

ROCZNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
MIRACULUM S.A. ZA 2023 ROK

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ
UNIEJ EUROPEJSKĄ

Sporządzone za okres 01.01.2023 – 31.12.2023

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. ...	7
3. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI MIRACULUM S.A.	8
4. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SPÓŁKI MIRACULUM S.A. .	9
4.1. Noty objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	10
5. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SPÓŁKI MIRACULUM S.A.	10
6. INFORMACJE OGÓLNE	11
6.1. Informacje o spółce	11
6.2. Waluta pomiaru i waluta rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	13
6.3. Zatwierdzenie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	13
7. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	13
8. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	17
9. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	18
10. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE	18
10.1. Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF	18
10.2. Standardy i interpretacje MSSF jeszcze nieobowiązujące	18
10.3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie.....	19
10.4. Korekta błędów i zmiany zasad rachunkowości	19
10.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	19
10.6. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej	20
11. OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO STOSOWANYCH PRZEZ SPÓŁKĘ.....	21
11.1. Rzeczowe aktywa trwałe	21
11.2. Utrata wartości aktywów	21
11.3. Leasing	22
11.4. Inwestycje długoterminowe	23
11.5. Wartości niematerialne	23
11.6. Instrumenty finansowe	24
11.7. Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające	26
11.8. Zapasy	26
11.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27
11.10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	27
11.11. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	27
11.12. Kapitał własny	28
11.13. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	29
11.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29
11.15. Rezerwy	29
11.16. Świadczenia pracownicze	30
11.17. Przychody, koszty, wynik finansowy	30
11.17.1. Sprzedaż towarów i produktów	30

11.17.2.	Odsetki	33
11.17.3.	Dywidendy	33
11.17.4.	Dotacje	33
11.17.5.	Podatek dochodowy	33
11.17.6.	Zysk (strata) netto na akcję	34
12.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE	34
13.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	34
14.	PRZYCHODY I KOSZTY	37
14.1.	Przychody ze sprzedaży	37
14.2.	Podział amortyzacji na poszczególne kategorie kosztów (układ kalkulacyjny)	38
14.3.	Pozostałe przychody operacyjne	38
14.4.	Pozostałe koszty operacyjne	38
14.5.	Przychody i koszty finansowe	39
15.	PODATEK DOCHODOWY	39
15.1.	Odroczony podatek dochodowy	40
16.	ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ	41
17.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	43
18.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	45
19.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA	46
20.	INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH I ZAWARTYCH Z NIMI TRANSAKCJACH	48
21.	ZAPASY	50
22.	NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE	50
23.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	51
24.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	51
24.1.	Kapitał zakładowy jednostki	51
25.	ZYSKI ZATRZYMANE	54
26.	KAPITAŁ REZERWOWY	54
27.	KAPITAŁ ZAPASOWY	54
28.	REZERWY	55
28.1.	Program akcji pracowniczych	55
28.2.	Koszty świadczeń pracowniczych	56
29.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	56
30.	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE	57
31.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	57
32.	INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH	58
33.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	60
34.	WYNAGRODZENIE ROCZNE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ	60
35.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA	61
35.1.	Przeciętne zatrudnienie w osobach	61
35.2.	Stan zatrudnienia w osobach	61

36.	INFORMACJA O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	61
37.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	61
37.1.	Ryzyko stopy procentowej	62
37.2.	Ryzyko walutowe	63
37.3.	Ryzyko koncentracji	64
37.4.	Inne ryzyko cenowe	64
38.	ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO RYNKOWE	64
38.1.	Ryzyko cen towarów	65
38.2.	Ryzyko kredytowe	66
38.3.	Ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań układowych i pozostałych	67
38.4.	Ryzyko płynności	67
38.5.	Zarządzanie kapitałem	68

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

WYBRANE POZYCJE ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	KWOTY W PLN		KWOTY W EUR	
	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Przychody ze sprzedaży	47 063 322,92	43 312 323,55	10 392 925,30	9 238 385,67
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	383 343,90	(528 942,18)	84 653,28	(112 821,74)
Zysk (strata) brutto	(1 323 445,25)	(1 361 465,54)	(292 254,49)	(290 396,42)
Zysk (strata) netto za okres	(1 636 999,25)	(2 459 446,54)	(361 496,17)	(524 592,40)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(243 027,13)	(593 875,98)	(53 667,33)	(126 671,92)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(240 625,70)	(221 554,59)	(53 137,02)	(47 256,91)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	576 728,77	620 717,89	127 358,18	132 397,22
Przepływy pieniężne netto, razem	93 075,94	(194 712,68)	20 553,82	(41 531,62)
Liczba akcji (w szt.)	41 500 000	38 000 000	41 500 000	38 000 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję	(0,0394)	(0,0647)	(0,0087)	(0,0138)
– podstawowy z zysku (straty) za okres (zł/akcję)	(0,0410)	(0,0647)	(0,0091)	(0,0138)
– podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej (zł/akcję)	(0,0410)	(0,0647)	(0,0091)	(0,0138)
– podstawowy z zysku (straty) rozwodnionego na akcję (zł/akcję)	(0,0116)	(0,0427)	(0,0026)	(0,0091)

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	KWOTY W PLN		KWOTY W EUR	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Suma Aktywów	59 562 871,66	56 212 454,63	13 698 912,53	11 985 853,56
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem	37 933 668,06	34 156 251,78	8 724 394,68	7 282 938,18
Zobowiązania długoterminowe	5 911 136,16	20 840 424,65	1 359 506,94	4 443 682,09
Zobowiązania krótkoterminowe	32 022 531,90	13 315 827,13	7 364 887,74	2 839 256,09
Kapitał własny	21 629 203,60	22 056 202,85	4 974 517,85	4 702 915,38
Kapitał zakładowy	41 500 000,00	38 000 000,00	9 544 618,22	8 102 518,18
Liczba akcji (w szt.)	41 500 000	38 000 000	41 500 000	38 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,5212	0,5804	0,1199	0,1238
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 01.01.2022 roku do 31.12.2022 roku, natomiast dane dotyczące pozycji rocznego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej są prezentowane na dzień 31 grudnia 2022 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 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku: 4,6883.

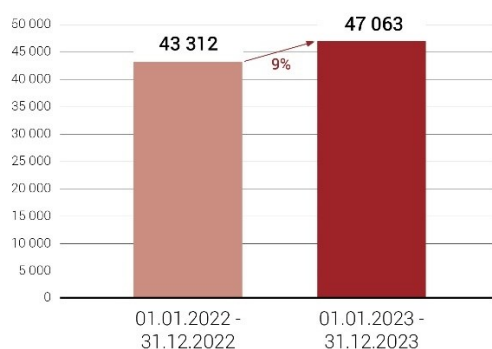
Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku: 4,5284.

- dla pozycji rocznego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

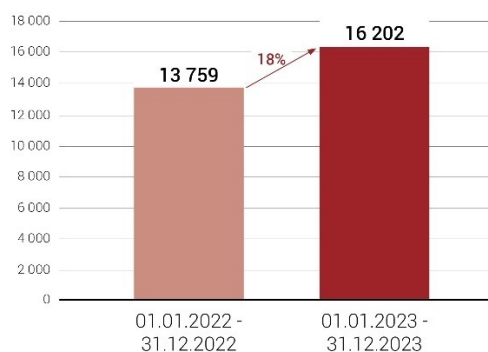
Średni kurs NBP na dzień 31 grudnia 2022 roku: 4,6899.

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

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY [tys. PLN]

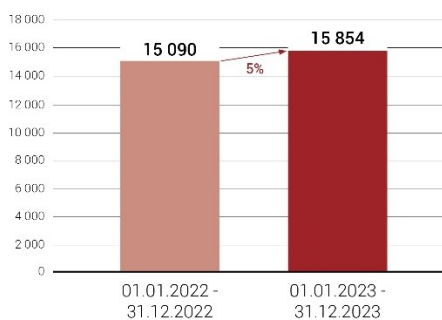


MARŻA BRUTTO ZE SPRZEDAŻY [tys. PLN]



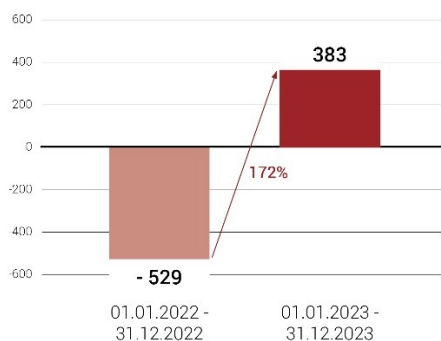
Spółka zanotowała wzrost sprzedaży w 2023 roku o 9% w stosunku analogicznego okresu roku ubiegłego oraz wzrost marży o 18% w stosunku analogicznego okresu roku ubiegłego.

KOSZTY SPRZEDAŻY I OGÓLNEGO ZARZĄDU [tys. PLN]

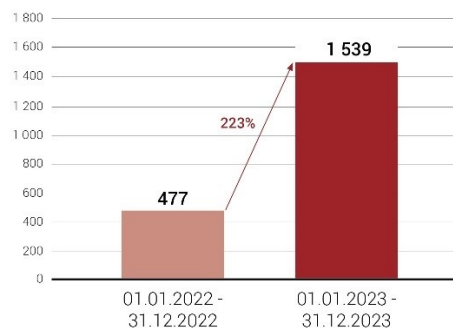


Równocześnie o 5% wzrosły koszty sprzedaży i ogólnego zarządu.

EBIT [tys. PLN]

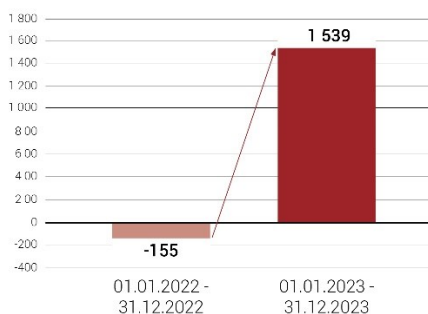


EBITDA [tys. PLN]



Pomimo wzrostu kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu, wzrost sprzedaży przełożył się na poprawę wyniku EBIT i EBITDA. Pracujemy nad dalszą poprawą marży i wyników na każdym poziomie RZIS.

EBITDA PO WYŁĄCZENIU ZDARZEŃ JEDNORAZOWYCH
[tys. PLN]



Wykres EBITDA za 2022 po wyłączeniu zdarzeń jednorazowych uwzględnia umorzenie subwencji PFR kwocie 631.981,52 zł.

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

Roczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku oraz za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.

	Nota	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	14.1	47 063 322,92	43 312 323,55
Koszt własny sprzedaży	14.1	(30 861 714,00)	(29 553 503,38)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		16 201 608,92	13 758 820,17
Koszty sprzedaży	14.1	(10 637 199,11)	(10 381 673,49)
Koszty ogólnego zarządu	14.1	(5 216 351,74)	(4 708 083,12)
Pozostałe przychody operacyjne	14.3	276 112,05	1 124 533,27
Pozostałe koszty operacyjne	14.4	(240 826,22)	(322 539,01)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		383 343,90	(528 942,18)
Przychody i koszty finansowe	14.5	(1 706 789,15)	(832 523,36)
Zysk (strata) brutto		(1 323 445,25)	(1 361 465,54)
Podatek dochodowy	15	(313 554,00)	(1 097 981,00)
Zysk /(strata) netto za okres		(1 636 999,25)	(2 459 446,54)
Inne całkowite dochody (netto)		-	-
Całkowite dochody ogółem		(1 636 999,25)	(2 459 446,54)
Liczba akcji		41 500 000	38 000 000
Średnioważona liczba akcji zwykłych		39 927 397,26	38 000 000,00
Zysk/(strata) w zł na jedną akcję			
- podstawowy z zysku (straty) za okres	16	(0,0410)	(0,0647)
- podstawowy z zysku (straty) na działalności kontynuowanej		(0,0410)	(0,0647)
- podstawowy z zysku (straty) rozwodnionego na akcję	16	(0,0116)	(0,0427)

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

Roczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku.

AKTYWA	NOTA	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe (długoterminowe)		39 150 463,08	38 473 682,51
Rzeczowe aktywa trwałe	19	1 111 674,51	1 287 044,90
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	19	2 352 452,98	1 353 158,26
Pozostałe wartości niematerialne	17	33 537 910,94	33 561 589,09
Pozostałe aktywa finansowe	18	7 541,10	-
Należności pozostałe	22	174 654,55	91 744,26
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15.1	1 966 229,00	2 180 146,00
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		20 412 408,58	17 738 772,12
Zapasy	21	13 486 934,12	13 334 802,21
Należności handlowe i pozostałe	22	6 797 144,00	4 376 215,39
Pozostałe aktywa finansowe	23	7 500,00	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	120 830,46	27 754,52
Suma Aktywów		59 562 871,66	56 212 454,63
PASYWA	NOTA	31.12.2023	31.12.2022
Kapitał własny		21 629 203,60	22 056 202,85
Kapitał zakładowy	24.1	41 500 000,00	38 000 000,00
Kapitał zapasowy	27	3 585 000,00	3 375 000,00
Kapitał rezerwowy	26	-	2 500 000,00
Zyski zatrzymane	25	-23 455 796,40	-21 818 797,15
Zobowiązania długoterminowe		5 911 136,16	20 840 424,65
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	29	36 370,00	16 274 385,01
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	2 022 642,16	813 552,64
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15.1	3 852 124,00	3 752 487,00
Zobowiązania krótkoterminowe		32 022 531,90	13 315 827,13
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	29	19 275 249,60	1 664 228,50
Zobowiązania handlowe i pozostałe	30	12 098 439,01	10 919 129,81
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	387 169,49	558 752,24
Rezerwy	28	261 673,80	173 716,58
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem		37 933 668,06	34 156 251,78
Suma Pasywów		59 562 871,66	56 212 454,63

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

Roczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku oraz za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.

	NOTA	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		(1 323 445,25)	(1 361 465,54)
Korekty o pozycje:		1 080 418,12	767 589,56
Amortyzacja		1 155 685,62	1 005 741,65
Odsetki i dywidendy, netto		1 313 621,41	695 849,46
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(184,52)	(229 299,48)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	4.1	(2 503 838,90)	2 099 379,23
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		(152 131,91)	(1 503 292,05)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	4.1	1 179 309,20	(679 501,97)
Zmiana stanu rezerw		87 957,22	10 694,24
Podatek dochodowy zapłacony		-	-
Pozostałe		-	(631 981,52)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(243 027,13)	(593 875,98)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		104 304,96	496 464,20
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(329 930,66)	(718 018,79)
Udzielenie pożyczek		(15 000,00)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(240 625,70)	(221 554,59)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		1 210 000,00	1 662 540,00
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(692 655,91)	(662 265,28)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		3 700 000,00	2 579 153,70
Splata pożyczek/kredytów		(3 449 966,76)	(2 235 171,54)
Odsetki zapłacone pozostałe		(75 205,48)	(650 774,69)
Odsetki z tyt. leasingu		(115 443,08)	(72 764,30)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		576 728,77	620 717,89
Przepływy pieniężne netto razem		93 075,94	(194 712,68)
Zwiększenie (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		93 075,94	(194 712,68)
Różnice kursowe netto		-	-
Środki pieniężne na początek okresu	4.1	27 754,52	222 467,20
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	4.1	120 830,46	27 754,52
O ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

4.1. Noty objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyjaśnienie różnic pomiędzy stanem bilansowym a stanem pokazanym w przepływach pieniężnych

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(2 503 838,90)	2 099 379,23
Pozostałe	-	-
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(2 503 838,90)	2 099 379,23
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 179 309,20	(666 251,59)
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	-	(13 250,38)
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 179 309,20	(679 501,97)

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 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku oraz za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.

	NOTA	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	KAPITAŁ REZERWOWY OGÓŁEM	KAPITAŁ ZAPASOWY	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
Kapitał własny na dzień 01.01.2022		40 150 000,00	1 650 000,00	2 850 000,00	(23 159 350,61)	21 490 649,39
Całkowity dochód bieżącego okresu	2	-	-	-	(2 459 446,54)	(2 459 446,54)
Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii X		-	2 500 000,00	525 000,00	-	3 025 000,00
Obniżenie kapitału zakładowego		(3 800 000,00)	-	-	3 800 000,00	-
Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii P		1 100 000,00	(1 100 000,00)	-	-	-
Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii P		550 000,00	(550 000,00)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31.12.2022		38 000 000,00	2 500 000,00	3 375 000,00	(21 818 797,15)	22 056 202,85
Kapitał własny na dzień 01.01.2023		38 000 000,00	2 500 000,00	3 375 000,00	(21 818 797,15)	22 056 202,85
Całkowity dochód bieżącego okresu	2	-	-	-	(1 636 999,25)	(1 636 999,25)
Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii X		3 500 000,00	(2 500 000,00)	210 000,00	-	1 210 000,00
Kapitał własny na dzień 31.12.2023		41 500 000,00	-	3 585 000,00	(23 455 796,40)	21 629 203,60

W dniu 14 czerwca 2023 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian w statucie Emitenta polegających na podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta do kwoty 41.500.000 zł.

W dniu 2 kwietnia 2024 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 47.500.000 zł w wyniku emisji 6.000.000 akcji serii Z.

6. INFORMACJE OGÓLNE

6.1. Informacje o spółce

Firma:	Miraculum Spółka Akcyjna (zwana dalej: „Spółka”, „Miraculum”, „Emitent”)
Siedziba:	Warszawa
Adres:	02-226 Warszawa, ul. Wschodu Słońca 8
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.

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 2023 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 2023 roku wynosi 5 tys. złotych i w całości została objęta odpisem.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku i na dzień publikacji rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego skład osobowy Zarządu Spółki był następujący:

1. Sławomir Ziemski – Prezes Zarządu
2. Jarosław Zygmunt - Członek Zarządu

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

W dniu 22 maja 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Jarosława Zygmunta na stanowisko Członka Zarządu do Spraw Operacyjnych. Uchwała weszła w życie z dniem 22 maja 2023 roku.

W dniu 24 maja 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki powierzyła od dnia 24 maja 2023 r. dotychczasowemu Członkowi Zarządu, Panu Sławomirowi Ziemskiemu funkcję Prezesa Zarządu.

W dniu 20 czerwca 2023 roku Pan Marek Kamola złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

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

W dniu 21 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o powołaniu Pana Marka Kamola na funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku i na dzień publikacji rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego skład osobowy Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

1. Robert Kierzek - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Katarzyna Szczepkowska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
3. Leszek Kordek – Członek Rady Nadzorczej
4. Mariusz Obszański – Członek Rady Nadzorczej
5. Piotr Skowron - Członek Rady Nadzorczej
6. Marek Kamola - Członek Rady Nadzorczej
7. Jan Załubski - Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2023 roku i na dzień publikacji rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego skład osobowy Komitetu Audytu przedstawia się następująco:

1. Pan Mariusz Obszański – Przewodniczący Komitetu Audytu
2. Pan Leszek Kordek – Członek Komitetu Audytu
3. Pan Robert Kierzek – Członek Komitetu Audytu

W okresie sprawozdawczym i do dnia przekazania sprawozdania nie doszło do zmian w składzie Komitetu Audytu.

Okres objęty rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym: 01.01.2023 - 31.12.2023

Okres porównawczy dla Roczno jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów: 01.01.2022 – 31.12.2022.

Okres porównawczy dla Roczno jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej: 31.12.2022

Okres porównawczy dla Roczno jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych: 01.01.2022 – 31.12.2022

Okres porównawczy dla Roczno jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym: 01.01.2022 – 31.12.2022

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 19 kwietnia 2024 roku.

7. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Zarząd Emitenta ocenia, iż dotychczasowe wyniki Spółki (strata netto poniesiona za 2023 rok), a w szczególności niskie wskaźniki płynności na dzień 31 grudnia 2023 r., nie powodują ryzyka zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia przez Spółkę dotychczasowej działalności. Ponieważ sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2023r. wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i kapitałów rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego stosownie do wymogów art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych Zarząd Spółki jest obowiązany niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego jej istnienia.

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 bilansowego. Zarząd Emitenta jest świadomy występowania niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności mogących wpłynąć na realizację zaplanowanych założeń i działań, których niepowodzenie lub zakłócenie mogłoby nasuwać wątpliwości, co do kontynuowania działalności. Emitent przeprowadził analizę przepływów pieniężnych na okres 12 miesięcy po dniu bilansowym, przy uwzględnieniu spodziewanych wpływów i wydatków, która wykazała, że Spółka będzie w stanie kontynuować działalność w przeciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Emitent wskazuje, że dalsza jego działalność oparta jest na realizacji szeregu założeń i działań, m.in. od sukcesywnego rebrandingu marek z portfela Miraculum S.A. W 2023 r. Spółka w istotnym zakresie finansowała swoją działalność zobowiązaniami, zarówno krótko, jak i długoterminowymi, na które składały się pożyczki od: Marka Kamoli, Jana Załubskiego, Zet Transport agencja celna Sp. z o.o., Piotra Skowrona, Sławomira Ziemskiego, pożyczka od Agencji Rozwoju Regionalnego oraz środki z otrzymanej subwencji finansowej z Polskiego Funduszu Rozwoju.

Poziom zobowiązań Emitenta z tytułu pożyczek na dzień 31 grudnia 2023 roku w zł

KREDYTODAWCA/POŻYCZKODAWCA	RODZAJ FINANSOWANIA	KWOTA WG UMOWY (W ZŁ)	STAN NA 31.12.2023 - WARTOŚĆ NOMINALNA	TERMIN SPŁATY	POŻYCZKA SPŁACONA W DNIU
Marek Kamola	Pożyczka	do 18 000 000	15 150 000,00	31.12.2024	w dniu 05.03.2024r. spłacono 7,6 mln zł, dla pozostałej kwoty tj. 8,5 mln zł został zmieniony termin spłaty na 31.12.2027
Piotr Skowron	Pożyczka	200 000	200 000,00	30.06.2024	05.03.2024
Zet Transport Agencja Celna Sp. z o.o.	Pożyczka	300 000	300 000,00	30.06.2024	05.03.2024
Marek Kamola	Pożyczka	1 250 000	1 250 000,00	30.06.2024	05.03.2024
Jan Załubski	Pożyczka	500 000	500 000,00	30.06.2024	05.03.2024
Piotr Skowron	Pożyczka	500 000	500 000,00	30.06.2024	05.03.2024
Sławomir Ziemiński	Pożyczka	150 000	150 000,00	30.06.2024	05.03.2024
Polski Fundusz Rozwoju	Subwencja	895 555	43 948,88	25.04.2024	
Agencja Rozwoju Regionalnego	Pożyczka	100 000	54 550,00	17.12.2026	

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

a) gwarancji udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie linii gwarancyjnej de minimis w kwocie 1.800.000,00 zł., stanowiącej 60,00% przyznanej kwoty kredytu na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące, tj. do dnia 5 maja 2025 r.,

b) weksel własny,

c) przelew na rzecz PKO BP S.A. wierzytelności pieniężnych Marka Kamoli z umów pożyczek udzielonych Spółce wraz z podporządkowaniem spłaty pożyczek wszelkim zobowiązaniom Spółki wobec PKO BP S.A. wynikającym z zawartej umowy kredytu.

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

W dniu 5 marca 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii Z. Na podstawie uchwały została przeprowadzona emisja 6.000.000 akcji serii Z. W dniu 5 marca 2024 r. zostały zawarte umowy objęcia akcji na podstawie, których osoby pełniące funkcje zarządcze (prezes zarządu oraz członkowie rady nadzorczej), objęli 6.000.000 akcji serii Z po cenie 1,80 zł. za jedną akcję. Akcje zostały opłacone w wyniku potrącenia wierzytelności (pożyczek udzielonych przez akcjonariuszy) z należnymi wpłatami za akcje. W wyniku objęcia akcji serii Z przez Piotra Skowrona, Jana Załubskiego, Zet Transport agencja celna sp. z o.o. oraz Sławomira Ziemskiego, kwoty pożyczki zostały spłacone i tym samym umowy pożyczki wygasły. W dniu 2 kwietnia 2024 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany w statucie Emitenta polegające na podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta do kwoty 47.500.000 zł. Po rejestracji zmian Statutu kapitał zakładowy wynosi 47.500.000 zł. Łączna liczba akcji wynosi 47.500.000.

W dniu 5 marca 2024 r. zostały zawarte umowy objęcia akcji na podstawie, których osoby pełniące funkcje zarządcze (prezes zarządu oraz członkowie rady nadzorczej), objęli 6.000.000 akcji serii Z po cenie 1,80 zł. za jedną akcję. Akcje zostały opłacone w wyniku potrącenia wierzytelności (pożyczek udzielonych przez akcjonariuszy) z należnymi wpłatami za akcje. W wyniku wzajemnego potrącenia wierzytelności pomiędzy Markiem Kamolą a Spółką oraz wcześniejszej spłaty części pożyczki, zobowiązania Spółki z tytułu umowy pożyczki spadły do poziomu 8.500.000 zł. Piotr Skowron na podstawie umowy pożyczki z 15 czerwca 2023 r. oraz z 16 sierpnia 2023 r. udzielił Spółce pożyczki w kwocie 700.000 zł. W dniu 5 marca 2024 r. Piotr Skowron objął 400.000 akcji serii Z za łączną kwotę 720.000 zł. w wyniku potrącenia dwóch bezspornych wierzytelności pieniężnych; wierzytelności Piotra Skowrona wobec Spółki z tytułu pożyczek z wierzytelnością Spółki wobec Piotra Skowrona z tytułu opłacenia akcji. Jan Załubski na podstawie umowy pożyczki z dnia 16 sierpnia 2023 r. udzielił Spółce pożyczki w kwocie 500.000 zł. W dniu 5 marca 2024 r. Jan Załubski objął 287.500 akcji za łączną kwotę 517.500 zł. w wyniku potrącenia dwóch bezspornych wierzytelności pieniężnych; wierzytelności Jana Załubskiego wobec Spółki z tytułu umowy pożyczki z 16 sierpnia 2023 r. z wierzytelnością Spółki wobec Jana Załubskiego z tytułu opłacenia akcji. Zet Transport agencja celna sp. z o.o. (podmiot zależny od Jana Załubskiego) na podstawie umowy pożyczki z dnia 15 czerwca 2023 r. udzieliła Spółce pożyczki w kwocie 300.000 zł. W dniu 5 marca 2024 r. Zet Transport agencja celna sp. z o.o. objęła 174.500 akcji za łączną kwotę 314.100 zł. w wyniku potrącenia dwóch bezspornych wierzytelności pieniężnych; wierzytelności Zet Transport agencja celna sp. z o.o. wobec Spółki z tytułu umowy pożyczki z 15 czerwca 2023 r. z wierzytelnością Spółki wobec Zet Transport agencja celna sp. z o.o. z tytułu opłacenia akcji. Sławomir Ziemiński na podstawie umowy pożyczki z dnia 14 sierpnia 2023 r. udzielił Spółce pożyczki w kwocie 150.000 zł. W dniu 5 marca 2024 r. Sławomir Ziemiński objął 85.000 akcji za łączną kwotę 153.000 zł. w wyniku potrącenia dwóch bezspornych wierzytelności pieniężnych; wierzytelności Sławomira Ziemskiego wobec Spółki z tytułu umowy pożyczki z 14 sierpnia 2023 r. z wierzytelnością Spółki wobec Sławomira Ziemskiego z tytułu opłacenia akcji. W wyniku objęcia akcji serii Z przez Piotra Skowrona, Jana Załubskiego, Zet Transport agencja celna sp. z o.o. oraz Sławomira Ziemskiego, kwoty pożyczki zostały spłacone i tym samym umowy pożyczki wygasły.

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

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

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

- ❖ monitorując na bieżąco efektywność prowadzonej działalności pod kątem generowania nadwyżki finansowej,
- ❖ monitorując na bieżąco poziom kosztów prowadzenia działalności,

- ❖ ustanawiając limity kredytowe dla poszczególnych klientów.

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

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

Spółka posiada zobowiązania handlowe, które nie zostały uregulowane terminowo. Pomimo opóźnień w płatnościach, sytuacja ta nie ma negatywnego wpływu na działalność Spółki.

Poniżej znajduje się struktura wiekowa przeterminowanych zobowiązań handlowych:

31.12.2023

Zobowiązania handlowe przeterminowane

STRUKTURA WIEKOWA ZOBOWIĄZAŃ HANDLOWYCH PRZETERMINOWANYCH	<30 DNI	31-90 DNI	91-180 DNI	181-365 DNI	>365 DNI	RAZEM ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE PRZETERMINOWANE
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 959 727,02	1 619 766,95	176 714,22	209 346,71	112 160,31	4 077 715,21

31.12.2022

Zobowiązania handlowe przeterminowane

STRUKTURA WIEKOWA ZOBOWIĄZAŃ HANDLOWYCH PRZETERMINOWANYCH	<30 DNI	31-90 DNI	91-180 DNI	181-365 DNI	>365 DNI	RAZEM ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE PRZETERMINOWANE
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 727 052,92	800 688,08	107 789,70	96 792,14	11 905,68	2 744 228,52

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego z kwoty zobowiązań handlowych przeterminowanych na dzień 31 grudnia 2023 pozostało 107 tys zł. Wzrost zobowiązań handlowych jest wynikiem inwestycji w marketing i reklamę oraz zwiększenie limitów kredytowych u głównych dostawców.

Spółka w dniu 8 stycznia 2024 roku zawarła układ z ZUS, który terminowo realizuje. Spółka na dzień 31 grudnia 2023 roku nie ma zaległych zobowiązań wobec Urzędu Skarbowego.

Poniżej przedstawione są wybrane pozycje aktywów i pasywów Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku według terminów zapadalności i wymagalności (w złotych).

31.12.2023

BILANS	- DO 1 MIESIĄCA	- POWYŻEJ 1 M-CA DO 3 M-CY	- POWYŻEJ 3 M-CY DO ROKU	- POWYŻEJ 1 ROKU DO 5 LAT	- POWYŻEJ 5 LAT	O NIEOKREŚLONEJ ZAPADALNOŚCI	RAZEM
AKTYWA							
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	1 111 674,51	1 111 674,51
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	-	-	-	-	-	2 352 452,98	2 352 452,98
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-	-	-	33 537 910,94	33 537 910,94
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	7 541,10	-	-	7 541,10
Należności pozostałe	-	-	-	174 654,55	-	-	174 654,55
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	-	1 956 229,00	1 956 229,00
Zapasy	13 486 934,12	-	-	-	-	-	13 486 934,12
Należności handlowe i pozostałe	5 071 355,21	1 725 788,79	-	-	-	-	6 797 144,00
Pozostałe aktywa finansowe	625,00	1 250,00	5 625,00	-	-	-	7 500,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	120 830,46	-	-	-	-	-	120 830,46
Suma Aktywów	18 679 744,79	1 727 038,79	5 625,00	182 195,65	-	38 968 267,43	59 562 871,66
PASYWA							
Kapitał zakładowy	-	-	-	-	-	41 500 000,00	41 500 000,00
Kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	3 585 000,00	3 585 000,00
Kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	(23 455 796,40)	(23 455 796,40)
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-	36 370,00	-	-	36 370,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	1 007 453,19	1 015 188,97	-	2 022 642,16
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	3 852 124,00	3 852 124,00
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	56 304,23	112 697,46	19 106 247,91	-	-	-	19 275 249,60
Zobowiązania handlowe i pozostałe	9 897 617,51	2 200 821,50	-	-	-	-	12 098 439,01
Pozostałe zobowiązania finansowe	49 287,49	99 813,65	238 068,34	-	-	-	387 169,49
Rezerwy	-	-	-	-	-	261 673,80	261 673,80
Suma Pasywów	10 003 209,23	2 413 332,61	19 344 316,25	1 043 823,19	1 015 188,97	25 743 001,40	59 562 871,66

Poniżej Emitent przedstawia analizę wskaźników płynności. Wartość wskaźnika bieżącej płynności na poziomie poniżej 1,0 świadczy o trudnościach w regulowaniu zobowiązań w terminie. Wskaźnik bieżącej płynności jest na poziomie 0,64, czyli

Spółka nie posiada wartości majątku obrotowego, aby w danej chwili pokryć wszystkie zobowiązania.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	20 412 408,58	17 738 772,12
Zapasy	13 486 934,12	13 334 802,21
Zobowiązania krótkoterminowe	32 022 531,90	13 315 827,13

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	31.12.2023	31.12.2022
Wskaźnik bieżącej płynności (aktywa obrotowe (krótkoterminowe)/zobowiązania krótkoterminowe)	0,64	1,33
Wskaźnik płynności przyspieszonej ((aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe)	0,22	0,33

Wartość wskaźnika płynności przyspieszonej jest na poziomie 0,22. 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 pożyczki, których termin zapadalności przypada odpowiednio 30 czerwca 2024r. i 31 grudnia 2024r. W dniu 5 marca 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 6.000.000 akcji serii Z. Akcje zostały opłacone w wyniku potrącenia wierzytelności (pożyczek udzielonych przez akcjonariuszy) z należnymi wpłatami za akcje. Zobowiązania z tytułu pożyczek i odsetek od pożyczek uległy zmniejszeniu o kwotę 10,8 mln zł.

Poniżej zostały zaprezentowane wskaźniki rentowności:

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Przychody ze sprzedaży	47 063 322,92	43 312 323,55
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	16 201 608,92	13 758 820,17
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	383 343,90	(528 942,18)
Amortyzacja	1 155 685,62	1 005 741,65
EBITDA	1 539 029,52	476 799,47
Zysk /(strata) netto	(1 636 999,25)	(2 459 446,54)
Suma Aktywów ogółem	59 562 871,66	56 212 454,63
Kapitał własny	21 629 203,60	22 056 202,85

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Rentowność brutto na sprzedaży (marża brutto na sprzedaży / przychody netto)	34,4%	31,8%
Rentowność działalności operacyjnej (zysk z dział. operacyjnej / przychody netto)	0,8%	-1,2%
Rentowność EBITDA (EBITDA/ przychody netto)	3,3%	1,1%
Rentowność sprzedaży netto ROS (zysk netto / przychody netto)	-3,5%	-5,7%
Rentowność aktywów ogółem ROA (zysk netto / suma aktywów)	-2,8%	-4,4%
Rentowność kapitału własnego ROE (zysk netto / kapitał własny)	-7,6%	-11,2%

Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto informuje o wysokości zysku brutto (m.in. marży brutto) pozostającym po pokryciu kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub wartości sprzedanych towarów i materiałów. W 2023 roku był o 2,6 p.p. wyższy niż 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 2023 roku wskaźnik ten uległ poprawie, i jest dodatni.

Wskaźnik rentowności na działalności operacyjnej (EBITDA) wyraża efektywność działalności przedsiębiorstwa na poziomie zysku operacyjnego jednak bez kosztów amortyzacji. W 2023 roku wskaźnik ten uległ poprawie, i jest dodatni.

Wskaźnik rentowności sprzedaży netto ROS konfrontuje zysk netto wypracowany na całej działalności przedsiębiorstwa w relacji do przychodów netto ze sprzedaży. W 2023 roku wskaźnik ten nadal jest ujemny, ale uległ poprawie.

Wskaźnik rentowności aktywów ROA przedstawia zysk netto w relacji do majątku ogółem i informuje o skuteczności wykorzystania posiadanego majątku. W 2023 roku wskaźnik ten nadal jest ujemny, ale uległ poprawie.

Wskaźniki rentowności kapitału własnego ROE przedstawia stopę zwrotu, jaką można uzyskać z danej inwestycji. Wskaźnik 16 | MIRACULUM | Raport Roczny 2023

ten oznacza, jak wiele zysku udało się wygospodarować spółce z wniesionych kapitałów własnych. W 2023 roku wskaźnik ten nadal jest ujemny, ale uległ poprawie.

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

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

Dział Exportu intensywnie pracuje nad zdywersyfikowaniem rynków zbytu, aby trwający konflikt zbrojny nie miał dużego wpływu na jej sprzedaż i wyniki finansowe w perspektywie długoterminowej. Wynik podjętych działań okazał się pozytywny. Sprzedaż eksportowa Spółki wzrosła w 2023r.

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

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

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

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

Ocena oczekiwanych strat kredytowych

Spółka przeprowadziła analizę wpływu wojny na Ukrainie oraz wojny w Strefie Gazy 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 2023 roku nie uległ istotnej zmianie w stosunku do poprzednich okresów. Spółka jest w stałym kontakcie z kluczowymi kontrahentami i nie ma sygnałów świadczących o istotnym wzroście ryzyka niespłacalności należności. Biorąc pod uwagę powyższe, 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 2023 roku. Spółka na bieżąco analizuje sytuację i w razie zaistnienia przesłanek dokona aktualizacji założeń przyjętych w modelu kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych.

Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

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

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 2023 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 2022 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzonych przez UE obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 roku:

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

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - nowy standard regulujący ujęcie, wycenę i prezentację oraz ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Definiuje nowe podejście do rozpoznawania przychodów oraz zysku/strat w okresie świadczenia usług ubezpieczeniowych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4 i dotyczy się głównie sprawozdawczości finansowej zakładów ubezpieczeniowych.
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze.
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityki rachunkowości w praktyce – kwestia istotności w odniesieniu do polityki rachunkowości – wprowadza odmienne wymogi w zakresie ujawnień „znaczących” informacji dotyczących polityki rachunkowości na te, które są „istotne”. Standard wymaga zamieszczenia informacji specyficznych dla jednostki i niezbędnych dla zrozumienia wyborów i osądów dokonanych przy doborze zasad rachunkowości.
- MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – zmieniona zostaje definicja wartości szacunkowych oraz odróżnienie korekty błędów od zmiany wartości szacunkowych. Główny cel zmian to wyjaśnienie różnic między zasadami rachunkowości a wartościami szacunkowymi w celu zapewnienia dalszego spójnego stosowania standardów rachunkowości oraz porównywalności sprawozdań.
- MSR 12 „Podatek dochodowy” – obowiązek ujmowania odroczonego podatku dochodowego w związku z aktywami i zobowiązaniami powstałymi w ramach pojedynczej transakcji. Zmiany do MSR 12 wprowadzają wymóg ujmowania podatku odroczonego od określonych transakcji oraz zwolnienie z ustalania podatku odroczonego w związku ze zmianami w przepisach podatkowych dotyczących globalnego podatku minimalnego.

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

10.2. Standardy i interpretacje MSSF jeszcze nieobowiązujące

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską

Dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2024 r. wejdą w życie następujące zmiany, które zostały już zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe, co ma znaczenie przy posiadaniu zobowiązania kredytowego i powiązane z nimi warunki umowne. Warunki umów kredytowych, z którymi jednostka była zobowiązana być w zgodzie na lub przed datą raportową wpływają na prezentację zobowiązania jako długu lub krótkoterminowe.
- MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego. MSSF 16 wskazuje, że w przypadku leasingu zwrotnego zobowiązanie do wnoszenia zmiennych opłat leasingowych spełnia definicję zobowiązania leasingowego. W związku z tym w transakcji leasingu zwrotnego należy ująć oczekiwane opłaty zmienne

jako część wyliczenia zobowiązania leasingowego, (później amortyzować je zgodnie z efektywną stopą procentową, a bezpośrednio w rachunku zysków i strat ujmować jedynie różnicę między spodziewaną a rzeczywistą wysokością wynagrodzenia zmiennego,) i na tej podstawie wyliczać zachowaną część praw do składnika środków trwałych.

- MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji” – umowy finansowania wobec dostawców. Zmiany do tych standardów wprowadzają obowiązek dodatkowych ujawnień związanych z transakcjami finansowania dostawców. Wskazują one, iż transakcjami finansowania dostawców nie są instrumenty kredytowe przyznane bezpośrednio inicjatorowi po to by inicjator bezpośrednio płacił dostawcom. Finansowanie dostawców zgodne z tą zmianą ma miejsce tylko wtedy, kiedy to instytucja finansująca bezpośrednio płaci dostawcom, a inicjator ma de facto zobowiązanie do tych dostawców.

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

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

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

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

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

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.

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, niemniej 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	31.12.2023	31.12.2022
USD	3,9350	4,4018
EUR	4,3480	4,6899
KZT	0,0086	0,0095
KURS ŚRĘDNI, LICZONY JAKO ŚRĘDZIA ARYTMETYCZNA KURSÓW OBOWIĄZUJĄCYCH NA OSTATNI DZIEŃ KAŻDEGO MIESIĄCA W DANYM OKRESIE	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
USD	4,1823	4,4679
EUR	4,5284	4,6883

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 2023 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 zobowiązanie 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 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

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 nieznaczne. 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 lub wartościach netto możliwych do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa.

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 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 2022 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 przedsiębiorstwach

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 oczekiwaniem 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 – przysługiwać 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 przyrządzonego 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 przyrzeczoną dobrą 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 takim 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

Spółka oceniła, że umowy zawierają istotny element finansowania, jeśli okres pomiędzy przekazaniem przyrzonego dobra lub usługi klientowi a momentem zapłaty za dobro lub usługę przekracza jeden rok. W celu ustalenia ceny transakcyjnej, Spółka koryguje przyrzoną 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 przyrzonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeżeli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzonego 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 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 ze 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 wpływ 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 2022 rok oraz nie deklarowała wypłaty dywidendy za 2023 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 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku oraz porównawcze dane za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.

01.01.2023 - 31.12.2023	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	9 714 499,05	9 645 150,32	12 773 413,41	1 726 565,84	6 101 859,36	7 101 834,94	47 063 322,92
- do klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	2 215 427,42	1 932 457,48	2 324 699,73	50 779,00	29 794,44	121 975,52	6 675 133,59
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	9 714 499,05	9 645 150,32	12 773 413,41	1 726 565,84	6 101 859,36	7 101 834,94	47 063 322,92
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(7 075 243,15)	(6 700 999,96)	(7 201 963,75)	(1 260 047,59)	(3 559 506,16)	(5 063 953,39)	(30 861 714,00)
Koszt własny sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	(7 075 243,15)	(6 700 999,96)	(7 201 963,75)	(1 260 047,59)	(3 559 506,16)	(5 063 953,39)	(30 861 714,00)
Zysk (strata) segmentu	2 639 255,90	2 944 150,36	5 571 449,66	466 518,25	2 542 353,20	2 037 881,55	16 201 608,92

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

01.01.2022 - 31.12.2022

Działalność kontynuowana

	KOSMETYKI DO I PO GOLENIU	KOSMETYKI DO MAKIJAŻU	PERFUMERIA	PIELĘGNACJA CIAŁA	PIELĘGNACJA TWARZY	POZOSTAŁE	RAZEM
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	8 976 167,51	8 550 822,85	11 767 252,43	1 428 585,49	5 344 697,60	7 244 797,67	43 312 323,55
- do klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	821 848,82	1 683 312,18	1 293 362,08	47 140,00	3 158,40	134 486,10	3 983 307,58
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	8 976 167,51	8 550 822,85	11 767 252,43	1 428 585,49	5 344 697,60	7 244 797,67	43 312 323,55
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(6 575 610,82)	(5 867 377,19)	(7 873 401,28)	(1 014 669,98)	(3 041 619,97)	(5 180 824,14)	(29 553 503,38)
Koszt własny sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	(6 575 610,82)	(5 867 377,19)	(7 873 401,28)	(1 014 669,98)	(3 041 619,97)	(5 180 824,14)	(29 553 503,38)
Zysk (strata) segmentu	2 400 556,69	2 683 445,66	3 893 851,15	413 915,51	2 303 077,63	2 063 973,53	13 758 820,17

Sprzedaż według kraju odbiorcy w okresie objętym rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym (za lata 2022-2023) przedstawia tabela:

KRAJ	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	AKTYWA TRWAŁE ZGODNIE Z MSSF 8 PKT 33 B)
Polska	35 956 370,55	32 364 068,12	34 824 240,00
Eksport	11 106 952,37	10 948 255,43	-
Razem	47 063 322,92	43 312 323,55	34 824 240,00

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

Umowy z klientami – salda umów:

	31.12.2023	31.12.2022
Zapasy	13 486 934,12	13 334 802,21
w tym		
- rezerwa na zwroty towaru (koszt własny)	293 048,06	364 522,76
Należności z tytułu dostaw i usług	5 907 981,85	3 433 153,14
w tym		
- rezerwa na zwroty towaru (przychód)	(750 166,72)	(514 744,82)
Aktywa z tytułu umów	-	-
Zobowiązania z tytułu umów	291 226,94	80 007,94
w tym		
- rezerwa na zwroty towaru	-	-
- rezerwa na bonus	291 226,94	80 007,94

14. PRZYCHODY I KOSZTY

14.1. Przychody ze sprzedaży

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Kosmetyki do i po goleniu	1 083 392,09	1 517 270,69
Kosmetyki do makijażu	3 071 437,72	2 033 032,42
Perfumerya	5 271 691,44	3 610 628,77
Pielęgnacja ciała	625 716,93	389 930,35
Pielęgnacja twarzy	5 776 959,85	5 277 697,18
Pozostałe	2 819 829,68	2 880 961,05
Razem przychody ze sprzedaży produktów	18 649 027,71	15 709 520,46

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Kosmetyki do i po goleniu	8 631 106,96	7 458 896,82
Kosmetyki do makijażu	6 573 712,60	6 517 790,43
Perfumerya	7 501 721,97	8 156 623,66
Pielęgnacja ciała	1 100 848,91	1 038 655,14
Pielęgnacja twarzy	324 899,51	67 000,42
Pozostałe	4 282 005,26	4 363 836,62
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	28 414 295,21	27 602 803,09

W prezentowanym okresie i w roku 2022 w Spółce nie wystąpiła działalność zaniechana.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Amortyzacja	1 155 685,62	1 005 741,65
Koszty świadczeń pracowniczych	7 674 496,37	7 452 885,41
Zużycie materiałów i energii	9 067 921,95	8 996 216,98
Usługi obce	7 273 925,65	7 156 272,36
Podatki i opłaty	161 585,97	108 259,68
Pozostałe koszty	470 901,67	502 950,32
Razem koszty rodzajowe	25 804 517,23	25 222 326,40
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych	1 053 628,59	(341 458,77)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Odpisy aktualizujące	266 210,59	114 652,37
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	19 590 908,44	19 647 739,99
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	46 715 264,85	44 643 259,99
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(11 150 174,09)	(9 760 456,52)
- wartość wg kosztu wytworzenia	(11 004 594,97)	(9 791 111,02)
Odpisy aktualizujące	(145 579,12)	30 654,50
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(19 711 539,91)	(19 793 046,86)
- wartość wg ceny nabycia	(19 590 908,44)	(19 647 739,99)
Odpisy aktualizujące	(120 631,47)	(145 306,87)
Koszty sprzedaży	(10 637 199,11)	(10 381 673,49)
- wartość wg ceny nabycia	(10 637 199,11)	(10 381 673,49)
Koszty ogólnego zarządu	(5 216 351,74)	(4 708 083,12)
- wartość wg ceny nabycia	(5 216 351,74)	(4 708 083,12)
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	(46 715 264,85)	(44 643 259,99)

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

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Koszty wynagrodzeń (+)	6 458 319,62	6 267 574,73
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	1 216 176,75	1 185 310,68
Razem koszty świadczeń pracowniczych	7 674 496,37	7 452 885,41

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

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	435 429,30	413 869,17
Amortyzacja środków trwałych	26 579,77	26 930,72
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania	394 714,49	372 803,41
Amortyzacja wartości niematerialnych	14 135,04	14 135,04
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	720 256,32	591 872,48
Amortyzacja środków trwałych	411 391,41	339 623,66
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania	299 321,80	242 219,34
Amortyzacja wartości niematerialnych	9 543,11	10 029,48
Razem amortyzacja	1 155 685,62	1 005 741,65

14.3. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Zysk netto ze zbycia aktywów trwałych	43 085,41	335 483,48
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	92 415,44	51 330,76
Dotacje	101 059,35	28 260,00
Umorzenie subwencji PFR	-	631 981,52
Otrzymane kary i odszkodowania	366,48	11 246,90
Inne	39 185,37	66 230,61
Razem pozostałe przychody operacyjne	276 112,05	1 124 533,27

14.4. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(48 054,95)	(67 746,64)
Koszty postępowań sądowych	(397,28)	(624,07)
Koszty reklamacji towarów	(57 204,35)	(6 160,08)
Darowizny przekazane	-	(7 000,00)
Odszkodowania i kary	(50 723,51)	(31 539,92)
Inne	(84 446,13)	(209 468,30)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(240 826,22)	(322 539,01)

14.5. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Przychody z tytułu odsetek, w tym	533,63	2 093,82
- pożyczka	41,10	-
- należności	492,53	2 093,82
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	7 214,49
Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	22 370,17	25 032,15
Pozostałe	3,42	-
Przychody finansowe	22 907,22	34 340,46

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Koszty z tytułu odsetek	(1 566 662,80)	(773 310,05)
- z tytułu leasingu	(115 730,75)	(72 764,30)
- dotyczące zobowiązań handlowych	(49 970,17)	(21 478,37)
- odsetki od obligacji	-	6 575,34
- z tytułu faktoringu	(72 717,28)	(19 792,33)
- z tytułu pożyczek	(1 216 172,25)	(657 044,39)
- odsetki budżetowe	(112 072,35)	(8 806,00)
Pozostałe	(21 474,85)	(40 020,59)
Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	(4 375,98)	(53 533,18)
Straty z tytułu różnic kursowych	(137 182,74)	-
Koszty finansowe	(1 729 696,37)	(866 863,82)
Przychody i koszty finansowe	(1 706 789,15)	(832 523,36)

15. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku i od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Podatek dochodowy za rok bieżący	-	-
Podatek odroczony		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	(313 554,00)	(1 097 981,00)
Podatek dochodowy	(313 554,00)	(1 097 981,00)

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 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku i od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Zysk (Strata) netto za rok obrotowy	(1 636 999,25)	(2 459 446,54)
Podatek dochodowy	(313 554,00)	(1 097 981,00)
Zysk przed opodatkowaniem	(1 323 445,25)	(1 361 465,54)
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	251 455,00	258 678,00
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego	481 220,48	98 512,20
Niewykorzystana strata podatkowa za lata poprzednie	(1 025 382,61)	(1 115 651,22)
Pozostałe różnice trwałe między kosztami i przychodami podatkowymi i bilansowymi	(20 846,87)	(339 519,98)
	(313 554,00)	(1 097 981,00)

Biorąc pod uwagę poniesione straty podatkowe możliwe do odliczenia w 2023 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. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	AKTYWA		REZERWY		WARTOŚĆ NETTO	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Rzeczowe aktywa trwałe	113 758,03	119 801,54	-	-	113 758,03	119 801,54
Wartości niematerialne	-	-	(3 849 266,19)	(3 752 487,00)	(3 849 266,19)	(3 752 487,00)
Udziały	-	-	-	-	-	-
Zapasy	35 099,30	25 179,43	-	-	35 099,30	25 179,43
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	9 163,35	17 598,83	-	-	9 163,35	17 598,83
Rozliczenia międzyokresowe	30 205,05	30 520,58	-	-	30 205,05	30 520,58
Kredyty, pożyczki, obligacje	220 992,94	7 628,10	(2 857,81)	-	218 135,13	7 628,10
Rezerwy	191 903,69	76 749,85	-	-	191 903,69	76 749,85
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	11 531,87	24 705,11	-	-	11 531,87	24 705,11
Zobowiązania handlowe i pozostałe	50 245,17	30 470,83	-	-	50 245,17	30 470,83
Straty podatkowe	1 699 663,26	2 725 045,87	-	-	1 699 663,26	2 725 045,87
Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	(396 333,66)	(877 554,14)	-	-	(396 333,66)	(877 554,14)
Aktywa / (rezerwy) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 966 229,00	2 180 146,00	(3 852 124,00)	(3 752 487,00)	(1 885 895,00)	(1 572 341,00)

ZMIANA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH W OKRESIE	STAN NA 31.12.2022	ZMIANA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	STAN NA 31.12.2023
Rzeczowe aktywa trwałe	119 801,54	(6 043,51)	113 758,03
Wartości niematerialne	(3 752 487,00)	(96 779,19)	(3 849 266,19)
Udziały	-	-	-
Zapasy	25 179,43	9 919,87	35 099,30
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	17 598,83	(8 435,48)	9 163,35
Rozliczenia międzyokresowe	30 520,58	(315,53)	30 205,05
Kredyty, pożyczki, obligacje	7 628,10	210 507,03	218 135,13
Rezerwy	76 749,85	115 153,84	191 903,69
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24 705,11	(13 173,24)	11 531,87
Zobowiązania handlowe i pozostałe	30 470,83	19 774,34	50 245,17
Straty podatkowe	2 725 045,87	(1 025 382,61)	1 699 663,26
Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	(877 554,14)	481 220,48	(396 333,66)
	(1 572 341,00)	(313 554,00)	(1 885 895,00)

	AKTYWA		REZERWY		WARTOŚĆ NETTO	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Rzeczowe aktywa trwałe	119 801,54	234 390,15	-	-	119 801,54	234 390,15
Wartości niematerialne	-	-	(3 752 487,00)	(3 656 370,02)	(3 752 487,00)	(3 656 370,02)
Udziały	-	-	-	-	-	-
Zapasy	25 179,43	27 475,64	-	-	25 179,43	27 475,64
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	17 598,83	13 696,62	-	-	17 598,83	13 696,62
Rozliczenia międzyokresowe	30 520,58	25 179,45	-	-	30 520,58	25 179,45
Kredyty, pożyczki, obligacje	7 628,10	14 658,40	-	(519,98)	7 628,10	14 138,42
Rezerwy	76 749,85	189 372,49	-	-	76 749,85	189 372,49
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24 705,11	22 299,87	-	-	24 705,11	22 299,87
Zobowiązania handlowe i pozostałe	30 470,83	34 601,16	-	-	30 470,83	34 601,16
Straty podatkowe	2 725 045,87	3 596 922,56	-	-	2 725 045,87	3 596 922,56
Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	(877 554,14)	(976 066,34)	-	-	(877 554,14)	(976 066,34)
Aktywa / (rezerwy) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 180 146,00	3 182 530,00	(3 752 487,00)	(3 656 890,00)	(1 572 341,00)	(474 360,00)

ZMIANA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH W OKRESIE	STAN NA 31.12.2021	ZMIANA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	STAN NA 31.12.2022
Rzeczowe aktywa trwałe	234 390,15	(114 588,61)	119 801,54
Wartości niematerialne	(3 656 370,02)	(96 116,98)	(3 752 487,00)
Udziały	-	-	-
Zapasy	27 475,64	(2 296,21)	25 179,43
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	13 696,62	3 902,21	17 598,83
Rozliczenia międzyokresowe	25 179,45	5 341,13	30 520,58
Kredyty, pożyczki, obligacje	14 138,42	(6 510,32)	7 628,10
Rezerwy	189 372,49	(112 622,64)	76 749,85
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22 299,87	2 405,24	24 705,11
Zobowiązania handlowe i pozostałe	34 601,16	(4 130,33)	30 470,83
Straty podatkowe	3 596 922,56	(871 876,69)	2 725 045,87
Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	(976 066,34)	98 512,20	(877 554,14)
	(474 360,00)	(1 097 981,00)	(1 572 341,00)

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 odpisu aktywa na podatek odroczony. Korekta wynika m.in. z weryfikacji możliwych do odliczenia w przyszłości strat Spółki z lat 2019-2022. 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:

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	(1 636 999,25)	(2 459 446,54)
Zysk/Strata netto	(1 636 999,25)	(2 459 446,54)
Zysk/Strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy	(1 636 999,25)	(2 459 446,54)
	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Średnioważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	39 927 397,26	38 000 000,00
Wpływ rozwodnienia:		
Pożyczka M. Kamola	5 050 000,00	5 383 333,33
Program motywacyjny - warrnty subskrypcyjne serii B	-	2 000 000,00
Skorygowana średnioważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	44 977 397,26	45 383 333,33

W dniu 22 listopada 2021 roku pomiędzy Spółką („Pożyczkobiorca”), a Panem Markiem Kamolą, Członkiem Zarządu Spółki („Pożyczkodawca”) została zawarta Umowy Pożyczki, na mocy której Pan Marek Kamola udzielił Spółce pożyczki. Zgodnie z warunkami Umowy pożyczki spłata pożyczki jest możliwa poprzez potrącenie wierzytelności wynikającej z Umowy pożyczki z mogącą przysługiwać Spółce wierzytelnością z tytułu opłacenia objęcia akcji Spółki, które mogą zostać zaoferowane Pożyczkodawcy w ramach kapitału docelowego (po cenie emisyjnej 3,00 złote za jedną akcję) przez Spółkę (w przypadku wyrażenia przez Pożyczkodawcę zgody na objęcie wyżej wskazanych akcji) w terminie do dnia 31 grudnia 2024 roku. W dniu 5 marca 2024 r. uchwałą nr 4 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło o uchyleniu Uchwały Nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 grudnia 2021 roku w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Po rejestracji zmiany Statut nie zawiera postanowień w sprawie kapitału docelowego, wobec czego objęcie akcji nowej emisji przez Pana Marka Kamolę wymagałoby podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 18 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. podjęło uchwałę nr 22 w przedmiocie emisji warrantów subskrypcyjnych z prawem do objęcia akcji Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, ustanowienia Programu Motywacyjnego, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany Statutu. W ramach realizacji Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu, który zgodnie z treścią ww. uchwały został ustalony na lata 2021-2023, w dniu 26 października 2021 roku Spółka wyemitowała 2.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii B zamiennych na akcje serii L Spółki. Wyżej wskazane warranty zostały objęte przez Członków Zarządu Spółki tj. Marka Kamolę oraz Sławomira Ziemskiego, po 1.000.000 sztuk warrantów każdy. Wyemitowane warranty subskrypcyjne serii B Spółki uprawniają do objęcia łącznie 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki po cenie emisyjnej 1,50 zł za jedną akcję. Warranty subskrypcyjne serii B zostały objęte przez osoby uprawnione nieodpłatnie. Prawa z warrantów subskrypcyjnych mogą być wykonane do dnia 31 grudnia 2024 roku. Zgodnie z założeniami Programu Motywacyjnego wykonanie praw z wyżej wskazanych warrantów subskrypcyjnych może nastąpić po spełnieniu niżej wskazanych kryteriów oraz w następujących transzach: a) pierwsza transza, uprawniająca każdą z osób uprawnionych do objęcia po 500.000 akcji serii L Spółki, uprawnienie to zostanie zrealizowane z chwilą osiągnięcia przez akcje Spółki kursu notowań akcji na GPW przekraczającego 3,00 złote za jedną akcję; b) druga transza, uprawniająca każdą z osób uprawnionych do objęcia po 500.000 akcji serii L Spółki - uprawnienie to zostanie zrealizowane z chwilą osiągnięcia przez akcje Spółki kursu notowań akcji na GPW przekraczającego 4,50 złote za jedną akcję. Wyżej wskazane kryteria nie ziściły się, wobec czego uprawnienia do skorzystania z programu motywacyjnego w tym zakresie wygasły.

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

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Zysk (strata) netto	(1 636 999,25)	(2 459 446,54)
Średnioważona liczba akcji zwykłych	39 927 397,26	38 000 000,00
Podstawowy zysk (strata) na akcję (zł/akcję)	(0,0410)	(0,0647)

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Zysk (strata) netto rozwodniony	(523 493,93)	(1 935 808,68)
Skorygowana średnioważona liczba akcji zwykłych	44 977 397,26	45 383 333,33
Podstawowy zysk (strata) rozwodniony na akcję (zł/akcję)	(0,0116)	(0,0427)
Zysk (strata) zanalizowany netto	(1 636 999,25)	(2 459 446,54)
Zysk (strata) zanalizowany netto na jedną akcję zwykłą (zł/akcję)	(0,0364)	(0,0542)

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 nocie 24 znajduje się opis emisji akcji oraz zmian w kapitale zakładowym Spółki.

17. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Stan na 31 grudnia 2023r.

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

Stan na 31 grudnia 2022r.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	KOSZTY ZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	WARTOŚĆ FIRMY	NABYTE KONCESJE, PATENTY, LICENCJE ITP., W TYM;	OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE	INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	124 000,00	28 333 892,89	1 664 552,70	1 273 374,20	37 242 635,45	68 638 455,24
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	15 000,00	15 000,00
- zakup	-	-	-	-	15 000,00	15 000,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	124 000,00	28 333 892,89	1 664 552,70	1 273 374,20	37 257 635,45	68 653 455,24
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	124 000,00	-	1 379 607,77	1 244 401,61	1 473 885,95	4 221 895,33
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	14 135,04	10 029,48	-	24 164,52
- amortyzacja (odpis)	-	-	14 135,04	10 029,48	-	24 164,52
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	124 000,00	-	1 393 742,81	1 254 431,09	1 473 885,95	4 246 059,85
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(28 333 892,89)	(159 500,00)	-	(2 352 413,41)	(30 845 806,30)
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(28 333 892,89)	(159 500,00)	-	(2 352 413,41)	(30 845 806,30)
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	125 444,93	28 972,59	33 416 336,09	33 570 753,61
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	111 309,89	18 943,11	33 431 336,09	33 561 589,09

Inne wartości niematerialne

Na dzień 31 grudnia 2023 roku największą wartość pozycji inne wartości niematerialne stanowią znaki towarowe (Lider, Wars, Być Może) 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. Agresja Rosji na Ukrainę, wojna w Strefie Gazy spowodowały 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 napaści rosyjskiej na Ukrainę, wojny w Strefie Gazy 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 2023 były następujące:

Do wyceny przyjęto 5-letni okres prognozy, zwiększenie wolumenu sprzedaży w stosunku do roku 2023, głównie ze względu na rozwój listingu wyrobów Spółki w sieciach oraz wzrost sprzedaży eksportowej. Założenia przyjęte w poprzednich testach w większości zrealizowały się za wyjątkiem przypadku niektórych znaków, gdzie założenia nie zostały spełnione (co wynika w głównej mierze z czynników zewnętrznych, takich jak sytuacja gospodarcza na świecie).

Przyjęta do obliczeń stopa wzrostu sprzedaży w okresie prognozy miała dla poszczególnych marek wartość dodatnią, malejącą w 5-letnim okresie prognozy.

Stopa dyskontowa przyjęta do obliczenia wartości bieżącej przepływów pieniężnych, zmienna w okresie prognozy, została określona na poziomie 14,5% - 13,2%. 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 5%-30%. 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 SPRZEDAŻ WPŁYW NA WARTOŚĆ WYCENY			
	PROCENTOWO		WARTOŚCIOWO		PROCENTOWO		WARTOŚCIOWO		PROCENTOWO		WARTOŚCIOWO	
Paloma	-1%	+1%	-1%	+1%	-1%	+1%	-1%	+1%	-1%	+1%	-1%	+1%
Tanita	12%	-10%	119 898	-98 680	-14%	14%	-140 365	140 365	-3%	3%	-33 291	34 260
Paczka znaków (Lider, Wars, Być Może)	11%	-9%	352 856	-299 392	-14%	14%	-451 807	451 807	-4%	4%	-115 182	118 874
Paczka znaków (Joko, Virtual)	12%	-10%	2 325 712	-1 916 183	-13%	13%	-2 638 400	2 638 399	-4%	4%	-688 746	709 793
Paczka znaków (Joko, Virtual)	11%	-9%	1 560 346	-1 288 949	-10%	10%	-1 403 207	1 403 207	-4%	4%	-526 607	544 232

O ILE MUSIAŁYBY ZMIEŃSIĆ 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	13,6%	6,9%	-1,0%
Tanita	14,5%	6,8%	-2,2%
Paczka znaków (Lider, Wars, Być Może)	14,5%	7,0%	0,0%
Paczka znaków (Joko, Virtual)	11,6%	7,0%	-30,5%

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 utraty wartości. W związku z powyższym utraty 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 notcie 11.5. Koszty nakładów na prace badawczo rozwojowe w 2023 roku wyniosły 496 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 2023 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 i pożyczek o łącznej wartości na dzień 31 grudnia 2023 roku – 16.350 tys. zł. Nadwyżka wartości wynikającej z przeprowadzonego testu na utratę wartości nad wartością księgową wyniosła w przybliżeniu 4,3 mln zł PLN.

Stan na 31 grudnia 2023r.

ZNAK TOWAROWY	WARTOŚĆ BILANSOWA	Zabezpieczenie	WARTOŚĆ
Lider		Pożyczka	
Wars	19 564 857,73	Pożyczka	
Być Może		Pożyczka	
Chopin	-		
Gracja	-	Pożyczka	
Paloma	972 247,14	Umowa produkcyjna	1 200 000,00
Tanita	3 093 818,00	Umowa produkcyjna	
Miraculum	-	Pożyczka	
Pani Walewska	-	Pożyczka	15 150 000,00*
PRASTARA	12 000,00		
J			
Virtual	9 754 159,88		
Joko		Pożyczka	
Wartość nominalna:	33 397 082,75		16 350 000,00

*) Pożyczka od Pana Marka Kamoli (na dzień 31 grudnia 2023r. wynosiła 15.150.000,00 zł) jest zabezpieczona na znakach towarowych Lider, Wars, Być Może, Gracja, Miraculum, Pani Walewska i Joko.

18. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2023	31.12.2022
Pożyczki udzielone długoterminowe	7 541,10	-
Udziały i akcje	5 000,00	5 000,00
Odpis na wartość udziałów	(5 000,00)	(5 000,00)
Razem pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	7 541,10	-
	31.12.2023	31.12.2022
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	7 500,00	-
Razem pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	7 500,00	-

19. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

Stan na 31 grudnia 2023r.

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	GRUNTY	BUDYNKI, LOKALE I OBIEKTY INŻYNIERII LĄDOWEJ I WODNEJ	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZyny	ŚRODKI TRANSPORTU	INNE ŚRODKI TRWAŁE	ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 728,92	342 325,51	204 573,96	90 704,08	3 017 981,61	-	3 657 314,08
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	31 351,09	18 025,90	269 777,00	-	319 153,99
- zakup	-	-	31 351,09	18 025,90	269 777,00	-	319 153,99
c) zmniejszenia (z tytułu)	(1 728,92)	-	(25 971,97)	(25 754,98)	(50 016,00)	-	(103 471,87)
- sprzedaż	(1 728,92)	-	(21 161,97)	(25 754,98)	(50 016,00)	-	(98 661,87)
- likwidacja	-	-	(4 810,00)	-	-	-	(4 810,00)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	342 325,51	209 953,08	82 975,00	3 237 742,61	-	3 872 996,20
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	39 887,10	130 139,66	2 911,69	2 189 210,23	-	2 362 148,68
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	9 986,16	13 798,22	9 093,14	358 174,99	-	391 052,51
- inne (zwiększenia)	-	9 986,16	36 403,07	12 267,68	379 314,27	-	437 971,18
- inne (zmniejszenia)	-	-	(22 604,85)	(3 174,54)	(21 139,28)	-	(46 918,67)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	49 873,26	143 937,88	12 004,83	2 547 385,22	-	2 753 201,19
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	(8 120,50)	-	(8 120,50)
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	(8 120,50)	-	(8 120,50)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 728,92	302 438,41	74 434,30	87 792,39	820 650,88	-	1 287 044,90
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	292 452,25	66 015,20	70 970,17	682 236,89	-	1 111 674,51

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka nie ma zobowiązań z tytułu dokonanego już zakupu rzeczowych aktywów trwałych, ani nie ma zobowiązań na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Stan na 31 grudnia 2023r.

AKTYWA Z TYT. PRAWA DO UŻYTKOWANIA	BUDYNKI I LOKALE	ŚRODKI TRANSPORTU	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 678 811,78	1 143 558,49	2 822 370,27
b) zwiększenia (z tytułu)	1 334 228,12	455 971,55	1 790 199,67
- przejęte na podstawie umowy leasingu, MSSF16 Leasing	1 334 228,12	455 971,55	1 790 199,67
c) zmniejszenia (z tytułu)	(81 989,41)	(176 881,09)	(258 870,50)
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu, MSSF16 Leasing - umowy najmu	(81 989,41)	(176 881,09)	(258 870,50)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 931 050,49	1 422 648,95	4 353 699,44
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 177 643,06	291 568,95	1 469 212,01
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	367 356,11	164 678,34	532 034,45
- inne (zwiększenia)	367 356,11	326 680,18	694 036,29
- inne (zmniejszenia)	-	(162 001,84)	(162 001,84)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 544 999,17	456 247,29	2 001 246,46
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku	-	-	-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	501 168,72	851 989,54	1 353 158,26
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 386 051,32	966 401,66	2 352 452,98

Stan na 31 grudnia 2022r.

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	GRUNTY	BUDYNKI, LOKALE I OBIEKTY INŻYNIERII LĄDOWEJ I WODNEJ	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	ŚRODKI TRANSPORTU	INNE ŚRODKI TRWAŁE	ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 728,92	342 325,51	238 897,18	1 260,00	2 937 545,58	-	3 521 757,19
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	34 665,47	267 316,41	335 850,10	-	637 831,98
- zakup	-	-	34 665,47	267 316,41	335 850,10	-	637 831,98
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(68 988,69)	(177 872,33)	(255 414,07)	-	(502 275,09)
- sprzedaż	-	-	(9 810,99)	(177 872,33)	(242 567,02)	-	(430 250,34)
- likwidacja	-	-	(59 177,70)	-	(12 847,05)	-	(72 024,75)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 728,92	342 325,51	204 573,96	90 704,08	3 017 981,61	-	3 657 314,08
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	29 900,94	164 123,28	793,80	2 111 547,61	-	2 306 365,63
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	9 986,16	(33 983,62)	2 117,89	77 662,62	-	55 783,05
- inne (zwiększenia)	-	9 986,16	34 832,08	5 708,93	316 027,21	-	366 554,38
- inne (zmniejszenia)	-	-	(68 815,70)	(3 591,04)	(238 364,59)	-	(310 771,33)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie)	-	39 887,10	130 139,66	2 911,69	2 189 210,23	-	2 362 148,68
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	(8 120,50)	-	(8 120,50)
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	(8 120,50)	-	(8 120,50)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 728,92	312 424,57	74 773,90	466,20	817 877,47	-	1 207 271,06
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 728,92	302 438,41	74 434,30	87 792,39	820 650,88	-	1 287 044,90

Stan na 31 grudnia 2022r.

AKTYWA Z TYT. PRAWA DO UŻYTKOWANIA	BUDYNKI I LOKALE	ŚRODKI TRANSPORTU	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 055 447,73	1 228 301,91	2 283 749,64
b) zwiększenia (z tytułu)	623 364,05	966 677,40	1 590 041,45
- przejęte na podstawie umowy leasingu, MSSF16 Leasing	623 364,05	966 677,40	1 590 041,45
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	(1 051 420,82)	(1 051 420,82)
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu, MSSF16 Leasing - umowy najmu	-	(1 051 420,82)	(1 051 420,82)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 678 811,78	1 143 558,49	2 822 370,27
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	823 899,78	971 646,92	1 795 546,70
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	353 743,28	(680 077,97)	(326 334,69)
- inne (zwiększenia)	353 743,28	261 279,47	615 022,75
- inne (zmniejszenia)	-	(941 357,44)	(941 357,44)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 177 643,06	291 568,95	1 469 212,01
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku	-	-	-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	231 547,95	256 654,99	488 202,94
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	501 168,72	851 989,54	1 353 158,26

Samochody osobowe stanowią zabezpieczenie realizacji umów leasingowych.

20. INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH I ZAWARTYCH Z NIMI TRANSAKCJACH

W 2023 roku ani też po dniu bilansowym, oprócz niżej wymienionych umów, pożyczek, umów inwestycyjnych i umów objęcia akcji nie miały miejsca inne znaczące transakcje, które wywierały istotny wpływ na osiągnięte wyniki Spółki lub które odbiegałyby od wartości rynkowych.

Zawarcie Umowy inwestycyjnej i umowy objęcia akcji

W dniu 2 lutego 2023 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą umowę inwestycyjną oraz umowę objęcia 1.000.000 akcji serii X Emitenta po cenie emisyjnej 1,21 zł. za akcję. Po dokonaniu przez Marka Kamolę wpłaty tytułem objęcia akcji serii X, Spółka zwróciła Markowi Kamoli część pożyczki w łącznej kwocie 1.200.000 zł, udzielonej Spółce na podstawie umowy pożyczki z dnia 22 listopada 2021 r.

Zawarcie umowy pożyczki

W dniu 15 czerwca 2023 roku Spółka zawarła z Panem Piotrem Skowronem, członkiem Rady Nadzorczej Spółki, umowę pożyczki. Na mocy umowy pożyczki Pan Piotr Skowron zobowiązał się do udzielenia Spółce pożyczki w kwocie 200.000,00 złotych. Stopa oprocentowania pożyczki wynosi WIBOR 3M+1% w skali roku. Umowa pożyczki została zawarta na okres do dnia 31 października 2023 roku. Odsetki od pożyczki będą płatne jednorazowo z dołu w chwili spłaty Pożyczki. Spłata pożyczki nie jest zabezpieczona przez Spółkę. Spółka uzgodniła zmianę terminów spłaty pożyczek z Panem Piotrem Skowronem. Terminy spłaty pożyczki wraz z odsetkami został ustalony na dzień 30 czerwca 2024 r. W dniu 5 marca 2024 r. pożyczka została spłacona w wyniku potrącenia wierzytelności z należnymi wpłatami za akcje serii Z.

Zawarcie umowy pożyczki

W dniu 15 czerwca 2023 roku Spółka zawarła z Zet transport Agencja Celna sp. z o.o. (podmiot powiązany z Panem Janem Załubskim Członkiem Rady Nadzorczej) umowę pożyczki. Na mocy umowy pożyczki Zet transport Agencja Celna sp. z o.o. zobowiązała się do udzielenia Spółce pożyczki w kwocie 300.000,00 złotych. Stopa oprocentowania pożyczki wynosi WIBOR 3M+1% w skali roku. Umowa pożyczki została zawarta na okres do dnia 31 października 2023 roku. Odsetki od pożyczki będą płatne jednorazowo z dołu w chwili spłaty Pożyczki. Spółka uzgodniła zmianę terminów spłaty pożyczek z Zet transport Agencja Celna sp. z o.o. Terminy spłaty pożyczki wraz z odsetkami został ustalony na dzień 30 czerwca 2024 r. W dniu 5 marca 2024 r. pożyczka została spłacona w wyniku potrącenia wierzytelności z należnymi wpłatami za akcje serii Z.

Zawarcie umów pożyczek

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

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

W dniu 5 marca 2024 r. ww. pożyczki zostały spłacone w wyniku potrącenia wierzytelności z należnymi wpłatami za akcje serii Z.

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

Po dniu bilansowym

Zawarcie Umów inwestycyjnych i umów objęcia akcji

W dniu 5 marca 2024 r. zostały zawarte umowy objęcia akcji na podstawie, których osoby pełniące funkcje zarządcze (prezes zarządu oraz członkowie rady nadzorczej), objęli 6.000.000 akcji serii Z po cenie 1,80 zł. za jedną akcję. Akcje zostały opłacone w wyniku potrącenia wierzytelności (pożyczek udzielonych przez akcjonariuszy) z należnymi wpłatami za akcje. W wyniku wzajemnego potrącenia wierzytelności pomiędzy Markiem Kamolą a Spółką oraz wcześniejszej spłaty części pożyczki, zobowiązania Spółki z tytułu umowy pożyczki spadły do poziomu 8.500.000 zł. Piotr Skowron na podstawie umowy pożyczki z 15 czerwca 2023 r. oraz z 16 sierpnia 2023 r. udzielił Spółce pożyczki w kwocie 700.000 zł. W dniu 5 marca 2024 r. Piotr Skowron objął 400.000 akcji serii Z za łączną kwotę 720.000 zł. w wyniku potrącenia dwóch bezspornych wierzytelności pieniężnych; wierzytelności Piotra Skowrona wobec Spółki z tytułu pożyczek z wierzytelnością Spółki wobec Piotra Skowrona z tytułu opłacenia akcji. Jan Załubski na podstawie umowy pożyczki z dnia 16 sierpnia 2023 r. udzielił Spółce pożyczki w kwocie 500.000 zł. W dniu 5 marca 2024 r. Jan Załubski objął 287.500 akcji za łączną kwotę 517.500 zł. w wyniku potrącenia dwóch bezspornych wierzytelności pieniężnych; wierzytelności Jana Załubskiego wobec Spółki z tytułu umowy pożyczki z 16 sierpnia 2023 r. z wierzytelnością Spółki wobec Jana Załubskiego z tytułu opłacenia akcji. Zet Transport agencja celna sp. z o.o. (podmiot zależny od Jana Załubskiego) na podstawie umowy pożyczki z dnia 15 czerwca 2023 r. udzieliła Spółce pożyczki w kwocie 300.000 zł. W dniu 5 marca 2024 r. Zet Transport agencja celna sp. z o.o. objęła 174.500 akcji za łączną kwotę 314.100 zł. w wyniku potrącenia dwóch bezspornych wierzytelności pieniężnych; wierzytelności Zet Transport agencja celna sp. z o.o. wobec Spółki z tytułu umowy pożyczki z 15 czerwca 2023 r. z wierzytelnością Spółki wobec Zet Transport agencja celna sp. z o.o. z tytułu opłacenia akcji. Sławomir Ziemiński na podstawie umowy pożyczki z dnia 14 sierpnia 2023 r. udzielił Spółce pożyczki w kwocie 150.000 zł. W dniu 5 marca 2024 r. Sławomir Ziemiński objął 85.000 akcji za łączną kwotę 153.000 zł. w wyniku potrącenia dwóch bezspornych wierzytelności pieniężnych; wierzytelności Sławomira Ziemińskiego wobec Spółki z tytułu umowy pożyczki z 14 sierpnia 2023 r. z wierzytelnością Spółki wobec Sławomira Ziemińskiego z tytułu opłacenia akcji. W wyniku objęcia akcji serii Z przez Piotra Skowrona, Jana Załubskiego, Zet Transport agencja celna sp. z o.o. oraz Sławomira Ziemińskiego, kwoty pożyczki zostały spłacone i tym samym umowy pożyczki wygasły.

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

PODMIOTY POWIĄZANE	
Okres	01.01.2023-31.12.2023
Wielkość transakcji	
Zakupy	55 261,20
Sprzedaż	-
PODMIOTY POWIĄZANE	
31.12.2023	
Saldo rozrachunków	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 319,89

W nocy 34 zostało przedstawione wynagrodzenie naliczone Zarządowi i Radzie Nadzorczej za 2023 rok.

Poza wyżej wymienionymi zdarzeniami w okresie od 01 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 nie miały miejsca znaczące transakcje, które wywierały istotny wpływ na osiągnięte wyniki w Spółce.

21. ZAPASY

	31.12.2023	31.12.2022
Materialy	3 938 497,63	3 044 074,47
Według ceny nabycia	3 960 812,47	3 140 667,38
Odpis aktualizujący	(22 314,84)	(96 592,91)
Towary	6 679 421,52	6 752 420,20
Według ceny nabycia	6 692 260,10	6 779 748,30
Odpis aktualizujący	(12 838,58)	(27 328,10)
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	166 753,84	76 032,04
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	215 112,41	82 679,76
Odpis aktualizujący	(48 358,57)	(6 647,72)
Produkty gotowe	2 702 261,13	3 462 275,50
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	2 803 482,31	3 464 230,07
Odpis aktualizujący	(101 221,18)	(1 954,57)
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	13 486 934,12	13 334 802,21

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

Na zabezpieczenie limitu kredytu kupieckiego wobec Laboratoire L'ideal 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. zł. W dniu 01 lipca 2021 roku doszło do aneksowania umowy zastawu rejestrowego i zwiększenia się kwoty kredytu kupieckiego, wobec czego strony postanowiły o zmianie najwyższej sumy zabezpieczenia zabezpieczonej zastawem rejestrowym do kwoty 600.000,00 złotych.

Stan zapasów w magazynie Spółki w Łodzi na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosił 7,6 mln zł.

	31.12.2023	31.12.2022
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	132 523,30	144 608,62
Utworzony odpis w koszcie własnym sprzedaży	347 001,18	131 772,09
Rozwiązanie odpisów wcześniej utworzonych	(294 791,31)	(143 857,41)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	184 733,17	132 523,30

22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

	31.12.2023	31.12.2022
Należności długoterminowe	174 654,55	91 744,26
Należności z tytułu dostaw i usług (kaucje)	174 654,55	91 744,26
Należności krótkoterminowe	6 855 053,44	4 478 485,32
Należności z tytułu dostaw i usług	5 907 981,85	3 433 153,14
Należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	375 496,30	619 963,81
Należności z tyt. sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	3,69	32 568,64
Zaliczki na poczet dostaw	160 590,09	232 932,16
Rozliczenia międzyokresowe czynne	410 981,51	159 867,57
Należności brutto	7 029 707,99	4 570 229,58
Oczekiwane straty kredytowe	(57 909,44)	(102 269,93)
Należności ogółem (netto)	6 971 798,55	4 467 959,65

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 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku oraz od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.

OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	31.12.2023	31.12.2022
Stan na początek okresu	102 269,93	85 854,05
Zwiększenia odpisu na oczekiwane straty kredytowe	48 054,95	67 746,64
Rozwiązanie/ wykorzystanie odpisów	(92 415,44)	(51 330,76)
Stan na koniec okresu	57 909,44	102 269,93

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:

	31.12.2023	31.12.2022
Środki pieniężne w banku i w kasie	120 830,46	27 754,52
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	120 830,46	27 754,52

	31.12.2023	31.12.2022
Środki w PLN	26 451,01	23 049,63
Środki w EUR	94 080,81	4 338,35
Środki w USD	-	35,21
Środki w innych walutach	298,64	331,33
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	120 830,46	27 754,52

Powyższe kwoty są prezentowane w przeliczeniu na PLN.

Środki pieniężne w walucie zostały przeliczone na dzień bilansowy wg kursów na dzień 31.12.2023 roku.

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania to środki na rachunku pomocniczym VAT – wg stanu na dzień 31.12.2023 roku wyniosły 0 zł.

Spółka w 2023 roku nie dysponowała otwartymi liniami kredytowymi.

W dniu 6 lutego 2024 r. Emitent zawarł z bankiem PKO BP S.A. umowę o kredyt złotowy w rachunku bieżącym oraz umowę podporządkowania z PKO BP S.A. oraz Markiem Kamolą. Kwota kredytu wynosi 3.000.000 zł, zaś okres kredytowania od 6 lutego 2024 r. do 5 lutego 2025 r. Umowa została opisana w nocie 7.

24. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY

24.1. Kapitał zakładowy jednostki

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY ZAREJESTROWANY	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2023 r.	38 000 000,00	38 000 000,00
Stan na 31 grudnia 2023 r.	41 500 000,00	41 500 000,00

Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje na dzień 31 grudnia 2023 roku posiadały wartość nominalną wynoszącą 1 zł i zostały w pełni opłacone.

Zmiany wartości nominalnej akcji w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku:

W 2023 r. nie miały miejsca zmiany wartości nominalnej akcji.

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 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku

W dniu 14 czerwca 2023 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 41.500.000 zł w wyniku emisji 3.500.000 akcji serii X.

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

Akcje serii A1, M1, S, U, R1, R2, W, T, T1, T2, T3, T4, J, J1, P, oraz X są dopuszczone do obrotu giełdowego na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz oznaczone przez KDPW S.A. kodem „PLKLISTN00017”.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 41.500.000 złotych i dzielił się na 41.500.000 akcji o wartości nominalnej po 1 złoty 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 akcje zwykłe na okaziciela serii T;
- 1.075.554 akcje zwykłe na okaziciela serii T1;
- 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T2;
- 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T3;
- 1.150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T4.
- 1.450.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J;
- 1.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J1;
- 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii P;
- 3.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii X.

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)			
Seria A1	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	5 388 200	1,00	5 388 200,00	Wkład niepieniężny w postaci nieruchomości położonej w Łodzi, przy ul. Beskidzkiej nr 1, o obszarze 01 hektara 71 arów 48 metrów kwadratowych, dla której w Sądzie Rejonowym dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi XVI Wydział KSA g. Wschodnich prowadzona jest księga wieczysta KW 132754					
							Wkład niepieniężny w postaci zorganizowanego przedsiębiorstwa: Laboratorium Kosmetyka z siedzibą w Łodzi przy ul. Józefa 12 oraz nieposiadającego nieruchomości					
							-działka gruntu nr 206/2 przy ul. Beskidzkiej 3/7 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 129543,					
							-działka gruntu nr 296/4 przy Beskidzkiej 10 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 129646,					
							-udział wynoszący 1/2 w prawie własności działki gruntu nr 270/1 przy ul. Beskidzkiej 10 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 142332,					
							-działka gruntu nr 163/1 przy ul. Józefa 17 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 89056,					
							-udział wynoszący 1/2 w prawie własności działki gruntu nr 166/1 przy ul. Józefa 19 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 14691,	22.06.2001	22.06.2001			
							-udział wynoszący 1/3 w prawie własności działki gruntu nr 187 przy ul. Józefa 12 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 81983,	17.09.2012	01.01.2011			
							-działka gruntu nr 168/2 przy ul. Centralnej 9a w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 20851,	21.12.2012	01.01.2011			
							-działka gruntu nr 190/2 przy ul. Józefa 14 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 87983,	08.11.2013	01.01.2012			
							-działka gruntu nr 198/4 przy ul. Centralnej 13 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 139235,					
							-działka gruntu nr 191/1 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 144553,					
							Przejęcie majątku Spółki Ann Cosmetics Sp. z o.o. na skutek połączenia spółek					
							Przejęcie majątku Spółki Kosmetyka Dystrybucja Sp. z o.o. na skutek połączenia spółek wprost					
							Połączenie spółek w trybie art. 492 §1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej (FK Miraculum) na spółkę Grupę Kosmetyka S.A., jako spółkę przejmującą, w zamian za akcje spółki Grupa Kosmetyka S.A. wydawane akcjonariuszom spółki FK Miraculum					
Konwersja wierzytelności na akcje												
Zamiana obligacji serii Z1, Z2, Z3 na akcje												
Seria M1	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	20 000	1,00	20 000,00	Zamiana obligacji serii Z na akcje	12.12.2013	01.01.2012			
Seria S	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	666 615	1,00	666 615,00	Konwersja wierzytelności na akcje	21.07.2015	01.01.2015			
Seria U	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	3 037 408	1,00	3 037 408,00	Wkład pieniężny	06.12.2015	01.01.2015			
Seria R1	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	900 000	1,00	900 000,00	Zamiana obligacji serii A02 na akcje	06.07.2016	01.01.2017			
Seria R2	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	1 500 000	1,00	1 500 000,00	Zamiana obligacji serii R2 na akcje	06.07.2016	01.01.2017			
Seria W	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	11 512 223	1,00	11 512 223,00	Konwersja wierzytelności na akcje i wkład pieniężny	11.08.2016	01.01.2017			
Seria T	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	900 000	1,00	900 000,00	Konwersja wierzytelności na akcje	17.01.2018	01.01.2018			
Seria T1	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	1 075 554	1,00	1 075 554,00	Wkład pieniężny	16.01.2018	01.01.2018			
Seria T2	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	5 000 000	1,00	5 000 000,00	Wkład pieniężny	15.09.2018	01.01.2018			
Seria T3	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	2 500 000	1,00	2 500 000,00	Konwersja wierzytelności na akcje i wkład pieniężny	06.12.2018	01.01.2018			
Seria T4	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	1 150 000	1,00	1 150 000,00	Wkład pieniężny	10.07.2019	01.01.2019			
Seria J	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	1 450 000	1,00	1 450 000,00	Wkład pieniężny	08.11.2020	01.01.2020			
Seria J1	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	1 400 000	1,00	1 400 000,00	Wkład pieniężny	30.04.2021	01.01.2021			
Seria P	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	1 000 000	1,00	1 000 000,00	Konwersja wierzytelności na akcje	23.06.2021	01.01.2021			
Seria P	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	500 000	1,00	500 000,00	Konwersja wierzytelności na akcje	26.12.2021	01.01.2021			
Seria X	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	3 500 000	1,00	3 500 000,00	Konwersja wierzytelności na akcje i wkład pieniężny	14.06.2023	01.01.2022			
Razem				41 500 000		41 500 000						

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

Przydział akcji serii Z

W dniu 5 marca 2024 r. Emitent zawarł umowy objęcia akcji, na podstawie których osoby pełniące funkcje Zarządcze (członek Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej), objęli 6.000.000 akcji serii Z po cenie 1,80 zł. za jedną akcję.

1. Marek Kamola objął 5.053.000 akcji za łączną kwotę 9.095.400 zł. Akcje zostały objęte w wyniku potrącenia dwóch bezspornych wierzytelności pieniężnych: wierzytelności Marka Kamoli wobec Spółki z tytułu umowy pożyczki z dnia 22 listopada 2021 r. oraz z tytułu umowy pożyczki z dnia 11 sierpnia 2023 r. z wierzytelnością Spółki wobec Marka Kamoli z tytułu opłacenia akcji. W wyniku wzajemnego potrącenia wierzytelności pomiędzy Markiem Kamolą a Spółką oraz wcześniejszej spłaty części pożyczki, zobowiązania Spółki z tytułu umowy pożyczki spadły do poziomu 8.500.000 zł.
2. Piotr Skowron objął 400.000 akcji za łączną kwotę 720.000 zł. w wyniku potrącenia dwóch bezspornych wierzytelności pieniężnych; wierzytelności Piotra Skowrona wobec Spółki z tytułu umowy pożyczki z 15 czerwca 2023 r. oraz z 16 sierpnia 2023 r. z wierzytelnością Spółki wobec Piotra Skowrona z tytułu opłacenia akcji.
3. Jan Załubski objął 287.500 akcji za łączną kwotę 517.500 zł. w wyniku potrącenia dwóch bezspornych wierzytelności pieniężnych; wierzytelności Jana Załubskiego wobec Spółki z tytułu umowy pożyczki z 16 sierpnia 2023 r. z wierzytelnością Spółki wobec Jana Załubskiego z tytułu opłacenia akcji.
4. Zet Transport Agencja Celna Sp. z o.o. (podmiot zależny od Jana Załubskiego) objęła 174.500 akcji za łączną kwotę 314.100 zł. w wyniku potrącenia dwóch bezspornych wierzytelności pieniężnych; wierzytelności Zet Transport Agencja Celna Sp. z o.o. wobec Spółki z tytułu umowy pożyczki z 15 czerwca 2023 r. z wierzytelnością Spółki wobec Zet Transport Agencja Celna Sp. z o.o. z tytułu opłacenia akcji.
5. Sławomir Ziemiński objął 85.000 akcji za łączną kwotę 153.000 zł. w wyniku potrącenia dwóch bezspornych wierzytelności pieniężnych; wierzytelności Sławomira Ziemińskiego wobec Spółki z tytułu umowy pożyczki z 14 sierpnia 2023 r. z wierzytelnością Spółki wobec Sławomira Ziemińskiego z tytułu opłacenia akcji.

W dniu 2 kwietnia 2024 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany w statucie Emitenta polegające na podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta do kwoty 47.500.000 zł. Po rejestracji zmian Statutu kapitał zakładowy wynosi 47.500.000 zł. Łączna liczba akcji wynosi 47.500.000.

Struktura własności znaczących pakietów akcji Spółki na dzień 31.12.2023 r.:

Lp.	NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI, SIEDZIBA	LICZBA AKCJI (W SZT.)	WARTOŚĆ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM (%)	UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW (%)
1	Kamola Marek	14 874 000	14 874 000,00	35,84%	35,84%
2	Skowron Piotr	3 908 814	3 908 814,00	9,42%	9,42%
3	Załubski Jan (wraz z podmiotami powiązanymi)	3 385 240	3 385 240,00	8,16%	8,16%
4	Sławomir Ziemiński	2 097 500	2 097 500,00	5,05%	5,05%
5	Kapitał rozproszony	17 234 446	17 234 446,00	41,53%	41,53%
RAZEM		41 500 000	41 500 000,00	100,00%	100,00%

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

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	19 927 000	19 927 000,00	41,95%	41,95%
2	Skowron Piotr	4 388 814	4 388 814,00	9,24%	9,24%
3	Załubski Jan (wraz z podmiotami powiązanymi)	3 847 240	3 847 240,00	8,10%	8,10%
5	Kapitał rozproszony	19 336 946	19 336 946,00	40,71%	40,71%
RAZEM		47 500 000	47 500 000,00	100,00%	100,00%

Dane zostały sporządzone na podstawie zawiadomień otrzymanych w trybie art 69 ustawy o ofercie oraz zawiadomień

otrzymanych w trybie art 19 rozporządzenia MAR.

25. ZYSKI ZATRZYMANE

ZYSKI ZATRZYMANE	31.12.2023	31.12.2022
Skumulowane straty z lat ubiegłych na bilans otwarcia	(21 818 797,15)	(23 159 350,61)
Całkowity dochód (strata) za bieżący okres	(1 636 999,25)	(2 459 446,54)
Obniżenie kapitału zakładowego	-	3 800 000,00
Razem zyski zatrzymane	(23 455 796,40)	(21 818 797,15)

W dniu 21 czerwca 2023 roku działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 K.s.h oraz § 13 ust. 1 lit. e Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło pokryć stratę Spółki za rok obrotowy 2022 w kwocie 2.459.446,54 złotych z przyszłych zysków Spółki.

26. KAPITAŁ REZERWOWY

KAPITAŁ REZERWOWY	
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	1 650 000,00
Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii X	2 500 000,00
Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii P	-1 100 000,00
Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii P	-550 000,00
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	2 500 000,00
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	2 500 000,00
Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii X	-2 500 000,00
Na dzień 31 grudnia 2023 roku	-

Emisja akcji serii X została opisana w nocie 24.1.

27. KAPITAŁ ZAPASOWY

	KAPITAŁ Z EMISJI AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	KAPITAŁ ZAPASOWY
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	-	2 850 000,00
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-
Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii X	-	525 000,00
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	-	3 375 000,00
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	-	3 375 000,00
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-
Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii X	-	210 000,00
Na dzień 31 grudnia 2023 roku	-	3 585 000,00

28. REZERWY

Zmiana stanu rezerw

	ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA	REZERWA NA ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE	REZERWA NA NIEWYKORZYSTANE URLOPY	OGÓŁEM
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	-	-	163 022,34	163 022,34
Utworzenie	-	-	173 716,58	173 716,58
Rozwiązanie/wykorzystanie	-	-	(163 022,34)	(163 022,34)
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	-	-	173 716,58	173 716,58

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

STRUKTURA CZASOWA REZERW	31.12.2023	31.12.2022
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	261 673,80	173 716,58
Razem rezerwy	261 673,80	173 716,58

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 18 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. podjęło uchwałę nr 22 w przedmiocie emisji warrantów subskrypcyjnych z prawem do objęcia akcji Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, ustanowienia Programu Motywacyjnego, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany Statutu. W ramach realizacji Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu, który zgodnie z treścią ww. uchwały został ustalony na lata 2021-2023, w dniu 26 października 2021 roku Spółka wyemitowała 2.000.0000 warrantów subskrypcyjnych serii B zamiennych na akcje serii L Spółki. Wyżej wskazane warranty zostały objęte przez Członków Zarządu Spółki tj. Marka Kamolę oraz Sławomira Ziemskiego, po 1.000.000 sztuk warrantów każdy. Wyemitowane warranty subskrypcyjne serii B Spółki uprawniają do objęcia łącznie 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki po cenie emisyjnej 1,50 zł za jedną akcję. Warranty subskrypcyjne serii B zostały objęte przez osoby uprawnione nieodpłatnie. Prawa z warrantów subskrypcyjnych mogą być wykonane do dnia 31 grudnia 2024 roku. Zgodnie z założeniami Programu Motywacyjnego wykonanie praw z wyżej wskazanych warrantów subskrypcyjnych może nastąpić po spełnieniu niżej wskazanych kryteriów oraz w następujących transzach: a) pierwsza transza, uprawniająca każdą z osób uprawnionych do objęcia po 500.000 akcji serii L Spółki, uprawnienie to zostanie

zrealizowane z chwilą osiągnięcia przez akcje Spółki kursu notowań akcji na GPW przekraczającego 3,00 złote za jedną akcję; b) druga transza, uprawniającą każdą z osób uprawnionych do objęcia po 500.000 akcji serii L Spółki - uprawnienie to zostanie zrealizowane z chwilą osiągnięcia przez akcje Spółki kursu notowań akcji na GPW przekraczającego 4,50 złote za jedną akcję. Wyżej wskazane kryteria nie ziściły się, wobec czego uprawnienia do skorzystania z programu motywacyjnego w tym zakresie wygasły.

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	31.12.2023	31.12.2022
Koszty bieżącego zatrudnienia	7 674 496,37	7 452 885,41
Koszty odsetek	-	-
Zyski aktuarialne	-	-
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-
Razem	7 674 496,37	7 452 885,41

29. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI	31.12.2023	31.12.2022
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki	36 370,00	16 274 385,01
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	36 370,00	16 274 385,01
KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI	31.12.2023	31.12.2022
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki	19 275 249,60	1 664 228,50
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	19 275 249,60	1 664 228,50

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka posiadała następujące pożyczki:

NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI	SIEDZIBA	RODZAJ	UMOWA Z DNIA	KWOTA WG UMOWY		31.12.2023	TERMIN SPŁATY	ZABEZPIECZENIA
				ZŁ	WALUTA	ZAANGAŻOWANIE		
Marek Kamola	Warszawa	Pożyczka	22.11.2021	do 18 000 000	PLN	16 240 860,29	31.12.2024	- zastawy rejestrowe na znakach towarowych "Gracja", "Lider", "Wars", "Pani Walewska", "Joko", "Być Może", "Miraculum"
Piotr Skowron	Tarnobrzeg	Pożyczka	15.06.2023	200 000	PLN	207 802,48	30.06.2024	
Zet Transport i Agencja Celna Sp. z o.o.	Nowy Sącz	Pożyczka	15.06.2023	300 000	PLN	311 508,92	30.06.2024	
Marek Kamola	Warszawa	Pożyczka	11.08.2023	1 250 000	PLN	1 272 645,03	30.06.2024	
Jan Załubski	Nowy Sącz	Pożyczka	16.08.2023	500 000	PLN	512 806,02	30.06.2024	
Piotr Skowron	Tarnobrzeg	Pożyczka	16.08.2023	500 000	PLN	507 188,22	30.06.2024	
Sławomir Ziemiński	Kobyłka	Pożyczka	14.08.2023	150 000	PLN	152 539,54	30.06.2024	
Polski Fundusz Rozwoju	Warszawa	Subwencja	01.04.2022	895 555	PLN	43 948,88	25.04.2024	
Agencja Rozwoju Regionalnego	Warszawa	Pożyczka	17.12.2020	100 000	PLN	54 550,00	17.12.2026	weksel
RAZEM POŻYCZKI:						19 303 849,48		

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka nie miała zaległych rat z tytułu spłaty pożyczek.

W dniu 5 marca 2024 roku pożyczki z terminem spłaty na 30 czerwca 2024 zostały spłacone (opis transakcji znajduje się w nocy 7). Pożyczka z 2021 roku została w dniu 5 marca 2024 częściowo spłacona w kwocie 7,6 mln zł, a dla pozostałej kwoty tj. 8,5 mln zł został zmieniony termin spłaty na dzień 31 grudnia 2027 roku.

W dniu 6 lutego 2024 r. Emitent zawarł z bankiem PKO BP S.A. umowę o kredyt złotowy w rachunku bieżącym oraz umowę podporządkowania z PKO BP S.A. oraz Markiem Kamolą. Kwota kredytu wynosi 3.000.000 zł, zaś okres kredytowania od 6 lutego 2024 r. do 5 lutego 2025 r. Umowa została opisana w nocy 7.

30. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 025 358,54	8 976 716,12
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	393 162,59	371 660,17
Zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	1 140 781,43	1 173 590,82
Inne zobowiązania inwestycyjne	-	13 250,38
Inne zobowiązania	16 339,56	20 883,26
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	522 796,89	363 029,06
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	12 098 439,01	10 919 129,81
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 098 439,01	10 919 129,81

31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2023	31.12.2022
Pozostałe - leasing	2 022 642,16	813 552,64
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych razem	2 022 642,16	813 552,64
Pozostałe - leasing	387 169,49	558 752,24
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych razem	387 169,49	558 752,24
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	2 409 811,65	1 372 304,88

Leasing na dzień 31 grudnia 2023 roku

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

	31.12.2023	31.12.2022
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	539 299,36	619 147,35
W okresie od 1 do 5 lat	1 368 940,62	860 370,06
Powyżej 5 lat	1 196 603,06	-
Razem zobowiązania z tytułu leasingu - minimalne opłaty leasingowe ogółem	3 104 843,04	1 479 517,41
Koszty finansowe z tytułu leasingu	(695 031,39)	(107 212,53)
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	387 169,49	558 752,24
W okresie od 1 do 5 lat	1 007 453,19	813 552,64
Powyżej 5 lat	1 015 188,97	-
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	2 409 811,65	1 372 304,88

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.

Spółka posiada dwie umowy najmu - jedna ma okres obowiązywania do kwietnia 2024 roku, druga ma okres obowiązywania do listopada 2033 roku. Krańcowa stopa procentowa dla pierwszej umowy została przyjęta na poziomie 5%, dla drugiej umowy na poziomie 6,78%.

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 wierzytelności wynikające z umowy produkcyjnej, poprzez ustanowienie zastawów rejestrowych na znakach towarowych należących do marek „Tanita” i „Paloma”, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 10.000.000,00 złotych.

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

W dniu 13 listopada 2020 roku (data złożenia podpisu przez ostatnią ze Stron umowy) Spółka zawarła z Laboratoire L'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. W dniu 01 lipca 2021 roku doszło do aneksowania umowy zastawu rejestrowego i zwiększenia się kwoty kredytu kupieckiego, wobec czego strony postanowiły o zmianie najwyższej sumy zabezpieczenia zabezpieczonej zastawem rejestrowym do kwoty 600.000,00 złotych.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

wynikającego z Umowy Pożyczki zawartej pomiędzy Spółką a Panem Markiem Kamolą w dniu 22 listopada 2021 roku. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 3.000.000,00 złotych

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

Weksle wystawione przez Spółkę

Weksel na rzecz Miracan Sp. Z o.o.

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

Weksel na rzecz Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej S.A

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

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

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

Weksel na rzecz ARR

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

Weksel na rzecz Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości

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

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

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

Weksel na rzecz banku PKO BP S.A.

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

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

podporządkowaniem spłaty pożyczek wszelkim zobowiązaniom Spółki wobec PKO BP S.A. wynikającym z zawartej umowy kredytu.

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

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 2023 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:

	31.12.2023	31.12.2022
Zarząd, w tym:	803 865,36	785 496,00
Ziemski Sławomir	505 192,35	551 245,81
Kamola Marek	99 908,03	234 250,19
Zygmunt Jarosław	198 764,98	-
Rada Nadzorcza	78 180,00	69 886,68
Obszański Mariusz	36 000,00	19 084,72
Załubski Jan	6 000,00	4 325,20
Tuora Tadeusz	-	5 813,00
Kierzek Robert	20 000,00	16 065,46
Skowron Piotr	4 060,00	7 212,60
Szczepkowska Katarzyna	6 090,00	7 212,60
Kordek Leszek	4 000,00	4 162,60
Kamola Marek	2 030,00	-
Sarapata Tomasz	-	6 010,50
Wyższa kadra kierownicza	618 838,54	472 576,74
Razem	1 500 883,90	1 327 959,42

35. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

35.1. Przeciętne zatrudnienie w osobach

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Pracownicy umysłowi	45	46
Pracownicy fizyczni	9	8

35.2. Stan zatrudnienia w osobach

STAN ZATRUDNIENIA	31.12.2023	31.12.2022
Pracownicy umysłowi	44	45
Pracownicy fizyczni	9	7

36. INFORMACJA O FIRMIE AUDYTORSKIEJ

W dniu 21 lipca 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza Spółki postanowiła powierzyć badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za lata 2023-2024 biegłemu rewidentowi - spółce CSWP Audyt Prosta Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdanie finansowe:

	31.12.2023	31.12.2022
Z tytułu umowy o badanie jednostkowego sprawozdania finansowego	56 000,00	40 000,00
Z tytułu umowy o przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	29 000,00	20 000,00
Z tytułu umowy o doradztwo podatkowe	-	-
Z tytułu oceny sprawozdania o wynagrodzeniach	4 000,00	2 000,00
Z tytułu innych umów	-	-
Razem	89 000,00	62 000,00

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.

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 2023 roku Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe:

AKTYWA	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W ZAMORTYZOWANY KOSZCIE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE
Aktywa długoterminowe	182 195,65	-
Należności pozostałe	174 654,55	-
Pozostałe aktywa finansowe	7 541,10	-
Aktywa krótkoterminowe	6 925 474,46	-
Należności handlowe i pozostałe	6 797 144,00	-
Pozostałe aktywa finansowe	7 500,00	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	120 830,46	-
Suma Aktywów	7 107 670,11	-

PASYWA	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W ZAMORTYZOWANY KOSZCIE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE
Zobowiązania długoterminowe	-	2 059 012,16
Długoterminowe pożyczki	-	36 370,00
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	2 022 642,16
Zobowiązania krótkoterminowe	-	31 760 858,10
Krótkoterminowe kredyty bankowe	-	19 275 249,60
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	12 098 439,01
Zobowiązania z tyt. leasingu	-	387 169,49
Suma Pasywów	-	33 819 870,26

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 i pożyczek, 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:

31.12.2023

OPROCENTOWANIE STAŁE	<1 ROK	1-2 LAT	2-3 LAT	3-4 LAT	4-5 LAT	>5 LAT	OGÓŁEM
Zobowiązania z tytułu leasingu i umów dzierżawy z opcją zakupu	387 169,49	591 141,85	236 333,56	41 952,53	138 025,25	1 015 188,97	2 409 811,65
Pożyczki	69 899,00	18 190,00	18 180,00	-	-	-	106 269,00
Razem	457 068,49	609 331,85	254 513,56	41 952,53	138 025,25	1 015 188,97	2 516 080,65

OPROCENTOWANIE ZMIENNE	<1 ROK	1-2 LAT	2-3 LAT	3-4 LAT	4-5 LAT	>5 LAT	OGÓŁEM
Pożyczki	19 205 350,60	-	-	-	-	-	19 205 350,60
Razem	19 205 350,60	-	-	-	-	-	19 205 350,60

31.12.2022

OPROCENTOWANIE STAŁE	<1 ROK	1-2 LAT	2-3 LAT	3-4 LAT	4-5 LAT	>5 LAT	OGÓŁEM
Zobowiązania z tytułu leasingu i umów dzierżawy z opcją zakupu	558 752,24	342 593,88	470 958,76	-	-	-	1 372 304,88
Pożyczka	1 664 228,50	62 128,88	18 180,00	18 190,00	-	-	1 762 727,38
Razem	2 222 980,74	404 722,76	489 138,76	18 190,00	-	-	3 135 032,26

OPROCENTOWANIE ZMIENNE	<1 ROK	1-2 LAT	2-3 LAT	3-4 LAT	4-5 LAT	>5 LAT	OGÓŁEM
Pożyczki	-	16 175 886,13	-	-	-	-	16 175 886,13
Razem	-	16 175 886,13	-	-	-	-	16 175 886,13

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.

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..

31.12.2023

BILANS	STAŁA STOPA	ZMIENNA STOPA	NIEOPROCENTOWANE	RAZEM
AKTYWA				
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	1 111 674,51	1 111 674,51
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	-	-	2 352 452,98	2 352 452,98
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	33 537 910,94	33 537 910,94
Pozostałe aktywa finansowe	7 541,10	-	-	7 541,10
Należności pozostałe	-	-	174 654,55	174 654,55
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	1 966 229,00	1 966 229,00
Zapasy	-	-	13 486 934,12	13 486 934,12
Należności handlowe i pozostałe	-	-	6 797 144,00	6 797 144,00
Pozostałe aktywa finansowe	7 500,00	-	-	7 500,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	120 830,46	120 830,46
Suma Aktywów	15 041,10	-	59 547 830,56	59 562 871,66
PASYWA				
Kapitał zakładowy	-	-	41 500 000,00	41 500 000,00
Kapitał zapasowy	-	-	3 585 000,00	3 585 000,00
Kapitał rezerwowy	-	-	-	-
Zyski zatrzymane	-	-	(23 455 796,40)	(23 455 796,40)
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	36 370,00	-	-	36 370,00
Pozostałe zobowiązania finansowe (leasing)	2 022 642,16	-	-	2 022 642,16
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	3 852 124,00	3 852 124,00
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	69 899,00	19 205 350,60	-	19 275 249,60
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-	12 098 439,01	12 098 439,01
Pozostałe zobowiązania finansowe (leasing)	387 169,49	-	-	387 169,49
Rezerwy	-	-	261 673,80	261 673,80
Suma Pasywów	2 516 080,65	19 205 350,60	37 841 440,41	59 562 871,66

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.

	31.12.2023			31.12.2022		
	(WALUTA)	(PLN)	%	(WALUTA)	(PLN)	%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w PLN	26 451,01	26 451,01	22%	23 049,63	23 049,63	83%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	21 637,72	94 080,81	78%	925,04	4 338,35	16%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	-	-	0%	8,00	35,21	0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w KZT	34 705,00	298,64	0%	34 705,00	331,33	1%
		120 830,46			27 754,52	

	31.12.2023			31.12.2022		
	(WALUTA)	(PLN)	%	(WALUTA)	(PLN)	%
Należności w PLN	4 217 178,75	4 217 178,75	69%	3 005 771,24	3 005 771,24	84%
Należności w EUR	131 479,37	571 672,30	9%	95 703,76	448 841,06	13%
Należności w USD	328 790,10	1 293 789,04	22%	23 366,29	102 853,74	3%
		6 082 640,09			3 557 466,04	

	31.12.2023			31.12.2022		
	(WALUTA)	(PLN)	%	(WALUTA)	(PLN)	%
Zobowiązania w PLN	9 979 204,84	9 979 204,84	99,54%	8 885 992,21	8 885 992,21	98,84%
Zobowiązania w EUR	8 081,92	35 140,19	0,35%	13 319,62	62 467,69	0,69%
Zobowiązania w USD	2 798,86	11 013,51	0,11%	9 429,46	41 506,60	0,47%
		10 025 358,54			8 989 966,50	

	31.12.2023			31.12.2022		
	(WALUTA)	(PLN)	%	(WALUTA)	(PLN)	%
Kredyty i pożyczki w PLN	19 311 619,60	19 311 619,60	100%	17 938 613,51	17 938 613,51	100%
		19 311 619,60			17 938 613,51	

Na koniec okresu sprawozdawczego poszczególne pozycje w walutach obcych wynosiły:

ŁĄCZNA EKSPOZYCJA W WALUTACH OBCYCH	31.12.2023		31.12.2022	
	(WALUTA)	(PLN)	(WALUTA)	(PLN)
EUR	161 199,01	700 893,30	109 948,42	515 647,10
USD	331 588,96	1 304 802,55	32 803,75	144 395,55
KZT	34 705,00	298,64	34 705,00	331,33

37.3. Ryzyko koncentracji

Spółka przeprowadziła analizę sald należności. Poza jednym kontrahentem, którego saldo należności stanowi 15,5% sald należności ogółem żadne z pozostałych sald nie przekracza 10% sald należności ogółem, 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:

31.12.2023

POZYCJA W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	WARTOŚĆ POZYCJI w PLN	RYZYSKO STOPY PROCENTOWEJ				RYZYSKO WALUTOWE				INNE RYZYSKO 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	26 451,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty walutowe	94 379,45	-	-	-	-	9 437,95	(9 437,95)	9 437,95	(9 437,95)	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 971 798,55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności walutowe	1 865 461,34	-	-	-	-	186 546,13	(186 546,13)	186 546,13	(186 546,13)	-	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	195 984,08	(195 984,08)	195 984,08	(195 984,08)	-	-
Podatek (19%)	-	-	-	-	-	37 236,98	(37 236,98)	37 236,98	(37 236,98)	-	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	-	-	-	-	-	158 747,10	(158 747,10)	158 747,10	(158 747,10)	-	-
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 409 811,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 025 358,54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania walutowe	46 153,70	-	-	-	-	4 615,37	(4 615,37)	4 615,37	(4 615,37)	-	-
Kredyty i pożyczki, w tym	19 311 619,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
o zmiennym oprocentowaniu	19 205 350,60	192 053,51	(192 053,51)	192 053,51	(192 053,51)	-	-	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	-	192 053,51	(192 053,51)	192 053,51	(192 053,51)	4 615,37	(4 615,37)	4 615,37	(4 615,37)	-	-
Podatek (19%)	-	36 490,17	(36 490,17)	36 490,17	(36 490,17)	876,92	(876,92)	876,92	(876,92)	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	-	155 563,34	(155 563,34)	155 563,34	(155 563,34)	3 738,45	(3 738,45)	3 738,45	(3 738,45)	-	-
Razem zwiększenie / (zmniejszenie) po opodatkowaniu	-	(155 563,34)	155 563,34	(155 563,34)	155 563,34	155 008,65	(155 008,65)	155 008,65	(155 008,65)	-	-

31.12.2022

POZYCJA W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	WARTOŚĆ POZYCJI w PLN	RYZYSKO STOPY PROCENTOWEJ				RYZYSKO WALUTOWE				INNE RYZYSKO 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	23 049,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty walutowe	4 704,89	-	-	-	-	470,49	(470,49)	470,49	(470,49)	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 467 959,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności walutowe	551 694,80	-	-	-	-	55 169,48	(55 169,48)	55 169,48	(55 169,48)	-	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	55 639,97	(55 639,97)	55 639,97	(55 639,97)	-	-
Podatek (19%)	-	-	-	-	-	10 571,59	(10 571,59)	10 571,59	(10 571,59)	-	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	-	-	-	-	-	45 068,38	(45 068,38)	45 068,38	(45 068,38)	-	-
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 372 304,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 976 716,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania walutowe	103 974,29	-	-	-	-	10 397,43	(10 397,43)	10 397,43	(10 397,43)	-	-
Kredyty i pożyczki, w tym	17 938 613,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
o zmiennym oprocentowaniu	16 175 886,13	1 617 588,61	(1 617 588,61)	1 617 588,61	(1 617 588,61)	-	-	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	-	1 617 588,61	(1 617 588,61)	1 617 588,61	(1 617 588,61)	10 397,43	(10 397,43)	10 397,43	(10 397,43)	-	-
Podatek (19%)	-	307 341,84	(307 341,84)	307 341,84	(307 341,84)	1 975,51	(1 975,51)	1 975,51	(1 975,51)	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	-	1 310 246,77	(1 310 246,78)	1 310 246,77	(1 310 246,78)	8 421,92	(8 421,92)	8 421,92	(8 421,92)	-	-
Razem zwiększenie / (zmniejszenie) po opodatkowaniu	-	(1 310 246,77)	1 310 246,78	(1 310 246,77)	1 310 246,78	36 646,46	(36 646,46)	36 646,46	(36 646,46)	-	-

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 jedynie:

- 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 58 tys.

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

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

31.12.2023

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	5 907 985,54	3 486 007,54	1 717 338,02	570 838,37	54 475,22	65 856,02	13 470,37
Pozostałe należności finansowe	174 654,55	174 654,55	-	-	-	-	-

31.12.2022

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	3 465 721,78	1 444 500,86	1 574 898,97	322 740,74	65 259,70	44 851,14	13 470,37
Pozostałe należności finansowe	91 744,26	91 744,26	-	-	-	-	-

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:

	31.12.2023	31.12.2022
Pozostałe aktywa finansowe	7 541,10	-
Należności długoterminowe	174 654,55	91 744,26
Pozostałe aktywa finansowe	7 500,00	-
Należności handlowe krótkoterminowe i pozostałe	6 797 144,00	4 376 215,39
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	120 830,46	27 754,52
Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	7 107 670,11	4 495 714,17

38.3. Ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań układowych i pozostałych.

Zobowiązania układowe

Spółka nie posiada zobowiązań układowych.

Zobowiązania wobec ZUS

Spółka w dniu 8 stycznia 2024 roku zawarła układ z ZUS, który terminowo realizuje.

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. Działania te mają na celu terminowe wywiązywanie się z zobowiązań finansowych Spółki.

38.4. Ryzyko płynności

31.12.2023

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	19 311 619,60	56 304,23	112 697,46	2 980 017,50	16 126 230,41	36 370,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 409 811,65	49 293,30	99 813,65	96 228,67	141 833,87	2 022 642,16
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 947 643,33	3 746 821,83	2 200 821,50	-	-	-
Razem	27 669 074,58	3 852 419,36	2 413 332,61	3 076 246,17	16 268 064,28	2 059 012,16

ZOBOWIĄZANIA WYMAGALNE POWYŻEJ 365 DNI	DO 2 LAT	DO 3 LAT	DO 4 LAT	DO 5 LAT	>5 LAT	OGÓŁEM
Kredyty i pożyczki	18 190,00	18 180,00	-	-	-	36 370,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	591 141,85	1 431 500,31	-	-	-	2 022 642,16
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Razem	609 331,85	1 449 680,31	-	-	-	2 059 012,16

31.12.2022

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	17 938 613,51	26 880,79	24 994,46	37 491,69	1 574 861,56	16 274 385,01
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 372 304,88	50 059,14	90 585,88	137 140,90	280 966,32	813 552,64
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 232 487,60	3 993 206,72	2 239 280,88	-	-	-
Razem	25 543 405,99	4 070 146,65	2 354 861,22	174 632,59	1 855 827,88	17 087 937,65

ZOBOWIĄZANIA WYMAGALNE POWYŻEJ 365 DNI	DO 2 LAT	DO 3 LAT	DO 4 LAT	DO 5 LAT	>5 LAT	OGÓŁEM
Kredyty i pożyczki	16 238 015,01	18 180,00	18 190,00	-	-	16 274 385,01
Zobowiązania z tytułu leasingu	342 593,88	470 958,76	-	-	-	813 552,64
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Razem	16 580 608,89	489 138,76	18 190,00	-	-	17 087 937,65

WARTOŚĆ BILANSOWA ZOBOWIĄZAŃ WYMAGALNYCH A NIEZAPŁACONYCH	31.12.2023	31.12.2022
Kredyty i pożyczki	-	-
Obligacje	-	-
Pozostałe zobowiązania z tytułu dostaw i usług po terminie ich płatności	4 077 715,21	2 744 228,52
Razem wartość zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych	4 077 715,21	2 744 228,52

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

W nocie 7 zostały przedstawione aktywa i zobowiązania Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku, według terminów zapadalności (w złotych).

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	20 412 408,58	17 738 772,12
Zapasy	13 486 934,12	13 334 802,21
Zobowiązania krótkoterminowe	32 022 531,90	13 315 827,13

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	31.12.2023	31.12.2022
Wskaźnik bieżącej płynności (aktywa obrotowe (krótkoterminowe)/zobowiązania krótkoterminowe)	0,64	1,33
Wskaźnik płynności przyspieszonej ((aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe)	0,22	0,33

Na niski poziom wskaźników płynności mają wpływ pożyczki, których termin zapadalności przypada odpowiednio w 30 czerwca 2024 i 31 grudnia 2024. W dniu 5 marca 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 6.000.000 akcji serii Z. Akcje zostały opłacone w wyniku potrącenia wierzytelności (pożyczek udzielonych przez akcjonariuszy) z należnymi wpłatami za akcje. Zobowiązania z tytułu pożyczek i odsetek od pożyczek uległy zmniejszeniu o kwotę 10,8 mln zł.

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 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku wyniósł odpowiednio 49,97% i 46,65%.

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 2023 roku 36,31% (31 grudnia 2022 r.: 39,24%). 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 19.04.2024 roku

Sławomir Ziemski, Prezes Zarządu

Jarosław Zygmunt, Członek Zarządu