIDENDY (OD DATY)
							Wzrost nieopisany w postaci nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Beskidzkiej nr 1, o obszarze 01 hektara 71 arow 48 metro kwadratowych; dla której w Sądzie Rejonowym dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi XVII Wydział Krajowy Własności Prowadzona jest księga wieczysta KW 182754		
							wzrost nieopisany w postaci zorganizowanego przedsiębiorstwa „Laboratorium Kolastyne z siedzibą w Łodzi przy ul. Jędrza 12 oraz następujące nieruchomości: -działka gruntu nr 205/2 przy ul. Beskidzkiej 3/7 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 129645		
							-działka gruntu nr 206/4 przy Beskidzkiej 10 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 129646		
							-udział wynoszący 1/2 w prawie własności działki gruntu nr 220/1 przy ul. Beskidzkiej 10 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 142332		
							-działka gruntu nr 168/1 przy ul. Jędrza 17 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 25096		
							-udział wynoszący 1/2 w prawie własności działki gruntu nr 166/1 przy ul. Jędrza 19 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 144591	22.06.2001	22.06.2001
							-udział wynoszący 1/3 w prawie własności działki gruntu nr 187 przy ul. Jędrza 12 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 87985	17.09.2012	01.01.2011
Seria A1	na okaziciela*	zwyczajne	bez ograniczeń	5 388 200	1,00	5 388 200,00	-działka gruntu nr 188/2 przy ul. Centralnej 9a w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 20851	21.12.2012	01.01.2011
							-działka gruntu nr 188/2 przy ul. Centralnej 9a w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 20851	06.11.2013	01.01.2012
							-działka gruntu nr 190/2 przy ul. Jędrza 14 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 87985		
							-działka gruntu nr 199/4 przy ul. Centralnej 13 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 139235		
							-działka gruntu nr 191/1 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 144553		
							Przejęcie majątku Spółki Ann Cosmetics Sp. z o.o. na skutek połączenia spółek		
							Przejęcie majątku Spółki Kolastyne Dystrybucja Sp. z o.o. na skutek połączenia spółek		
							Przejęcie majątku Spółki Kolastyne Dystrybucja Sp. z o.o. na skutek połączenia spółek		
							Połączenie spółek w trybie art. 492 §1 pkt 1) ksh tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej (PK Miraculum) na spółkę Grupę Kolastyne S.A. jako spółkę przejmującą, w zamian za akcje spółki Grupę Kolastyne S.A. wydawane akcjonariuszom spółki PK Miraculum		
							Konwersja wierzytelności na akcje		
							Zamiana obligacji serii Z1, Z2, Z3 na akcje		
Seria M1	na okaziciela*	zwyczajne	bez ograniczeń	20 000	1,00	20 000,00	Zamiana obligacji serii Z na akcje	12.12.2013	01.01.2012
Seria S	na okaziciela*	zwyczajne	bez ograniczeń	666 615	1,00	666 615,00	Konwersja wierzytelności na akcje	21.07.2015	01.01.2015
Seria U	na okaziciela*	zwyczajne	bez ograniczeń	3 037 408	1,00	3 037 408,00	Wzrost pieniężny	09.12.2015	01.01.2015
Seria R1	na okaziciela*	zwyczajne	bez ograniczeń	500 000	1,00	500 000,00	Zamiana obligacji serii A02 na akcje	08.07.2016	01.01.2017
Seria R2	na okaziciela*	zwyczajne	bez ograniczeń	1 500 000	1,00	1 500 000,00	Zamiana obligacji serii R2 na akcje	08.07.2016	01.01.2017
Seria W	na okaziciela*	zwyczajne	bez ograniczeń	11 512 223	1,00	11 512 223,00	Konwersja wierzytelności na akcje i wzrost pieniężny	11.08.2016	01.01.2017
Seria T	na okaziciela*	zwyczajne	bez ograniczeń	900 000	1,00	900 000,00	Konwersja wierzytelności na akcje	17.01.2018	01.01.2018
Seria T1	na okaziciela*	zwyczajne	bez ograniczeń	1 075 554	1,00	1 075 554,00	Wzrost pieniężny	16.01.2018	01.01.2018
Seria T2	na okaziciela*	zwyczajne	bez ograniczeń	5 000 000	1,00	5 000 000,00	Wzrost pieniężny	19.09.2018	01.01.2018
Seria T3	na okaziciela*	zwyczajne	bez ograniczeń	2 500 000	1,00	2 500 000,00	Konwersja wierzytelności na akcje i wzrost pieniężny	06.12.2018	01.01.2018
Seria T4	na okaziciela*	zwyczajne	bez ograniczeń	1 150 000	1,00	1 150 000,00	Wzrost pieniężny	10.07.2019	01.01.2019
Seria J	na okaziciela*	zwyczajne	bez ograniczeń	1 450 000	1,00	1 450 000,00	Wzrost pieniężny	03.11.2020	01.01.2020
Seria J1	na okaziciela*	zwyczajne	bez ograniczeń	1 400 000	1,00	1 400 000,00	Wzrost pieniężny	30.04.2021	01.01.2021
Seria P	na okaziciela*	zwyczajne	bez ograniczeń	1 000 000	1,00	1 000 000,00	Konwersja wierzytelności na akcje	23.06.2021	01.01.2021
Seria P1	na okaziciela*	zwyczajne	bez ograniczeń	500 000	1,00	500 000,00	Konwersja wierzytelności na akcje	29.12.2021	01.01.2021
Seria X	na okaziciela*	zwyczajne	bez ograniczeń	3 500 000	1,00	3 500 000,00	Konwersja wierzytelności na akcje i wzrost pieniężny	14.06.2023	01.01.2022
Seria Z	na okaziciela*	zwyczajne	bez ograniczeń	6 000 000	1,00	6 000 000,00	Konwersja wierzytelności na akcje	02.04.2024	01.01.2024
<b>Razem</b>				<b>47 500 000</b>		<b>47 500 000</b>			

W okresie bilansowym doszło do następujących wydarzeń, które mają wpływ na wysokość kapitału zakładowego Spółki

### Podjęcie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego

W dniu 5 marca 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii Z. Na podstawie uchwały została przeprowadzona emisja 6.000.000 akcji serii Z. W dniu 5 marca 2024 r. Emitent zawarł umowy inwestycyjne i umowy objęcia akcji serii Z na podstawie, których osoby pełniące funkcje Zarządcze (członek Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej), objęli 6.000.000 akcji serii Z po cenie 1,80 zł. za jedną akcję. W dniu 2 kwietnia 2024 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany w statucie Emitenta polegające na podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta do kwoty 47.500.000 zł. Po rejestracji zmian Statutu kapitał zakładowy wynosi 47.500.000 zł. Łączna liczba akcji wynosi 47.500.000.

### Postanowienia Statutu w zakresie kapitału docelowego.

W dniu 5 marca 2024 r. uchwałą nr 4 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło o uchyleniu Uchwały Nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą Miraculum Spółka Akcyjna z dnia 21 grudnia 2021 roku w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Po rejestracji zmiany Statut nie zawiera postanowień w sprawie kapitału docelowego.

### Postanowienia Statutu w zakresie warunkowego kapitału zakładowego

W dniu 17 marca 2022 r. Sąd zarejestrował zmiany Statutu Spółki w zakresie warunkowego kapitału zakładowego Spółki, wpis nastąpił na podstawie Uchwały Nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą Miraculum Spółka Akcyjna z dnia 21 grudnia 2021 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki. Zmiana dotycząca kapitału warunkowego wynikała ze zmian w kapitale zakładowym Spółki wynikających z wydania 1.500.000 sztuk akcji serii P Spółki, na skutek realizacji uprawnień przez obligatariuszy obligacji serii S1 i S2 zamiennych na akcje serii P Spółki emitowanych na podstawie uchwały Nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 marca 2019 roku, a także upływu terminu do wykonania tych

uprawnień w zakresie pozostałych Obligacji (co do których nie wykonano konwersji, skutkującym utratą prawa do zamiany Obligacji na akcje w warunkowym kapitale zakładowym), czego konsekwencją jest wyczerpanie się możliwości wykorzystania warunkowego kapitału zakładowego uchwalonego Uchwałą Nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 marca 2019 roku. W związku z brakiem realizacji przesłanek oraz upływem terminów, wyczerpała się możliwość podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii Y w ramach warunkowego kapitału zakładowego w związku z uchwałą nr 7 z dnia 28 marca 2019 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Miraculum S.A.

Ponadto zapisy Statutu stanowią, że w ramach warunkowego kapitału zakładowego Spółki, osoby uprawnione mają możliwość objęcia akcji Spółki serii L po cenie emisyjnej równej 1,50 złoty za każdą akcję. W związku z brakiem realizacji przesłanek oraz upływem terminów, wyczerpała się możliwość podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii L w ramach warunkowego kapitału zakładowego.

Zważywszy na brak realizacji założeń przyznawania akcji w ramach kapitału docelowego, Zwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 14 czerwca 2024 roku Uchwałą nr 18 uchyliło Uchwałę nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 marca 2019 roku Miraculum S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Uchwałę nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 18 czerwca 2021 roku Miraculum S.A. z siedzibą w Warszawie.

#### Po dniu bilansowym nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki, zmieniło się natomiast oznaczenie akcji:

W dniu 15 lipca 2024r. Sąd Rejestrowy zarejestrował zmiany Statutu Spółki w wyniku, których akcje podzielone są na dwie serie:

- a) 41.500.000 akcji serii A,
- b) 6.000.000 akcji serii B.

#### Struktura własności znaczących pakietów akcji Spółki:

Na dzień 30 czerwca 2024 roku:

Lp.	NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI, SIEDZIBA	LICZBA AKCJI (W SZT.)	WARTOŚĆ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM (%)	UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW (%)
1	Kamola Marek	19 927 000	19 927 000,00	41,95%	41,95%
2	Skowron Piotr	4 388 814	4 388 814,00	9,24%	9,24%
3	Zalubski Jan (wraz z podmiotami powiązanymi)	3 847 240	3 847 240,00	8,10%	8,10%
4	Kapitał rozproszony	19 336 946	19 336 946,00	40,71%	40,71%
<b>RAZEM</b>		<b>47 500 000</b>	<b>47 500 000,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Na dzień 30 sierpnia 2024 roku:

Lp.	NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI, SIEDZIBA	LICZBA AKCJI (W SZT.)	WARTOŚĆ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM (%)	UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW (%)
1	Kamola Marek	19 927 000	19 927 000,00	41,95%	41,95%
2	Skowron Piotr	4 388 814	4 388 814,00	9,24%	9,24%
3	Zalubski Jan (wraz z podmiotami powiązanymi)	3 867 240	3 867 240,00	8,14%	8,14%
4	Kapitał rozproszony	19 316 946	19 316 946,00	40,67%	40,67%
<b>RAZEM</b>		<b>47 500 000</b>	<b>47 500 000,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## 22. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI	30.06.2024	31.12.2023
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki	8 530 673,20	36 370,00
<b>Razem kredyty i pożyczki długoterminowe</b>	<b>8 530 673,20</b>	<b>36 370,00</b>
KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI	30.06.2024	31.12.2023
Kredyty bankowe	1 171 531,46	-
Pożyczki	18 180,00	19 275 249,60
<b>Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b>	<b>1 189 711,46</b>	<b>19 275 249,60</b>

Splata pożyczek w wyniku potrącenia wierzytelności z należnymi wpłatami za akcje serii Z została opisana w pkt 8 i 18. Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka posiadała następujące kredyty, pożyczki oraz otwarte linie kredytowe:

NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI	SIEDZIBA	RODZAJ	UMOWA Z DNIA	KWOTA WG UMOWY		30.06.2024	TERMIN SPŁATY	ZABEZPIECZENIA
				ZŁ	WALUTA	ZAANGAZOWANIE		
Marka Kamola	Warszawa	Pożyczka	22.11.2021	do 18 000 000	PLN	8 500 000,00	31.12.2027	- zastawy rejestrowe na znakach towarowych "Gascja", "Lider", "Wars", "Pani Walewska", "Joko", "Bye Meze", "Miraculum"
Agencja Rozwoju Regionalnego	Warszawa	Pożyczka	17.12.2020	100 000	PLN	45 460,00	17.12.2026	weksel
PKO BP S.A.	Warszawa	Kredyt	06.02.2024	do 8 000 000	PLN	1 171 531,46	05.02.2025	- gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie linii gwarancyjnej do minimum w kwocie 1 800 000,00 zł, stanowiącej 60,00% przyznanej kwoty kredytu na okres kredytowania wydłużony o 6 miesięcy tj. do dnia 5 maja 2025 r., - przelew na rzecz PKO BP S.A. wierzycielności pieniężnych Marka Kamola z umów pożyczek udzielonych Spółce wraz z podporządkowaniem spłaty pożyczek wszelkimi zobowiązaniami Spółki wobec PKO BP S.A. wynikającym z zawartej umowy kredytu
RAZEM POŻYCZKI:						9 716 991,46		

## 23. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE SPÓŁKI

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	30.06.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
<b>Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	30.06.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 419 490,97	10 025 358,54
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	357 722,19	393 162,59
Zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	1 395 622,11	1 140 781,43
Inne zobowiązania inwestycyjne	38 665,00	-
Inne zobowiązania	30 336,20	16 339,56
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	226 288,72	522 796,89
<b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>11 468 125,19</b>	<b>12 098 439,01</b>
<b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>11 468 125,19</b>	<b>12 098 439,01</b>

## 24. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE SPÓŁKI

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	30.06.2024	31.12.2023
Pozostałe - leasing	1 723 706,66	2 022 642,16
<b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych razem</b>	<b>1 723 706,66</b>	<b>2 022 642,16</b>
Pozostałe - leasing	474 662,05	387 169,49
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych razem</b>	<b>474 662,05</b>	<b>387 169,49</b>
<b>Razem pozostałe zobowiązania finansowe</b>	<b>2 198 368,71</b>	<b>2 409 811,65</b>

W I półroczu 2024 roku dokonano spłaty następujących zobowiązań finansowych:

- spłacono raty leasingowe na kwotę 334 tys. zł wraz z odsetkami (84 tys. zł)
- spłacono pożyczki na kwotę ok 153 tys. zł.

## 25. REZERWY

	ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA	REZERWA NA ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE	REZERWA NA NIETYKORZYSTANE URLOPY	OGÓŁEM
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	-	-	173 716,58	173 716,58
Utworzenie	-	-	261 673,80	261 673,80
Rozwiązanie/wykorzystanie	-	-	(173 716,58)	(173 716,58)
Na dzień 31 grudnia 2023 roku	-	-	261 673,80	261 673,80

	ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA	REZERWA NA ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE	REZERWA NA NIEWYKORZYSTANE URLOPY	OGÓLEM
<b>Na dzień 1 stycznia 2024 roku</b>	-	-	261 673,80	261 673,80
Utworzenie	-	-	-	-
Rozwiązanie/wykorzystanie	-	-	-	-
<b>Na dzień 30 czerwca 2024 roku</b>	-	-	261 673,80	261 673,80
<b>STRUKTURA CZASOWA REZERW</b>			<b>30.06.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Część długoterminowa			-	-
Część krótkoterminowa			261 673,80	261 673,80
<b>Razem rezerwy</b>			<b>261 673,80</b>	<b>261 673,80</b>

## 26. INSTRUMENTY FINANSOWE

### Wartość godziwa

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

#### Poziom 1

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

#### Poziom 2

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

#### Poziom 3

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

Spółka nie posiada instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej.

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

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

30.06.2024

AKTYWA	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE
<b>Aktywa długoterminowe</b>	<b>174 654,55</b>	-
Należności pozostałe	174 654,55	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
<b>Aktywa krótkoterminowe</b>	<b>6 642 144,59</b>	-
Należności handlowe i pozostałe	6 632 020,55	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 124,04	-
<b>Suma Aktywów</b>	<b>6 816 799,14</b>	-

PASYWA	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	-	<b>10 254 379,86</b>
Długoterminowe pożyczki	-	8 530 673,20
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	1 723 706,66
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	-	<b>13 132 498,70</b>
Krótkoterminowe kredyty bankowe	-	1 189 711,46
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	11 468 125,19
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	474 662,05
<b>Suma Pasywów</b>	-	<b>23 386 878,56</b>

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

## 27. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM ZWIĄZANYM Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI

### Czynniki ryzyka finansowego

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

Ryzyka rynkowe:

- ryzyko walutowe

Spółka w 2024 roku i w 2023 roku nie ponosiła istotnego ryzyka walutowego ze względu na fakt, iż nie przeprowadzała istotnych transakcji w walutach obcych (na dzień 30 czerwca 2024 roku należności w EUR i USD stanowiły 34% ogółu należności), a niemal wszystkie składniki aktywów oraz pasywów na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz 30 czerwca 2024 roku wyrażone są w PLN (złoty).

	30.06.2024			31.12.2023		
	(WALUTA)	(PLN)	%	(WALUTA)	(PLN)	%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w PLN	10 124,04	10 124,04	100%	26 451,01	26 451,01	22%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	-	-	0%	21 637,72	94 080,81	78%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	-	-	0%	-	-	0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w KZT	-	-	0%	34 705,00	298,64	0%
	<b>10 124,04</b>			<b>120 830,46</b>		

	30.06.2024			31.12.2023		
	(WALUTA)	(PLN)	%	(WALUTA)	(PLN)	%
Należności w PLN	3 921 257,34	3 921 257,34	66%	4 217 178,75	4 217 178,75	69%
Należności w EUR	196 703,38	848 381,68	14%	131 479,37	571 672,30	9%
Należności w USD	303 487,74	1 194 224,26	20%	328 790,10	1 293 789,04	22%
	<b>5 963 863,28</b>			<b>6 082 640,09</b>		

	30.06.2024			31.12.2023		
	(WALUTA)	(PLN)	%	(WALUTA)	(PLN)	%
Zobowiązania w PLN	9 165 056,05	9 165 056,05	96,90%	9 979 204,84	9 979 204,84	99,54%
Zobowiązania w EUR	18 532,83	80 580,74	0,85%	8 081,92	35 140,19	0,35%
Zobowiązania w USD	53 836,59	211 846,98	2,24%	2 798,86	11 013,51	0,11%
Zobowiązania w CHF	150,00	672,20	0,01%	-	-	0,00%
	<b>9 458 155,97</b>			<b>10 025 358,54</b>		

	30.06.2024			31.12.2023		
	(WALUTA)	(PLN)	%	(WALUTA)	(PLN)	%
Kredyty i pożyczki w PLN	9 720 384,66	9 720 384,66	100%	19 311 619,60	19 311 619,60	100%
	<b>9 720 384,66</b>			<b>19 311 619,60</b>		

ŁĄCZNA EKSPOZYCJA W WALUTACH OBCYCH	30.06.2024		31.12.2023	
	(WALUTA)	(PLN)	(WALUTA)	(PLN)
EUR	215 236,21	928 962,42	161 199,01	700 893,30
USD	357 324,33	1 406 071,24	331 588,96	1 304 802,55
KZT	-	-	34 705,00	298,64
CHF	150,00	672,20	-	-

- ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych, oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych.

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

30.06.2024

BILANS	STAŁA STOPA	ZMIENNA STOPA	NIEOPROCENTOWANE	RAZEM
<b>AKTYWA</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	999 767,96	999 767,96
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	-	-	2 071 873,06	2 071 873,06
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	33 526 943,42	33 526 943,42
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-
Należności pozostałe	-	-	174 654,55	174 654,55
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	1 754 922,00	1 754 922,00
Zapasy	-	-	14 406 332,75	14 406 332,75
Należności handlowe i pozostałe	-	-	6 632 020,55	6 632 020,55
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	10 124,04	10 124,04
<b>Suma Aktywów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>59 576 638,33</b>	<b>59 576 638,33</b>
<b>PASYWA</b>				
Kapitał zakładowy	-	-	47 500 000,00	47 500 000,00
Kapitał zapasowy	-	-	8 385 000,00	8 385 000,00
Kapitał rezerwowy	-	-	-	-
Zyski zatrzymane	-	-	(23 854 735,03)	(23 854 735,03)
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30 673,20	8 500 000,00	-	8 530 673,20
Rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe (leasing)	1 723 706,66	-	-	1 723 706,66
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	3 897 821,00	3 897 821,00
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	18 180,00	1 171 531,46	-	1 189 711,46
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-	11 468 125,19	11 468 125,19
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe (leasing)	474 662,05	-	-	474 662,05
Rezerwy	-	-	261 673,80	261 673,80
<b>Suma Pasywów</b>	<b>2 247 221,91</b>	<b>9 671 531,46</b>	<b>47 657 884,96</b>	<b>59 576 638,33</b>

- ryzyko kredytowe

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



Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów:

Dane na 30 czerwca 2024 roku (w złotych):

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Pozostałe aktywa finansowe	-	7 541,10	-
Należności długoterminowe	174 654,55	174 654,55	54 844,26
Pozostałe aktywa finansowe	-	7 500,00	-
Należności handlowe krótkoterminowe i pozostałe	6 632 020,55	6 797 144,00	4 999 422,63
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 124,04	120 830,46	14 670,41
<b>Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe</b>	<b>6 816 799,14</b>	<b>7 107 670,11</b>	<b>5 068 937,30</b>

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

Na dzień 30 czerwca 2024 roku zaangażowanie żadnego z podmiotów nie przekroczyło 10% należności handlowych krótkoterminowych i pozostałych.

- ryzyko utraty płynności

Ryzyko utraty płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnieniu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	21 048 477,34	20 412 408,58	18 247 622,37
Zapasy	14 406 332,75	13 486 934,12	13 233 529,33
Zobowiązania krótkoterminowe	13 394 172,50	32 022 531,90	13 582 516,71

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Wskaźnik bieżącej płynności (aktywa obrotowe (krótkoterminowe)/zobowiązania krótkoterminowe)	1,57	0,64	1,34
Wskaźnik płynności przyspieszonej ((aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe)	0,50	0,22	0,37

Wartość wskaźnika płynności przyspieszonej jest na poziomie 0,50. Ponieważ wartość tego wskaźnika jest poniżej 1,0, stąd Spółka bez konieczności upłynniania rzeczowych aktywów obrotowych nie jest w stanie na czas uregulować w jednym momencie wszystkich zobowiązań krótkoterminowych.

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania Spółki na dzień 30 czerwca 2024 roku, według terminów zapadalności (w złotych):

30.06.2024

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	-	-	-	-	-	999 767,96	999 767,96
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	-	-	-	-	-	2 071 873,06	2 071 873,06
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-	-	-	33 526 943,42	33 526 943,42
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Należności pozostałe	-	-	-	174 654,55	-	-	174 654,55
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	-	1 754 922,00	1 754 922,00
Zapasy	14 406 332,75	-	-	-	-	-	14 406 332,75
Należności handlowe i pozostałe	4 271 505,50	2 300 966,20	59 548,85	-	-	-	6 632 020,55
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 124,04	-	-	-	-	-	10 124,04
<b>Suma Aktywów</b>	<b>18 687 962,29</b>	<b>2 300 966,20</b>	<b>59 548,85</b>	<b>174 654,55</b>	<b>-</b>	<b>38 353 506,44</b>	<b>59 576 638,33</b>
<b>PASYWA</b>							
Kapitał zakładowy	-	-	-	-	-	47 500 000,00	47 500 000,00
Kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	8 385 000,00	8 385 000,00
Kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	(23 854 735,03)	(23 854 735,03)
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-	8 530 673,20	-	-	8 530 673,20
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	797 133,12	926 573,54	-	1 723 706,66
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	3 897 821,00	3 897 821,00
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	1 515,00	3 030,00	1 185 166,46	-	-	-	1 189 711,46
Zobowiązania handlowe i pozostałe	9 861 668,76	1 603 093,61	3 362,82	-	-	-	11 468 125,19
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	57 308,31	46 768,02	370 585,72	-	-	-	474 662,05
Rezerwy	-	-	-	-	-	261 673,80	261 673,80
<b>Suma Pasywów</b>	<b>9 920 492,07</b>	<b>1 652 891,63</b>	<b>1 559 115,00</b>	<b>9 327 806,32</b>	<b>926 573,54</b>	<b>36 189 759,77</b>	<b>59 576 638,33</b>

- zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Spółki w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu. Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Spółka może zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

Tak jak inne jednostki w branży, Spółka monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek, dłużnych papierów wartościowych i zobowiązań z tyt. leasingu pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w skróconym śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej plus zadłużenie netto. Wskaźnik zadłużenia na dzień 30 czerwca 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku wyniósł odpowiednio 27,08% i 49,97%.

- zarządzanie ryzykiem instrumentów finansowych

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

## 28. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO SPÓŁKI, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SKRÓCONYM ŚRÓDROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA I PÓŁROCZE 2024 ROKU

W związku z zakończeniem okresu na jaki była zawarta dotychczasowa umowa najmu lokalu pod biuro i magazyn w Łodzi, Spółka po koniec lipca 2024 podpisała nową umowę podnajmu lokalu. Nastąpiła przeprowadzka biura i magazynu na nową lokalizację. W kosztach lipca – sierpnia 2024 pojawią się koszty związane z tą operacją.

## 29. UDZIAŁY I AKCJE

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

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

W dniu 14 czerwca 2024 roku działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 K.s.h oraz § 13 ust. 1 lit. e Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło pokryć stratę Spółki za rok obrotowy 2023 w kwocie 1.636.999,25 złotych z przyszłych zysków Spółki.

## 31. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH W I PÓŁROCZU 2024 ROKU

### 31.1. Zastawy rejestrowe

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

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

**Umowa zastawu rejestrowego z dnia 13 listopada 2020 roku na zbiorze rzeczy ruchomych – zapasach produktów gotowych Spółki**

W dniu 13 listopada 2020 roku (data złożenia podpisu przez ostatnią ze Stron umowy) Spółka zawarła z Laboratoire L’Ideal Parisien Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie umowę zastawu rejestrowego na gotowych towarach będących własnością Spółki, które znajdują się w magazynie Spółki w Łodzi przy ul. Stokowskiej 27 92-104 Łódź. Umowa została zawarta w wykonaniu porozumienia do Umowy współpracy, na mocy którego został zwiększony limit kredytu kupieckiego udzielanego Spółce do kwoty 500.000,00 złotych. Zastaw zabezpiecza zwrot należności wynikających z umowy współpracy, zaś najwyższa suma zabezpieczenia określona została na kwotę 500.000,00 złotych. W dniu 01 lipca 2021 roku doszło do aneksowania umowy zastawu rejestrowego i zwiększenia się kwoty kredytu kupieckiego, wobec czego strony postanowiły o zmianie najwyższej sumy zabezpieczenia zabezpieczonej zastawem rejestrowym do kwoty 600.000,00 złotych.

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 22 listopada 2021 roku doszło do zawarcia przez Spółkę z Panem Markiem Kamolą umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze praw do znaków towarowych „Lider” („Umowa”) Umowa została zawarta w wykonaniu zobowiązania

wynikającego z Umowy Pożyczki zawartej pomiędzy Spółką a Panem Markiem Kamolą w dniu 22 listopada 2021 roku. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 2.000.000,00 (dwa miliony) złotych.

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

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

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

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

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

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

## **31.2. Weksle wystawione przez Spółkę**

### **Weksel na rzecz Miracan Sp. z o.o.**

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

### **Weksel na rzecz Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej S.A**

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

### **Weksel na rzecz Laboratoire L’Ideal Parisien Sp. z o.o.**

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

### **Weksel na rzecz ARR**

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

### **Weksel na rzecz Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości**

Na zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy o dofinansowanie z dnia 27 lipca 2021 roku Nr Umowy: POIR.03.03.03-14-0046/21-00 Projektu „Internacjonalizacja marek produktowych firmy Miraculum S.A. poprzez promocję w krajach Zatoki Perskiej na EXPO 2020 w ramach poddziałania 3.3.3: WSPARCIE MŚP W PROMOCJI MAREK PRODUKTOWYCH – GO TO BRAND Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Weksel może zostać wypełniony na kwotę przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonymi od dnia przekazania środków do dnia zwrotu.

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

W dniu 18 marca 2022 roku Spółka zawarła z Polską Agencją Inwestycji i Handlu S.A. z siedzibą w Warszawie (PAIH) Umowę o powierzenie grantu w ramach programu operacyjnego inteligentny rozwój. Na mocy postanowień niniejszej umowy i celu zabezpieczenia prawidłowego wykonania jej postanowień, Spółka wystawiła i złożyła PAIH weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Weksel może zostać wypełniony przez PAIH w przypadku naruszenia przez Spółkę postanowień

Umowy na kwotę nie wyższą niż 125.968,00 złotych. Zabezpieczenie wekslowe zostało ustanowione na czas trwania projektu związanego z przyznaniem grantem tj. do dnia 24 grudnia 2022 roku oraz na dwa lata po jego zakończeniu.

#### **Weksel na rzecz banku PKO BP S.A.**

W dniu 6 lutego 2024 r. Emitent zawarł z bankiem PKO BP S.A. umowę o kredyt złotowy w rachunku bieżącym oraz umowę podporządkowania z PKO BP S.A. oraz Markiem Kamolą. Kwota kredytu wynosi 3.000.000 zł, zaś okres kredytowania od 6 lutego 2024 r. do 5 lutego 2025 r. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej, ustalonej przez Bank w oparciu o stawkę referencyjną WIBOR 1m, powiększonej o marżę Banku. Strony ustaliły zabezpieczenie spłaty kredytu, w następującej formie:

- a) gwarancji udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie linii gwarancyjnej de minimis w kwocie 1.800.000,00 zł., stanowiącej 60,00% przyznanej kwoty kredytu na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące, tj. do dnia 5 maja 2025 r.,
- b) weksel własny,
- c) przelew na rzecz PKO BP S.A. wierzytelności pieniężnych Marka Kamoli z umów pożyczek udzielonych Spółce wraz z podporządkowaniem spłaty pożyczek wszelkim zobowiązaniom Spółki wobec PKO BP S.A. wynikającym z zawartej umowy kredytu.

Spółka będzie mogła wykorzystać kredyt w zależności od aktualnych potrzeb. Pozostałe warunki nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

#### **Weksel na rzecz PKO Faktoring S.A.**

W dniu 2 sierpnia 2024 r. Spółka zawarła dwie umowy finansowania i faktoringową, które są zabezpieczone wekslem in blanco, zaopatrzonym w klauzulę „bez protestu”. Weksel powyższy stanowi zabezpieczenie wszelkich roszczeń istniejących i takich, które powstaną w przyszłości z tytułu zawartej Umowy Finansowania oraz Umowy Faktoringowej, a także z tytułu aneksów do powyższych umów.

Powyższy weksel Faktor będzie miał prawo wypełnić w każdym czasie w sytuacji nie wywiązywania się przez Klienta z zobowiązań wynikających z powyższej umowy, uzupełniając go sumą wekslową wyrażoną w PLN lub w EUR, odpowiadającą kwocie przysługujących Faktorowi w stosunku do Klienta wierzytelności (w tym odsetek, prowizji i opłat), a także zaopatrując weksel w pozostałe ustawowe elementy weksla według swego uznania, w tym termin płatności weksla.

#### **Ujawnienia dotyczące klauzuli GAAR**

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych 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.

Warszawa, dnia 30 sierpnia 2024 roku.

---

Sławomir Ziemiński, Prezes Zarządu

---

Jarosław Zygmunt, Członek Zarządu