

ROCZNE JEDNOSTKOWE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

MIRACULUM S.A. ZA 2020 ROK

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI

SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ

UNIĘ EUROPEJSKĄ

Sporządzone za okres 01.01.2020 – 31.12.2020

SPIS TREŚCI

| | |
|---|----|
| 1. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 5 |
| 2. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW SPÓŁKI MIRACULUM S.A. ... | 8 |
| 3. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI MIRACULUM S.A. | 9 |
| 4. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH SPÓŁKI MIRACULUM S.A. 10 | |
| 4.1. Noty objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania z przepłyów pieniężnych..... | 11 |
| 5. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SPÓŁKI MIRACULUM S.A. 11 | |
| 6. INFORMACJE OGÓLNE | 12 |
| 6.1. Informacje o spółce | 12 |
| 6.2. Waluta pomiaru i waluta rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego | 14 |
| 6.3. Zatwierdzenie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego | 14 |
| 7. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI | 14 |
| 8. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 19 |
| 9. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI | 19 |
| 10. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE | 20 |
| 10.1. Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF | 20 |
| 10.2. Standardy i interpretacje MSSF jeszcze nieobowiązujące | 20 |
| 10.3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie.... | 21 |
| 10.4. Korekta błędu i zmiany zasad rachunkowości | 21 |
| 10.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach..... | 21 |
| 10.6. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej | 22 |
| 11. OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO STOSOWANYCH PRZEZ SPÓŁKĘ | 23 |
| 11.1. Rzeczowe aktywa trwałe..... | 23 |
| 11.2. Utrata wartości aktywów | 24 |
| 11.3. Leasing | 24 |
| 11.4. Inwestycje długoterminowe..... | 25 |
| 11.5. Wartości niematerialne..... | 25 |
| 11.6. Instrumenty finansowe..... | 26 |
| 11.7. Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające..... | 29 |
| 11.8. Zapasy | 29 |
| 11.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 29 |
| 11.10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 30 |
| 11.11. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | 30 |
| 11.12. Kapitał własny | 31 |
| 11.13. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne | 32 |
| 11.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 32 |
| 11.15. Rezerwy..... | 32 |

| | | |
|------------|---|-----------|
| 11.16. | Świadczenia pracownicze | 33 |
| 11.17. | Przychody, koszty, wynik finansowy | 33 |
| 11.17.1. | Sprzedaż towarów i produktów | 33 |
| 11.17.2. | Odsetki | 36 |
| 11.17.3. | Dywidendy | 37 |
| 11.17.4. | Dotacje | 37 |
| 11.17.5. | Podatek dochodowy | 37 |
| 11.17.6. | Zysk (strata) netto na akcje | 37 |
| 12. | INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE | 38 |
| 13. | INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH | 38 |
| 14. | PRZYCHODY I KOSZTY | 40 |
| 14.1. | Przychody ze sprzedaży | 40 |
| 14.2. | Podział amortyzacji na poszczególne kategorie kosztów (układ kalkulacyjny) | 41 |
| 14.3. | Pozostałe przychody operacyjne | 42 |
| 14.4. | Pozostałe koszty operacyjne | 42 |
| 14.5. | Przychody i koszty finansowe | 42 |
| 15. | PODATEK DOCHODOWY | 43 |
| 15.1. | Odroczony podatek dochodowy | 44 |
| 16. | ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ | 45 |
| 17. | WARTOŚCI NIEMATERIALNE | 47 |
| 18. | POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE | 49 |
| 19. | RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 50 |
| 20. | INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH I ZAWARTYCH Z NIMI TRANSAKCJACH | 53 |
| 21. | ZAPASY | 59 |
| 22. | NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE | 59 |
| 23. | ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY | 60 |
| 24. | KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY | 60 |
| 24.1. | Kapitał zakładowy jednostki | 60 |
| 25. | ZYSKI ZATRZYMANE | 64 |
| 26. | KAPITAŁ REZERWOWY | 64 |
| 27. | KAPITAŁ ZAPASOWY | 65 |
| 28. | REZERWY | 65 |
| 28.1. | Program akcji pracowniczych | 66 |
| 28.2. | Koszty świadczeń pracowniczych | 66 |
| 29. | OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI | 66 |
| 30. | ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE | 67 |
| 31. | POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | 68 |
| 32. | INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH | 69 |

| | |
|---|----|
| 33. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE | 72 |
| 34. WYNAGRODZENIE ROCZNE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ | 72 |
| 35. STRUKTURA ZATRUDNIENIA | 73 |
| 35.1. Przeciętne zatrudnienie w osobach | 73 |
| 35.2. Stan zatrudnienia w osobach | 73 |
| 36. INFORMACJA O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 73 |
| 37. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM | 73 |
| 37.1. Ryzyko stopy procentowej | 74 |
| 37.2. Ryzyko walutowe | 75 |
| 37.3. Ryzyko koncentracji | 76 |
| 37.4. Inne ryzyko cenowe | 76 |
| 38. ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO RYNKOWE | 76 |
| 38.1. Ryzyko cen towarów | 78 |
| 38.2. Ryzyko kredytowe | 78 |
| 38.3. Ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań układowych i pozostałych. | 79 |
| 38.4. Ryzyko płynności | 79 |
| 38.5. Zarządzanie kapitałem | 81 |

1. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

| WYBRANE POZYCJE ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH | KWOTY W PLN | | KWOTY W EUR | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Przychody ze sprzedaży | 24 379 100,76 | 21 759 666,71 | 5 448 817,84 | 5 058 270,19 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (3 016 639,30) | (5 708 597,86) | (674 229,87) | (1 327 025,40) |
| Zysk (strata) brutto | (3 491 505,19) | (6 129 820,69) | (780 364,13) | (1 424 943,21) |
| Zysk (strata) netto za okres | (4 637 863,19) | (2 268 195,69) | (1 036 579,32) | (527 266,65) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (2 904 489,18) | (4 994 156,29) | (649 163,91) | (1 160 945,72) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (185 686,12) | (493 310,62) | (41 501,52) | (114 675,40) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 2 936 421,19 | 4 839 288,12 | 656 300,83 | 1 124 944,93 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | (153 754,11) | (648 178,79) | (34 364,60) | (150 676,18) |
| Liczba akcji (w szt.) | 35 100 000 | 33 650 000 | 35 100 000 | 33 650 000 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję | (0,1321) | (0,0674) | (0,0295) | (0,0157) |
| - podstawowy z zysku (straty) za okres (zł/akcję) | (0,1364) | (0,0686) | (0,0305) | (0,0159) |
| - podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej (zł/akcję) | (0,1364) | (0,0686) | (0,0305) | (0,0159) |
| - podstawowy z zysku (straty) rozwodnionego na akcję (zł/akcję) | (0,1132) | (0,0603) | (0,0253) | (0,0140) |

| WYBRANE POZYCJE ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Suma Aktywów | 53 313 787,87 | 53 703 611,69 | 11 552 784,06 | 12 610 922,08 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem | 32 862 256,60 | 31 799 217,23 | 7 121 057,60 | 7 467 234,29 |
| Zobowiązania długoterminowe | 16 420 036,70 | 23 507 874,34 | 3 558 125,31 | 5 520 224,10 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 16 442 219,90 | 8 291 342,89 | 3 562 932,28 | 1 947 010,19 |
| Kapitał własny | 20 451 531,27 | 21 904 394,46 | 4 431 726,46 | 5 143 687,79 |
| Kapitał zakładowy | 42 120 000,00 | 43 745 000,00 | 9 127 156,11 | 10 272 396,38 |
| Liczba akcji (w szt.) | 35 100 000 | 33 650 000 | 35 100 000 | 33 650 000 |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) | 0,5827 | 0,6509 | 0,1263 | 0,1529 |
| Wyplacona dywidenda na jedną akcję | - | - | - | - |

Dane porównawcze

Dane porównawcze dotyczące pozycji rocznego jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów, rocznego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz rocznego jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym prezentowane są za okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku, natomiast dane dotyczące pozycji rocznego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej są prezentowane na dzień 31 grudnia 2019 roku (koniec poprzedniego roku obrotowego).

Kursy euro użyte do przeliczania wybranych danych finansowych

- dla pozycji rocznego jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów i rocznego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

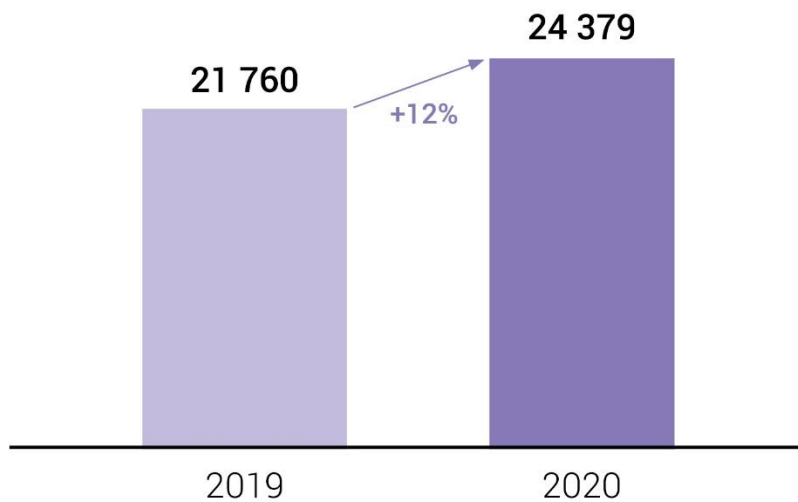
Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku: 4,4742.

- dla pozycji rocznego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

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

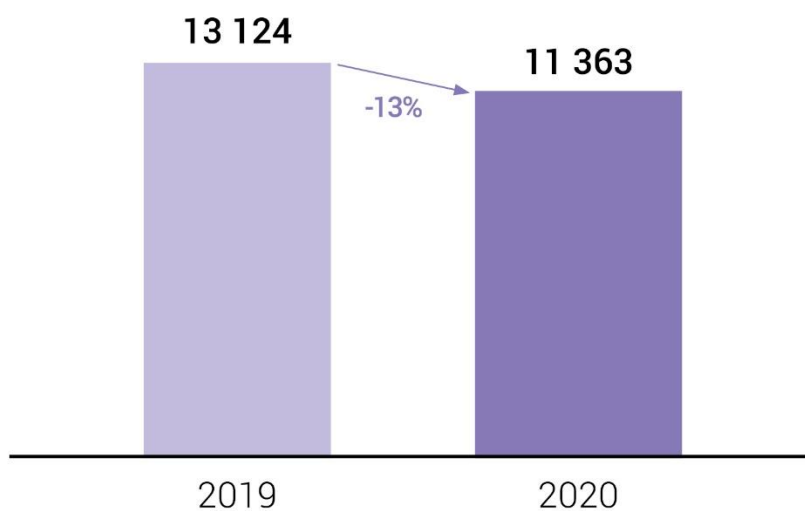
Średni kurs NBP na dzień 31 grudnia 2020 roku: 4,6148.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY [tys. PLN]



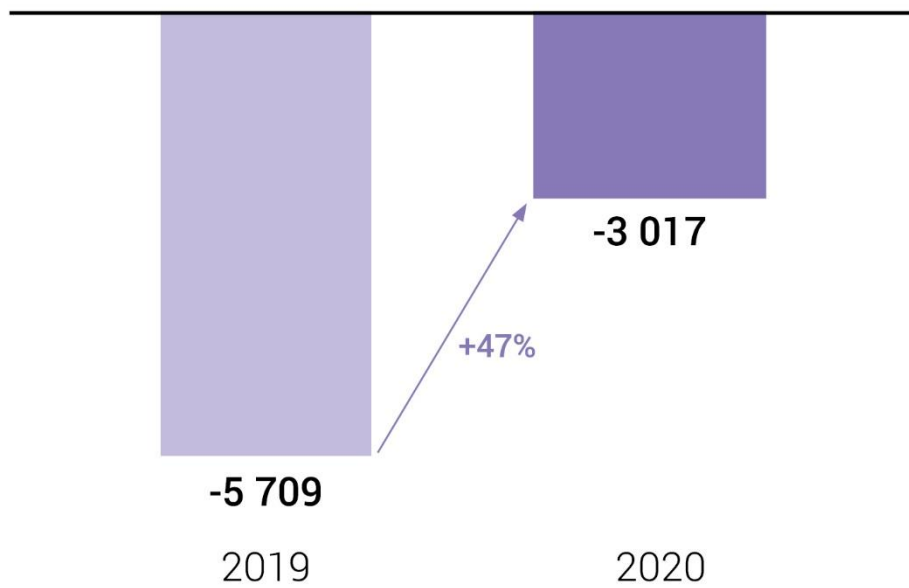
Pomimo trudnego otoczenia rynkowego (panująca epidemia) Spółka zanotowała wzrost sprzedaży w 2020 roku o 12% w stosunku analogicznego okresu roku ubiegłego.

KOSZTY SPRZEDAŻY I OGÓLNEGO ZARZĄDU [tys. PLN]

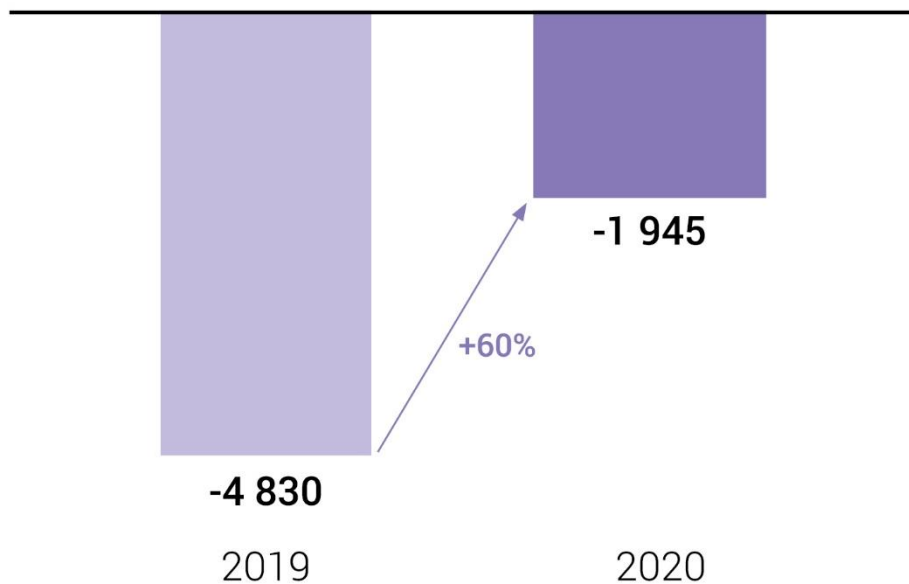


Równocześnie o 13% redukcji uległy koszty sprzedaży i ogólnego zarządu.

EBIT [tys. PLN]



EBITDA [tys. PLN]



Wzrost sprzedaży, przy równoczesnym spadku kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu, przełożył się na znaczną poprawę wyniku EBIT i EBITDA.

2. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW SPÓŁKI MIRACULUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku oraz za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

| | NOTA | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2019 - 31.12.2019 |
|---|------|-------------------------|-------------------------|
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 14.1 | 24 379 100,76 | 21 759 666,71 |
| Koszt własny sprzedaży | 14.1 | (16 387 389,84) | (14 328 061,17) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 7 991 710,92 | 7 431 605,54 |
| Koszty sprzedaży | 14.1 | (7 721 116,26) | (9 326 919,13) |
| Koszty ogólnego zarządu | 14.1 | (3 641 787,37) | (3 797 482,63) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 14.3 | 793 376,57 | 465 215,12 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 14.4 | (438 823,16) | (481 016,76) |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | (3 016 639,30) | (5 708 597,86) |
| Przychody i koszty finansowe | 14.5 | (474 865,89) | (421 222,83) |
| Zysk (strata) brutto | | (3 491 505,19) | (6 129 820,69) |
| Podatek dochodowy | 15 | (1 146 358,00) | 3 861 625,00 |
| Zysk /(strata) netto za okres | | (4 637 863,19) | (2 268 195,69) |
| Inne całkowite dochody (netto) | | - | - |
| Całkowite dochody ogółem | | (4 637 863,19) | (2 268 195,69) |
| Liczba akcji | | 35 100 000 | 33 650 000 |
| Średnioważona liczba akcji zwykłych | | 34 010 497,24 | 33 078 194,44 |
| Zysk/(strata) w zł na jedną akcję | | | |
| - podstawowy z zysku (straty) za okres | 16 | (0,1364) | (0,0686) |
| - podstawowy z zysku (straty) na działalności kontynuowanej | | (0,1364) | (0,0686) |
| - podstawowy z zysku (straty) rozwodnionego na akcję | 16 | (0,1132) | (0,0603) |

3. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI MIRACULUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku.

dane przekształcone

| AKTYWA | Nota | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| Aktywa trwałe (długoterminowe) | | 39 897 460,84 | 41 591 502,08 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 19 | 1 256 150,03 | 1 450 292,04 |
| Aktywa z tyt. prawa do użytkowania | 19 | 1 141 640,23 | 1 588 746,94 |
| Pozostałe wartości niematerialne | 17 | 33 568 118,13 | 33 557 242,65 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 18 | - | - |
| Należności pozostałe | 22 | 78 579,45 | 84 379,45 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 15.1 | 3 852 973,00 | 4 910 841,00 |
| Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | | 13 416 327,03 | 12 112 109,61 |
| Zapasy | 21 | 6 759 516,23 | 6 082 941,29 |
| Należności handlowe i pozostałe | 22 | 5 702 923,65 | 4 921 527,06 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 23 | 953 887,15 | 1 107 641,26 |
| Suma Aktywów | | 53 313 787,87 | 53 703 611,69 |
| PASYWA | Nota | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Kapitał własny | | 20 451 531,27 | 21 904 394,46 |
| Kapitał zakładowy | 24.1 | 42 120 000,00 | 43 745 000,00 |
| Kapitał zapasowy | 27 | 145 000,00 | - |
| Kapitał rezerwowy | 26 | 1 300 000,00 | - |
| Zyski zatrzymane | 25 | (23 113 468,73) | (21 840 605,54) |
| Zobowiązania długoterminowe | | 16 420 036,70 | 23 507 874,34 |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 29 | 12 338 931,54 | 11 539 782,02 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 31 | 517 636,16 | 8 493 113,32 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 15.1 | 3 563 469,00 | 3 474 979,00 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 16 442 219,90 | 8 291 342,89 |
| Krótkoterminowe kredyty i pożyczki | 29 | 195 716,96 | 1 232,88 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | 30 | 7 878 453,58 | 7 538 806,35 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 31 | 8 170 564,07 | 621 993,53 |
| Rezerwy | 28 | 197 485,29 | 129 310,13 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem | | 32 862 256,60 | 31 799 217,23 |
| Suma Pasywów | | 53 313 787,87 | 53 703 611,69 |

4. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH SPÓŁKI MIRACULUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku oraz za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

| | NOTA | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2019 - 31.12.2019 |
|---|-----------|-------------------------|-------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk/(strata) brutto | | (3 491 505,19) | (6 129 820,69) |
| Korekty o pozycje: | | | |
| Amortyzacja | | 1 071 612,04 | 879 291,97 |
| Odsetki i dywidendy, netto | | 519 538,18 | 274 882,89 |
| (Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej | | 40 214,93 | (108 694,87) |
| (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności | 4.1 | (775 596,59) | (779 689,10) |
| (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów | | (676 574,94) | (976 562,69) |
| Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań | 4.1 | 339 647,23 | 1 852 901,02 |
| Zmiana stanu rezerw | | 68 175,16 | (6 464,82) |
| Podatek dochodowy zapłacony | | - | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | (2 904 489,18) | (4 994 156,29) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | 98 547,18 | 261 762,34 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | (284 233,30) | (755 072,96) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (185 686,12) | (493 310,62) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Wpływy z tytułu emisji akcji | | 3 185 000,00 | 1 725 000,00 |
| Wpływy z tytułu emisji obligacji | | - | 7 500 000,00 |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu | | (659 938,01) | (554 556,08) |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów | | 1 095 555,00 | 3 650 000,00 |
| Splata pożyczek/kredytów | | (100 000,00) | (7 182 971,31) |
| Odsetki zapłacone pozostałe | | (516 058,37) | (298 184,49) |
| Odsetki z tyt. leasingu | | (68 137,43) | |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | 2 936 421,19 | 4 839 288,12 |
| Przepływy pieniężne netto razem | | (153 754,11) | (648 178,79) |
| Zwiększenie (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | (153 754,11) | (648 178,79) |
| Różnice kursowe netto | | - | - |
| Środki pieniężne na początek okresu | 23 | 1 107 641,26 | 1 755 820,05 |
| Środki pieniężne na koniec okresu, w tym | 23 | 953 887,15 | 1 107 641,26 |
| O ograniczonej możliwości dysponowania | | - | - |

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

4.1. Noty objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyjaśnienie różnic pomiędzy stanem bilansowym a stanem pokazanym w przepływach pieniężnych

| | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2019 - 31.12.2019 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | (775 596,59) | (779 689,10) |
| Pozostałe | - | - |
| Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych | (775 596,59) | (779 689,10) |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | 339 647,23 | 1 852 901,02 |
| Pozostałe | - | - |
| Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych | 339 647,23 | 1 852 901,02 |

5. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SPÓŁKI MIRACULUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku oraz za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

| | NOTA | KAPITAŁ ZAKŁADOWY | KAPITAŁ REZERWOWY OGÓLEM | KAPITAŁ ZAPASOWY | ZYSKI ZATRZYMANE | RAZEM KAPITAŁ WŁASNY |
|---|------|----------------------|--------------------------|-------------------|------------------------|----------------------|
| Kapitał własny na dzień 01.01.2019 | | 48 750 000,00 | | | (26 302 409,85) | 22 447 590,15 |
| Całkowity dochód bieżącego okresu | 2 | - | - | - | (2 268 195,69) | (2 268 195,69) |
| Obniżenie kapitału zakładowego | | (6 500 000,00) | - | - | 6 500 000,00 | - |
| Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii T4 | | 1 495 000,00 | - | - | 230 000,00 | 1 725 000,00 |
| Kapitał własny na dzień 31.12.2019 | | 43 745 000,00 | | | (21 840 605,54) | 21 904 394,46 |
| Kapitał własny na dzień 01.01.2020 | | 43 745 000,00 | | | (21 840 605,54) | 21 904 394,46 |
| Całkowity dochód bieżącego okresu | 2 | - | - | - | (4 637 863,19) | (4 637 863,19) |
| Obniżenie kapitału zakładowego | | (3 365 000,00) | - | - | 3 365 000,00 | - |
| Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii J | | 1 740 000,00 | - | 145 000,00 | - | 1 885 000,00 |
| Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii J1 | | - | 1 300 000,00 | - | - | 1 300 000,00 |
| Kapitał własny na dzień 31.12.2020 | | 42 120 000,00 | 1 300 000,00 | 145 000,00 | (23 113 468,73) | 20 451 531,27 |

W dniu 10 lutego 2021 roku, Zarząd Spółki działając na podstawie art. 446 § 1 i 3 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie art. 6a Statutu Spółki podjął, w formie aktu notarialnego, uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego. Zgodnie z treścią ww. uchwały podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 42.120.000,00 złotych do kwoty nie niższej niż 43.320.000,00 złotych i nie wyższej niż 43.800.000,00 złotych, tj. o kwotę nie niższą niż 1.200.000,00 złotych i nie wyższą niż 1.680.000,00 złotych w drodze emisji nie mniej niż 1.000.000 i nie więcej niż 1.400.000 nowych akcji na okaziciela serii J1, o wartości nominalnej 1,20 złotych każda.

W dniu 02 marca 2021 roku Zarząd Spółki dokonał przydziału wszystkich oferowanych przez Spółkę Akcji serii J1. W wyniku zamkniętej subskrypcji Akcji serii J1 o wartości nominalnej 1,20 złotych każda i cenie emisyjnej po 1,40 złotych każda, zostały należycie subskrybowanych i opłaconych 1.400.000 Akcji serii J1 o łącznej wartości nominalnej 1.680.000,00 złotych. Wartość przeprowadzonej subskrypcji Akcji serii J1, rozumiana jako iloczyn liczby Akcji serii J1 objętych emisją i ich ceny emisyjnej, wyniosła 1.960.000,00 złotych. Akcje serii J1 zostaną objęte wnioskiem o ich wprowadzenie do obrotu regulowanego organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Po zarejestrowaniu przez właściwy sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego o emisję Akcji serii J1, kapitał zakładowy Spółki wyniesie 43.800.000,00 złotych i będzie się dzielił na 36.500.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,20 złotych każda akcja.

6. INFORMACJE OGÓLNE

6.1. Informacje o spółce

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

Spółkę powołano do życia w dniu 9 sierpnia 2001 roku na mocy Uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników, tego samego dnia została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000034099.

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

Ponadto, w dniu 09 listopada 2017 roku został utworzony oddział Spółki pod nazwą „Miraculum Spółka Akcyjna, Oddział w Rzeszowie”. Adresem oddziału Spółki jest Al. Mjr. Wacława Kopisto 8A/68, 35-315 Rzeszów. Z dniem 29 lutego 2020 roku Spółka wypowiedziała umowę najmu i zamknęła oddział w Rzeszowie.

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

Podstawowy przedmiot działalności Spółki:

- produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych (PKD 2042Z)
- produkcja mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących (PKD 2041Z),
- sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków (PKD 4645Z),
- sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 4775Z),
- badanie rynku i opinii publicznej (PKD 7320Z).

Czas trwania Spółki: nieoznaczony

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Miraculum S.A. jest podmiotem dominującym wobec:

- BIONIQ. Institute of Skin Care Technology sp. z o.o. (BIONIQ) – jednostka współzależna

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

NIP 6762411288

REGON 121085451

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

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. Wartość posiadanych przez Emitenta udziałów w kapitale zakładowym BIONIQ na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 5 tys. złotych i w całości została objęta odpisem.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku i na dzień publikacji rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego skład osobowy Zarządu Spółki był następujący:

Marek Kamola – Członek Zarządu
Sławomir Ziemiński – Członek Zarządu

Zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki w okresie sprawozdawczym i do dnia przekazania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego:

W związku z rezygnacją Pana Marka Kamoli z pełnienia obowiązków w Radzie Nadzorczej ze względu na ubieganie się o wybór w skład Zarządu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 10 czerwca 2020 roku podjęło uchwałę nr 20 powołującą Pana Tomasza Sarapatę w skład Rady Nadzorczej Spółki od dnia 10 czerwca 2020 roku.

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia publikacji raportu nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki w okresie sprawozdawczym i do dnia przekazania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego:

W okresie od 01 stycznia 2020 do dnia publikacji rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego miały miejsce niżej wymienione zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

W związku z rezygnacją Pana Marka Kamoli z pełnienia obowiązków w Radzie Nadzorczej ze względu na ubieganie się o wybór w skład Zarządu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 10 czerwca 2020 roku podjęło uchwałę nr 20 powołującą Pana Tomasza Sarapatę w skład Rady Nadzorczej Spółki od dnia 10 czerwca 2020 roku.

W dniu 10 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą nr 02/06/2020 powołała Pana Tomasza Sarapatę na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia publikacji raportu nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2020 roku i na dzień publikacji rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego skład osobowy Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku i na dzień publikacji rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego skład osobowy Komitetu Audytu przedstawia się następująco:

1. Pani Katarzyna Szczepkowska – Przewodnicząca Komitetu Audytu
2. Pan Tomasz Sarapata – Członek Komitetu Audytu
3. Pan Robert Kierzek – Członek Komitetu Audytu

W związku z rezygnacją z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki Miraculum S.A. Pana Marka Kamoli i koniecznością uzupełnienia składu Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu, które odbyło się w dniu 10 czerwca 2020 roku, Uchwałą nr 03/06/2020 powołała w skład Komitetu Audytu Pana Tomasza Sarapatę.

W dniu 01 października 2020 roku Spółka powzięła informację o złożeniu przez Pana Tadeusza Tuorę rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Komitetu Audytu Spółki z dniem 01 października 2020 roku.

W związku z koniecznością uzupełnienia składu Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza uchwałą nr 02/10/2020 z dnia 15 października 2020 roku powołała w skład Komitetu Audytu Pana Roberta Kierzka.

Okres objęty rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym: 01.01.2020 - 31.12.2020

Okres porównawczy dla Roczno-jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów: 01.01.2019 – 31.12.2019.

Okres porównawczy dla Roczno-jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej: 31.12.2019

Okres porównawczy dla Roczno-jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych: 01.01.2019 – 31.12.2019

Okres porównawczy dla Roczno-jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym: 01.01.2019 – 31.12.2019

6.2. Waluta pomiaru i waluta rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Podstawową walutę środowiska gospodarczego Spółki (waluta funkcjonalna) stanowi złoty polski i w tej walucie Spółka sporządziła roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe (waluta prezentacji). Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w złotych (PLN).

6.3. Zatwierdzenie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd dnia 23 kwietnia 2021 roku.

7. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Pomimo wygenerowanej straty na poziomie operacyjnym w okresie sprawozdawczym zakończonym w dniu 31 grudnia 2020 r. oraz niskich wskaźników płynności, w opinii Zarządu 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, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez Emitenta przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego ostatni okres sprawozdawczy. Zarząd Emitenta jest świadomy występowania niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności mogących wpłynąć na realizację zaplanowanych założeń i działań, których niepowodzenie lub zakłócenie mogłoby nasuwać wątpliwości, co do kontynuowania działalności.

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

W dniu 07 sierpnia 2020 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, podczas którego podjęto uchwałę nr 5 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w drodze zmiany Statutu poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji w celu wyrównania poniesionych strat lub przeniesienia określonych kwot do kapitału rezerwowego (art. 457 § 1 pkt 2 KSH). Pozyskany przez Spółkę kapitał został po potrąceniu kosztów emisji przekazany na wyrównanie poniesionych przez Spółkę strat z lat ubiegłych

W dniu 04 września 2020 roku, Zarząd Spółki działając na podstawie art. 446 § 1 i 3 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie art. 6a Statutu Spółki podjął, w formie aktu notarialnego, uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego. Zgodnie z treścią podjętej uchwały cena emisyjna akcji serii J wynosi 1,30 złotych

za jedną akcję. Nadwyżka ceny emisyjnej ponad wartość nominalną emisji została przeniesiona do kapitału rezerwowego po potrąceniu kosztów emisji.

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące zdarzenia będące kontynuacją założonej strategii

W dniu 10 lutego 2021 roku, Zarząd Spółki działając na podstawie art. 446 § 1 i 3 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie art. 6a Statutu Spółki podjął, w formie aktu notarialnego, uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego. Zgodnie z treścią podjętej uchwały cena emisyjna akcji serii J1 wynosi 1,40 złotych za jedną akcję. W przypadku powodzenia emisji, nadwyżka ceny emisyjnej ponad wartość nominalną po potrąceniu kosztów emisji zostanie przeznaczona na pokrycie strat Spółki z lat ubiegłych. W dniu 02 marca 2021 roku dokonał przydziału wszystkich oferowanych przez Spółkę Akcji serii J1, tj 1.400.000 Akcji serii J1 o łącznej wartości nominalnej 1.680.000,00 złotych. Wartość przeprowadzonej subskrypcji Akcji serii J1, rozumiana jako iloczyn liczby Akcji serii J1 objętych emisją i ich ceny emisyjnej, wyniosła 1.960.000,00 złotych.

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

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

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

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

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

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

Spółka posiada zobowiązania handlowe, które nie zostały uregulowane terminowo – spłata części z nich została uregulowana porozumieniami z wierzycielami, a Spółka czyni starania w celu terminowego wywiązania się ze zobowiązań uregulowanych tymi porozumieniami. Pomimo opóźnień w płatnościach, sytuacja ta nie ma negatywnego wpływu na działalność Spółki.

Poniżej znajduje się struktura wiekowa przeterminowanych zobowiązań handlowych:

| 31.12.2020 | | | | | | Zobowiązania handlowe przeterminowane |
|---|------------|------------|------------|-------------|------------|---|
| STRUKTURA WIEKOWA ZOBOWIĄZAŃ HANDLOWYCH | <30 DNI | 31-90 DNI | 91-180 DNI | 181-365 DNI | >365 DNI | RAZEM ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE PRZETERMINOWANE |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 662 177,80 | 543 324,99 | 168 832,17 | 29 002,70 | 202 296,15 | 1 605 633,81 |

| 31.12.2019 | | | | | | Zobowiązania handlowe przeterminowane |
|---|------------|------------|------------|-------------|-----------|---|
| STRUKTURA WIEKOWA ZOBOWIĄZAŃ HANDLOWYCH | <30 DNI | 31-90 DNI | 91-180 DNI | 181-365 DNI | >365 DNI | RAZEM ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE PRZETERMINOWANE |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 810 181,57 | 493 816,96 | 166 194,17 | 31 953,74 | 43 804,29 | 1 545 950,73 |

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

Spółka ma zawarte układy z ZUS, które terminowo realizuje.

Spółka na dzień 31 grudnia 2020 roku i na dzień 23 kwietnia 2021 roku nie ma zaległych zobowiązań wobec ZUS i Urzędu Skarbowego.

Poniżej przedstawione są wybrane pozycje aktywów i pasywów Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku według terminów zapadalności (w złotych).

31.12.2020

| BILANS | - do 1 miesiąca | - powyżej 1 m-ca do 3 m-cy | - powyżej 3 m-cy do roku | - powyżej 1 roku do 5 lat | - powyżej 5 lat | o nieokreślonej zapadalności | Razem |
|--|----------------------|----------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------|------------------------------|----------------------|
| AKTYWA | | | | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | - | - | - | - | - | 1 256 150,03 | 1 256 150,03 |
| Aktywa z tyt. prawa do użytkowania | - | - | - | - | - | 1 141 640,23 | 1 141 640,23 |
| Pozostałe wartości niematerialne | - | - | - | - | - | 33 568 118,13 | 33 568 118,13 |
| Należności pozostałe | - | - | - | 78 579,45 | - | - | 78 579,45 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | - | - | - | - | - | 3 852 973,00 | 3 852 973,00 |
| Zapasy | 6 759 516,23 | - | - | - | - | - | 6 759 516,23 |
| Należności handlowe i pozostałe | 4 356 221,30 | 1 257 087,76 | 89 614,59 | - | - | - | 5 702 923,65 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 953 887,15 | - | - | - | - | - | 953 887,15 |
| Suma Aktywów | 12 069 624,68 | 1 257 087,76 | 89 614,59 | 78 579,45 | - | 39 818 881,39 | 53 313 787,87 |
| PASYWA | | | | | | | |
| Kapitał zakładowy | - | - | - | - | - | 42 120 000,00 | 42 120 000,00 |
| Kapitał zapasowy | - | - | - | - | - | 145 000,00 | 145 000,00 |
| Kapitał rezerwowy | - | - | - | - | - | 1 300 000,00 | 1 300 000,00 |
| Zyski zatrzymane | - | - | - | - | - | (23 113 468,73) | (23 113 468,73) |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | - | - | - | 12 338 931,54 | - | - | 12 338 931,54 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | - | - | - | - | - | - | - |
| Rezerwy długoterminowe | - | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | - | - | - | 517 636,16 | - | - | 517 636,16 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | - | - | - | - | 3 563 469,00 | 3 563 469,00 |
| Krótkoterminowe kredyty i pożyczki | 1 232,88 | - | 194 484,08 | - | - | - | 195 716,96 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | 2 494 037,06 | 2 079 712,46 | 3 304 704,06 | - | - | - | 7 878 453,58 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 159 777,29 | 83 705,28 | 7 927 081,50 | - | - | - | 8 170 564,07 |
| Rezerwy | - | - | - | - | - | 197 485,29 | 197 485,29 |
| Suma Pasywów | 2 655 047,23 | 2 163 417,74 | 11 426 269,64 | 12 856 567,70 | - | 24 212 485,56 | 53 313 787,87 |

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

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|---------------|---------------|
| Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | 13 416 327,03 | 12 112 109,61 |
| Zapasy | 6 759 516,23 | 6 082 941,29 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 16 442 219,90 | 8 291 342,89 |
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Wskaźnik bieżącej płynności (aktywa obrotowe (krótkoterminowe)/zobowiązania krótkoterminowe) | 0,82 | 1,46 |
| Wskaźnik płynności przyspieszonej ((aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe) | 0,40 | 0,73 |

Wartość wskaźnika płynności przyspieszonej jest na poziomie 0,40. Ponieważ wartość tego wskaźnika jest poniżej 1,0, stąd Spółka bez konieczności upłynniania rzeczowych aktywów obrotowych nie jest w stanie na czas uregulować w jednym momencie wszystkich zobowiązań krótkoterminowych.

Na niski poziom wskaźników płynności mają wpływ obligacje, których termin zapadalności przypada odpowiednio w X 2021 i XII 2021. Zarząd podjął działania w celu rolowania ww. obligacji lub emisji obligacji, które pozwolą zrefinansować ten dług i zdecydowanie wydłużyć termin wykupu oraz poprawić dla Spółki warunki emisji w zakresie oprocentowania, co wpłynie na zmniejszenie kosztów finansowych w kolejnych okresach.

Poniżej zostały zaprezentowane wskaźniki rentowności:

| | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2019 - 31.12.2019 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 24 379 100,76 | 21 759 666,71 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 7 991 710,92 | 7 431 605,54 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (3 016 639,30) | (5 708 597,86) |
| Amortyzacja | 1 071 612,04 | 879 291,97 |
| EBITDA | (1 945 027,26) | (4 829 305,89) |
| Zysk /(strata) netto | (4 637 863,19) | (2 268 195,69) |
| Suma Aktywów ogółem | 53 313 787,87 | 53 703 611,69 |
| Kapitał własny | 20 451 531,27 | 21 904 394,46 |

| WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI | 2020 | 2019 |
|---|--------|--------|
| Rentowność brutto na sprzedaży (marża brutto na sprzedaży / przychody netto) | 32,8% | 34,2% |
| Rentowność działalności operacyjnej (zysk z dział. operacyjnej / przychody netto) | -12,4% | -26,2% |
| Rentowność EBITDA (EBITDA/ przychody netto) | -8,0% | -22,2% |
| Rentowność sprzedaży netto ROS (zysk netto / przychody netto) | -19,0% | -10,4% |
| Rentowność aktywów ogółem ROA (zysk netto / suma aktywów) | -8,7% | -4,2% |
| Rentowność kapitału własnego ROE (zysk netto / kapitał własny) | -22,7% | -10,4% |

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

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

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

Wskaźnik rentowności sprzedaży netto ROS konfrontuje zysk netto wypracowany na całej działalności przedsiębiorstwa w relacji do przychodów netto ze sprzedaży. W 2020 roku wskaźnik ten nadal jest ujemny.

Wskaźnik rentowności aktywów ROA przedstawia zysk netto w relacji do majątku ogółem i informuje o skuteczności wykorzystania posiadanego majątku. W 2020 roku 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 2020 roku wskaźnik ten nadal jest ujemny.

Zarząd Emitenta ocenia, iż dotychczasowe wyniki Spółki, a w szczególności strata na poziomie operacyjnym w okresie sprawozdawczym zakończonym w dniu 31 grudnia 2020 r. oraz niskie wskaźniki płynności, nie powodują ryzyka zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia przez Spółkę dotychczasowej działalności.

Na wynik finansowy Spółki wpłynął spadek sprzedaży w Q2 2020r. będący wynikiem obostrzeń wprowadzony przez rząd. W kosztach 2020 roku znajdują się koszty jednorazowe związane ze wsparciem marketingowym sprzedaży. Spółka – w ramach wsparcia marketingowego marki Pani Walewska - zawarła umowę o sponsoring programu „Sanatorium miłości”. Emisja drugiej edycji tej Produkcji TVP SA miała miejsce w okresie styczeń - marzec 2020 r. Spółka prowadzi działania w kierunku optymalizacji gospodarki magazynowej w zakresie towarów trudno zbywalnych, przeterminowanych lub wycofanych z oferty, które zmuszona była poddać utylizacji lub objąć odpisem, co zostało odniesione w koszt własny sprzedaży w kolejnych okresach 2020 roku. W ramach optymalizacji kosztów zostały zamknięte leasingi dwóch samochodów, co wiązało się ze stratą na tej operacji, ale pozwoli zmniejszyć obciążenie finansowe i koszty w kolejnych okresach.

Spółka w istotnym zakresie finansuje swoją działalność zobowiązaniami, zarówno krótko, jak i długoterminowymi, na które
Raport Roczny 2020 | MIRACULUM | 17

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

Poziom zobowiązań Emitenta na dzień 31 grudnia 2020 roku w zł

| KREDYTOdawca/POŻYCZKODawca | RODZAJ FINANSOWANIA | KWOTA WG UMOWY (W ZŁ) | STAN NA 31.12.2020 - WARTOŚĆ NOMINALNA | TERMIN SPŁATY |
|------------------------------|---------------------|-----------------------|--|---------------|
| Marek Kamola | Pożyczka | 10 000 000 | 10 000 000 | 31.12.2022 |
| Marek Kamola | Pożyczka | 1 500 000 | 1 500 000 | 31.12.2022 |
| | Obligacje S1 | 4 500 000 | 4 500 000 | 23.10.2021 |
| | Obligacje S2 | 3 000 000 | 3 000 000 | 20.12.2021 |
| | Subwencja | 895 555 | 895 555 | 31.08.2021 |
| Agencja Rozwoju Regionalnego | Pożyczka | 100 000 | 100 000 | 17.12.2026 |

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

Zarząd informuje, że COVID-19 wpłynął negatywnie na aktualne i może wpłynąć negatywnie na przyszłe wyniki finansowe Miraculum S.A. Negatywny wpływ epidemii najbardziej był odczuwalny w sprzedaży produktów do makijażu i perfum. Przyszłe wyniki są uzależnione od okresu trwania epidemii, obszaru na którym będzie występowała oraz ograniczeń z nią związanych, w szczególności zamknięcia granic, ograniczenia działalności centrów handlowych.

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

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

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

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

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

Spółka podjęła szereg działań o charakterze prewencyjnym w celu ograniczenia możliwości rozprzestrzeniania się wirusa na obiektach oraz ochrony pracowników, w tym zalecono ograniczenie wyjazdów służbowych i uczestnictwa w spotkaniach służbowych, a w zamian korzystanie ze środków przekazu takich jak telefony, komunikatory internetowe, wideokonferencje oraz wyposażono pracowników w środki ochrony (maski ochronne) i środki dezynfekcyjne.

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

- Spółka analizuje pakiety antykrzysowe zaproponowane przez Rząd w związku z wystąpieniem kryzysu związanego z wirusem COVID-19 (m.in. został zawarty układ z ZUS i rozłożono zobowiązania na raty, Spółka uzyskała subwencje finansową z Polskiego Funduszu Rozwoju w ramach uruchomionego w dniu 29 kwietnia 2020 r. programu Tarcza Finansowa PFR dla Małych i Średnich Firm w wysokości 895.555,00 złotych oraz w dniu 28 lipca 2020 roku w ramach Umowy o dofinansowanie projektu: "Dotacje na kapitał obrotowy dla Miraculum S.A." w ramach działania 3.4. Dotacje na kapitał obrotowy Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 zawartej z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości Spółka uzyskała możliwość dofinansowania do kwoty 117.056,25 zł. W dniu 17 grudnia 2020 roku Spółka podpisała z Agencją Rozwoju Regionalnego z siedzibą w Starachowicach Umowę pożyczki płynnościowej na kwotę 100 tys. zł.)
- w wyniku rozmów z obligatariuszami Spółka uzyskała zgodę większości obligatariuszy będącymi Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej na obniżenie oprocentowania obligacji z 6% do 2% (w okresie I-VI 2020).
- Spółka dokonuje optymalizacji kosztowej – uzyskano czasowe obniżki kosztów stałych m.in. najmu w związku z wystąpieniem stanu epidemicznego,
- Spółka dokonała w okresie IV-VI 2020 roku obniżenia pracowniczych wynagrodzeń o 20% i został złożony wniosek o dofinansowanie wynagrodzeń z WUP (wniosek rozpatrzony pozytywnie).
- Zarząd Spółki analizuje możliwości uzyskania finansowania m.in. kredytu bankowego, faktoringu, czy pożyczki od głównego Akcjonariusza. W okresie sprawozdawczym Zarząd podjął decyzję o rozpoczęciu procedury emisji akcji w ramach kapitału docelowego. Na NWZA w dniu 7 sierpnia 2020 roku i NWZA w dniu 16 grudnia 2020 roku uchwały zostały podjęte. Emisja akcji serii J została przeprowadzona w III kwartale 2020 roku. Emisja akcji serii J1 została przeprowadzona w I kwartale 2021 roku.

Utrata wartości aktywów trwałych Spółki

W okresie IV – VI 2020, w wyniku pandemii COVID-19, Spółka odnotowała niższe wyniki finansowe od oczekiwanych. Na dzień 31 grudnia 2020 roku przeprowadzony został test na trwałą utratę wartości aktywów. W wyniku przeprowadzonego testu ustalona wartość odzyskiwalna przewyższyła wartość bilansową testowanych aktywów, wobec czego Spółka nie rozpoznała odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów na dzień 31 grudnia 2020 roku. Szczegółowe informacje w zakresie testu na trwałą utratę wartości zostały opisane w notcie 17.

Ocena oczekiwanych strat kredytowych

Spółka przeprowadziła analizę wpływu pandemii COVID-19 na kalkulację oczekiwanych strat kredytowych pod kątem uwzględnienia dodatkowego ryzyka kredytowego związanego z obecną sytuacją gospodarczą, która może spowodować pogorszenie sytuacji płynnościowej kontrahentów, a tym samym wpłynąć na odzyskiwalność należności handlowych. Na podstawie analizy dotychczasowych spłat należności Spółka zaobserwowała, iż poziom spłaty należności handlowych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku nie uległ istotnej zmianie w stosunku do poprzednich okresów. Spółka jest w stałym kontakcie z kluczowymi kontrahentami i nie ma sygnałów świadczących o istotnym wzroście ryzyka niespłacalności należności. Biorąc pod uwagę powyższe 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 31 grudnia 2020 roku. Spółka na bieżąco analizuje sytuację i w razie zaistnienia przesłanek dokona aktualizacji założeń przyjętych w modelu kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych.

8. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych (tj. m.in. wartości niematerialnych) i instrumentów finansowych. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

9. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (MSSF UE) i innymi obowiązującymi

przepisami. MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR), Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związane z nimi Interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

10. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE

10.1. Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2020 roku

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego jednostki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, za wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2020 roku:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - definicja istotności (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie),
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”, MSR 39 „Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty Finansowe: ujawnienie informacji” - reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej (mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - ustępstwa czynszowe związane z COVID-19 (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później; dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie).

Wprowadzone wszystkie ww. zmiany zostały przeanalizowane przez Zarząd Spółki i nie mają one istotnego wpływu na sytuację finansową oraz wyniki działalności Spółki.

10.2. Standardy i interpretacje MSSF jeszcze nieobowiązujące

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

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

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji właściwego pełnego standardu MSSF 14.
- „Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),”
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później),

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty Finansowe: ujawnienie informacji”, MSSF 4 „umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 16 „Leasing” – reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej etap II (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – ujęcie księgowo przychodów i kosztów zrealizowanych w trakcie procesu inwestycyjnego (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – wyjaśnienia dotyczące analizy kosztów oraz czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Roczny program poprawek 2018-2020 - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później,
- MSSF 17 "Umowy ubezpieczeniowe" (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone).

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

10.3. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie

Obecnie sprzedaż towarów jest zdywersyfikowana. Dominującą pozycję w przychodach odgrywają marki Pani Walewska, Lider, Wars i Joko.

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

10.4. Korekta błędów i zmiany zasad rachunkowości

Nie wystąpiły korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości. Spółka wyodrębniła w sprawozdaniu z sytuacji finansowej pozycje „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania”. W zawiązku w tym, aby zachować porównywalność okresów nastąpiło przekształcenie danych na 31 grudnia 2019 roku.

10.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

Sporządzenie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Oszacowania i osądy poddaje się regularnej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Przyjęte szacunki i założenia odzwierciedlają najlepszą wiedzę Zarządu nie mniej jednak rzeczywiste wielkości mogą się różnić od przewidywanych.

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących zapasy

Spółka szacuje przydatność zalegających pozycji zapasów oraz możliwości ich zbycia, które mogą różnić się od przyszłych możliwości.

Wysokość ustalonych odpisów na oczekiwane straty kredytowe

Ustalając wysokość odpisów aktualizujących należności Spółka wykorzystuje ogólnie dostępne informacje o kondycji finansowej dłużnika do oceny prawdopodobieństwa odzyskania należnych kwot. Istnieje możliwość, iż posiadając pełne informacje Spółka ustaliłaby odpisy w innej wysokości.

Świadczenia pracownicze

Ustalając wysokość rezerw na świadczenia pracownicze, tj. rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe i pośmiertne wzięto pod uwagę takie czynniki jak: stopy dyskontowe, inflacja, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia.

Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Spółka na każdy dzień bilansowy ocenia, czy istnieją przesłanki utraty wartości aktywów niefinansowych. Wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są testowane pod kątem utraty wartości co roku, lub wtedy, gdy wystąpią przesłanki utraty wartości. Testy z tytułu utraty wartości innych aktywów niefinansowych są przeprowadzane wtedy, gdy istnieją przesłanki świadczące o tym, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania. Oszacowanie wartości użytkowej wymaga od kierownictwa dokonania oszacowania prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych z aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz doboru właściwej stopy dyskontowej w celu obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. W sytuacji ustania przesłanek wskazujących na utratę wartości aktywów niefinansowych uprzednio utworzony odpis aktualizujący, za wyjątkiem odpisu dotyczącego wartości firmy, podlega stosownemu rozwiązaniu.

10.6. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- średnim ogłaszanym przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień przeprowadzenia operacji lub kurs faktycznie wynegocjowany z Bankiem chyba, że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym Spółkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy składniki aktywów oraz pasywów wyrażone w walutach obcych są wyceniane po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące innych niż inwestycje długoterminowe pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

| KURS OBOWIĄZUJĄCY NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| USD | 3,7584 | 3,7977 |
| EUR | 4,6148 | 4,2585 |
| GBP | 5,1327 | 4,9971 |
| CZK | 0,1753 | 0,1676 |
| RUB | 0,0501 | 0,0611 |
| SEK | 0,4598 | 0,4073 |
| KURS ŚREDNI, LICZONY JAKO ŚREDNIA ARYTMETYCZNA KURSÓW OBOWIĄZUJĄCYCH NA OSTATNI DZIEŃ KAŻDEGO MIESIĄCA W DANYM OKRESIE | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2019 - 31.12.2019 |
| USD | 3,9045 | 3,8440 |
| EUR | 4,4742 | 4,3018 |

11. OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO STOSOWANYCH PRZEZ SPÓŁKĘ

11.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowymi aktywami trwałymi są środki trwałe, które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym, świadczenia usług lub w celach administracyjnych oraz którym towarzyszy oczekiwanie, że będą wykorzystywane dłużej niż przez rok, w stosunku, do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania przez Spółkę w przyszłości korzyści ekonomicznych z nimi związanych, a których wartość można określić w sposób prawidłowy.

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję).

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utarty wartości.

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową i ustalane są z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

Okresy użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych kształtują się następująco:

- budynki, lokale od 10 lat do 60 lat
- urządzenia techniczne i maszyny od 3 lat do 10 lat
- środki transportu od 2 lat do 7 lat
- inne środki trwałe od 2 lat do 6 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania, to znaczy w momencie dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Grunty nie są amortyzowane.

Do rzeczowych aktywów trwałych są także kwalifikowane środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez Spółkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania. Zarząd Spółki dokonuje co najmniej na koniec każdego rocznego okresu obrotowego weryfikacji wartości rzeczowych aktywów trwałych podlegających amortyzacji. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarząd ocenia, iż okresy użytkowania przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości.

11.2. Utrata wartości aktywów

Aktywa trwałe podlegają odpisom aktualizującym z tytułu utraty wartości, w tym celu w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości będą miały zastosowanie testy na utratę wartości.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących wartości: cenie sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Dla składników aktywów, które samodzielnie nie generują przepływów pieniężnych, wartość odzyskiwalna szacowana jest w odniesieniu do ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Skutki odwrócenia odpisów aktualizujących odnoszone są w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałe przychody operacyjne.

Dla każdego istotnego ujętego lub odwróconego w ciągu okresu odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości pojedynczego składnika aktywów, Spółka ujawnia zdarzenia i okoliczności, które doprowadziły do ujęcia lub odwrócenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości.

Na dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartością odzyskiwalną jest jedna z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia lub wartość użytkowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

11.3. Leasing

Spółka ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Spółka stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu

leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Spółka nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Spółkę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Spółka stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

11.4. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej wpływa na zysk lub stratę netto w okresie, w którym nastąpiła zmiana.

Spółka nie posiada na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjnych.

Długoterminowe aktywa finansowe

Stanowiące długoterminowe aktywa finansowe udziały i akcje w innych jednostkach są wyceniane w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Skutki obniżenia wartości długoterminowych aktywów finansowych zalicza się do pozostałych kosztów finansowych.

11.5. Wartości niematerialne

W pozycji tej są ujmowane nabyte przez Spółkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby Spółki.

Spółka przyjmuje nieokreślony okres użytkowania wartości niematerialnych w postaci znaków towarowych, patentów, receptur i wartości firmy ze względu na brak możliwości określenia w jakim okresie aktywa te będą generować przepływy pieniężne dla Spółki, zgodnie z MSR 38.

Spółka uznaje, że wszystkie wykazane w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej znaki towarowe mają nieokreślony okres użytkowania.

Rozpoznanie nieokreślonego okresu użytkowania znaków towarowych, ujętych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, oparte jest na przesłankach wynikających z par 88-90 MSR 38. W szczególności przesłankami do uznania nieokreślonego okresu użytkowania są:

- oparte na dotychczasowym doświadczeniu i okresie użytkowania przeświadczenie Spółki, że nie istnieje żadne, dające się przewidzieć ograniczenie okresu, w którym można się spodziewać, że ujęte w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej znaki towarowe będą generować wpływy pieniężne dla jednostki. Dotychczasowy okres użytkowania znaków towarowych ujętych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, przekracza w przypadku każdego z nich 10 lat;
- ocena historycznej, aktualnej i przyszłej pozycji rynkowej wyrobów produkowanych pod każdym z tych znaków towarowych potwierdzająca popyt na te wyroby na rynku krajowym oraz na rynkach zagranicznych;
- długoterminowa strategia Spółki, zakładająca kontynuację sprzedaży pod każdym z ujętych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej znaków towarowych oraz dalszy rozwój oferty wyrobów wprowadzanych na rynek pod tymi markami.

Poszczególne składniki wartości niematerialnych, po początkowym ujęciu wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejsza się o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) oraz łączne straty z tytułu utraty wartości.

Wartość firmy

Wartość firmy nie jest umarzana, natomiast podlega corocznym testom na utratę wartości. Wartość firmy powstała przy połączeniu Miraculum S.A. z Miraculum Dystrybucja Sp. z o.o. i została w całości objęta odpisem na koniec 2015 roku.

Koszty prac rozwojowych

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie dotyczą prac rozwojowych i podlegają wykazaniu jako aktywa, w koszcie wytworzenia, pod warunkiem spełnienia następujących warunków:

- wytworzone aktywa są możliwe do zidentyfikowania,
- istnieje prawdopodobieństwo, że wytworzone aktywa przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne,
- koszty prac rozwojowych mogą być wiarygodnie zmierzone.

W przypadku braku możliwości odróżnienia nakładów na prace badawcze i prace rozwojowe, całość poniesionych wydatków ujmowana jest jako koszt w okresie ich poniesienia.

Aktywowane koszty prac rozwojowych nie ulegają umorzeniu i podlegają testom na utratę wartości.

Wartości niematerialne posiadające określone okresy użytkowania są umarzane z uwzględnieniem okresów ekonomicznej użyteczności. Odzwierciedlają one faktyczny okres ich użytkowania i są amortyzowane metodą liniową.

Okresy użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych kształtują się następująco:

- koszty prac rozwojowych od 2 lat do 5 lat
- oprogramowania komputerowe do 5 lat
- licencje 2 lata
- inne wartości niematerialne – nie dotyczy

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w momencie, gdy składnik aktywów jest gotowy do użycia, tzn. kiedy składnik ten znajduje się w miejscu i stanie umożliwiającym użytkowanie go w sposób zamierzony przez kierownictwo.

11.6. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe

Jednostka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Jednostka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Wycena na moment początkowego ujęcia

Z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy:

- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena po początkowym ujęciu

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

- należności handlowe,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są w przez inne całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub strata uprzednio rozpoznana w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”

Do kategorii instrumentów dłużnych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody Spółka klasyfikuje:

- akcje (papiery wartościowe udziałowe),
- obligacje (papiery wartościowe dłużne),
- gotówka (np. w formie depozytów bankowych lub funduszy pieniężnych)

Instrumenty kapitałowe – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

W momencie początkowego ujęcia Spółka może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji. Do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody Spółka klasyfikuje nienotowane instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składniki aktywów finansowych, które nie są wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

- Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka klasyfikuje pochodne instrumenty finansowe,
- notowane instrumenty kapitałowe, które nie zostały nieodwołalnie wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Zysk lub stratę z wyceny tych aktywów do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym.

Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

W sytuacji, gdy Spółka:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie

składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

Utrata wartości aktywów finansowych

Polityka rachunkowości Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości. W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia. Jednocześnie, Spółka ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. default) następuje w przypadku gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 365 dni.

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).

11.7. Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające

Spółka nie stosuje dostępnych na rynku instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia ryzyka finansowego z tytułu różnic kursowych i zmian stopy oprocentowania zaciągniętych zobowiązań, gdyż jest ono nieznaczące. Zgodnie z przyjętą przez Zarząd polityką zarządzania ryzykiem finansowym Spółka nie nabywa również instrumentów finansowych w celach spekulacyjnych.

11.8. Zapasy

Materiały i towary

Materiały i towary na dzień bilansowy są wyceniane w cenach nabycia. Na dzień bilansowy materiały i towary są wyceniane nie wyżej niż ceny sprzedaży netto.

Spółka szacuje przydatność zalegających pozycji materiałów i towarów oraz możliwości ich zbycia, które to szacunki mogą różnić się od przyszłych możliwości.

Odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów wynikające z wyceny w cenach sprzedaży netto zalicza się do kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów. W pozycji tej ujmuje się również wykorzystanie odpisu.

Na dzień bilansowy Spółka dokonała inwentaryzacji posiadanych materiałów i towarów, a odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów zostały wprowadzone do kosztów na podstawie wyników inwentaryzacji.

Produkty w toku

Produkty w toku wycenia się w wysokości poniesionych kosztów wytworzenia.

Wyroby gotowe

Wycena wyrobów gotowych jest dokonywana na poziomie kosztu wytworzenia. Na dzień bilansowy wyroby nie są wycenione wyżej niż ceny sprzedaży netto.

Spółka szacuje przydatność zalegających pozycji wyrobów gotowych oraz możliwości ich zbycia, które to szacunki mogą różnić się od przyszłych możliwości.

Odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych zalicza się do kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów. W pozycji tej ujmuje się również wykorzystanie odpisu.

Rozchód zapasów odbywa się według szczegółowej identyfikacji rozchodowanego asortymentu (partii towaru) po cenach rzeczywistych.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Na dzień bilansowy Spółka dokonała inwentaryzacji posiadanych wyrobów gotowych, a odpisy aktualizujące ich wartość zostały wprowadzone do kosztów na podstawie wyników inwentaryzacji.

11.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

W ramach należności Spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest bezwarunkowe (jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływ określonego czasu). Spółka ujmuje należność zgodnie z MSSF 9. W momencie początkowego ujęcia należności z tytułu umowy wszelkie różnice

pomiędzy wyceną należności zgodnie z MSSF 9 a odpowiadającą jej wcześniej ujętą kwotą przychodów Spółka ujmuje jako koszt (strata z tytułu utraty wartości). Należności wykazywane są zależnie od przewidywanego umową terminu spłaty jako:

- długoterminowe - gdy termin spłaty jest dłuższy niż rok licząc od dnia bilansowego,
- krótkoterminowe - gdy spłata ma nastąpić w okresie nie dłuższym niż rok od dnia bilansowego.

Należności handlowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej tj. według kwot pierwotnie zafakturowanych, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu na oczekiwane straty kredytowe, w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności,
- kwestionowanych lub z których zapłatą dłużnik zalega a spłata należności nie jest prawdopodobna – do wysokości należności nieobjętej zabezpieczeniem,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności – do wysokości tych kwot,
- przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności – według indywidualnej oceny.

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

Ustalając wysokość odpisów na oczekiwane straty kredytowe Spółka wykorzystuje ogólnie dostępne informacje o kondycji finansowej dłużnika do oceny prawdopodobieństwa odzyskania należnych kwot. Istnieje możliwość, iż posiadając pełne informacje Spółka ustaliłaby odpisy w innej wysokości. Na dzień bilansowy Spółka dokonała szczegółowej weryfikacji należności wprowadzając na jej podstawie odpisy na oczekiwane straty kredytowe.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności obejmują również rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Są one prezentowane w podziale na:

- długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Odpisy rozliczeń międzyokresowych następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów.

11.10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Środki pieniężne wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez bank na dzień bilansowy odsetki, które stanowią przychody finansowe. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walutach obcych przeliczane są po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Ewentualne różnice między zastosowanym kursem NBP a kursem banku, z którego jednostka korzysta byłyby nieistotne. Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych zaliczane są do przychodów lub kosztów finansowych.

11.11. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej poprzez transakcje sprzedaży niż poprzez kontynuowanie użytkowania, pod warunkiem, iż są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie, z zachowaniem warunków, które są zwyczajowo stosowane przy sprzedaży tych aktywów (lub grup do zbycia) oraz ich sprzedaż jest wysoce uprawdopodobniona.

Bezpośrednio przed początkową kwalifikacją składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, dokonuje się wyceny tych aktywów, tj. ustala się ich wartość bilansową zgodnie z przepisami właściwych standardów. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne podlegają amortyzacji do dnia reklasyfikacji, a w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości, zostaje przeprowadzony test na utratę wartości i w konsekwencji ujęty odpis, zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia), których wartość została ustalona w sposób jak wyżej podlegają przekwalifikowaniu na aktywa przeznaczone do sprzedaży. Na moment przekwalifikowania aktywa te wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Różnica z wyceny do wartości godziwej ujmowana jest w pozostałych kosztach operacyjnych. W momencie późniejszej wyceny, ewentualne odwrócenie wartości godziwej ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych.

W przypadku, gdy jednostka nie spełnia już kryteriów kwalifikacji składnika aktywów jako przeznaczony do sprzedaży, składnik aktywów, który ujmuje się w tej pozycji bilansowej, z której był uprzednio przekwalifikowany i wycenia się go w kwocie niższej z dwóch:

- wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów jako przeznaczony do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która zostałaby ujęta, gdyby składnik aktywów nie został zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub
- wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o jego niesprzedawaniu.

11.12. Kapitał własny

Spółka ujawnia informacje umożliwiające użytkownikom rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ocenę celów, zasad i procesów służących zarządzaniu kapitałem. Spółka zarządza kapitałem w nadrzędnym celu, jakim jest maksymalizacja wartości Spółki. W prezentowanym okresie jak i w 2019 roku poza art. 396 pkt1 KSH na Spółce nie spoczywały zewnętrzne wymogi kapitałowe. Art. 369 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych mówi, iż na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki. Kapitał własny Spółki stanowią:

- kapitał zakładowy (akcyjny);
- kapitał rezerwowy;
- kapitał zapasowy;
- zyski zatrzymane.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem jednostki oraz wpisem do rejestru sądowego.

Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy tworzony jest zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych. W kapitale rezerwowym ujmowane są niezarejestrowane podwyższenia kapitału zakładowego.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych.

Zyski zatrzymane obejmują:

- niepokryte straty z lat ubiegłych;
- koszty transakcji z właścicielami;
- skutki przejścia Spółki na MSSF oraz skutki połączenia;
- wynik finansowy netto bieżącego okresu.

11.13. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

Kredyty i pożyczki oprocentowane klasyfikowane są w Spółce jako zobowiązania finansowe.

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

W następnych okresach, kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się wszystkie koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczaniu zobowiązania.

Jeżeli wycena kredytów i pożyczek według zamortyzowanego kosztu nie odbiega w istotny sposób od wyceny w kwocie wymagającej zapłaty, zobowiązania wyceniane są na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty, tj. powiększone o odsetki naliczone memoriałowo.

W rocznym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów są ujmowane wszystkie skutki dotyczące wyceny według zamortyzowanego kosztu oraz skutki usunięcia zobowiązania z rocznego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej lub stwierdzenia utraty jego wartości.

11.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Za zobowiązanie uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania są ujmowane w wartości godziwej. W przypadku nieistotnych różnic pomiędzy wartością godziwą a kosztem historycznym – w kwocie wymaganej zapłaty.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług zalicza się w całości, niezależnie od umownego terminu zapłaty, do zobowiązań krótkoterminowych. Pozostałe zobowiązania dzieli się na zobowiązania długo- i krótkoterminowe, stosując poniższe kryteria:

- zobowiązania wymagające zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, są zaliczane do zobowiązań krótkoterminowych,
- pozostałe zobowiązania, nie będące zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług, a także nie spełniające kryteriów zaliczania do zobowiązań krótkoterminowych, stanowią zobowiązania długoterminowe.

Zobowiązania układowe podlegają spłacie wg propozycji układowej.

W ramach zobowiązań z tytułu dostaw i usług Spółka prezentuje także rozliczenia międzyokresowe, wynikające w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji umów.

11.15. Rezerwy

Rezerwy są tworzone wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Jeżeli istnieje wiarygodne oczekiwanie, że objęte rezerwą koszty zostaną zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest praktycznie pewne, że zwrot ten nastąpi (np. na mocy zawartej umowy ubezpieczenia). W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie wywiera istotny wpływ na kwotę utworzonej rezerwy, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli wycena rezerwy została przeprowadzona z uwzględnieniem dyskontowania, wzrost rezerwy ujmowany jest w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako korekta odsetek.

W odniesieniu do każdego rodzaju rezerw Spółka ujawnia kwotę każdego zakładanego zwrotu z podaniem kwoty składnika aktywów, która została ujęta z tytułu oczekiwanego zwrotu.

11.16. Świadczenia pracownicze

Zgodnie z przyjętym w Spółce systemem wynagradzania pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych i urlopu wypoczynkowego, wynikających z przepisów prawa pracy. Odprawy emerytalne są wypłacane w formie jednorazowego świadczenia w chwili przejścia pracownika na emeryturę, którego wysokość zależy od kwoty wynagrodzenia. Na odprawy emerytalne nie tworzy się specjalnych funduszy i nie wydziela się aktywów służących zaspokojeniu przyszłych roszczeń pracowników. Koszty związane z odprawami emerytalnymi i urlopami wypoczynkowymi rozpoznaje się w okresie, w którym pracownik świadczył pracę.

Spółka określa wartość bieżącą zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych, które w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane jako zobowiązania. Naliczone zobowiązania dotyczą przyszłych zdyskontowanych wypłat, do których pracownicy nabyli prawo przed dniem bilansowym, skorygowanych wskaźnikiem rotacji kadr (prawdopodobieństwo otrzymania wypłaty).

Pozostałe świadczenia pracownicze

Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych są ujmowane w kosztach roku obrotowego, w którym zostały zatwierdzone do wypłaty, gdyż zazwyczaj dopiero w momencie zatwierdzenia kwoty do wypłaty możliwe jest wiarygodne określenie kwoty świadczenia.

11.17. Przychody, koszty, wynik finansowy

Roczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone zostało według wariantu kalkulacyjnego.

Za przychody i zyski uznaje się uprawdopodobnione w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomiczne, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez właścicieli.

Przez koszty i straty rozumie się uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez akcjonariuszy.

Na wynik netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną),
- wynik operacji finansowych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest Spółka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

11.17.1. Sprzedaż towarów i produktów

Spółka stosuje MSSF 15 Przychody z umów z klientami do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 Leasing, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

- zidentyfikowano umowę z klientem,

- zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określono cenę transakcji,
- dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Identyfikacja umowy z klientem

Spółka ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Spółka uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Spółce, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ jednostka może zaoferować klientowi ulgę cenową.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Dobro lub usługa przyrządzone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- zobowiązanie Spółki do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Wynagrodzenie zmienne

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Spółka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Spółka szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego, stosując jedną z następujących metod w zależności od tego, która z nich pozwoli Spółce dokładniej przewidzieć kwotę wynagrodzenia, do którego jest uprawniona:

- wartość oczekiwana – wartość oczekiwana to suma iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia. Wartość oczekiwana może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli Spółka zawiera dużą liczbę podobnych umów.
- wartość najbardziej prawdopodobna – wartość najbardziej prawdopodobna to pojedyncza, najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy). Wartość najbardziej prawdopodobna może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli umowa ma tylko dwa możliwe wyniki (na przykład Spółka albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).

Spółka zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi. W odniesieniu do umów dotyczących usług ciągłych, na podstawie których Spółka ma prawo do otrzymania od klienta wynagrodzenia w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane, Spółka ujmuje przychód w kwocie, którą ma prawo zafakturować.

W Spółce występuje głównie sprzedaż z odroczonym terminem płatności. Dodatkowo w sprzedaży detalicznej ma miejsce sprzedaż gotówkowa. W umowach z klientami w większości stosowane są terminy płatności nieprzekraczające 60 dni. Płatność zazwyczaj jest wymagana po dostarczeniu dobra.

Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika

W przypadku, gdy w dostarczanie dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, Spółka określa czy charakter przyrzeczenia Spółki stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest pośrednikiem).

Spółka jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzeczonym dobrem lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Jednostka nie musi jednak działać jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Jednostka występująca w umowie jako zleceniodawca może sama wypełnić zobowiązanie do wykonania świadczenia lub może powierzyć wypełnienie tego zobowiązania lub jego części innemu podmiotowi (np. podwykonawcy) w jej imieniu. W takiej sytuacji Spółka ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi.

Spółka działa jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. W taki przypadku Spółka ujmuje przychody w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot.

Wynagrodzenie zmienne

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z udzielaniem upustów, rabatów.

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Spółka szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego stosując metodę wartości oczekiwanej.

Istotny komponent finansowania

W przypadku umów z klientami, dla których okres pomiędzy przekazaniem przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi a momentem zapłaty za dobro lub usługę przekracza jeden rok Spółka oceniła, że umowy zawierają istotny element finansowania. W celu ustalenia ceny transakcyjnej, Spółka koryguje przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia o istotny komponent finansowania stosując stopę dyskontową, która zostałaby zastosowana w przypadku zawarcia oddzielnej transakcji finansowania pomiędzy jednostką a jej klientem w momencie zawarcia umowy. Spółka zdecydowała się nie korygować przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeżeli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok. Dlatego też, dla krótkoterminowych zaliczek Spółka nie wydzieliła istotnego elementu finansowania.

Wynagrodzenie niepieniężne

W przypadku umów, w których klient zobowiązał się do zapłaty wynagrodzenia w formie innej niż pieniężna, Spółka w celu ustalenia ceny transakcyjnej wycenia wynagrodzenie niepieniężne (lub przyrzeczenie zapłaty wynagrodzenia niepieniężnego) w wartości godziwej. W sytuacji, gdy Spółka nie może racjonalnie oszacować wartości godziwej wynagrodzenia niepieniężnego, wycenia je pośrednio przez odniesienie do indywidualnej ceny sprzedaży dóbr lub usług przyrzeczonych klientowi (lub klasie klientów) w zamian za wynagrodzenie.

Gwarancje

Spółka udziela gwarancji na sprzedane produkty, które stanowi zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją. Spółka ujmuje takie gwarancje zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.

Niektóre niestandardowe umowy z klientami zawierają gwarancje rozszerzone. Gwarancje takie stanowią oddzielną usługę – ujmowaną jako zobowiązanie do wykonania świadczenia, do której przypisuje się część ceny transakcyjnej.

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy

Spółka ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem jako składnik aktywów, jeżeli spodziewa się, że koszty te odzyska. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy to koszty ponoszone przez jednostkę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których jednostka nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy obejmują np. usługi doradcze. Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy ponoszone bez względu na to, czy umowa została zawarta, ujmuje się jako koszty w momencie ich poniesienia, chyba że koszty te wyraźnie obciążają klienta bez względu na to, czy umowa zostanie zawarta. Spółka ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy jako koszty w momencie ich poniesienia, jeśli okres amortyzacji składnika aktywów, który w przeciwnym razie zostałby ujęty przez Spółkę, wynosi jeden rok lub krócej. Składnik aktywów jest systematycznie amortyzowany, z uwzględnieniem okresu przekazywania klientowi dóbr lub usług, z którymi jest powiązany. Spółka dokonuje aktualizacji okresu amortyzacji, aby odzwierciedlić istotną zmianę oczekiwanego okresu przekazywania klientowi dóbr lub usług, z którymi powiązany jest składnik aktywów.

Aktywa z tytułu umowy

W ramach aktywów z tytułu umowy Spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest uzależnione od warunku innego niż upływ czasu (na przykład od przyszłych świadczeń jednostki). Spółka ocenia, czy nie nastąpiła utrata wartości składnika aktywów z tytułu umowy na takiej samej zasadzie jak w przypadku składnika aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9.

Należności

W ramach należności Spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest bezwarunkowe (jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływ określonego czasu). Spółka ujmuje należność zgodnie z MSSF 9. W momencie początkowego ujęcia należności z tytułu umowy wszelkie różnice pomiędzy wyceną należności zgodnie z MSSF 9 a odpowiadającą jej wcześniej ujętą kwotą przychodów Spółka ujmuje jako koszt (strata z tytułu utraty wartości).

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 60-dniowy termin płatności. Na należności z tytułu dostaw i usług składają się kwoty należne z tytułu dokonanych transakcji handlowych od dużej liczby klientów, rozproszone między różne branże i obszary geograficzne. Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko niewypłacalności wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach.

Zobowiązania z tytułu umowy

W ramach zobowiązań z tytułu umowy Spółka ujmuje otrzymane lub należne od klienta wynagrodzenie, z którym wiąże się obowiązek przekazania klientowi dóbr lub usług.

Aktywa z tytułu prawa do zwrotu

W ramach aktywów z tytułu prawa do zwrotu Spółka ujmuje prawo do odzyskania produktów od klientów po wywiązaniu się ze zobowiązania do zwrotu zapłaty.

Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia

Spółka ujmuje zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia, jeżeli po jego otrzymaniu oczekuje, że zwróci jego część lub całość klientowi. Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia wycenia się w kwocie otrzymanego wynagrodzenia (lub należności), do którego – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – nie jest ona uprawniona (tj. w wysokości kwot nieujętych w cenie transakcyjnej). Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia (oraz odpowiednia zmiana ceny transakcyjnej oraz wynikająca z niej zmiana zobowiązania z tytułu umowy) jest aktualizowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego w związku z zmianami okoliczności.

11.17.2. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej, a w przypadku gdy różnica jest nieistotna według stopy nominalnej.

11.17.3. Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

11.17.4. Dotacje

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

11.17.5. Podatek dochodowy

Spółka tworzy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz w przypadku straty możliwej do odliczenia w przyszłości.

Spółka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między rachunkową i podatkową wartością aktywów i pasywów:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

11.17.6. Zysk (strata) netto na akcję

Zysk (strata) netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Zysk (strata) rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku (straty) netto za okres sprawozdawczy, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (skorygowany o przychody i koszty generowane przez instrumenty finansowe dające prawo zamiany), przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu sprawozdawczego powiększonych o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych powstałych z zamiany instrumentów finansowych. Przy kalkulacji rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję bierze się pod uwagę wpływy możliwej zamiany instrumentów finansowych na akcje zwykłe.

12. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE

Spółka nie wypłaciła dywidendy za 2019 rok oraz nie deklarowała wypłaty dywidendy za 2020 rok.

13. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Przyjętym przez Spółkę podziałem na segmenty operacyjne jest podział produktowy według przeznaczenia kosmetyków. Do nich przyporządkowano kosmetyki według rodzajów odpowiednich dla poszczególnych segmentów. Podział na segmenty posiada charakter rodzajowy.

Segment operacyjny jest częścią składową Spółki:

- 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),
- 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 niespełniające kryteriów segmentów podstawowych (np. zestawy) bądź towarów innych niż tradycyjne kosmetyki, materiały, usługi)

W okresie sprawozdawczym segmenty nie podlegały łączeniu.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków w poszczególnych segmentach operacyjnych Spółki za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku oraz porównawcze dane za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

| 01.01.2020 - 31.12.2020 | | Działalność kontynuowana | | | | | |
|--|---------------------------|--------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| | Kosmetyki do i po goleniu | Kosmetyki do makijażu | Perfumeria | Pielęgnacja ciała | Pielęgnacja twarzy | Pozostałe | Razem |
| Przychody | | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym | 6 173 721,13 | 3 072 346,30 | 6 526 903,62 | 1 256 265,74 | 2 811 082,39 | 4 538 781,59 | 24 379 100,76 |
| - do klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów | - | - | - | - | - | - | - |
| Sprzedaż między segmentami | - | - | - | - | - | - | - |
| Przychody segmentu ogółem | 6 173 721,13 | 3 072 346,30 | 6 526 903,62 | 1 256 265,74 | 2 811 082,39 | 4 538 781,59 | 24 379 100,76 |
| Koszty | | | | | | | |
| Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych | (4 585 095,51) | (1 629 491,47) | (3 907 977,54) | (993 035,34) | (2 032 555,72) | (3 239 234,26) | (16 387 389,84) |
| Koszt własny sprzedaży między segmentami | - | - | - | - | - | - | - |
| Koszty segmentu ogółem | (4 585 095,51) | (1 629 491,47) | (3 907 977,54) | (993 035,34) | (2 032 555,72) | (3 239 234,26) | (16 387 389,84) |
| Zysk (strata) segmentu | 1 588 625,62 | 1 442 854,83 | 2 618 926,08 | 263 230,40 | 778 526,67 | 1 299 547,33 | 7 991 710,92 |

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

| 01.01.2019 - 31.12.2019 | | Działalność kontynuowana | | | | | |
|--|---------------------------|--------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| | Kosmetyki do i po goleniu | Kosmetyki do makijażu | Perfumeria | Pielęgnacja ciała | Pielęgnacja twarzy | Pozostałe | Razem |
| Przychody | | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym | 6 517 506,68 | 3 122 701,18 | 6 134 277,18 | 1 006 247,78 | 2 440 044,20 | 2 538 889,69 | 21 759 666,71 |
| - do klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów | - | - | - | - | - | - | - |
| Sprzedaż między segmentami | - | - | - | - | - | - | - |
| Przychody segmentu ogółem | 6 517 506,68 | 3 122 701,18 | 6 134 277,18 | 1 006 247,78 | 2 440 044,20 | 2 538 889,69 | 21 759 666,71 |
| Koszty | | | | | | | |
| Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych | (4 551 670,42) | (1 777 088,79) | (3 638 032,32) | (792 636,31) | (1 544 927,41) | (2 023 705,92) | (14 328 061,17) |
| Koszt własny sprzedaży między segmentami | - | - | - | - | - | - | - |
| Koszty segmentu ogółem | (4 551 670,42) | (1 777 088,79) | (3 638 032,32) | (792 636,31) | (1 544 927,41) | (2 023 705,92) | (14 328 061,17) |
| Zysk (strata) segmentu | 1 965 836,26 | 1 345 612,39 | 2 496 244,86 | 213 611,47 | 895 116,79 | 515 183,77 | 7 431 605,54 |

Sprzedaż według kraju odbiorcy w okresie objętym rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym (za lata 2019-2020) przedstawia tabela:

| KRAJ | PRZYCHÓD NETTO ZE SPRZEDAŻY 2020 | PRZYCHÓD NETTO ZE SPRZEDAŻY 2019 | AKTYWA TRWAŁE ZGODNIE z MSSF 8 pkt 33 b) |
|------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--|
| Polska | 20 835 608,91 | 19 167 990,99 | 34 902 847,61 |
| Irak | 1 013 811,35 | 83 306,30 | - |
| Rosja | 600 106,98 | 1 111 562,99 | - |
| Ukraina | 338 912,83 | 224 080,30 | - |
| Libia | 310 803,70 | - | - |
| Białoruś | 265 185,60 | 193 212,26 | - |
| Litwa | 134 507,92 | 268 250,57 | - |
| Kanada | 89 396,08 | 40 904,00 | - |
| Zjednoczone Emiraty Arabskie | 51 590,82 | 243 568,85 | - |
| USA | 51 390,34 | 50 782,18 | - |
| Francja | 37 424,61 | 88 324,60 | - |
| Pozostałe | 650 361,62 | 287 683,67 | - |
| Razem | 24 379 100,76 | 21 759 666,71 | 34 902 847,61 |

W ramach zawartych umów z odbiorcami Spółka jest zobowiązana do realizacji zobowiązań wynikających z wykonania świadczenia w terminie 2-3 dni roboczych od wpłynięcia zamówienia sprzedaży.

Umowy z klientami – salda umów:

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług | 4 904 116,12 | 4 458 648,37 |
| Aktywa z tytułu umów | - | - |
| Zobowiązania z tytułu umów | 347 285,92 | 301 649,04 |
| w tym | | |
| - rezerwa na zwroty towaru | 277 322,59 | 244 731,08 |
| - rezerwa na bonus | 69 963,33 | 56 917,96 |

Rezerwy na zwroty towaru i rezerwa na bonusy prezentowana jest w zobowiązaniach handlowych i pozostałych.

14. PRZYCHODY I KOSZTY

14.1. Przychody ze sprzedaży

| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2019 - 31.12.2019 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Kosmetyki do i po goleniu | 728 364,07 | 438 145,87 |
| Kosmetyki do makijażu | 483 764,11 | 767 452,08 |
| Perfumeria | 2 936 874,89 | 2 181 610,95 |
| Pielęgnacja ciała | 464 000,40 | 309 503,80 |
| Pielęgnacja twarzy | 2 697 960,13 | 2 422 521,93 |
| Pozostałe | 1 545 694,76 | 125 483,18 |
| Razem przychody ze sprzedaży produktów | 8 856 658,36 | 6 244 717,81 |

| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2019 - 31.12.2019 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Kosmetyki do i po goleniu | 5 445 357,06 | 6 079 360,81 |
| Kosmetyki do makijażu | 2 588 582,19 | 2 355 249,10 |
| Perfumeria | 3 590 028,73 | 3 952 666,23 |
| Pielęgnacja ciała | 792 265,34 | 696 743,98 |
| Pielęgnacja twarzy | 113 122,26 | 17 522,27 |
| Pozostałe | 2 993 086,83 | 2 413 406,51 |
| Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 15 522 442,40 | 15 514 948,90 |

W prezentowanym okresie i w roku 2019 w Spółce nie wystąpiła działalność zaniechana.

| KOSZTY WEDŁUG RODZAJU | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2019 - 31.12.2019 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych | 1 071 612,04 | 879 291,97 |
| Koszty świadczeń pracowniczych | 5 696 902,55 | 5 977 511,25 |
| Zużycie materiałów i energii | 1 964 557,46 | 1 718 634,09 |
| Usługi obce | 3 477 487,10 | 4 352 148,32 |
| Podatki i opłaty | 119 259,22 | 123 015,49 |
| Pozostałe koszty | 485 715,11 | 672 323,85 |
| Razem koszty rodzajowe | 12 815 533,48 | 13 722 924,97 |
| Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych | 4 347 327,81 | 3 474 497,85 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | - | - |
| Odpisy aktualizujące | (16 591,92) | (208 843,60) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 10 604 024,10 | 10 463 883,71 |
| Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu | 27 750 293,47 | 27 452 462,93 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | (5 791 434,84) | (4 041 471,86) |
| - wartość wg kosztu wytworzenia | (5 799 957,66) | (4 073 021,06) |
| Odpisy aktualizujące | 8 522,82 | 31 549,20 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | (10 595 955,00) | (10 286 589,31) |
| - wartość wg ceny nabycia | (10 604 024,10) | (10 463 883,71) |
| Odpisy aktualizujące | 8 069,10 | 177 294,40 |
| Koszty sprzedaży | (7 721 116,26) | (9 326 919,13) |
| - wartość wg ceny nabycia | (7 721 116,26) | (9 326 919,13) |
| Koszty ogólnego zarządu | (3 641 787,37) | (3 797 482,63) |
| - wartość wg ceny nabycia | (3 641 787,37) | (3 797 482,63) |
| Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu | (27 750 293,47) | (27 452 462,93) |

W pozycji „Odpisy aktualizujące” ujmowane są odpisy aktualizujące zapasy, rozliczenia niedoborów i nadwyżek z inwentaryzacji, koszty likwidacji wyrobów, towarów i materiałów.

| KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2019 - 31.12.2019 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Koszty wynagrodzeń (+) | 4 839 262,78 | 5 052 065,70 |
| Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+) | 857 639,77 | 925 445,55 |
| Razem koszty świadczeń pracowniczych | 5 696 902,55 | 5 977 511,25 |

14.2. Podział amortyzacji na poszczególne kategorie kosztów (układ kalkulacyjny)

| | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2019 - 31.12.2019 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu: | 401 056,52 | 249 540,91 |
| Amortyzacja środków trwałych | 376 910,58 | 249 540,91 |
| Amortyzacja środków trwałych - leasing | 15 050,90 | - |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 9 095,04 | - |
| Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży: | 670 555,52 | 629 751,06 |
| Amortyzacja środków trwałych | - | 437 928,62 |
| Amortyzacja środków trwałych - leasing | 665 326,04 | 186 592,96 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 5 229,48 | 5 229,48 |
| Razem amortyzacja | 1 071 612,04 | 879 291,97 |

14.3. Pozostałe przychody operacyjne

| | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2019 - 31.12.2019 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Zysk netto ze zbycia aktywów trwałych | 73 445,10 | 317 500,59 |
| Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności | 257 664,37 | 41 079,37 |
| Refundacja wynagrodzeń | 273 993,68 | - |
| Dotacje | 117 056,25 | 30 941,60 |
| Otrzymane kary i odszkodowania | 1 292,87 | 35 095,55 |
| Rozwiązanie rezerw | 69 924,30 | 40 598,01 |
| Razem pozostałe przychody operacyjne | 793 376,57 | 465 215,12 |

W dniu 28 lipca 2020 roku Spółka podpisała z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę o dofinansowanie projektu: „Dotacje na kapitał obrotowy dla Miraculum S.A.” w ramach działania 3.4. Dotacje na kapitał obrotowy Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 („Umowa”). W ramach Umowy Spółka uzyskała możliwość dofinansowania do kwoty 117.056,25 zł złotych. Subwencja została rozliczona zgodnie z przewidzianymi procedurami.

Spółce zostało przyznane także dofinansowanie na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków FGŚP, na dofinansowanie wynagrodzenia pracowników objętych obniżonym wymiarem czasu pracy. W ramach wniosku Spółka otrzymała świadczenie bezzwrotne w kwocie 273.993,68 zł.

14.4. Pozostałe koszty operacyjne

| | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2019 - 31.12.2019 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Utworzenie odpisu na należności | (39 111,68) | (170 457,81) |
| Koszty postępowań sądowych | (385,38) | (3 207,71) |
| Koszty reklamacji towarów | (1 085,58) | (2 423,86) |
| Darowizny przekazane | (7 384,13) | (10 513,96) |
| Odszkodowania i kary | (54 800,41) | (19 537,00) |
| Likwidacja niefinansowych aktywów trwałych | (96 878,55) | (218 274,64) |
| Inne | (239 177,43) | (56 601,78) |
| Razem pozostałe koszty operacyjne | (438 823,16) | (481 016,76) |

14.5. Przychody i koszty finansowe

| PRZYCHODY FINANSOWE | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2019 - 31.12.2019 |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek, w tym | 11 106,04 | 2 627,63 |
| - lokaty bankowe | 11 106,04 | 2 627,63 |
| Zyski z tytułu różnic kursowych | 27 986,53 | - |
| Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia | 20 020,96 | 16 174,36 |
| Umorzenie obligacji | - | - |
| Pozostałe | 272,70 | 130 671,53 |
| Sprzedaż udziałów | 59 386,23 | 149 473,52 |

| KOSZTY FINANSOWE | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2019 - 31.12.2019 |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Koszty z tytułu odsetek | (527 944,27) | (498 707,60) |
| - z tytułu kredytów | - | (207 537,47) |
| - z tytułu leasingu | (68 137,43) | (71 876,72) |
| - dotyczące zobowiązań handlowych | (22 566,85) | (16 950,95) |
| - odsetki od obligacji | (344 640,00) | (123 301,38) |
| - z tytułu pożyczek | (86 989,99) | (77 232,88) |
| - odsetki budżetowe | (5 610,00) | (1 808,20) |
| Pozostałe | (204,03) | (20 473,44) |
| Prowizje | (1 000,00) | - |
| Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia | (5 103,82) | (30 248,42) |
| Straty z tytułu różnic kursowych | - | (21 266,89) |
| Koszty finansowe | (534 252,12) | (570 696,35) |
| Przychody i koszty finansowe | (474 865,89) | (421 222,83) |

Koszty finansowe z tytułu odsetek od pożyczek i obligacji są rozpoznawane wg skorygowanej ceny nabycia.

15. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku i od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku przedstawiają się następująco:

| PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2019 - 31.12.2019 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Podatek dochodowy za rok bieżący | - | - |
| Podatek odroczony | | |
| Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych | (1 146 358,00) | 3 861 625,00 |
| Podatek dochodowy | (1 146 358,00) | 3 861 625,00 |

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

| | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2019 - 31.12.2019 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Zysk (Strata) netto za rok obrotowy | (4 637 863,19) | (2 268 195,69) |
| Podatek dochodowy | (1 146 358,00) | 3 861 625,00 |
| Zysk przed opodatkowaniem | (3 491 505,19) | (6 129 820,69) |
| Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową | 663 386,00 | 1 164 666,00 |
| Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego | 656 268,96 | (33 699,35) |
| Niewykorzystana strata podatkowa za lata poprzednie | (1 966 506,26) | (519 644,93) |
| Ujawnienie znaków towarowych | - | 2 897 171,24 |
| Pozostałe różnice trwałe między kosztami i przychodami podatkowymi i bilansowymi | (499 506,70) | 353 132,04 |
| | (1 146 358,00) | 3 861 625,00 |

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

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

15.1. Odroczone podatki dochodowe

Odroczone podatki dochodowe wynika z następujących pozycji:

| | AKTYWA | | REZERWY | | WARTOŚĆ NETTO | |
|--|---------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|---------------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 236 368,93 | 244 941,18 | - | (12 291,05) | 236 368,93 | 232 650,13 |
| Wartości niematerialne | - | - | (3 560 252,86) | (3 462 687,95) | (3 560 252,86) | (3 462 687,95) |
| Udziały | - | - | - | - | - | - |
| Zapasy | 29 778,80 | 50 697,94 | - | - | 29 778,80 | 50 697,94 |
| Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe | 15 126,36 | 53 658,81 | - | - | 15 126,36 | 53 658,81 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 18 288,68 | 45 039,98 | - | - | 18 288,68 | 45 039,98 |
| Kredyty, pożyczki, obligacje | 7 427,76 | 308 623,08 | (3 216,14) | - | 4 211,62 | 308 623,08 |
| Rezerwy | 103 506,53 | 81 882,24 | - | - | 103 506,53 | 81 882,24 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 19 359,12 | 15 160,62 | - | - | 19 359,12 | 15 160,62 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | 15 089,86 | - | - | - | 15 089,86 | - |
| Straty podatkowe | 4 656 632,47 | 5 736 713,66 | - | - | 4 656 632,47 | 5 736 713,66 |
| Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego | (1 248 605,51) | (1 625 876,51) | - | - | (1 248 605,51) | (1 625 876,51) |
| Aktywa / (rezerwy) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | 3 852 973,00 | 4 910 841,00 | (3 563 469,00) | (3 474 979,00) | 289 504,00 | 1 435 862,00 |

| ZMIANA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH W OKRESIE | STAN NA 31.12.2019 | ZMIANA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | STAN NA 31.12.2020 |
|--|---------------------|---|--------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe | 232 650,13 | 3 718,80 | 236 368,93 |
| Wartości niematerialne | (3 462 687,95) | (97 564,91) | (3 560 252,86) |
| Udziały | - | - | - |
| Zapasy | 50 697,94 | (20 919,14) | 29 778,80 |
| Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe | 53 658,81 | (38 532,45) | 15 126,36 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 45 039,98 | (26 751,30) | 18 288,68 |
| Kredyty, pożyczki, obligacje | 308 623,08 | (304 411,46) | 4 211,62 |
| Rezerwy | 81 882,24 | 21 624,29 | 103 506,53 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 15 160,62 | 4 198,50 | 19 359,12 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | - | 15 089,86 | 15 089,86 |
| Straty podatkowe | 5 736 713,66 | (1 080 081,19) | 4 656 632,47 |
| Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego | (1 625 876,51) | 377 271,00 | (1 248 605,51) |
| | 1 435 862,00 | (1 146 358,00) | 289 504,00 |

| | AKTYWA | | REZERWY | | WARTOŚĆ NETTO | |
|--|---------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 244 941,18 | 244 644,47 | (12 291,05) | (27 197,68) | 232 650,13 | 217 446,79 |
| Wartości niematerialne | - | - | (3 462 687,95) | (6 358 368,32) | (3 462 687,95) | (6 358 368,32) |
| Udziały | - | - | - | - | - | - |
| Zapasy | 50 697,94 | 126 321,85 | - | - | 50 697,94 | 126 321,85 |
| Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe | 53 658,81 | 30 335,63 | - | - | 53 658,81 | 30 335,63 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 45 039,98 | 33 450,39 | - | - | 45 039,98 | 33 450,39 |
| Kredyty, pożyczki, obligacje | 308 623,08 | 29 189,33 | - | - | 308 623,08 | 29 189,33 |
| Rezerwy | 81 882,24 | 48 686,17 | - | - | 81 882,24 | 48 686,17 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 15 160,62 | 40 296,06 | - | - | 15 160,62 | 40 296,06 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | - | - | - | - | - | - |
| Straty podatkowe | 5 736 713,66 | 5 281 661,38 | - | - | 5 736 713,66 | 5 281 661,38 |
| Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego | (1 625 876,51) | (1 874 782,28) | - | - | (1 625 876,51) | (1 874 782,28) |
| Aktywa / (rezerwy) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | 4 910 841,00 | 3 959 803,00 | (3 474 979,00) | (6 385 566,00) | 1 435 862,00 | (2 425 763,00) |

| ZMIANA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH W OKRESIE | STAN NA 31.12.2018 | ZMIANA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | STAN NA 31.12.2019 |
|--|-----------------------|---|---------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe | 217 446,79 | 15 203,34 | 232 650,13 |
| Wartości niematerialne | (6 358 368,32) | 2 895 680,37 | (3 462 687,95) |
| Udziały | - | - | - |
| Zapasy | 126 321,85 | (75 623,91) | 50 697,94 |
| Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe | 30 335,63 | 23 323,18 | 53 658,81 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 33 450,39 | 11 589,59 | 45 039,98 |
| Kredyty, pożyczki, obligacje | 29 189,33 | 279 433,75 | 308 623,08 |
| Rezerwy | 48 686,17 | 33 196,07 | 81 882,24 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 40 296,06 | (25 135,44) | 15 160,62 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | - | - | - |
| Straty podatkowe | 5 281 661,38 | 455 052,28 | 5 736 713,66 |
| Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego | (1 874 782,28) | 248 905,77 | (1 625 876,51) |
| | (2 425 763,00) | 3 861 625,00 | 1 435 862,00 |

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

Na dzień bilansowy Zarząd Spółki dokonał analizy aktywa na podatek odroczony. W wyniku przeprowadzonej analizy Spółka dokonała korekty aktywa na podatek odroczony. Korekta wynika m.in. z weryfikacji możliwych do odliczenia w przyszłości strat Spółki z lat 2016-2020. W opinii Zarządu nie istnieją przesłanki dotyczące dokonywania kolejnych odpisów aktualizujących.

16. ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ

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

| | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2019 - 31.12.2019 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej | (4 637 863,19) | (2 268 195,69) |
| Zysk/Strata netto | (4 637 863,19) | (2 268 195,69) |
| Zysk/Strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy | (4 637 863,19) | (2 268 195,69) |

| | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2019 - 31.12.2019 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Średnioważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję | 34 010 497,24 | 33 078 194,44 |
| Wpływ rozwodnienia: | | |
| Emisja obligacji serii S1 | 1 500 000,00 | 1 500 000,00 |
| Emisja obligacji serii S2 | 1 000 000,00 | 1 000 000,00 |
| Emisja akcji serii J1 | 1 400 000,00 | - |
| Skorygowana średnioważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję | 37 910 497,24 | 35 578 194,44 |

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

| | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2019 - 31.12.2019 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Zysk (strata) netto | (4 637 863,19) | (2 268 195,69) |
| Średnioważona liczba akcji zwykłych | 34 010 497,24 | 33 078 194,44 |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję (zł/akcję) | (0,1364) | (0,0686) |

| | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2019 - 31.12.2019 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Zysk (strata) netto rozwodniony | (4 293 223,19) | (2 144 894,31) |
| Skorygowana średnioważona liczba akcji zwykłych | 37 910 497,24 | 35 578 194,44 |
| Podstawowy zysk (strata) rozwodniony na akcję (zł/akcję) | (0,1132) | (0,0603) |
| Zysk (strata) zannualizowany netto | (4 637 863,19) | (2 268 195,69) |
| Zysk (strata) zannualizowany netto na jedną akcję zwykłą (zł/akcję) | (0,1223) | (0,0638) |

Spółka nie wypłacała dywidendy na przestrzeni prezentowanego okresu.

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

W dniu 07 sierpnia 2020 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, podczas którego podjęto następujące uchwały:
- uchwała w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w drodze zmiany Statutu poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji w celu wyrównania poniesionych strat lub przeniesienia określonych kwot do kapitału rezerwowego (art. 457 § 1 pkt 2 KSH). Obniżenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w dniu 03 września 2020 roku.

- uchwała 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. Uchwała Zarządu w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego została podjęta w dniu 04 września 2020 roku. W dniu 03 listopada 2020 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję akcji nowej serii J w ilości 1.450.000 sztuk.

W dniu 16 grudnia 2020 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, podczas którego podjęto uchwałę w sprawie w 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.

W dniu 10 lutego 2021 roku, Zarząd Spółki działając na podstawie art. 446 § 1 i 3 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie art. 6a Statutu Spółki podjął, w formie aktu notarialnego, uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego. Zgodnie z treścią ww. uchwały podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 42.120.000,00 złotych do kwoty nie niższej niż 43.320.000,00 złotych i nie wyższej niż 43.800.000,00 złotych, tj. o kwotę nie niższą niż 1.200.000,00 złotych i nie wyższą niż 1.680.000,00 złotych w drodze emisji nie mniej niż 1.000.000 i nie więcej niż 1.400.000 nowych akcji na okaziciela serii J1, o wartości nominalnej 1,20 złotych każda.

17. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Stan na 31 grudnia 2020r.

| ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) | KOSZTY ZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH | WARTOŚĆ FIRMY | NABYTE KONCESJE, PATENTY, LICENCJE ITP., W TYM; | OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE | INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE | RAZEM |
|---|--------------------------------------|-----------------|---|----------------------------|-----------------------------|-----------------|
| a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu | 124 000,00 | 28 333 892,89 | 1 639 352,70 | 1 249 374,20 | 37 242 635,45 | 68 589 255,24 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | - | - | 25 200,00 | - | - | 25 200,00 |
| - zakup | - | - | 25 200,00 | - | - | 25 200,00 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | - | - | - | - | - | - |
| - likwidacja | - | - | - | - | - | - |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu | 124 000,00 | 28 333 892,89 | 1 664 552,70 | 1 249 374,20 | 37 242 635,45 | 68 614 455,24 |
| e) skumulowana amortyzacja na początek okresu | 124 000,00 | - | 1 356 377,69 | 1 231 942,65 | 1 473 885,95 | 4 186 206,29 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | - | - | 9 095,04 | 5 229,48 | - | 14 324,52 |
| - amortyzacja (odpis) | - | - | 9 095,04 | 5 229,48 | - | 14 324,52 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 124 000,00 | - | 1 365 472,73 | 1 237 172,13 | 1 473 885,95 | 4 200 530,81 |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | - | (28 333 892,89) | (159 500,00) | - | (2 352 413,41) | (30 845 806,30) |
| - zwiększenie | - | - | - | - | - | - |
| - utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości | - | - | - | - | - | - |
| - zmniejszenie | - | - | - | - | - | - |
| - odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości | - | - | - | - | - | - |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | - | (28 333 892,89) | (159 500,00) | - | (2 352 413,41) | (30 845 806,30) |
| j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu | - | - | 123 475,01 | 17 431,55 | 33 416 336,09 | 33 557 242,65 |
| k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu | - | - | 139 579,97 | 12 202,07 | 33 416 336,09 | 33 568 118,13 |

Stan na 31 grudnia 2019r.

| ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) | KOSZTY ZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH | WARTOŚĆ FIRMY | NABYTE KONCESJE, PATENTY, LICENCJE ITP., W TYM; | OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE | INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE | RAZEM |
|---|--------------------------------------|-----------------|---|----------------------------|-----------------------------|-----------------|
| a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu | 124 000,00 | 28 333 892,89 | 1 593 877,69 | 1 249 374,20 | 37 242 635,45 | 68 543 780,23 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | - | - | 45 475,01 | - | - | 45 475,01 |
| - zakup | - | - | 45 475,01 | - | - | 45 475,01 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | - | - | - | - | - | - |
| - likwidacja | - | - | - | - | - | - |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu | 124 000,00 | 28 333 892,89 | 1 639 352,70 | 1 249 374,20 | 37 242 635,45 | 68 589 255,24 |
| e) skumulowana amortyzacja na początek okresu | 124 000,00 | - | 1 356 377,69 | 1 226 713,17 | 1 473 885,95 | 4 180 976,81 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | - | - | - | 5 229,48 | - | 5 229,48 |
| - amortyzacja (odpis) | - | - | - | 5 229,48 | - | 5 229,48 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 124 000,00 | - | 1 356 377,69 | 1 231 942,65 | 1 473 885,95 | 4 186 206,29 |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | - | (28 333 892,89) | (159 500,00) | - | (2 352 413,41) | (30 845 806,30) |
| - zwiększenie | - | - | - | - | - | - |
| - utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości | - | - | - | - | - | - |
| - zmniejszenie | - | - | - | - | - | - |
| - odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości | - | - | - | - | - | - |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | - | (28 333 892,89) | (159 500,00) | - | (2 352 413,41) | (30 845 806,30) |
| j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu | - | - | 78 000,00 | 22 661,03 | 33 416 336,09 | 33 516 997,12 |
| k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu | - | - | 123 475,01 | 17 431,55 | 33 416 336,09 | 33 557 242,65 |

Na dzień 31 grudnia 2020 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.

Spółka uznaje, że wszystkie wykazane w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej znaki towarowe mają nieokreślony okres użytkowania.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości na dzień bilansowy został przeprowadzony test na utratę wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Przeprowadzone testy polegały na porównaniu wartości odzyskiwalnej testowanych znaków z ich wartością bilansową. Pandemia COVID-19 spowodowała istotne zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej. W przeprowadzonym teście na utratę wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania Spółka brała pod uwagę ewentualny wpływ pandemii COVID-19 na planowane wolumeny sprzedaży.

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 2020 były następujące:

Do wyceny przyjęto 7-letni okres prognozy, zwiększenie wolumenu sprzedaży w stosunku do roku 2020, głównie ze względu na rozwój listingu wyrobów Spółki w sieciach oraz wzrost sprzedaży eksportowej. Założenia przyjęte w poprzednich testach nie zrealizowały się z uwagi na przesunięcie w czasie zaplanowanych wdrożeń.

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

Stopa dyskontowa przyjęta do obliczenia wartości bieżącej przepływów pieniężnych, stała w okresie prognozy, została określona na poziomie 10%. Zdaniem Spółki stopa dyskontowa odzwierciedla maksymalny koszt finansowania zewnętrznego oraz kapitału, jakiego może spodziewać się Spółka w okresie prognozy.

W okresie prognozy zostały przyjęte prognozy wzrostu z zakresu 2%-80%. Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza okres objęty szczegółowymi prognozami wynosi 2,5%.

Łączna wartość bilansowa znaków towarowych objętych testami na utratę wartości wynosiła 33.385 tys. zł. W wyniku przeprowadzonej analizy Spółka nie dokonała żadnych zmian w wysokości odpisów.

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

Analiza wrażliwości testów na utratę wartości dla znaków towarowych

| ZNAKI TOWAROWE | STOPA DYSKONTOWA WPŁYW NA WARTOŚĆ WYCENY | | | | OPŁATA LICENCYJNA WPŁYW NA WARTOŚĆ WYCENY | | | | DYNAMIKA SPRZEDAŻY WPŁYW NA WARTOŚĆ WYCENY | | | |
|---------------------------------------|---|------|-------------|------------|--|-----|-------------|-----------|---|-----|-------------|-----------|
| | PROCENTOWO | | WARTOŚCIOWO | | PROCENTOWO | | WARTOŚCIOWO | | PROCENTOWO | | WARTOŚCIOWO | |
| | -1% | +1% | -1% | +1% | -1% | +1% | -1% | +1% | -1% | +1% | -1% | +1% |
| Paloma | 18% | -14% | 182 396 | -138 387 | -14% | 14% | -143 602 | 143 602 | -5% | 5% | -46 968 | 49 010 |
| Tanita | 18% | -14% | 561 144 | -425 980 | -14% | 14% | -445 757 | 445 757 | -5% | 5% | -149 064 | 155 721 |
| Paczka znaków (Lider, Wars, Być Może) | 17% | -13% | 3 369 130 | -2 560 961 | -14% | 14% | -2 674 684 | 2 674 684 | -5% | 5% | -985 691 | 1 033 068 |
| Paczka znaków (Joko, Virtual) | 17% | -13% | 1 677 837 | -1 275 738 | -10% | 10% | -986 027 | 986 027 | -5% | 5% | -501 816 | 526 364 |

| O ILE MUSIAŁYBY ZMIENIĆ SIĘ POSZCZEGÓLNE PARAMETRY, ABY WARTOŚĆ ODZYSKIWALNA KAŻDEGO ZE ZNAKÓW LUB PACZKI ZNAKÓW ZRÓWNAŁA SIĘ Z ICH WARTOŚCIĄ KSIĘGOWĄ | | | |
|--|------------------|-------------------|--------------------|
| ZNAKI TOWAROWE | STOPA DYSKONTOWA | OPŁATA LICENCYJNA | DYNAMIKA SPRZEDAŻY |
| Paloma | 10,2156% | 6,7704% | -3,28% |
| Tanita | 10,0551% | 6,9406% | -0,85% |
| Paczka znaków (Lider, Wars, Być Może) | 10,0184% | 6,9626% | -0,27% |
| Paczka znaków (Joko, Virtual) | 10,0521% | 9,9232% | -0,76% |

Wartość firmy została w całości odpisana w poprzednich okresach obrotowych. Zgodnie z MSR 36 w przypadku dokonania całkowitego odpisu wartości firmy w poprzednich okresach obrotowych, wprowadza się zakaz odwracania straty z tytułu

utrąty wartości. W związku z powyższym utracone wartości firmy powstałe na skutek opisanych powyżej odpisów są nieodwracalne. W związku z tym, Spółka nie poddaje wartości firmy testom na utratę wartości.

Szczegółowy opis okresów amortyzacji wartości niematerialnych znajduje się w notce 11.5. Koszty nakładów na prace badawczo rozwojowe w 2020 roku wyniosły 388 tys. zł i zostały ujęte w kosztach.

W dniu 13 grudnia 2017 roku Spółka zaprezentowała Strategię na lata 2018-2024. Zarząd nie prowadzi na moment publikacji rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2020 rok rozmów i nie przewiduje sprzedaży znaków towarowych w ciągu najbliższych dwunastu miesięcy. Spółka pod każdą z marek prowadzi działania aktywizujące sprzedaż.

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, obligacji i pożyczek o łącznej wartości na dzień 31 grudnia 2020 roku – 20.201 tys. zł. Nadwyżka wartości wynikającej z przeprowadzonego testu na utratę wartości nad wartością księgową wyniosła w przybliżeniu 188 tys. PLN

Stan na 31 grudnia 2020r.

| ZNAK TOWAROWY | WARTOŚĆ BILANSOWA | ZABEZPIECZENIE | WARTOŚĆ |
|---------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
| Lider | | Pożyczka | |
| Wars | 19 564 857,73 | Obligacje S1 | 4 500 000,00 |
| Być Może | | Obligacje S1 | |
| Chopin | - | | |
| Gracja | - | Pożyczka | 10 000 000,00 |
| Paloma | 972 247,14 | Umowa produkcyjna | 1 201 033,19 |
| Tanita | 3 093 818,00 | Umowa produkcyjna | |
| Miraculum | - | Pożyczka | |
| Pani Walewska | - | Obligacje S2, pożyczka | 4 500 000,00 |
| J | | | |
| Virtual | 9 754 159,88 | | |
| Joko | | Obligacje S1 | |
| Wartość nominalna: | 33 385 082,75 | | 20 201 033,19 |

18. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------|------------|
| Udziały i akcje | 5 000,00 | 5 000,00 |
| Odpis na wartość udziałów | (5 000,00) | (5 000,00) |
| Razem pozostałe aktywa finansowe | - | - |

19. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Stan na 31 grudnia 2020r.

| TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH | GRUNTY | BUDYNKI, LOKALE I OBIEKTY INŻYNIERII LĄDOWEJ I WODNEJ | URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY | ŚRODKI TRANSPORTU | INNE ŚRODKI TRWAŁE | ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE | RAZEM |
|--|----------|---|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|--------------|
| a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu | 1 728,92 | 338 609,51 | 227 623,37 | 100 121,18 | 2 548 681,73 | - | 3 216 764,71 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | - | - | 14 645,48 | 49 496,38 | 250 993,44 | - | 315 135,30 |
| - zakup | - | - | 14 645,48 | 49 496,38 | 250 993,44 | - | 315 135,30 |
| - przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego | - | - | - | - | - | - | - |
| - MSSF16 Leasing - umowy najmu | - | - | - | - | - | - | - |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | - | - | (4 635,36) | (148 357,56) | (82 920,00) | - | (235 912,92) |
| - sprzedaż | - | - | - | (49 496,38) | - | - | (49 496,38) |
| - likwidacja | - | - | (4 635,36) | (98 861,18) | (82 920,00) | - | (186 416,54) |
| - MSSF16 Leasing - umowy najmu | - | - | - | - | - | - | - |
| - likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego | - | - | - | - | - | - | - |
| d) pozostałe | - | - | - | - | - | - | - |
| e) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 1 728,92 | 338 609,51 | 237 633,49 | 1 260,00 | 2 716 755,17 | - | 3 295 987,09 |
| f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | - | 10 029,24 | 205 814,55 | 29 532,71 | 1 512 975,67 | - | 1 758 352,17 |
| g) amortyzacja za okres (z tytułu) | - | 9 893,28 | 7 321,97 | (28 915,31) | 285 064,45 | - | 273 364,39 |
| - inne (zwiększenia) | - | 9 893,28 | 10 257,48 | 1 814,61 | 354 945,21 | - | 376 910,58 |
| - inne (zmniejszenia) | - | - | (2 935,51) | (30 729,92) | (69 880,76) | - | (103 546,19) |
| h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | - | 19 922,52 | 213 136,52 | 617,40 | 1 798 040,12 | - | 2 031 716,56 |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | - | - | - | - | (8 120,50) | - | (8 120,50) |
| zwiększenie(z tytułu) | - | - | - | - | - | - | - |
| - utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego | - | - | - | - | - | - | - |
| zmniejszenie(z tytułu) | - | - | - | - | - | - | - |
| - odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy | - | - | - | - | - | - | - |
| j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | - | - | - | - | (8 120,50) | - | (8 120,50) |
| k) wartość netto środków trwałych na początek okresu | 1 728,92 | 328 580,27 | 21 808,82 | 70 588,47 | 1 027 585,56 | - | 1 450 292,04 |
| l) wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 1 728,92 | 318 686,99 | 24 496,97 | 642,60 | 910 594,55 | - | 1 256 150,03 |

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka ma zobowiązań z tytułu dokonanego już zakupu rzeczowych aktywów trwałych. na kwotę 112 tys. zł, nie ma natomiast zobowiązań na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

31.12.2020

| AKTYWA Z TYT. PRAWA DO UŻYTKOWANIA | BUDYNKI I LOKALE | ŚRODKI TRANSPORTU | RAZEM |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu | 759 680,12 | 1 380 322,62 | 2 140 002,74 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 295 767,61 | - | 295 767,61 |
| - zakup | - | - | - |
| - przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego | - | - | - |
| - MSSF16 Leasing - umowy najmu | 295 767,61 | - | 295 767,61 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | - | (101 347,14) | (101 347,14) |
| - sprzedaż | - | - | - |
| - likwidacja | - | (101 347,14) | (101 347,14) |
| - MSSF16 Leasing - umowy najmu | - | - | - |
| - likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego | - | - | - |
| d) pozostałe | - | - | - |
| e) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 1 055 447,73 | 1 278 975,48 | 2 334 423,21 |
| f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 167 129,60 | 384 126,20 | 551 255,80 |
| g) amortyzacja za okres (z tytułu) | 346 922,26 | 294 604,92 | 641 527,18 |
| - inne (zwiększenia) | 346 922,26 | 333 454,68 | 680 376,94 |
| - inne (zmniejszenia) | - | (38 849,76) | (38 849,76) |
| h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 514 051,86 | 678 731,12 | 1 192 782,98 |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | - | - | - |
| zwiększenie(z tytułu) | - | - | - |
| - utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego | - | - | - |
| zmniejszenie(z tytułu) | - | - | - |
| - odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy | - | - | - |
| j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | - | - | - |
| k) wartość netto środków trwałych na początek okresu | 592 550,52 | 996 196,42 | 1 588 746,94 |
| l) wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 541 395,87 | 600 244,36 | 1 141 640,23 |

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość bilansowa środków trwałych Spółki użytkowanych na mocy umów leasingu wynosi 600 tys. zł i dotyczy środków transportu oraz wózków widłowych, akumulatorowych. Wartość bilansowa środków trwałych Spółki z tytułu zastosowanie MSSF 16 Leasing wynosi 541 tys zł i dotyczy umów najmu lokali i powierzchni magazynowej.

Stan na 31 grudnia 2019r.

| TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH | GRUNTY | BUDYNKI, LOKALE I OBIEKTY INŻYNIERII LĄDOWEJ I WODNEJ | URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY | ŚRODKI TRANSPORTU | INNE ŚRODKI TRWAŁE | ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE | RAZEM |
|--|----------|---|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|--------------|
| a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu | 1 728,92 | 89 109,51 | 220 878,78 | 37 508,65 | 2 258 188,73 | - | 2 607 414,59 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | - | 249 500,00 | 12 133,50 | 117 326,14 | 516 686,23 | - | 895 645,87 |
| - zakup | - | 249 500,00 | 12 133,50 | 117 326,14 | 516 686,23 | - | 895 645,87 |
| - przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego | - | - | - | - | - | - | - |
| - MSSF16 Leasing - umowy najmu | - | - | - | - | - | - | - |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | - | - | (5 388,91) | (54 713,61) | (226 193,23) | - | (286 295,75) |
| - sprzedaż | - | - | - | (54 713,61) | (103 560,00) | - | (158 273,61) |
| - likwidacja | - | - | (5 388,91) | - | (122 633,23) | - | (128 022,14) |
| - MSSF16 Leasing - umowy najmu | - | - | - | - | - | - | - |
| - likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego | - | - | - | - | - | - | - |
| d) pozostałe | - | - | - | - | - | - | - |
| e) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 1 728,92 | 338 609,51 | 227 623,37 | 100 121,18 | 2 548 681,73 | - | 3 216 764,71 |
| f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | - | 5 459,68 | 199 844,46 | 21 528,10 | 1 259 390,10 | - | 1 486 222,34 |
| g) amortyzacja za okres (z tytułu) | - | 4 569,56 | 5 970,09 | 8 004,61 | 253 585,57 | - | 272 129,83 |
| - inne (zwiększenia) | - | 4 569,56 | 11 359,00 | 8 004,61 | 343 570,57 | - | 367 503,74 |
| - inne (zmniejszenia) | - | - | (5 388,91) | - | (89 985,00) | - | (95 373,91) |
| h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | - | 10 029,24 | 205 814,55 | 29 532,71 | 1 512 975,67 | - | 1 758 352,17 |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | - | - | - | - | (8 120,50) | - | (8 120,50) |
| zwiększenie(z tytułu) | - | - | - | - | - | - | - |
| - utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego | - | - | - | - | - | - | - |
| zmniejszenie(z tytułu) | - | - | - | - | - | - | - |
| - odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy | - | - | - | - | - | - | - |
| j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | - | - | - | - | (8 120,50) | - | (8 120,50) |
| k) wartość netto środków trwałych na początek okresu | 1 728,92 | 83 649,83 | 21 034,32 | 15 980,55 | 990 678,13 | - | 1 113 071,75 |
| l) wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 1 728,92 | 328 580,27 | 21 808,82 | 70 588,47 | 1 027 585,56 | - | 1 450 292,04 |

31.12.2019

| AKTYWA Z TYT. PRAWA DO UŻYTKOWANIA | BUDYNKI I LOKALE | ŚRODKI TRANSPORTU | RAZEM |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu | - | 1 321 214,63 | 1 321 214,63 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 934 867,78 | 640 727,32 | 1 575 595,10 |
| - zakup | - | - | - |
| - przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego | - | 640 727,32 | 640 727,32 |
| - MSSF16 Leasing - umowy najmu | 934 867,78 | - | 934 867,78 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | (175 187,66) | (581 619,33) | (756 806,99) |
| - sprzedaż | - | - | - |
| - likwidacja | - | (581 619,33) | (581 619,33) |
| - MSSF16 Leasing - umowy najmu | (175 187,66) | - | (175 187,66) |
| - likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego | - | - | - |
| d) pozostałe | - | - | - |
| e) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 759 680,12 | 1 380 322,62 | 2 140 002,74 |
| f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | - | 497 586,19 | 497 586,19 |
| g) amortyzacja za okres (z tytułu) | 167 129,60 | (113 459,99) | 53 669,61 |
| - inne (zwiększenia) | 186 592,96 | 319 965,79 | 506 558,75 |
| - inne (zmniejszenia) | (19 463,36) | (433 425,78) | (452 889,14) |
| h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 167 129,60 | 384 126,20 | 551 255,80 |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | - | - | - |
| zwiększenie(z tytułu) | - | - | - |
| - utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego | - | - | - |
| zmniejszenie(z tytułu) | - | - | - |
| - odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy | - | - | - |
| j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | - | - | - |
| k) wartość netto środków trwałych na początek okresu | - | 823 628,44 | 823 628,44 |
| l) wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 592 550,52 | 996 196,42 | 1 588 746,94 |

Samochody osobowe i wózki widłowe, akumulatorowe stanowią zabezpieczenie realizacji umów leasingowych. Nie występują zobowiązania umowne do zakupu.

20. INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH I ZAWARTYCH Z NIMI TRANSAKCJACH

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

Zawarcie Aneksu nr 1 do umowy pożyczki z dnia 17 grudnia 2019 roku

W dniu 24 lutego 2020 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki Aneks nr 1 do Umowy Pożyczki z dnia 17 grudnia 2019 roku, o której zawarciu Spółka informowała raportem bieżącym nr 102/2019. Strony zmieniły termin zawarcia umowy zastawu rejestrowego na dzień 24 lutego 2020 roku. Pozostałe postanowienia Umowy Pożyczki nie uległy zmianie.

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

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

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

W dniu 24 marca 2020 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki, Aneks nr 7 do Umowy Pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku, o której zawarciu Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 103/2017 z dnia 22 listopada 2017 roku. Na mocy ww. Aneksu nr 7 Strony postanowiły, że pod warunkiem wpłaty do dnia 31 marca 2020 roku kwoty 25.000,00 złotych brutto, pozostałe należne Pożyczkodawcy odsetki w kwocie 50.090,41 złotych zostają umorzone z dniem 31 marca 2020 roku. Pozostałe postanowienia Umowy nie uległy zmianie. W dniu 24 marca 2020 roku Spółka dokonała spłaty kwoty 25.000,00 złotych tytułem odsetek pomniejszonej o należny podatek w wysokości 4.750,00 złotych, wobec czego, wskutek ziszczenia się warunku zastrzeżonego w Aneksie nr 7, doszło do umorzenia należności z tytułu odsetek w 50.090,41 złotych brutto.

Zawarcie Aneksu nr 2 do Umowy Pożyczki z dnia 17 grudnia 2019 roku

W dniu 21 kwietnia 2020 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki, Aneks nr 1 do Umowy Pożyczki z dnia 17 grudnia 2019 roku (Umowa), o której Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 102/2019 z dnia 19 grudnia 2019 roku. Na mocy ww. Aneksu nr 2 Strony postanowiły, że pod warunkiem wpłaty do dnia 30 kwietnia 2020 roku kwoty 5.000,00 złotych pozostała część odsetek przysługujących Pożyczkodawcy na dzień 01 kwietnia 2020 roku w kwocie 17.438,36 złotych brutto zostaje umorzona z dniem jej wymagalności zaś Pożyczkodawca zrzeka się odsetek za opóźnienie przysługujących mu od kwoty 5.000,00 złotych. Pozostałe postanowienia Umowy nie uległy zmianie. W dniu 21 kwietnia 2020 roku Spółka dokonała spłaty kwoty 5.000,00 złotych tytułem odsetek pomniejszonej o należny podatek w wysokości 950,00 złotych, wobec czego, wskutek ziszczenia się warunku zastrzeżonego w Aneksie nr 2, doszło do umorzenia należności z tytułu odsetek w 17.438,36 złotych brutto.

Zawarcie trzech umów agencyjnych z dnia 11 czerwca 2020 roku

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

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

Warunki zawarcia tej umowy nie odbiegają od warunków rynkowych.

Zawarcie umowy najmu samochodu z dnia 11 czerwca 2020 roku

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

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

W dniu 22 czerwca 2020 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki i Członkiem Zarządu Aneks nr 8 do Umowy Pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku (Umowa), o której Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 103/2017 z dnia 22 listopada 2017 roku. Na mocy ww. Aneksu nr 8 Strony postanowiły, że pod warunkiem wpłaty do dnia 30 czerwca 2020 roku kwoty 24.498,62 złotych brutto, pozostała część odsetek w kwocie 50.000,00 złotych brutto zostaje umorzona z dniem 30 czerwca 2020 roku. Ponadto, mocą ww. Aneksu nr 8 Strony zmieniły termin spłaty pożyczki z dnia 30 czerwca 2021 roku na dzień 27 grudnia 2021 roku. Pozostałe postanowienia Umowy nie uległy zmianie. W dniu 22 czerwca 2020 roku Spółka dokonała spłaty kwoty 24.498,62 złotych tytułem odsetek pomniejszonej o należny podatek, wobec czego, wskutek ziszczenia się warunku zastrzeżonego w Aneksie nr 8, doszło do umorzenia należności z tytułu odsetek w kwocie 50.000,00 złotych brutto.

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

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

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

odsetek w kwocie 15.000,00 złotych brutto.

Zawarcie umów inwestycyjnych z Członkami Zarządu Spółki

W dniu 05 sierpnia 2020 roku Spółka zawarła z Członkiem Zarządu Spółki, Panem Sławomirem Ziemińskim oraz Członkiem Zarządu Spółki, Panem Markiem Kamolą (dalej „Inwestorzy”) umowy inwestycyjne, („Umowy Inwestycyjne”), w celu przyszłego nabycia akcji nowej serii („Akcje”), które Spółka zamierza wyemitować na podstawie uchwały Zarządu Spółki o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, w przypadku podjęcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 07 sierpnia 2020 roku uchwały w przedmiocie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz zarejestrowania tych zmian przez odpowiedni sąd rejestrowy.

Na mocy Umów Inwestycyjnych, Inwestorzy zobowiązali się do objęcia Akcji Spółki: Pan Sławomir Ziemiński - za kwotę za kwotę 299.000,00 złotych zaś Pan Marek Kamola za kwotę 156.000,00 złotych. Zgodnie z zapisami Umów Inwestycyjnych, Inwestorzy zobowiązali się do wpłat pełnych kwot na poczet ceny objęcia Akcji Spółki do dnia 07 sierpnia 2020 roku.

Zawarcie Umowy Inwestycyjnej z Członkiem Zarządu

W dniu 24 sierpnia 2020 roku Spółka zawarła z Członkiem Zarządu Spółki, Panem Markiem Kamolą (dalej „Inwestor”) kolejną umowę inwestycyjną, („Umowa Inwestycyjna 2”), w celu przyszłego nabycia akcji nowej serii („Akcje”), które Spółka zamierza wyemitować na podstawie uchwały Zarządu Spółki o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, stosownie do uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 07 sierpnia 2020 roku w przedmiocie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru

dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki - w przypadku zarejestrowania tych zmian przez odpowiedni sąd rejestrowy. Na mocy Umowy Inwestycyjnej 2, Inwestor zobowiązał się do objęcia Akcji Spółki za kwotę 390.000,00 złotych. Zgodnie z zapisami Umowy Inwestycyjnej, Inwestor zobowiązał się do wpłat pełnej kwoty na poczet ceny objęcia Akcji Spółki do dnia 25 sierpnia 2020 roku.

Zawarcie Umów objęcia akcji serii J w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego

W dniu 04 września 2020 Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą-Akcjonariuszem Spółki będącym jednocześnie Członkiem Zarządu Spółki oraz Panem Sławomirem Ziemińskim – Akcjonariuszem Spółki będącym jednocześnie Członkiem Zarządu Spółki umowy objęcia Akcji serii J. Objęcie Akcji serii J nastąpiło w ramach subskrypcji prywatnej stosownie do art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych. Pan Marek Kamola objął 1.220.000 sztuk akcji serii J Spółki, o wartości nominalnej 1,20 złotych każda i zobowiązał się do pokrycia tych akcji, w terminie do dnia 04 września 2020 roku wkładem pieniężnym w wysokości 1.586.000,00 złotych. Zgodnie z postanowieniami Umowy objęcia akcji Miraculum S.A zawartej przez Spółkę i Pana Marka Kamolę w dniu 04 września 2020 roku, Akcje serii J Spółki zostaną opłacone częściowo poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności: Spółki wobec Pana Marka Kamoli z tytułu zawarcia umowy objęcia Akcji serii J i opłacenia tych akcji oraz Pana Marka Kamoli wobec Spółki z tytułu wierzytelności, która przysługuje Panu Markowi Kamola wobec Spółki z tytułu Umów inwestycyjnych z dnia 05 sierpnia 2020 roku, zaś częściowo poprzez dokonanie wpłaty na rachunek bankowy Spółki. Pan Sławomir Ziemiński objął 230.000 sztuk akcji serii J Spółki, o wartości nominalnej 1,20 złotych każda i zobowiązał się do pokrycia tych akcji, w terminie do dnia 04 września 2020 roku wkładem pieniężnym w wysokości 299.000,00 złotych. Zgodnie z postanowieniami Umowy objęcia akcji Miraculum S.A zawartej przez Spółkę i Pana Sławomira Ziemińskiego w dniu 04 września 2020 roku, Akcje serii J Spółki zostaną opłacone w całości poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności: Spółki wobec Pana Sławomira Ziemińskiego z tytułu zawarcia umowy objęcia Akcji serii J i opłacenia tych akcji oraz Pana Sławomira Ziemińskiego wobec Spółki z tytułu wierzytelności, która przysługuje Panu Sławomirowi Ziemińskiemu wobec Spółki z tytułu Umowy inwestycyjnej z dnia 05 sierpnia 2020 roku.

Zawarcie Aneksu nr 9 do Umowy Pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku

W dniu 28 września 2020 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki i Członkiem Zarządu Aneks nr 9 do Umowy Pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku (Umowa), o której Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 103/2017 z dnia 22 listopada 2017 roku. Na mocy ww. Aneksu nr 9 Strony postanowiły, że pod warunkiem wpłaty do dnia 28 września 2020 roku kwoty 10.000,00 złotych brutto, pozostała część odsetek przysługujących Pożyczkodawcy w kwocie 65.616,43 złotych brutto zostaje umorzona z dniem ich wymagalności. W dniu 28 września 2020 roku Spółka dokonała spłaty kwoty 10.000,00 złotych tytułem odsetek pomniejszonej o należny podatek, wobec czego, wskutek ziszczenia się warunku zastrzeżonego w Aneksie nr 9, doszło do umorzenia należności z tytułu odsetek w kwocie 65.616,43 (sześćdziesiąt pięć tysięcy sześćset szesnaście 43/100) złotych brutto.

Zawarcie Aneksu nr 3 do Umowy Pożyczki z dnia 17 grudnia 2019 roku

W dniu 28 września 2020 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki, Aneks nr 3 do Umowy Pożyczki z dnia 17 grudnia 2019 roku (Umowa), o której Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 102/2019 z dnia 19 grudnia 2019 roku. Na mocy ww. Aneksu nr 3 Strony postanowiły, że pod warunkiem wpłaty do dnia 28 września 2020 roku kwoty 5.000,00 złotych pozostała część odsetek przysługujących Pożyczkodawcy w kwocie 17.684,94 złotych brutto zostaje umorzona z dniem ich wymagalności. W dniu 28 września 2020 roku Spółka dokonała spłaty kwoty 5.000,00 złotych tytułem odsetek pomniejszonej o należny podatek, wobec czego, wskutek ziszczenia się warunku zastrzeżonego w Aneksie nr 2, doszło do umorzenia należności z tytułu odsetek w wysokości 17.684,94 złotych brutto.

Zawarcie Umów Inwestycyjnych z Członkami Zarządu

W dniu 20 listopada 2020 roku Spółka zawarła z Członkiem Zarządu Spółki, Panem Sławomirem Ziemińskim oraz Członkiem Zarządu Spółki, Panem Markiem Kamolą (dalej „Inwestorzy”) umowy inwestycyjne, (dalej „Umowy Inwestycyjne”), w celu przyszłego nabycia akcji nowej serii („Akcje”), które Spółka zamierza wyemitować na podstawie uchwały Zarządu Spółki o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, w przypadku podjęcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 16 grudnia 2020 roku uchwały w przedmiocie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz zarejestrowania tych zmian przez odpowiedni sąd rejestrowy. Na mocy Umów Inwestycyjnych Inwestorzy zobowiązali się do objęcia Akcji Spółki: Pan Sławomir Ziemiński – za kwotę 130.000,00 złotych, zaś Pan Marek Kamola za kwotę 1.170.000,00 złotych. Zgodnie z zapisami Umów Inwestycyjnych, Inwestorzy zobowiązali się do wpłat pełnych kwot na poczet ceny objęcia Akcji Spółki do dnia 24 listopada 2020 roku. Zawarcie Umów Inwestycyjnych, a w konsekwencji planowane podwyższenie kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, związane jest ze zwiększonym zapotrzebowaniem finansowym Spółki będącym efektem wzrostu sprzedaży produktów Spółki, jak również koniecznymi nakładami inwestycyjnymi związanymi z wprowadzaniem nowych linii produktów w wybranych markach należących do Spółki.

Zawarcie Aneksu nr 10 do Umowy Pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku pomiędzy Spółką a Panem Markiem Kamolą

W dniu 17 grudnia 2020 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki i Członkiem Zarządu Aneks nr 10 do Umowy Pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku (Umowa), o której Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 103/2017 z dnia 22 listopada 2017 roku. Na mocy ww. Aneksu nr 10 Strony postanowiły o zmianie terminu spłaty pożyczki z dnia 27 grudnia 2021 roku na dzień 30 czerwca 2022 roku. Strony postanowiły również, że pod warunkiem wpłaty do dnia 31 grudnia 2020 roku kwoty 5.000,00 złotych brutto, pozostała część odsetek przysługujących Pożyczkodawcy w kwocie 70.616,43 (siedemdziesiąt tysięcy sześćset szesnaście 43/100) złotych brutto zostaje umorzona z dniem 31 grudnia 2020 roku. W dniu 17 grudnia 2020 roku Spółka dokonała spłaty kwoty 5.000,00 złotych tytułem odsetek pomniejszonej o należny podatek, wobec czego, wskutek ziszczenia się warunku zastrzeżonego w Aneksie nr 10, pozostała należność w kwocie 70.616,43 złotych brutto zostaje umorzona z dniem 31 grudnia 2020 roku.

Zawarcie Aneksu nr 4 do Umowy Pożyczki z dnia 17 grudnia 2019 roku

W dniu 17 grudnia 2020 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki, Aneks nr 4 do Umowy Pożyczki z dnia 17 grudnia 2019 roku (Umowa), o której Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 102/2019 z dnia 19 grudnia 2019 roku. Na mocy ww. Aneksu nr 4 Strony postanowiły o zmianie terminu spłaty pożyczki z dnia 27 grudnia 2021 roku na dzień 30 czerwca 2022 roku. Strony postanowiły również, że pod warunkiem wpłaty do dnia 31 grudnia 2020 roku kwoty 5.000,00 złotych brutto pozostała część odsetek przysługujących Pożyczkodawcy w kwocie 18.145,22 złotych brutto zostaje umorzona z dniem 31 grudnia 2020 roku. W dniu 17 grudnia 2020 roku Spółka dokonała spłaty kwoty 5.000,00 złotych tytułem odsetek pomniejszonej o należny podatek, wobec czego, wskutek ziszczenia się warunku zastrzeżonego w Aneksie nr 4, pozostała należność w kwocie 18.145,22 złotych brutto zostaje umorzona z dniem 31 grudnia 2020 roku.

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące zdarzenia:

Zawarcie Umowy Inwestycyjnej z Członkiem Rady Nadzorczej

W dniu 26 stycznia 2021 roku Spółka zawarła z Członkiem Rady Nadzorczej Spółki, Panem Janem Załubskim (dalej „Inwestor”) umowę inwestycyjną, („Umowa Inwestycyjna”), w celu przyszłego nabycia akcji nowej serii („Akcje”), które Spółka zamierza wyemitować na podstawie uchwały Zarządu Spółki o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, stosownie do uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 grudnia 2020 roku w przedmiocie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością

wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki - w przypadku zarejestrowania tych zmian przez odpowiedni sąd rejestrowy. Na mocy Umowy Inwestycyjnej, Inwestor zobowiązał się do objęcia Akcji Spółki za kwotę 260.000,00 złotych. Zgodnie z zapisami Umowy Inwestycyjnej, Inwestor zobowiązał się do wpłat pełnej kwoty na poczet ceny objęcia Akcji Spółki do dnia 10 lutego 2021 roku.

Zawarcie Umów objęcia akcji

W dniu 19 lutego 2021 roku w związku z uchwałą Zarządu Miraculum S.A. z dnia 10 lutego 2021 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii J1 z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru, Spółka zawarła umowy objęcia Akcji serii J1 z następującymi osobami:

- a) Panem Markiem Kamolą - Akcjonariuszem Spółki będącym jednocześnie Członkiem Zarządu Spółki,
- b) Panem Sławomirem Ziemińskim – Akcjonariuszem Spółki będącym jednocześnie Członkiem Zarządu Spółki,
- c) Panem Janem Załubskim – Akcjonariuszem Spółki będącym jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej Spółki

Objęcie Akcji serii J1 nastąpiło stosownie do art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych.

Pan Marek Kamola objął 900.000 sztuk akcji serii J1 Spółki, o wartości nominalnej 1,20 złotych każda i cenie emisyjnej 1,40 złotych każda i zobowiązał się do pokrycia tych akcji, w terminie do dnia 28 lutego 2021 roku wkładem pieniężnym w wysokości 1.260.000,00 złotych. Zgodnie z postanowieniami Umowy objęcia akcji Miraculum S.A zawartej przez Spółkę i Pana Marka Kamolę w dniu 19 lutego 2021 roku, Akcje serii J1 Spółki zostaną opłacone częściowo poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności: Spółki wobec Pana Marka Kamoli z tytułu zawarcia umowy objęcia Akcji serii J1 i opłacenia tych akcji oraz Pana Marka Kamoli wobec Spółki z tytułu wierzytelności, która przysługuje Panu Markowi Kamola wobec Spółki z tytułu Umowy inwestycyjnej z dnia 20 listopada 2020 roku, zaś częściowo poprzez dokonanie wpłaty na rachunek bankowy Spółki.

Pan Sławomir Ziemiński objął 100.000 sztuk akcji serii J1 Spółki, o wartości nominalnej 1,20 złotych każda i cenie emisyjnej 1,40 złotych każda i zobowiązał się do pokrycia tych akcji, w terminie do dnia 28 lutego 2021 roku wkładem pieniężnym w wysokości 140.000,00 złotych. Zgodnie z postanowieniami Umowy objęcia akcji Miraculum S.A zawartej przez Spółkę i Pana Sławomira Ziemińskiego w dniu 19 lutego 2021 roku, Akcje serii J1 Spółki zostaną opłacone częściowo poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności: Spółki wobec Pana Sławomira Ziemińskiego z tytułu zawarcia umowy objęcia Akcji serii J1 i opłacenia tych akcji oraz Pana Sławomira Ziemińskiego wobec Spółki z tytułu wierzytelności, która przysługuje Panu Sławomirowi Ziemińskiemu wobec Spółki z tytułu Umowy inwestycyjnej z dnia 20 listopada 2020 roku, zaś częściowo poprzez dokonanie wpłaty na rachunek bankowy Spółki.

Pan Jan Załubski objął 400.000 sztuk akcji serii J1 Spółki, o wartości nominalnej 1,20 złotych każda i cenie emisyjnej 1,40 złotych każda i zobowiązał się do pokrycia tych akcji, w terminie do dnia 28 lutego 2021 roku wkładem pieniężnym w wysokości 560.000,00 złotych. Zgodnie z postanowieniami Umowy objęcia akcji Miraculum S.A zawartej przez Spółkę i Pana Jana Załubskiego w dniu 19 lutego 2021 roku, Akcje serii J1 Spółki zostaną opłacone częściowo poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności: Spółki wobec Pana Jana Załubskiego z tytułu zawarcia umowy objęcia Akcji serii J1 i opłacenia tych akcji oraz Pana Jana Załubskiego wobec Spółki z tytułu wierzytelności, która przysługuje Panu Janowi Załubskiemu wobec Spółki z tytułu Umowy inwestycyjnej z dnia 26 stycznia 2021 roku, zaś częściowo poprzez dokonanie wpłaty na rachunek bankowy Spółki.

Zawarcie Aneksu nr 5 do Umowy Pożyczki z dnia 17 grudnia 2019 roku

W dniu 08 marca 2021 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki, Aneks nr 5 do Umowy Pożyczki z dnia 17 grudnia 2019 roku. Na mocy ww. Aneksu nr 5 Strony postanowiły o zmianie terminu spłaty pożyczki z dnia 30 czerwca 2022 roku na dzień 31 grudnia 2022 roku. Ponadto, mocą ww. Aneksu nr 5 Strony zmieniły oprocentowanie pożyczki z 6% na WIBOR 3M + 1 punkt procentowy (1%).

Zawarcie Aneksu nr 10 do Umowy Pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku pomiędzy Spółką a Panem Markiem Kamolą

W dniu 09 marca 2021 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki i Członkiem Zarządu Aneks nr 11 do Umowy Pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku. Na mocy ww. Aneksu nr 11 Strony postanowiły o zmianie terminu spłaty pożyczki z dnia 30 czerwca 2022 roku na dzień 31 grudnia 2022 roku. Ponadto, mocą ww. Aneksu nr 11 Strony zmieniły oprocentowanie pożyczki z 3% na WIBOR 3M + 1 punkt procentowy (1%).

Zmiana warunków emisji obligacji serii S1 zamiennych na akcje

W dniu 19 marca 2021 roku Zarząd Spółki zawarł z dwoma obligatariuszami obligacji serii S1 zamiennych na akcje jednobrzmiące porozumienia zmieniające warunki emisji obligacji serii S1 zamiennych na akcje. Na mocy zawartych porozumień doszło do zmiany warunków emisji obligacji w zakresie pkt 4.11 Warunków emisji obligacji serii „S1” zamiennych na akcje serii „P”, który otrzymał brzmienie przyjęte uchwałą Nr 02/03/2021 Zarządu Spółki Miraculum Spółka Akcyjna z dnia 19 marca 2021 roku w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii S1 zamiennych na akcje Spółki:

„Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:

- Akcje zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku sponsora emisji do dnia dywidendy ustalonego uchwałą Walnego Zgromadzenia o podziale zysku za dany rok obrotowy – uczestniczą w zysku począwszy od 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego rok obrotowy, w którym zostały one po raz pierwszy zapisane na rachunku papierów wartościowych lub rachunku sponsora emisji,
- Akcje zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku sponsora emisji po dniu dywidendy ustalonego uchwałą Walnego Zgromadzenia o podziale zysku za dany rok obrotowy – uczestniczą w zysku począwszy od 1 stycznia roku obrotowego, w którym zostały one po raz pierwszy zapisane na rachunku papierów wartościowych lub rachunku sponsora emisji”

Powyższa zmiana zastąpiła dotychczasowy pkt. 4.11 Warunków emisji obligacji serii „S1” zamiennych na akcje serii „P”, o następującym brzmieniu „Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie za rok obrotowy 2022”. W pozostałym zakresie warunki emisji obligacji nie uległy zmianom.

Zawarcie Aneksu nr 11 do Umowy Pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku pomiędzy Spółką a Panem Markiem Kamolą

W dniu 31 marca 2021 Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki i Członkiem Zarządu Aneks nr 12 do Umowy Pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku (Umowa). Na mocy ww. Aneksu nr 12 Strony postanowiły również, że pod warunkiem wpłaty do dnia 31 marca 2021 roku kwoty 5.000,00 złotych brutto, pozostała część odsetek przysługujących Pożyczkodawcy w kwocie 58.578,08 złotych brutto zostaje umorzona z dniem 31 marca 2021 roku.

Tabela zawierająca kwoty i strony pozostałych transakcji zwartych przez Spółkę została zaprezentowana poniżej:

| KONTRAHENT | BIONIQ INSTITUTE OF SKIN CARE TECHNOLOGY SP. Z O.O. | TADEUSZ TUORA TTFINX | QXB SP. Z O.O. | ODO DIATIX | DIGITAL AVENUE S.A. | ZETTRANSPORT SP. Z O.O. | ZWAYS SP. Z O.O. | PIKI SP. Z O.O. | BIOXX SKIN EXPERT PERFUMES & COSMETICS TRADING L.C.C. | RAZEM |
|--------------------------------------|---|--|--|--|---|--|---|---|---|------------|
| Okres | 01.01.2020-31.12.2020 | 01.01.2020-31.12.2020 | 01.01.2020-31.12.2020 | 01.01.2020-31.12.2020 | 01.01.2020-31.12.2020 | 01.01.2020-31.12.2020 | 01.01.2020-31.12.2020 | 01.01.2020-31.12.2020 | 01.01.2020-31.12.2020 | |
| Wielkość transakcji | | (spółka zależna od Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Tadeusza Tuora) | (spółka zależna od Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Tadeusza Tuora) | (spółka zależna od Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Tadeusza Tuora) | (spółka zależna od Pana Marka Kamola i Pana Sławomira Ziemińskiego) | (spółka zależna od Członka Rady Nadzorczej Pana Jana Zakuskiego) | (spółka zależna od Członka Zarządu Pana Marka Kamola) | (spółka zależna od Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Tomasz Sarapaty) | (spółka zależna od Członka Zarządu Pana Marka Kamola) | |
| Zakup | - | - | - | - | - | - | 85 903,60 | - | 31 664,30 | 115 965,30 |
| Sprzedż | - | - | - | 447 395,50 | - | 1 958,47 | - | 11 723,00 | 44 656,65 | 505 634,70 |
| Saldo rozrachunków | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Należności z tytułu dostaw i usług | - | - | - | 353 105,71 | - | - | - | 3 797,83 | - | 358 891,01 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | - | - | - | - | - | - | 9 319,02 | - | - | 9 319,02 |

Poza wyżej wymienionymi zdarzeniami w okresie od 01 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 nie miały miejsca znaczące transakcje, które wywierały istotny wpływ na osiągnięte wyniki w Spółce.

21. ZAPASY

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|---------------------|---------------------|
| Materiały | 1 947 431,05 | 1 830 034,09 |
| Według ceny nabycia | 1 977 937,17 | 1 889 276,34 |
| Odpis aktualizujący | (30 506,12) | (59 242,25) |
| Towary | 3 104 156,74 | 3 216 476,45 |
| Według ceny nabycia | 3 201 270,39 | 3 395 656,25 |
| Odpis aktualizujący | (97 113,65) | (179 179,80) |
| Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia) | 38 681,94 | 20 860,55 |
| Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia | 38 681,94 | 20 860,55 |
| Odpis aktualizujący | - | - |
| Produkty gotowe | 1 669 246,50 | 1 015 570,20 |
| Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia | 1 698 357,27 | 1 043 979,43 |
| Odpis aktualizujący | (29 110,77) | (28 409,23) |
| Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania | 6 759 516,23 | 6 082 941,29 |

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

Na zabezpieczenie limitu kredytu kupieckiego wobec Laboratoire L'Idéal Parisien – Strony w dniu 09 listopada 2020 roku zawarły Umowę zastawu rejestrowego na gotowych towarach będących własnością Spółki (zastawnika) znajdujących się w magazynie Spółki w Łodzi do maksymalnej kwoty 500 tys. pln. Stan zapasów w magazynie Spółki w Łodzi na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniósł 5 mln zł.

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu | 266 831,28 | 664 851,83 |
| Utworzony odpis w koszty sprzedanych produktów | 91 095,02 | 139 527,32 |
| Rozwiązanie odpisów wcześniej utworzonych | (201 195,76) | (537 547,87) |
| Utworzony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów | 156 730,54 | 266 831,28 |

22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---------------------|---------------------|
| Należności długoterminowe | 78 579,45 | 84 379,45 |
| Należności z tytułu dostaw i usług (kaucje) | 78 579,45 | 84 379,45 |
| Należności krótkoterminowe | 5 796 625,73 | 5 233 781,83 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 4 904 116,12 | 4 458 648,37 |
| Należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy | 204 046,76 | 323 006,42 |
| Należności z tyt. sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | - | - |
| Inne należności niefinansowe | 3 250,00 | 92 745,44 |
| Zaliczki na poczet dostaw | 533 108,72 | 284 401,30 |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne | 152 104,13 | 74 980,30 |
| Należności brutto | 5 875 205,18 | 5 318 161,28 |
| Oczekiwane straty kredytowe | (93 702,08) | (312 254,77) |
| Należności ogółem (netto) | 5 781 503,10 | 5 005 906,51 |

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 na oczekiwane straty kredytowe w okresach od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku.

| OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 312 254,77 | 182 876,33 |
| Zwiększenia odpisu na oczekiwane straty kredytowe | 39 111,68 | 170 457,81 |
| Rozwiązanie/ wykorzystanie odpisów | (257 664,37) | (41 079,37) |
| Stan na koniec okresu | 93 702,08 | 312 254,77 |

23. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz rocznym jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji na dzień bilansowy:

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------------|---------------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie | 953 887,15 | 1 107 641,26 |
| Lokaty krótkoterminowe | - | - |
| Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 953 887,15 | 1 107 641,26 |

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------------|---------------------|
| środki w PLN | 844 670,53 | 1 024 384,78 |
| środki w EUR | 109 216,62 | 70 461,27 |
| środki w USD | - | 12 795,21 |
| Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 953 887,15 | 1 107 641,26 |

Powyższe kwoty są prezentowane w przeliczeniu na PLN.

Środki pieniężne w walucie zostały przeszacowane na dzień bilansowy wg kursów na dzień 31.12.2020 roku.

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania to środki na rachunku pomocniczym VAT – wg stanu na dzień 31.12.2020 roku wyniosły 14 tys zł.

Spółka nie dysponuje otwartymi liniami kredytowymi.

24. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY

24.1. Kapitał zakładowy jednostki

| | KAPITAŁ ZAKŁADOWY ZAREJESTROWANY | RAZEM |
|----------------------------|----------------------------------|---------------|
| Stan na 1 stycznia 2020 r. | 43 745 000,00 | 43 745 000,00 |
| Stan na 31 grudnia 2020 r. | 42 120 000,00 | 42 120 000,00 |

Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje na dzień 31 grudnia 2020 roku posiadały wartość nominalną wynoszącą 1,20 zł i zostały w pełni opłacone.

W dniu 07 sierpnia 2020 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, podczas którego podjęto następujące uchwały mające wpływ na kapitał zakładowy Spółki:

1) uchwała nr 5 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w drodze zmiany Statutu poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji w celu wyrównania poniesionych strat lub przeniesienia określonych kwot do kapitału rezerwowego (art. 457 § 1 pkt 2 KSH). Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło obniżyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 43.745.000,00 złotych do kwoty 40.380.000,00 złotych, to jest o kwotę 3.365.000,00 złotych poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji o kwotę 0,10 złotych, to jest z kwoty 1,30 złotych do kwoty 1,20 złotych za jedną akcję.

Powyższa zmiana została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 03 września 2020 roku.

Prawa akcjonariuszy

Na każdą akcję przypada jeden głos. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprawnione co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Zmiany w kapitale zakładowym Spółki w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku

Uchwały podjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 07 sierpnia 2020 roku

W dniu 07 sierpnia 2020 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, podczas którego podjęto następujące uchwały mające wpływ na kapitał zakładowy Spółki:

- 1) uchwała nr 5 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w drodze zmiany Statutu poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji w celu wyrównania poniesionych strat lub przeniesienia określonych kwot do kapitału rezerwowego (art. 457 § 1 pkt 2 KSH). Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło obniżyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 43.745.000,00 złotych do kwoty 40.380.000,00 złotych, to jest o kwotę 3.365.000,00 złotych poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji o kwotę 0,10 złotych, to jest z kwoty 1,30 złotych do kwoty 1,20 złotych za jedną akcję.
- 2) uchwała nr 6 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. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło upoważnić Zarząd Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 1.755.000,00 złotych, przy czym powyższe może nastąpić poprzez jednorazowe lub wielokrotne podwyższenie kapitału zakładowego Spółki. Cena emisyjna została ograniczona do nie niższej niż 1,30 złotych za jedną akcję. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie umożliwiło wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej.

Rejestracja obniżenia kapitału zakładowego w Krajowym Rejestrze Sądowym

W dniu 03 września 2020 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Spółki. Kapitał zakładowy Spółki został obniżony o kwotę 3.365.000,00 złotych. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki zostało dokonane poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji o kwotę 0,10 złotych, to jest z kwoty 1,30 złotych każda do kwoty 1,20 złotych każda. Wysokość kapitału zakładowego Spółki po rejestracji obniżenia wynosiła 40.380.000,00 złotych.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę 33.650.000 akcji, po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego, wynosiła 33.650.000 głosów.

Ponadto, na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 07 sierpnia 2020 roku zmieniono § 6 ust. 1 Statutu Spółki.

Uchwała Zarządu Spółki w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego

W dniu 04 września 2020 roku, Zarząd Spółki działając na podstawie art. 446 § 1 i 3 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie art. 6a Statutu Spółki podjął, w formie aktu notarialnego, uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego. Zgodnie z treścią ww. uchwały podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 40.380.000,00 złotych do kwoty nie niższej niż 41.160.000,00 złotych i nie wyższej niż 42.120.000,00 złotych, tj. o kwotę nie niższą niż 780.000,00 złotych i nie wyższą niż 1.740.000,00 złotych w drodze emisji nie mniej niż 650.000 i nie więcej niż 1.450.000 nowych akcji na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 1,20 złotych każda. Akcje serii J zostaną pokryte wkładem pieniężnym oraz będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 01 stycznia 2020 roku. Zgodnie z treścią podjętej uchwały cena emisyjna akcji serii J wynosi 1,30 złotych za jedną akcję. Zarząd, postanowił o wyłączeniu w całości prawa poboru akcji serii J przez dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki.

W nawiązaniu do powyższej uchwały i w wyniku realizacji jej postanowień, w dniu 04 września 2020 roku Zarząd Spółki podjął Uchwałę nr 03/09/20 i dokonał przydziału wszystkich oferowanych przez Spółkę Akcji serii J. W wyniku zamkniętej subskrypcji Akcji serii J o wartości nominalnej 1,20 złotych każda i cenie emisyjnej po 1,30 złotych każda, zostało należycie subskrybowanych i opłaconych 1.450.000,00 Akcji serii J o łącznej wartości nominalnej 1.740.000,00 złotych. Wartość przeprowadzonej subskrypcji Akcji serii J, rozumiana jako iloczyn liczby Akcji serii J objętych emisją i ich ceny emisyjnej, wyniosła 1.885.000,00 złotych.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w Krajowym Rejestrze Sądowym

W dniu 03 listopada 2020 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J oraz zmianę Statutu Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło na podstawie Uchwały nr 02/09/2020 Zarządu Miraculum S.A. z dnia 04 września 2020 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii J (Akcje serii J) z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru. Wysokość kapitału zakładowego Spółki po rejestracji wynosi 42.120.000,00 złotych. Kapitał zakładowy podzielony jest na 35.100.000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej po 1,20 zł każda akcja.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę 35.100.000 akcji, po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego, wynosi 35.100.000 głosów.

Ponadto, w związku z dokonanym podwyższeniem, zmianie uległ Statut Spółki w zakresie § 6.

Uchwały podjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 16 grudnia 2020 roku

W dniu 16 grudnia 2020 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, podczas którego podjęto uchwałę 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. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło upoważnić Zarząd Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 1.680.000,00 złotych, przy czym powyższe może nastąpić poprzez jednorazowe lub wielokrotne podwyższenie kapitału zakładowego Spółki. Cena emisyjna została ograniczona do nie niższej niż 1,30 złotych za jedną akcję i uzależniona od średniej ceny giełdowej akcji w okresie 30 dni poprzedzających uchwałę Zarządu Spółki w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie umożliwiło wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej.

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące zdarzenia mogące mieć wpływ na kapitał zakładowy Spółki

Rejestracja zmian Statutu Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 02 lutego 2021 roku dokonał rejestracji zmian wynikających z podjęcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 16 grudnia 2020 roku uchwały nr 4 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 oraz uchwały nr 7 w sprawie zmiany Statutu Spółki. Na mocy uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 grudnia 2020 roku Zarządowi Spółki przyznano uprawnienie do dokonania podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 1.680.000,00 złotych, przy czym powyższe może nastąpić poprzez jednorazowe lub wielokrotne podwyższenie kapitału zakładowego Spółki. Uprawnienie, o którym mowa powyżej, wygasa po upływie 3 (trzech) lat od dnia zarejestrowania zmiany Statutu Spółki. Ponadto, Zarząd Spółki informuje, iż na podstawie uchwały nr 4 i uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 grudnia 2020 roku dokonano szeregu zmian pozostałych paragrafów Statutu Spółki, mających w głównej mierze charakter porządkujący i dostosowujący Statut do bieżących zmian w prawie. Pełna treść zmian została wyszczególniona przez Spółkę w raporcie bieżącym nr 7/2021 z dnia 03 lutego 2021 roku.

Podjęcie uchwały Zarządu w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego

W dniu 10 lutego 2021 roku, Zarząd Spółki działając na podstawie art. 446 § 1 i 3 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie art. 6a Statutu Spółki podjął, w formie aktu notarialnego, uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego. Zgodnie z treścią ww. uchwały podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 42.120.000,00 złotych do kwoty nie niższej niż 43.320.000,00 złotych i nie wyższej niż 43.800.000,00 złotych, tj. o kwotę nie niższą niż 1.200.000,00 złotych i nie wyższą niż 1.680.000,00 złotych w drodze emisji nie mniej niż 1.000.000 i nie więcej niż 1.400.000 nowych akcji na okaziciela serii J1, o wartości nominalnej 1,20 złotych każda. Akcje serii J1 zostaną pokryte wkładem pieniężnym oraz będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 01 stycznia 2021 roku. Zgodnie z treścią podjętej uchwały cena emisyjna akcji serii J1 wynosi 1,40 złotych za jedną akcję. Zarząd, postanowił o wyłączeniu w całości prawa poboru akcji serii J1 przez dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki. Uzasadnieniem wyłączenia prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki jest ułatwienie Spółce pozyskiwania środków finansowych dla jej rozwoju w szybki i efektywny sposób. Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części następuje w interesie Spółki – jest konieczne dla umożliwienia Spółce skierowania emisji do wybranych inwestorów, którzy pozwolą na kontynuację obranej przez Spółkę strategii rozwoju. Rada Nadzorcza Spółki (stosownie do postanowień §6a ust. 3 Statutu Spółki) wyraziła

zgodę na wyłączenie prawa poboru akcji serii J1 emitowanych w ramach kapitału docelowego i pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki prawa poboru w odniesieniu do wszystkich akcji serii J1. Akcje serii J1 podlegać będą dematerializacji zgodnie z właściwymi przepisami prawa, Zarząd podejmie wszelkie niezbędne czynności w celu wprowadzenia akcji serii J1 do obrotu giełdowego na rynku podstawowym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

Na dzień publikacji sprawozdania kapitał zakładowy Spółki wynosi 42.120.000,00 złotych i dzieli się na 35.100.000 akcji o wartości nominalnej po 1,20 zł każda akcja, w tym:

- 5.388.200 akcji zwykłych na okaziciela serii A1;
- 20.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M1;
- 666.615 akcji zwykłych na okaziciela serii S;
- 3.037.408 akcji zwykłych na okaziciela serii U;
- 900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R1;
- 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R2;
- 11.512.223 akcje zwykłe na okaziciela serii W;
- 900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T;
- 1.075.554 akcji zwykłych na okaziciela serii T1.
- 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T2
- 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T3
- 1.150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T4
- 1.450.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J

| SERIA | RODZAJ AKCJI | RODZAJ UPRAWNIENIA AKCJI | RODZAJ OGRANICZENIA PRAW DO AKCJI | LICZBA AKCJI (W SZT.) | WARTOŚĆ NOMINALNA JEDNEJ AKCJI (W ZŁ) | WARTOŚĆ SERII/ EMISJI WG WARTOŚCI NOMINALNEJ (W ZŁ) | SPOSÓB POKRYCIA KAPITAŁU | DATA REJESTRACJI | PRAWO DO DYWIDENDY (OD DATY) |
|--------------|----------------|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|---|--|------------------|------------------------------|
| | | | | | | | Wzrost nieruchomości w postaci nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Bechbielskiej nr 1, o obszarze 01 hektara 71 arów 46 metrow kwadratowych, dla której w Sądzie Rejonowym dla Łodzi - Śródmieście w Łodzi XVII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzona jest księga wieczysta KW 132754 | | |
| | | | | | | | wkład pieniężny w postaci zorganizowanego przedsiębiorstwa „Laboratorium Kosmetyka z siedzibą w Łodzi przy ul. Jędrzejki 17 oraz następujące nieruchomości: -działka gruntu nr 236/2 przy ul. Beskidzkiej 5/7 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 129643; -działka gruntu nr 296/4 przy Beskidzkiej 10 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 129645; -działka wynoszący 1/2 w prawie własności działki gruntu nr 230/1 przy ul. Beskidzkiej 10 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 142332; -działka gruntu nr 163/1 przy ul. Jędrzejki 17 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 83056; | | |
| Seria A1 | na okaziciela* | zwykłe | bez ograniczeń | 5 388 200 | 1,20 | 6 465 840,00 | -działki wynoszący 1/2 w prawie własności działki gruntu nr 165/1 przy ul. Jędrzejki 19 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 14451; -działki wynoszący 1/3 w prawie własności działki gruntu nr 187 przy ul. Jędrzejki 12 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 67965; -działka gruntu nr 188/2 przy ul. Centralnej 9a w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 20851; -działka gruntu nr 190/2 przy ul. Jędrzejki 14 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 87965; -działka gruntu nr 192/4 przy ul. Centralnej 13 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 139255; | 22.06.2001 | 22.06.2001 |
| | | | | | | | -działka gruntu nr 191/1 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 144553; Przejście majątku Spółki Ann Cosmetics Sp. z o.o. na skutek połączenia spółek; Przejście majątku Spółki Kosmetyka Dystrybucja Sp. z o.o. na skutek połączenia spółek wypłała | | |
| | | | | | | | Połączenie spółek w trybie art. 492 §1 pkt 1) ksh tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej (PK Miraculum) na spółkę Grupę Kosmetyka S.A., jako spółkę przejmującą, w zamian za akcje spółki Grupa Kosmetyka S.A., wydane na akcjonariuszom spółki PK Miraculum | | |
| | | | | | | | Konwersja wierzytelności na akcje Zamiana obligacji serii Z1, Z2, Z3 na akcje | | |
| Seria M1 | na okaziciela* | zwykłe | bez ograniczeń | 20 000 | 1,20 | 24 000,00 | Zamiana obligacji serii Z na akcje | 12.12.2015 | 01.01.2012 |
| Seria S | na okaziciela* | zwykłe | bez ograniczeń | 666 615 | 1,20 | 799 938,00 | Konwersja wierzytelności na akcje | 21.07.2015 | 01.01.2015 |
| Seria U | na okaziciela* | zwykłe | bez ograniczeń | 3 037 408 | 1,20 | 3 644 889,60 | Wkład pieniężny | 09.12.2015 | 01.01.2015 |
| Seria R1 | na okaziciela* | zwykłe | bez ograniczeń | 900 000 | 1,20 | 1 080 000,00 | Zamiana obligacji serii A02 na akcje | 08.07.2016 | 01.01.2017 |
| Seria R2 | na okaziciela* | zwykłe | bez ograniczeń | 1 500 000 | 1,20 | 1 800 000,00 | Zamiana obligacji serii R2 na akcje | 08.07.2016 | 01.01.2017 |
| Seria W | na okaziciela* | zwykłe | bez ograniczeń | 11 512 223 | 1,20 | 13 814 667,60 | Konwersja wierzytelności na akcje i wkład pieniężny | 11.08.2016 | 01.01.2017 |
| Seria T | na okaziciela* | zwykłe | bez ograniczeń | 900 000 | 1,20 | 1 080 000,00 | Konwersja wierzytelności na akcje | 17.01.2018 | 01.01.2018 |
| Seria T1 | na okaziciela* | zwykłe | bez ograniczeń | 1 075 554 | 1,20 | 1 290 664,80 | Wkład pieniężny | 16.01.2018 | 01.01.2018 |
| Seria T2 | na okaziciela* | zwykłe | bez ograniczeń | 5 000 000 | 1,20 | 6 000 000,00 | Wkład pieniężny | 19.09.2018 | 01.01.2018 |
| Seria T3 | na okaziciela* | zwykłe | bez ograniczeń | 2 500 000 | 1,20 | 3 000 000,00 | Konwersja wierzytelności na akcje i wkład pieniężny | 06.12.2018 | 01.01.2018 |
| Seria T4 | na okaziciela* | zwykłe | bez ograniczeń | 1 150 000 | 1,20 | 1 380 000,00 | Wkład pieniężny | 10.07.2019 | 01.01.2019 |
| Seria J | na okaziciela* | zwykłe | bez ograniczeń | 1 450 000 | 1,20 | 1 740 000,00 | Wkład pieniężny | 03.11.2020 | 01.01.2020 |
| Razem | | | | 35 100 000 | | 42 120 000 | | | |

Struktura własności znaczących pakietów akcji Spółki na dzień 31.12.2020 r.:

| Lp. | NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI, SIEDZIBA | LICZBA AKCJI (W SZT.) | WARTOŚĆ | UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM (%) | UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW (%) |
|--------------|-----------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| 1 | Kamola Marek | 10 270 000 | 12 324 000,00 | 29,26% | 29,26% |
| 2 | Skowron Piotr | 2 984 664 | 3 581 596,80 | 8,50% | 8,50% |
| 3 | Załubski Jan | 2 326 354 | 2 791 624,80 | 6,63% | 6,63% |
| 4 | Tuora Tadeusz | 1 833 772 | 2 200 526,40 | 5,22% | 5,22% |
| 5 | Kapitał rozproszony | 17 685 210 | 21 222 252,00 | 50,39% | 50,39% |
| RAZEM | | 35 100 000 | 42 120 000,00 | 100,00% | 100,00% |

ad3) wraz z podmiotami powiązаныmi tj. Zet Transport Sp. z o.o. (Prezes Zarządu) i Zet Transport Agencja Celna Sp. z o.o. (Prezes Zarządu) i Pani Paulina Załubaska (córka Pana Jana Załubskiego), które posiadają łącznie 1.389.520 akcji.

ad4) wraz z osobą blisko związaną i podmiotem powiązany (Małżonka Pana Tadeusza Tuory – Pani Monika Dziachan posiada 596.245 akcji Emitenta (zawiadomienia z: 18 sierpnia 2017 roku, 16 października 2017 roku, 20 listopada 2017 roku, 10 czerwca 2020 roku, 9 lipca 2020, 13 lipca 2020, 30 lipca 2020, 10 września 2020, 17 października 2020). Spółka QXB ma 100.000 akcji serii T1)

Struktura własności znaczących pakietów akcji Spółki na dzień publikacji sprawozdania:

| Lp. | NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI, SIEDZIBA | LICZBA AKCJI (W SZT.) | WARTOŚĆ | UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM (%) | UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW (%) |
|--------------|-----------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| 1 | Kamola Marek | 10 300 000 | 12 360 000,00 | 29,34% | 29,34% |
| 2 | Skowron Piotr | 2 984 664 | 3 581 596,80 | 8,50% | 8,50% |
| 3 | Załubski Jan | 2 326 354 | 2 791 624,80 | 6,63% | 6,63% |
| 4 | Tuora Tadeusz | 1 863 772 | 2 236 526,40 | 5,31% | 5,31% |
| 5 | Kapitał rozproszony | 17 625 210 | 21 150 252,00 | 50,22% | 50,22% |
| RAZEM | | 35 100 000 | 42 120 000,00 | 100,00% | 100,00% |

ad1) Pan Marek Kamola objął ponadto 900.000 szt. akcji serii J1, które są w trakcie rejestracji i wprowadzenia do obrotu.

ad3) wraz z podmiotami powiązаныmi tj. Zet Transport Sp. z o.o. (Prezes Zarządu) i Zet Transport Agencja Celna Sp. z o.o. (Prezes Zarządu) i Pani Paulina Załubaska (córka Pana Jana Załubskiego), które posiadają łącznie 1.389.520 akcji. Pan Jan Załubski objął ponadto 400.000 szt. akcji serii J1, które są w trakcie rejestracji i wprowadzenia do obrotu.

ad4) wraz z osobą blisko związaną i podmiotem powiązany (Małżonka Pana Tadeusza Tuory – Pani Monika Dziachan posiada 566.245 akcji Emitenta (zawiadomienia z: 18 sierpnia 2017 roku, 16 października 2017 roku, 20 listopada 2017 roku, 10 czerwca 2020 roku, 9 lipca 2020, 13 lipca 2020, 30 lipca 2020, 10 września 2020, 17 października 2020, 12 lutego 2021). Spółka QXB ma 100.000 akcji serii T1)

25. ZYSKI ZATRZYMANE

| ZYSKI ZATRZYMANE | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------------------|------------------------|
| Skumulowane straty z lat ubiegłych na bilans otwarcia | (21 840 605,54) | (26 302 409,85) |
| Całkowity dochód (strata) za bieżący okres | (4 637 863,19) | (2 268 195,69) |
| Emisja akcji serii T4 | - | 230 000,00 |
| Pokrycie strat z lat ubiegłych | 3 365 000,00 | 6 500 000,00 |
| Razem zyski zatrzymane | (23 113 468,73) | (21 840 605,54) |

W dniu 10 czerwca 2020 roku działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 K.s.h oraz § 13 ust. 1 lit. e Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło pokryć stratę Spółki za rok 2019 z przyszłych zysków Spółki.

26. KAPITAŁ REZERWOWY

W dniu 07 sierpnia 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Miraculum S. A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w drodze zmiany Statutu Spółki poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji w celu wyrównania poniesionych strat lub przeniesienia określonych kwot do kapitału rezerwowego (art. 457 § 1 pkt 2 ksh).

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 457 § 1 ust. 2 kodeksu spółek handlowych, postanowiło obniżyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 43.745.000,00 złotych do kwoty 40.380.000,00 złotych, to jest o kwotę 3.365.000,00 złotych poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji o kwotę 0,10 złotych, to jest z kwoty 1,30 złotych do kwoty 1,20 złotych za jedną akcję.

W dniu 04 września 2020 roku Zarząd Spółki działając na podstawie art. 446 § 1 i 3 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie art. 6a Statutu Spółki podjął, w formie aktu notarialnego, uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego. Zgodnie z treścią ww. uchwały podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 40.380.000,00 złotych do kwoty nie niższej niż 41.160.000,00 złotych i nie wyższej niż 42.120.000,00 złotych, tj. o kwotę nie niższą niż 780.000,00 złotych i nie wyższą niż 1.740.000,00 złotych w drodze emisji nie mniej niż 650.000 i nie więcej niż 1.450.000 nowych akcji na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 1,20 złotych każda. Akcje serii J zostaną pokryte wkładem pieniężnym oraz będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 01 stycznia 2020 roku. Zgodnie z treścią podjętej uchwały cena emisyjna akcji serii J wynosi 1,30 złotych za jedną akcję. Zarząd, postanowił o wyłączeniu w całości prawa poboru akcji serii J przez dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki.

Zgodnie z treścią podjętej uchwały cena emisyjna akcji serii J wynosi 1,30 złotych za jedną akcję. Nadwyżka ceny emisyjnej ponad wartość nominalną emisji została przeniesiona do kapitału rezerwowego po potrąceniu kosztów emisji.

27. KAPITAŁ ZAPASOWY

| | KAPITAŁ Z EMISJI AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ | KAPITAŁ ZAPASOWY |
|--|--|-------------------|
| Na dzień 1 stycznia 2019 roku | - | - |
| Pokrycie strat z lat ubiegłych | - | - |
| Obniżenie wartości nominalnej akcji | - | - |
| Emisja akcji powyżej jej wartości nominalnej | - | - |
| Na dzień 31 grudnia 2019 roku | - | - |
| Na dzień 1 stycznia 2020 roku | - | - |
| Pokrycie strat z lat ubiegłych | - | - |
| Obniżenie wartości nominalnej akcji | - | - |
| Emisja akcji powyżej jej wartości nominalnej | - | 145 000,00 |
| Na dzień 31 grudnia 2020 roku | - | 145 000,00 |

Sposób pokrycia straty za rok 2020 i lata wcześniejsze z kapitału zapasowego został opisany w nocie Zyski zatrzymane.

28. REZERWY

Zmiana stanu rezerw

| | ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA | REZERWA NA ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE | REZERWA NA NIEWYKORZYSTANE URLOPY | OGÓŁEM |
|--------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------|
| Na dzień 1 stycznia 2019 roku | - | 35 000,00 | 100 774,95 | 135 774,95 |
| Utworzenie | - | - | 129 310,13 | 129 310,13 |
| Rozwiązanie/wykorzystanie | - | (35 000,00) | (100 774,95) | (135 774,95) |
| Na dzień 31 grudnia 2019 roku | - | - | 129 310,13 | 129 310,13 |
| Na dzień 1 stycznia 2020 roku | - | - | 129 310,13 | 129 310,13 |
| Utworzenie | - | 25 000,00 | 172 485,29 | 197 485,29 |
| Rozwiązanie/wykorzystanie | - | - | (129 310,13) | (129 310,13) |
| Na dzień 31 grudnia 2020 roku | - | 25 000,00 | 172 485,29 | 197 485,29 |

| STRUKTURA CZASOWA REZERW | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| część długoterminowa | - | - |
| część krótkoterminowa | 197 485,29 | 129 310,13 |
| Razem rezerwy | 197 485,29 | 129 310,13 |

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego świadczenia. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie wywiera istotny wpływ na kwotę utworzonej rezerwy, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie, oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Spółka w szczególności tworzy rezerwy na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z operacji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego,
- przyszłe zobowiązania z tytułu świadczeń na rzecz pracowników, w szczególności na odprawy emerytalne i rentowe - prawo do odprawy emerytalnej przysługuje każdemu pracownikowi, który osiągnął wiek emerytalny. Dla osób będących już emerytami bądź rencistami (którzy otrzymali odprawę) rezerwa nie jest tworzona.
- niewykorzystane urlopy - wielkość rezerwy na niewykorzystane urlopy zależy od przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia oraz liczby niewykorzystanych, a przysługujących pracownikowi dni urlopu na datę bilansową. Kalkulacja rezerwy została poczyniona dla osób obecnie zatrudnionych i nie dotyczy osób, które zostaną przyjęte do pracy w przyszłości.

28.1. Program akcji pracowniczych

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych, natomiast w dniu 28 marca 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. podjęło uchwałę nr 7 w przedmiocie emisji warrantów subskrypcyjnych z prawem do objęcia akcji oraz ustanowienia Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu. Warranty subskrypcyjne będą obejmowane przez Członków Zarządu Spółki przez 3 lata, w przypadku osiągnięcia przez Spółkę zysku netto w każdym z kolejnych lat obrotowych na poziomie: 1.000.000,00 złotych – za rok obrotowy 2019, 3.000.000,00 złotych za rok obrotowy 2020 oraz 6.000.000,00 złotych za rok obrotowy 2021.

Z uwagi na brak osiągnięcia wyników nie rozliczono zobowiązań z tego tytułu.

28.2. Koszty świadczeń pracowniczych

Łączna kwota kosztów ujętych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów z tytułu świadczeń pracowniczych:

| KOSZTY UJĘTE W ROCZNYM JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW, RAZEM | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|---------------------|---------------------|
| Koszty bieżącego zatrudnienia | 5 696 902,55 | 5 977 511,25 |
| Koszty odsetek | - | - |
| Zyski aktuarialne | - | - |
| Koszty przeszłego zatrudnienia | - | - |
| Razem | 5 696 902,55 | 5 977 511,25 |

29. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

| DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| Kredyty bankowe | - | - |
| Pożyczki | 12 338 931,54 | 11 539 782,02 |
| Razem kredyty i pożyczki długoterminowe | 12 338 931,54 | 11 539 782,02 |
| KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Kredyty bankowe | - | - |
| Pożyczki | 195 716,96 | 1 232,88 |
| Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe | 195 716,96 | 1 232,88 |

W 2020 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, akcjonariuszem Spółki, Aneksu nr od 7 do 10 do Umowy Pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku, oraz Aneksy nr od 1 do 4 do Umowy pożyczki z dnia 17 grudnia 2019 roku, które zostały opisane w nocie 20.

W dniu 08 marca 2021 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Aneks nr 5 do Umowy Pożyczki z dnia 17 grudnia 2019 roku, na mocy którego Strony zmieniły oprocentowanie pożyczki z 6% na WIBOR 3M + 1 punkt procentowy (1%).

W dniu 09 marca 2021 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Aneks nr 11 do Umowy Pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku, na mocy którego Strony zmieniły oprocentowanie pożyczki z 3% na WIBOR 3M + 1 punkt procentowy (1%).

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka posiadała następujące pożyczki:

| NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI | SIEDZIBA | RODZAJ | UMOWA Z DNIA | KWOTA WG UMOWY | | 31.12.2020 | TERMIN SPŁATY | ZABEZPIECZENIA |
|------------------------------|----------|----------|--------------|------------------|--------|----------------------|---------------|---|
| | | | | ZŁ | WALUTA | ZAANGAŻOWANIE | | |
| Marek Kamola | Warszawa | Pożyczka | 22.11.2017 | do 10 000 000,00 | PLN | 10 039 043,10 | 6/30/2022 | - zastawy rejestrowe na znakach towarowych "Gracja", "Lider", "Miraculum" |
| Marek Kamola | Warszawa | Pożyczka | 27.12.2019 | 1 500 000,00 | PLN | 1 496 713,71 | 6/30/2022 | - zastawy rejestrowe na znakach towarowych "Pani Walewska" |
| Subwencja | | | | 895 555,00 | PLN | 895 555,00 | 8/31/2021 | |
| Agencja Rozwoju Regionalnego | Warszawa | Pożyczka | 17.12.2020 | 100 000,00 | PLN | 100 000,00 | 12/17/2026 | weksel |
| RAZEM POŻYCZKI: | | | | | | 12 531 311,81 | | |

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie miała zaległych rat z tytułu spłaty pożyczek.

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

W grudniu 2020 roku uzyskano pożyczkę płynnościową z Agencji Rozwoju Regionalnego z siedzibą w Starachowicach w kwocie 100 tys. zł. Pożyczka została udzielona na okres 72 miesięcy. Karencja w spłacie wynosi 6 miesięcy, spłata pożyczki następuje w ratach wg harmonogramu spłaty począwszy od lipca 2021 roku. Umowa pożyczki zabezpieczona jest wekslem in blanco z deklaracją wekslową. Kwota pożyczki podlega oprocentowaniu 1,29% zgodnie z zasadami udzielania pomocy określonymi w Rozporządzeniu Ministra Funduszy i Polityki Regionalne z dnia 14 kwietnia 2020 roku w sprawie udzielania pomocy z instrumentów finansowych w ramach programów operacyjnych na lata 2014-20220 w celu wspierania polskiej gospodarki w związku z wystąpieniem pandemii COVID-19. Pożyczka objęta jest dotacją na pokrycie całkowitej wartości odsetek od kapitału. Pomoc w formie dotacji na odsetki udzielana jest zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Funduszy i Polityki Regionalne z dnia 28 kwietnia 2020 roku w sprawie udzielania pomocy w formie dotacji lub pomocy zwrotnej w ramach programów operacyjnych na lata 2014-2020 w celu wspierania polskiej gospodarki w związku z wystąpieniem pandemii COVID-19. Kwota udzielonej pomocy wynosi 4.289,15 zł,

30. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE

| POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|------------|------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | - | - |
| Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe | - | - |

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---------------------|---------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych | 7 878 453,58 | 7 538 806,35 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 5 866 091,31 | 5 711 375,03 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 313 292,02 | 313 525,70 |
| Zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy | 1 117 878,11 | 901 113,31 |
| Inne zobowiązania inwestycyjne | 112 641,96 | 64 636,50 |
| Inne zobowiązania | 25 008,06 | 9 454,27 |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów | 443 542,12 | 538 701,54 |
| Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 7 878 453,58 | 7 538 806,35 |
| Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 7 878 453,58 | 7 538 806,35 |

31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

| POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---------------------|---------------------|
| Zobowiązania długoterminowe, z tego | | |
| Obligacje długoterminowe | - | 7 498 409,46 |
| - Zobowiązania z tyt. obligacji długoterminowych | - | 7 507 736,22 |
| - Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia | - | (9 326,76) |
| - Pozostałe koszty | - | - |
| Pozostałe - leasing | 517 636,16 | 994 703,86 |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych razem | 517 636,16 | 8 493 113,32 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, z tego | | |
| Obligacje krótkoterminowe | 7 483 072,97 | 92 643,84 |
| - Zobowiązania z tyt. obligacji krótkoterminowych | 7 500 000,00 | - |
| - Zobowiązania z tyt. odsetek od obligacji | 6 575,34 | 92 643,84 |
| - Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia | (23 502,37) | - |
| Pozostałe - leasing, faktoring | 687 491,10 | 529 349,69 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych razem | 8 170 564,07 | 621 993,53 |
| Razem pozostałe zobowiązania finansowe | 8 688 200,23 | 9 115 106,85 |

Obligacje – stan na 31.12.2020

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

Obligacje są oprocentowane 6% w skali roku. W wyniku rozmów z obligatariuszami Spółka uzyskała zgodę większości obligatariuszy będącymi Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej na obniżenie oprocentowania obligacji z 6% do 2% (w okresie I-VI 2020).

Leasing na dzień 31 grudnia 2020 roku

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|---------------------|---------------------|
| Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych | | |
| W okresie 1 roku | 697 356,44 | 592 656,86 |
| W okresie od 1 do 5 lat | 570 612,37 | 1 056 743,58 |
| Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem | 1 267 968,81 | 1 649 400,44 |
| Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego | (62 841,55) | (125 346,89) |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | | |
| W okresie 1 roku | 687 491,10 | 529 349,69 |
| W okresie od 1 do 5 lat | 517 636,16 | 994 703,86 |
| Powyżej 5 lat | - | - |
| Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | 1 205 127,26 | 1 524 053,55 |

Podstawę ustalenia warunkowych zobowiązań z tytułu umów leasingowych stanowi zdyskontowana cena przedmiotu leasingu. Miesięczny czynsz leasingowy zawiera należne odsetki. Leasingobiorcy przysługuje prawo do nabycia przedmiotu leasingu za cenę wykupu określoną w umowie nie niższą niż cena rynkowa z chwili zbycia, po wcześniejszym powiadomieniu leasingodawcy o zamiarze skorzystania z tego prawa. Leasingobiorcy przysługuje po okresie leasingu prawo zawarcia umowy dwuletniego leasingu na ten sam środek trwały z wartością początkową określoną wcześniej jako opcja wykupu, na warunkach nie gorszych niż przewidziane w dotychczasowej umowie. Postanowienia umowy nie przewidują żadnych ograniczeń dotyczących dywidend, dodatkowego zadłużenia lub dodatkowych umów leasingowych.

Wartość bilansowa netto poszczególnych grup aktywów użytkowanych na podstawie leasingu została przedstawiona w punkcie nr 19.

32. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Zastawy rejestrowe

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

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

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

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

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

W dniu 8 lutego 2018 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamola, Członkiem Rady Nadzorczej, czasowo delegowanym do wykonywania czynności Członka Zarządu (Zastawnik), Umowę Zastawu Rejestrowego na przysługujących Zastawcy prawach z rejestracji znaków towarowych składających się na markę „Lider” tj. znaku towarowym słowno-graficznym „Lider Active”, znaku towarowym słownym „Lider Classic”, znaku towarowym słowno-przestrzennym „Krem do golenia Lider Active”, znaku towarowym słownym „Lider”, znaku towarowym słowno-graficznym „Lider Classic”, znaku towarowym słowno-

graficzno-przestrzennym „Krem do golenia”, znaku towarowym słownym „Lider Active”. Ww. umowa zostały zawarta w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności jakie mogą przysługiwać Zastawnikowi z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 22 listopada 2017 roku, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 103/2017. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wierzytelności zabezpieczonej zastawem rejestrowym na znakach towarowych „Lider” na kwotę 12.000.000,00 złotych - wraz z odsetkami w wysokości 5% w skali roku.

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 28 marca 2018 roku na prawach z rejestracji znaków towarowych składających się na markę „Miraculum”

W dniu 28 marca 2018 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamola, Członkiem Rady Nadzorczej, Umowę Zastawu Rejestrowego na przysługujących Zastawcy prawach z rejestracji znaków towarowych składających się na markę „Miraculum”. Ww. umowa zostały zawarta w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności jakie mogą przysługiwać Zastawnikowi z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 22 listopada 2017 roku, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 103/2017. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wierzytelności zabezpieczonej zastawem rejestrowym na znakach towarowych „Miraculum” na kwotę 11.000.000,00 złotych - wraz z odsetkami w wysokości 5% w skali roku.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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'Idéal 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. Zastaw wygaśnie automatycznie, jeśli na dzień 01 kwietnia 2021 roku zobowiązania Spółki wobec Zastawnika (wymagalne i niewymagalne) wynikające z umowy współpracy nie będą przekraczać 300.000,00 złotych.

Weksle wystawione przez Spółkę

Weksel wystawiony na rzecz Laboratoire L'Idéal Parisien Sp. z o.o.

Na zabezpieczenie należytego wykonania Porozumienia zawartego z Laboratoire L'Idéal Parisien Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie w dniu 13 listopada 2020 roku do Umowy produkcyjnej zawartej w dniu 01 czerwca 2009 roku – Spółka wystawiła weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową jako zabezpieczenie płatności w przypadku przekroczenia przez Spółkę limitu kupieckiego w wysokości 500.000,00 złotych.

Weksel na rzecz Offanal Limited z siedzibą na Cyprze

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

Weksel na rzecz Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej S.A.

Na zabezpieczenie należności wynikających z umowy najmu zawartej w dniu 27 marca 2019 roku z Łódzką Specjalną Strefą Ekonomiczną S.A. Spółka wystawiła weksel własny in blanco, podpisano również deklarację wekslową, zgodnie z którą weksel może zostać wypełniony do wartości trzymiesięcznego czynszu najmu, powiększonego o zaliczkę na poczet opłat eksploatacyjnych za okres 3 (trzech) miesięcy oraz podatek VAT.

Weksel na rzecz Spółki Miracan Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Na zabezpieczenie należności wynikających z umowy z dnia 16 lutego 2015 roku ze Spółką Miracan Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie (producent), Spółka wystawiła weksel własny in blanco, podpisano również deklarację wekslową, zgodnie z którą weksel może zostać wypełniony do kwoty 1.200.000,00 złotych, przy czym 850.000,00 złotych może wynikać z roszczeń z tytułu dostawy towarów, zaś kwota 350.000,00 złotych z roszczenia producenta o zwrot środków zaangażowanych w produkcję na rzecz Spółki zgodnie z postanowieniami łączącej Strony umowy.

Weksel na rzecz Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości

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

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.

Ujawnienia dotyczącego klauzuli GAAR

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie

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

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

33. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W 2020 roku nie wystąpiły żadne inne niż wcześniej wspomniane zdarzenia i czynniki o nietypowym charakterze.

34. WYNAGRODZENIE ROCZNE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ

Wynagrodzenie naliczone kadrze kierowniczej, Zarządowi oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki przedstawiało się następująco:

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---------------------------------|-------------------|---------------------|
| Zarząd, w tym: | 626 579,95 | 569 320,37 |
| Sarapata Tomasz | 279 308,50 | 360 010,96 |
| Ziemski Sławomir | 301 582,85 | 198 488,71 |
| Kamola Marek | 45 688,60 | 10 820,70 |
| Rada Nadzorcza | 69 902,29 | 105 903,50 |
| Ziemski Sławomir | - | 20 180,70 |
| Kamola Marek | 28 886,10 | 59 355,00 |
| Załubski Jan | - | 4 260,60 |
| Tuora Tadeusz | 1 162,60 | 5 813,00 |
| Kierzek Robert | - | 3 561,30 |
| Skowron Piotr | - | 4 748,40 |
| Szozepkowska Katarzyna | - | 5 935,50 |
| Kordek Leszek | 1 000,00 | 2 049,00 |
| Sarapata Tomasz | 38 853,59 | - |
| Wyższa kadra kierownicza | 283 378,29 | 336 253,29 |
| Razem | 979 860,53 | 1 011 477,16 |

| | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2019 - 31.12.2019 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Świadczenia krótkoterminowe | 830 026,64 | 1 011 477,16 |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia | - | - |
| Pozostałe świadczenia długoterminowe | - | - |
| Płatności na bazie akcji własnych | - | - |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | 149 833,89 | - |
| Razem | 979 860,53 | 1 011 477,16 |

35. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

35.1. Przeciętne zatrudnienie w osobach

| PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE | 01.01.2020 - 31.12.2020 | 01.01.2019 - 31.12.2019 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Pracownicy umysłowi | 42 | 51 |
| Pracownicy fizyczni | 7 | 5 |

35.2. Stan zatrudnienia w osobach

| STAN ZATRUDNIENIA | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---------------------|------------|------------|
| Pracownicy umysłowi | 45 | 50 |
| Pracownicy fizyczni | 7 | 6 |

36. INFORMACJA O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W dniu 18 listopada 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza Spółki postanowiła powierzyć przegląd i ocenę rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku biegłemu rewidentowi - spółce CSWP Audyt Sp. z o. o. sp. k. z siedzibą w Warszawie.

Wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdanie finansowe:

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------------|------------------|
| Z tytułu umowy o badanie jednostkowego sprawozdania finansowego | 40 000,00 | 40 000,00 |
| Z tytułu umowy o przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego | 10 000,00 | 10 000,00 |
| Z tytułu umowy o doradztwo podatkowe | - | - |
| Z tytułu innych umów | - | - |
| Razem | 50 000,00 | 50 000,00 |

37. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Spółka Miraculum S.A. narażona jest na ryzyko finansowe, obejmujące przede wszystkim:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności.
- ryzyko koncentracji

Zarządzanie ryzykiem finansowym realizowane jest przez Zarząd oraz Dyrektora Finansowego.

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejsze są następujące cele:

- bieżące monitorowanie sytuacji finansowej Spółki,
- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,

- budowanie wartości Spółki.

Miraculum nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe:

| AKTYWA | KATEGORIA WG MSSF 9 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Aktywa finansowe | | | |
| Pozostałe aktywa finansowe | wartość godziwa przez wynik finansowy | | - |
| Należności handlowe i pozostałe (za wyjątkiem publicznoprawnych) | zamortyzowany koszt | 5 498 876,89 | 4 598 520,64 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | zamortyzowany koszt | 953 887,15 | 1 107 641,26 |
| Razem aktywa finansowe | | 6 452 764,04 | 5 706 161,90 |

| PASYWA | KATEGORIA WG MSSF 9 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|
| Zobowiązania finansowe | | | |
| Długoterminowe pożyczki | zamortyzowany koszt | 12 338 931,54 | 11 539 782,02 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe (z tyt. obligacji) | zamortyzowany koszt | - | 7 498 409,46 |
| Krótkoterminowe kredyty bankowe | zamortyzowany koszt | 195 716,96 | 1 232,88 |
| Zobowiązania handlowe | zamortyzowany koszt | 5 866 091,31 | 5 711 375,03 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe (z tyt. obligacji) | zamortyzowany koszt | 7 483 072,97 | 92 643,84 |
| Suma Pasywów | | 25 883 812,78 | 24 843 443,23 |

37.1. Ryzyko 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.

Spółka posiada zobowiązania z tytułu leasingu, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy. Informacje o zobowiązaniach narażonych na ryzyko stopy procentowej zostały przedstawione poniżej:

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w poniższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Fakt, iż na dzień zatwierdzania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego stopy procentowe w Polsce znajdują się na rekordowo niskim poziomie, powoduje ryzyko ich stopniowego podwyższania przez Radę Polityki Pieniężnej w średnim terminie. Wymieniony powyżej czynnik może mieć negatywny wpływ na osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta. Zarząd Emitenta podejmuje działania zmierzające do minimalizacji kosztów finansowych ponoszonych przez Miraculum S.A..

31.12.2020

| OPROCENTOWANIE STAŁE | <1 ROK | 1-2 LAT | 2-3 LAT | 3-4 LAT | 4-5 LAT | >5 LAT | OGÓLEM |
|--|---------------------|----------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu i umów dzierżawy z opcją zakupu | 687 491,10 | 390 417,24 | 62 027,03 | 65 191,89 | - | - | 1 205 127,26 |
| Obligacje | 7 483 072,97 | - | - | - | - | - | 7 483 072,97 |
| Pożyczki | 195 716,96 | 12 004 997,97 | 279 383,57 | 18 180,00 | 18 180,00 | 18 190,00 | 12 534 648,50 |
| Razem | 8 366 281,03 | 12 395 415,21 | 341 410,60 | 83 371,89 | 18 180,00 | 18 190,00 | 21 222 848,73 |

| OPROCENTOWANIE ZMIENNE | <1 ROK | 1-2 LAT | 2-3 LAT | 3-4 LAT | 4-5 LAT | >5 LAT | OGÓLEM |
|------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Brak | - | - | - | - | - | - | - |
| Razem | - | - | - | - | - | - | - |

31.12.2019

| OPROCENTOWANIE STAŁE | <1 ROK | 1-2 LAT | 2-3 LAT | 3-4 LAT | 4-5 LAT | >5 LAT | OGÓLEM |
|--|-------------------|----------------------|---------|---------|---------|--------|----------------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu i umów dzierżawy z opcją zakupu | 529 349,69 | 994 703,86 | - | - | - | - | 1 524 053,55 |
| Obligacje | 92 643,84 | 7 498 409,46 | - | - | - | - | 7 591 053,30 |
| Pożyczka | 1 232,88 | 11 539 782,02 | - | - | - | - | 11 541 014,90 |
| Razem | 623 226,41 | 20 032 895,34 | - | - | - | - | 20 656 121,75 |

| OPROCENTOWANIE ZMIENNE | <1 ROK | 1-2 LAT | 2-3 LAT | 3-4 LAT | 4-5 LAT | >5 LAT | OGÓLEM |
|------------------------|--------|---------|---------|---------|---------|--------|--------|
| Brak | - | - | - | - | - | - | - |
| Razem | - | - | - | - | - | - | - |

31.12.2020

| BILANS | STAŁA STOPA | ZMIENNA STOPA | NIEOPROCENTOWANE | RAZEM |
|--|----------------------|---------------|----------------------|----------------------|
| AKTYWA | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | - | - | 1 256 150,03 | 1 256 150,03 |
| Aktywa z tyt. prawa do użytkowania | - | - | 1 141 640,23 | 1 141 640,23 |
| Pozostałe wartości niematerialne | - | - | 33 568 118,13 | 33 568 118,13 |
| Należności pozostałe | - | - | 78 579,45 | 78 579,45 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | - | - | 3 852 973,00 | 3 852 973,00 |
| Zapasy | - | - | 6 759 516,23 | 6 759 516,23 |
| Należności handlowe i pozostałe | - | - | 5 702 923,65 | 5 702 923,65 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | - | - | 953 887,15 | 953 887,15 |
| Suma Aktywów | - | - | 53 313 787,87 | 53 313 787,87 |
| PASYWA | | | | |
| Kapitał zakładowy | - | - | 42 120 000,00 | 42 120 000,00 |
| Kapitał zapasowy | - | - | 145 000,00 | 145 000,00 |
| Kapitał rezerwowy | - | - | 1 300 000,00 | 1 300 000,00 |
| Zyski zatrzymane | - | - | (23 113 468,73) | (23 113 468,73) |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 12 338 931,54 | - | - | 12 338 931,54 |
| Rezerwy długoterminowe | - | - | - | - |
| Pozostałe zobowiązania finansowe (leasing) | 517 636,16 | - | - | 517 636,16 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | - | 3 563 469,00 | 3 563 469,00 |
| Krótkoterminowe kredyty i pożyczki | 195 716,96 | - | - | 195 716,96 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | - | - | 7 878 453,58 | 7 878 453,58 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe (leasing) | 687 491,10 | - | - | 687 491,10 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe (obligacje) | 7 483 072,97 | - | - | 7 483 072,97 |
| Rezerwy | - | - | 197 485,29 | 197 485,29 |
| Suma Pasywów | 21 222 848,73 | - | 32 090 939,14 | 53 313 787,87 |

37.2. Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko zmian kursów walutowych z uwagi na realizowaną sprzedaż produktów w walucie obcej oraz ponoszenie części kosztów wytworzenia w walucie obcej. Ryzyko walutowe wiąże się głównie ze zmianami poziomu kursu USD oraz EUR. Ekspozycja na ryzyko związane z walutami nie jest istotna, w rezultacie, Spółka nie podejmuje działań zabezpieczających przed gwałtowną aprecjacją złotego względem dolara i/lub euro.

| | 31.12.2020 | | | 31.12.2019 | | |
|--|-------------------|------------|-----|---------------------|--------------|-----|
| | (WALUTA) | (PLN) | % | (WALUTA) | (PLN) | % |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w PLN | 844 670,53 | 844 670,53 | 89% | 1 024 384,78 | 1 024 384,78 | 92% |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR | 23 666,60 | 109 216,62 | 11% | 16 546,03 | 70 461,27 | 6% |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD | - | - | 0% | 3 369,20 | 12 795,21 | 2% |
| | 953 887,15 | | | 1 107 641,26 | | |

| | 31.12.2020 | | | 31.12.2019 | | |
|------------------|---------------------|--------------|-----|---------------------|--------------|-----|
| | (WALUTA) | (PLN) | % | (WALUTA) | (PLN) | % |
| Należności w PLN | 4 387 667,27 | 4 387 667,27 | 88% | 3 814 139,38 | 3 814 139,38 | 84% |
| Należności w EUR | 122 162,55 | 563 755,74 | 11% | 153 391,35 | 653 217,06 | 14% |
| Należności w USD | 8 320,71 | 31 272,56 | 1% | 19 925,58 | 75 671,38 | 2% |
| | 4 982 695,57 | | | 4 543 027,82 | | |

| | 31.12.2020 | | | 31.12.2019 | | |
|--------------------|---------------------|--------------|--------|---------------------|--------------|------|
| | (WALUTA) | (PLN) | % | (WALUTA) | (PLN) | % |
| Zobowiązania w PLN | 5 945 641,36 | 5 945 641,36 | 99,45% | 5 765 794,49 | 5 765 794,49 | 100% |
| Zobowiązania w EUR | 2 103,97 | 9 709,40 | 0,16% | 2 399,21 | 10 217,04 | 0% |
| Zobowiązania w USD | 6 221,40 | 23 382,51 | 0,39% | - | - | 0% |
| | 5 978 733,27 | | | 5 776 011,53 | | |

| | 31.12.2020 | | | 31.12.2019 | | |
|--------------------------|----------------------|---------------|------|----------------------|---------------|------|
| | (WALUTA) | (PLN) | % | (WALUTA) | (PLN) | % |
| Kredyty i pożyczki w PLN | 12 534 648,50 | 12 534 648,50 | 100% | 11 541 014,90 | 11 541 014,90 | 100% |
| | 12 534 648,50 | | | 11 541 014,90 | | |

Na koniec okresu sprawozdawczego poszczególne pozycje w walutach obcych wynosiły:

| ŁĄCZENIE EKSPozyCJA W WALUTACH OBCYCH | 31.12.2020 | | 31.12.2019 | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| | (WALUTA) | (PLN) | (WALUTA) | (PLN) |
| EUR | 147 933,12 | 682 681,76 | 172 336,59 | 733 895,37 |
| USD | 14 542,11 | 54 655,07 | 23 294,78 | 88 466,59 |

37.3. Ryzyko koncentracji

Spółka przeprowadziła analizę sald należności. Na dzień 31 grudnia 2020 roku saldo należności od ROSSMANN Supermarkety Drogerijne Polska Sp.z.o.o stanowi 23% sald należności total i jest wynikiem akcji in-out do sieci ROSSMANN z XII 2020 roku. Pozostałe salda nie przekraczają 10% sald należności, stąd Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko koncentracji.

37.4. Inne ryzyko cenowe

Spółka nie jest narażona na istotne inne ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi natomiast występuje ryzyko cenowe zarówno cen produktów Spółki jak i surowców. Produkty Spółki oraz surowce nie są oferowane powszechnie na giełdach towarowych, co uniemożliwia wdrożenie strategii zabezpieczających.

38. ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO RYNKOWE

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

- 1% zmiana w zakresie stopy procentowej zł (wzrost lub spadek stopy procentowej),
- 1% zmiana w zakresie stopy procentowej USD (wzrost lub spadek stopy procentowej),
- 1% zmiana w zakresie stopy procentowej EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej),
- 10% zmiana kursu walutowego PLN/USD (wzrost lub spadek stopy procentowej)
- 10% zmiana kursu walutowego PLN/EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej)

Powyżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy i kapitał Spółki przedstawia poniższa tabela:

31.12.2020

| POZYCJA W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM | WARTOŚĆ POZYCJI w PLN | RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ | | | | RYZIKO WALUTOWE | | | | INNE RYZYKO CENOWE | |
|--|-----------------------|--|--|--|--|------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| | | WPŁYW NA WYNIK | | WPŁYW NA KAPITAŁ | | WPŁYW NA WYNIK | | WPŁYW NA KAPITAŁ | | WPŁYW NA WYNIK | WPŁYW NA KAPITAŁ |
| | | + 100 pb w PLN + 100 pb w USD + 100 pb w EUR | + 100 pb w PLN + 100 pb w USD + 100 pb w EUR | + 100 pb w PLN + 100 pb w USD + 100 pb w EUR | + 100 pb w PLN + 100 pb w USD + 100 pb w EUR | + 10% | - 10% | + 10% | - 10% | | |
| Aktywa finansowe | | | | | | | | | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 953 887,15 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 5 781 503,10 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Należności walutowe | 595 028,30 | - | - | - | - | 59 502,83 | (59 502,83) | 59 502,83 | (59 502,83) | - | - |
| Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem | - | - | - | - | - | 59 502,83 | (59 502,83) | 59 502,83 | (59 502,83) | - | - |
| Podatek (19%) | - | - | - | - | - | 11 305,54 | (11 305,54) | 11 305,54 | (11 305,54) | - | - |
| Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu | - | - | - | - | - | 48 197,29 | (48 197,29) | 48 197,29 | (48 197,29) | - | - |
| Zobowiązania finansowe | | | | | | | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 1 205 127,26 | 12 051,27 | (12 051,27) | 12 051,27 | (12 051,27) | - | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 5 866 091,31 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania walutowe | 33 091,91 | - | - | - | - | 3 309,19 | (3 309,19) | 3 309,19 | (3 309,19) | - | - |
| Kredyty i pożyczki, w tym o zmiennym oprocentowaniu | 12 534 648,50 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem | - | 12 051,27 | (12 051,27) | 12 051,27 | (12 051,27) | 3 309,19 | (3 309,19) | 3 309,19 | (3 309,19) | - | - |
| Podatek (19%) | - | 2 289,74 | (2 289,74) | 2 289,74 | (2 289,74) | 628,75 | (628,75) | 628,75 | (628,75) | - | - |
| Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu | - | 9 761,53 | (9 761,53) | 9 761,53 | (9 761,53) | 2 680,44 | (2 680,44) | 2 680,44 | (2 680,44) | - | - |
| Razem zwiększenie / (zmniejszenie) po opodatkowaniu | - | (9 761,53) | 9 761,53 | (9 761,53) | 9 761,53 | 45 516,85 | (45 516,85) | 45 516,85 | (45 516,85) | - | - |

31.12.2019

| POZYCJA W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM | WARTOŚĆ POZYCJI w PLN | RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ | | | | RYZIKO WALUTOWE | | | | INNE RYZYKO CENOWE | |
|--|-----------------------|--|--|--|--|------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| | | WPŁYW NA WYNIK | | WPŁYW NA KAPITAŁ | | WPŁYW NA WYNIK | | WPŁYW NA KAPITAŁ | | WPŁYW NA WYNIK | WPŁYW NA KAPITAŁ |
| | | + 100 pb w PLN + 100 pb w USD + 100 pb w EUR | + 100 pb w PLN + 100 pb w USD + 100 pb w EUR | + 100 pb w PLN + 100 pb w USD + 100 pb w EUR | + 100 pb w PLN + 100 pb w USD + 100 pb w EUR | + 10% | - 10% | + 10% | - 10% | | |
| Aktywa finansowe | | | | | | | | | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 107 641,26 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 5 005 906,51 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Należności walutowe | 728 888,44 | - | - | - | - | 72 888,84 | (72 888,84) | 72 888,84 | (72 888,84) | - | - |
| Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem | - | - | - | - | - | 72 888,84 | (72 888,84) | 72 888,84 | (72 888,84) | - | - |
| Podatek (19%) | - | - | - | - | - | 13 848,88 | (13 848,88) | 13 848,88 | (13 848,88) | - | - |
| Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu | - | - | - | - | - | 59 039,96 | (59 039,96) | 59 039,96 | (59 039,96) | - | - |
| Zobowiązania finansowe | | | | | | | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 1 524 053,55 | 15 240,54 | (15 240,54) | 15 240,54 | (15 240,54) | - | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 5 711 375,03 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania walutowe | 10 217,04 | - | - | - | - | 1 021,70 | (1 021,70) | 1 021,70 | (1 021,70) | - | - |
| Kredyty i pożyczki, w tym o zmiennym oprocentowaniu | 11 541 014,90 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem | - | 15 240,54 | (15 240,54) | 15 240,54 | (15 240,54) | 1 021,70 | (1 021,70) | 1 021,70 | (1 021,70) | - | - |
| Podatek (19%) | - | 2 895,70 | (2 895,70) | 2 895,70 | (2 895,70) | 194,12 | (194,12) | 194,12 | (194,12) | - | - |
| Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu | - | 12 344,84 | (12 344,84) | 12 344,84 | (12 344,84) | 827,58 | (827,58) | 827,58 | (827,58) | - | - |
| Razem zwiększenie / (zmniejszenie) po opodatkowaniu | - | (12 344,84) | 12 344,84 | (12 344,84) | 12 344,84 | 58 212,38 | (58 212,38) | 58 212,38 | (58 212,38) | - | - |

Z uwagi na nieznaczne wahania stóp procentowych w minionych okresach, jak również na brak przewidywań gwałtownych zmian stóp procentowych w kolejnych okresach sprawozdawczych Spółka nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące. Transakcje zakupów walutowych w Spółce mają dosyć nieznaczny charakter i nie są istotne pod względem wartości. Walutowe transakcje sprzedaży występują w większym zakresie, ale również nie stanowią znacznego udziału w całości sprzedaży w ujęciu rocznym. Spółka nie stosuje innych walut rozliczeniowych zarówno w imporcie, jak i eksporcie niż EUR i USD.

Niezależnie od obecnej sytuacji Spółka monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

38.1. Ryzyko cen towarów

W przypadku, gdyby któraś z firm kosmetycznych, kierujących swoje produkty kosmetyczne do odbiorców stanowiących grupę docelową Spółki, chciała w krótkim czasie zwiększyć swój udział w rynku kosmetycznym, należy liczyć się z możliwością obniżenia przez firmę marż na produkty zbliżone jakościowo i cenowo do oferowanych przez konkurencję. Skutkiem tego może być konieczność obniżenia marż również przez Spółkę, co negatywnie wpłynie na osiągnięte przychody i wyniki. Aby przeciwdziałać temu ryzyku Spółka stara się, poprzez wykorzystanie efektu skali produkcji, a także stałe umacnianie pozycji konkurencyjnej u dostawców, stopniowo zwiększać uzyskiwane marże.

38.2. Ryzyko kredytowe

Działania powodujące powstanie ryzyka kredytowego oraz związanego z tym maksymalnego narażenia na ryzyko kredytowe to, ale nie jedyne:

- pożyczki udzielane klientom, należności oraz depozyty w innych jednostkach; w takim przypadku maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej powiązanych aktywów finansowych.

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko związane z tym, że dłużnicy nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Spółkę. W związku z tym dokonano odpisów na oczekiwane straty kredytowe. Saldo oczekiwanych strat kredytowych na dzień bilansowy wynosi 94 tys. Należności nieprzeterminowane na dzień bilansowy, w ocenie Zarządu nie wymagają tworzenia odpisu.

Spółka podejmuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego, polegające na: sprawdzaniu wiarygodności odbiorców, ustalaniu limitów kredytowych, monitorowaniu sytuacji odbiorcy, uzyskiwaniu zabezpieczeń (weksle), ubezpieczenie należności.

Uwzględniając powyższe, w ocenie Spółki, ryzyko kredytowe zostało ujęte w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów na oczekiwane straty kredytowe.

31.12.2020

Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości

| STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI FINANSOWYCH | WARTOŚĆ NOMINALNA NALEŻNOŚCI | NALEŻNOŚCI NIEPRZETERMINOWANE, KTÓRE NIE UTRACIŁY WARTOŚCI | <30 DNI | 31-90 DNI | 91-180 DNI | 181-365 DNI | >365 DNI |
|--|------------------------------|--|------------|------------|------------|-------------|------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług | 4 904 116,12 | 3 908 570,28 | 565 439,09 | 175 709,40 | 75 884,52 | 41 453,40 | 137 059,43 |
| Pozostałe należności finansowe | 81 829,45 | 81 829,45 | - | - | - | - | - |

31.12.2019

Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości

| STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI FINANSOWYCH | WARTOŚĆ NOMINALNA NALEŻNOŚCI | NALEŻNOŚCI NIEPRZETERMINOWANE, KTÓRE NIE UTRACIŁY WARTOŚCI | <30 DNI | 31-90 DNI | 91-180 DNI | 181-365 DNI | >365 DNI |
|--|------------------------------|--|--------------|------------|------------|-------------|------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług | 4 458 648,37 | 2 636 792,12 | 1 175 186,31 | 195 901,48 | 58 268,19 | 150 689,38 | 241 810,89 |
| Pozostałe należności finansowe | 177 124,89 | 177 124,89 | - | - | - | - | - |

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

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów:

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---------------------|---------------------|
| Należności długoterminowe | 78 579,45 | 84 379,45 |
| Należności handlowe krótkoterminowe i pozostałe | 5 702 923,65 | 4 921 527,06 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 953 887,15 | 1 107 641,26 |
| Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe | 6 735 390,25 | 6 113 547,77 |

38.3. Ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań układowych i pozostałych.

Zobowiązania układowe

Spółka nie posiada zobowiązań układowych.

Zobowiązania wobec ZUS

Zobowiązania wobec ZUS są regulowane zgodnie z harmonogramami.

Miraculum S.A. podejmuje aktywne działania mające na celu zwiększenie atrakcyjności oferty produktowej, poszerzenia kanałów dystrybucji (w tym eksportu), a co za tym idzie zwiększenia przychodów ze sprzedaży. Prowadzone są również działania w zakresie ograniczania i kontroli kosztów. Wszystko to ma na celu między innymi obniżenie ryzyka związanego z wywiązywaniem się ze spłat zobowiązań finansowych Spółki.

38.4. Ryzyko płynności

| 31.12.2020 | | Zobowiązania wymagalne w okresie | | | | |
|--|----------------------|----------------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|----------------------------------|
| Struktura wiekowa zobowiązań finansowych | Suma zobowiązań | do 30 dni | od 31 do 90 dni | od 91 do 180 dni | od 180 do 365 dni | powyżej 365 (patrz nota poniżej) |
| Kredyty i pożyczki | 12 534 648,50 | - | - | - | 195 716,96 | 12 338 931,54 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 1 205 127,26 | 183 279,66 | 83 705,28 | 126 643,45 | 293 862,71 | 517 636,16 |
| Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji | 7 476 497,63 | (23 502,37) | - | - | 7 500 000,00 | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 4 260 457,50 | 2 180 745,04 | 2 079 712,46 | - | - | - |
| Razem | 25 476 730,89 | 2 340 522,33 | 2 163 417,74 | 126 643,45 | 7 989 579,67 | 12 856 567,70 |
| Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni | do 2 lat | do 3 lat | do 4 lat | do 5 lat | >5 lat | Ogółem |
| Kredyty i pożyczki | 12 004 997,97 | 279 383,57 | 18 180,00 | 18 180,00 | 18 190,00 | 12 338 931,54 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 390 417,24 | 62 027,03 | 65 191,89 | - | - | 517 636,16 |
| Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji | - | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | - | - | - | - | - | - |
| Razem | 12 395 415,21 | 341 410,60 | 83 371,89 | 18 180,00 | 18 190,00 | 12 856 567,70 |
| 31.12.2019 | | Zobowiązania wymagalne w okresie | | | | |
| Struktura wiekowa zobowiązań finansowych | Suma zobowiązań | do 30 dni | od 31 do 90 dni | od 91 do 180 dni | od 180 do 365 dni | powyżej 365 (patrz nota poniżej) |
| Kredyty i pożyczki | 11 541 014,90 | 1 232,88 | - | - | - | 11 539 782,02 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 1 524 053,55 | 43 086,20 | 86 874,10 | 131 479,93 | 267 909,46 | 994 703,86 |
| Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji | 7 584 477,96 | 86 068,50 | - | - | - | 7 498 409,46 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 4 165 424,30 | 1 864 799,48 | 1 998 562,62 | - | 302 062,20 | - |
| Razem | 24 814 970,71 | 1 995 187,06 | 2 085 436,72 | 131 479,93 | 569 971,66 | 20 032 895,34 |
| Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni | do 2 lat | do 3 lat | do 4 lat | do 5 lat | >5 lat | Ogółem |
| Kredyty i pożyczki | 11 539 782,02 | - | - | - | - | 11 539 782,02 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 714 753,95 | 279 949,91 | - | - | - | 994 703,86 |
| Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji | 7 498 409,46 | - | - | - | - | 7 498 409,46 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | - | - | - | - | - | - |
| Razem | 19 752 945,43 | 279 949,91 | - | - | - | 20 032 895,34 |

| WARTOŚĆ BILANSOWA ZOBOWIĄZAŃ WYMAGALNYCH A NIEZAPŁACONYCH | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|---------------------|---------------------|
| Kredyty i pożyczki | - | - |
| Obligacje | 6 575,34 | 6 575,34 |
| Pozostałe zobowiązania z tytułu dostaw i usług po terminie ich płatności | 1 605 633,81 | 1 545 950,73 |
| Razem wartość zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych | 1 612 209,15 | 1 552 526,07 |

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.

Wszystkie umorzenia i wzajemne potrącenia wynikające ze struktury transakcji restrukturyzacyjnej wpłynęły na spadek zobowiązań finansowych Miraculum.

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 klientach

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

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku, według terminów zapadalności (w złotych):

31.12.2020

| BILANS | - do 1 miesiąca | - powyżej 1 m-ca do 3 m-cy | - powyżej 3 m-cy do roku | - powyżej 1 roku do 5 lat | - powyżej 5 lat | o nieokreślonej zapadalności | Razem |
|--|----------------------|----------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------|------------------------------|----------------------|
| AKTYWA | | | | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | - | - | - | - | - | 1 256 150,03 | 1 256 150,03 |
| Aktywa z tyt. prawa do użytkowania | - | - | - | - | - | 1 141 640,23 | 1 141 640,23 |
| Pozostałe wartości niematerialne | - | - | - | - | - | 33 568 118,13 | 33 568 118,13 |
| Należności pozostałe | - | - | - | 78 579,45 | - | - | 78 579,45 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | - | - | - | - | - | 3 852 973,00 | 3 852 973,00 |
| Zapasy | 6 759 516,23 | - | - | - | - | - | 6 759 516,23 |
| Należności handlowe i pozostałe | 4 356 221,30 | 1 257 087,76 | 89 614,59 | - | - | - | 5 702 923,65 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 953 887,15 | - | - | - | - | - | 953 887,15 |
| Suma Aktywów | 12 069 624,68 | 1 257 087,76 | 89 614,59 | 78 579,45 | - | 39 818 881,39 | 53 313 787,87 |
| PASYWA | | | | | | | |
| Kapitał zakładowy | - | - | - | - | - | 42 120 000,00 | 42 120 000,00 |
| Kapitał zapasowy | - | - | - | - | - | 145 000,00 | 145 000,00 |
| Kapitał rezerwowy | - | - | - | - | - | 1 300 000,00 | 1 300 000,00 |
| Zyski zatrzymane | - | - | - | - | - | (23 113 468,73) | (23 113 468,73) |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | - | - | - | 12 338 931,54 | - | - | 12 338 931,54 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | - | - | - | - | - | - | - |
| Rezerwy długoterminowe | - | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | - | - | - | 517 636,16 | - | - | 517 636,16 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | - | - | - | - | 3 563 469,00 | 3 563 469,00 |
| Krótkoterminowe kredyty i pożyczki | 1 232,88 | - | 194 484,08 | - | - | - | 195 716,96 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | 2 494 037,06 | 2 079 712,46 | 3 304 704,06 | - | - | - | 7 878 453,58 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 159 777,29 | 83 705,28 | 7 927 081,50 | - | - | - | 8 170 564,07 |
| Rezerwy | - | - | - | - | - | 197 485,29 | 197 485,29 |
| Suma Pasywów | 2 655 047,23 | 2 163 417,74 | 11 426 269,64 | 12 856 567,70 | - | 24 212 485,56 | 53 313 787,87 |

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|---------------|---------------|
| Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | 13 416 327,03 | 12 112 109,61 |
| Zapasy | 6 759 516,23 | 6 082 941,29 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 16 442 219,90 | 8 291 342,89 |
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Wskaźnik bieżącej płynności (aktywa obrotowe (krótkoterminowe)/zobowiązania krótkoterminowe) | 0,82 | 1,46 |
| Wskaźnik płynności przyspieszonej ((aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe) | 0,40 | 0,73 |

38.5. Zarządzanie kapitałem

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 rocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej plus zadłużenie netto. Wskaźnik zadłużenia na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku wyniósł odpowiednio 49,79% i 47,16%.

Spółka definiuje kapitał jako wartość bilansową kapitałów własnych. Najważniejszym wskaźnikiem używanym przez Spółkę do monitorowania kapitałów własnych jest wskaźnik Kapitał własny/Aktywa razem. Wskaźnik ten wynosi na dzień 31 grudnia 2020 roku 38,45% (31 grudnia 2019 r.: 40,79%). Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że jednostka będzie zdolna

kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Ponadto Spółka zarządza kapitałem własnym w taki sposób, aby utrzymywać bezpieczny poziom relacji kapitału własnego do długu. Spółka nie dokonywała w ostatnich latach wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy.

Warszawa, dnia 23.04.2021 roku

Marek Kamola, Członek Zarządu

Sławomir Ziemiński, Członek Zarządu