

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
MUZA S.A.
ZA OKRES 01.01.2023 - 30.06.2023**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWIEC 2023 ROKU

AKTYWA	nota	Stan na 30/06/2023 PLN'000	Stan na 31/12/2022 PLN'000	Stan na 30/06/2022 PLN'000
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	8	11 304	9 920	8 659
Rzeczowe aktywa trwałe	24	3 339	3 573	3 342
Inwestycje długoterminowe	27	11 249	11 249	9 842
Należności długoterminowe	9	203	203	383
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	26	1 689	1 618	1 661
Inne rozliczenia międzyokresowe	10	4	6	6
Aktywa trwałe razem		27 788	26 570	23 892
Aktywa obrotowe				
Zapasy	11	11 337	9 975	9 674
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	20 707	10 147	8 256
Inne inwestycje krótkoterminowe		35	15	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	8 725	3 257	2 728
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	155	147	182
Aktywa obrotowe razem		40 959	23 541	20 841
Aktywa razem		68 747	50 110	44 733

PASYWA	nota	Stan na 30/06/2023 PLN'000	Stan na 31/12/2022 PLN'000	Stan na 30/06/2022 PLN'000
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	33	6 261	6 261	6 261
Kapitał zapasowy	15	7 825	7 737	7 737
Kapitał z aktualizacji wyceny	16	5 931	5 931	5 921
Pozostałe kapitały rezerwowe	17	876	876	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych		8 912	5 721	5 726
Zysk (strata) netto	28	7 768	3 280	451
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		37 573	29 806	26 096
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	25	487	358	299
Razem kapitał własny		38 060	30 165	26 395

Zobowiązania długoterminowe

Rezerwa na podatek odroczony	18	2 321	2 288	1 950
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	19	97	97	102
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	21	3 165	3 382	3 507
Rozliczenie międzyokresowe	23	658	690	703
Zobowiązania długoterminowe razem		6 241	6 457	6 262
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	23 516	12 662	11 191
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	19A	150	49	203
Fundusze specjalne	22	600	600	601
Pozostałe rezerwy	20	25	50	24
Rozliczenie międzyokresowe	23	155	127	57
Zobowiązania krótkoterminowe razem		24 447	13 489	12 076
Zobowiązania razem		30 688	19 946	18 338
Pasywa razem		68 747	50 110	44 733

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW
LUB STRAT ZA SZEŚĆ MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30
CZERWIEC 2023 ROKU**

	nota	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1	39 552	40 450	16 873
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	19 629	20 933	8 602
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		19 923	19 517	8 270
Koszty sprzedaży		6 662	9 397	4 386
Koszty ogólnego zarządu		3 290	6 301	2 783
Pozostałe przychody operacyjne	3	95	1 734	76
Pozostałe koszty operacyjne	4	288	742	415
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		9 778	4 811	762
Przychody finansowe	5	101	57	9
Koszty finansowe	6	168	476	141
Zysk (strata) brutto		9 711	4 391	630
Podatek dochodowy część bieżąca		1 857	620	126
Podatek dochodowy część odroczone	7	-42	324	-55
Zysk (strata) netto		7 897	3 446	558
Zysk (strata) netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	29	7 768	3 280	451

Udziałom niesprawującym kontroli	129	166	107
----------------------------------	-----	-----	-----

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z
CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA SZEŚĆ MIESIĘCY
ZAKOŃCZONE 30 CZERWIEC 2023 ROKU**

	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
Zysk netto w okresie	7 897	3 446	558
Zyski (straty) aktuarialne	0	12	0
Podatek dochodowy dot. zysków/strat aktuarialnych	0	-2	0
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres	7 897	3 456	558

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z
PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA
SZEŚĆ MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 CZERWIEC
2023 ROKU**

	nota	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto za okres		9 711	4 391	630
Podatek dochodowy część bieżąca		1 857	620	126
Podatek dochodowy część odroczone		-42	324	-55
Zysk (strata) netto za okres		7 897	3 446	558
Korekty o pozycje:		1 588	2 965	2 397
Amortyzacja	28	2 123	3 786	1 819
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		143	207	102
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		0	-71	0
Zmiana stanu rezerw	31	100	338	133
Zmiana stanu zapasów		-1 362	-1 620	-1 320
Zmiana stanu należności		-10 664	-2 607	-714
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	32	11 333	3 850	2 535
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-85	-46	-180
Inne korekty		0	-873	23
Przepływy pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej		9 485	6 411	2 956
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy		114	200	27

Przychody ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	114	100	0
Przychody ze zbycia inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	1	0
Z aktywów finansowych	0	99	27
II. Wydatki	3 293	5 057	2 209
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 150	5 042	2 208
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	118	0	1
Na aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	25	15	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 178	-4 857	-2 182
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
I. Wpływy	21	360	0
Wpływy z kredytów i pożyczek	21	332	0
Zbycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	28	0
Wpływy z emisji akcji	0	0	0
II. Wydatki	861	1 269	657
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0
Dywidendy i inne wypł.na rzecz właścicieli	0	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	501	363	302
Płat.zobowiązań z tyt.umów leasingu finans	198	650	240
Odsetki	153	236	106
Inne wydatki finansowe	10	20	10
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-840	-908	-657
Przepływy pieniężne netto razem	5 467	645	117
Środki pieniężne na początek okresu	3 257	2 612	2 612
Środki pieniężne na koniec okresu	8 725	3 257	2 728

KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2023 DO 30.06.2023	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwy	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zysk / strata roku bieżącego	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawującym kontroli	Razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2023	6 261	7 737	5 931	876	5 721	3 280	29 806	358	30 165
rozliczenie wyniku lat poprzednich					3 280	-3 280	0		0
z podziału zysku		87			-87		0		0
wynik roku bieżącego					0	7 768	7 768	129	7 897
Kapitał własny na dzień 30.06.2023	6 261	7 825	5 931	876	8 912	7 768	37 573	487	38 060

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2022 DO 30.06.2022	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwy	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zysk / strata roku bieżącego	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawującym kontroli	Razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2022	6 261	7 737	5 921	0	3 227	2 478	25 625	192	25 817
rozliczenie wyniku lat poprzednich					2 494	-2 478	16		16
program motywacyjny					5		5		5
wynik roku bieżącego						451	451	107	558
Kapitał własny na dzień 30.06.2022	6 261	7 737	5 921	0	5 726	451	26 096	299	26 395

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2022 DO 31.12.2022	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zysk / strata roku bieżącego	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawującym kontroli	Razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2022	6 261	7 737	5 921	0	3 227	2 478	25 625	192	25 817
program motywacyjny				876			876		876
nabycie akcji własnych							0		0
podatek odroczoney			-2				-2		-2
rezerwy emerytalne			12				12		12
rozliczenie wyniku lat poprzednich					2 494	-2 478	16		16
wynik roku bieżącego						3 280	3 280	166	3 446
Kapitał własny na dzień 31.12.2022	6 261	7 737	5 931	876	5 721	3 280	29 806	358	30 165

Zysk na jedną akcję z tytułu zysku przypadającego akcjonariuszom MUZA S.A.**PODSTAWOWY ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (NIE W TYSIĄCACH)****Zysk na jedną akcję z tytułu zysku przypadającego akcjonariuszom MUZA S.A.****PODSTAWOWY ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (NIE W TYSIĄCACH)**

Podstawowy zysk na jedną akcję oblicza się jako stosunek zysku netto przypadającego akcjonariuszom MUZA S.A. i średniej ważonej liczby akcji zwykłych w obiegu w ciągu okresu, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę.

PODSTAWOWY ZYSK NA AKCJĘ	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
Zysk przypadający akcjonariuszom Muza S.A. (w tysiącach)	7 768	3 280	451
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	3 069 156	3 069 156	3 069 156
Podstawowy zysk na akcję	2,53	1,07	0,15

ROZWODNIONY ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (NIE W TYSIĄCACH)

Rozwodniony zysk na jedną akcję oblicza się korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w obiegu w ciągu okresu, przy założeniu zmiany wszystkich potencjalnie rozwadniających akcji zwykłych.

ROZWODNIONY ZYSK NA AKCJĘ	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
Zysk przypadający akcjonariuszom MUZA S.A. (w tysiącach)	7 768	3 280	451
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	3 069 156	3 069 156	3 069 156
korekta o warunkową emisję akcji serii D	400 000	0	0
Rozwodniony zysk na akcję	2,24	1,07	0,15

1 A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
- sprzedaż książek	32 023	27 937	11 230
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
- sprzedaż usług	7 379	12 448	5 620
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	39 402	40 385	16 850
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0

1 B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) kraj	39 269	40 265	16 805
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
- sprzedaż książek	32 023	27 937	11 230
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
- sprzedaż usług	7 245	12 328	3 038
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
- pozostałe	0	0	0
b) poza granice kraju	134	119	45
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
- sprzedaż książek	0	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
- sprzedaż usług	134	119	45
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	39 402	40 385	16 850
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0

1 C

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORYALNA)	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) kraj	150	65	23
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
- Sprzedaż książek	0	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
- Sprzedaż materiałów	0	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
b) poza granice kraju	0	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	150	65	23
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0

2

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Okres	Okres	Okres
	zakończony 30/06/2023 PLN'000	zakończony 31/12/2022 PLN'000	zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) amortyzacja	2 123	3 784	1 824
b) zużycie materiałów i energii	1 018	1 980	871
c) usługi obce	22 537	23 142	10 631
d) podatki i opłaty	99	166	84
e) wynagrodzenia	4 990	8 759	3 572
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	324	830	427
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	106	220	108
- koszty bankowe	0	0	0
Koszty według rodzaju, razem	31 197	38 881	17 517
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-903	-1 824	-1 602
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-924	-697	-260
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-6 662	-9 397	-4 386
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-3 290	-6 301	-2 790
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19 418	20 662	8 479
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	211	271	123
Koszty sprzed. produktów, towarów i materiałów	19 629	20 933	8 602

3

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Okres	Okres	Okres
	zakończony 30/06/2023 PLN'000	zakończony 31/12/2022 PLN'000	zakończony 30/06/2022 PLN'000
1. Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	0	71	0
2. Dotacje	1	2	1
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	1 407	0
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	18	0	0
3 a) rozwiązane odpisów aktualizujących (z tytułu)	0	0	0
- na należności	0	0	0
- na zapasy	0	0	0
- na przewidywane koszty	0	0	0
- na wyroby gotowe	0	0	0
b) pozostałe, w tym:	75	254	74
przychody dotyczące rzeczowych aktywów trwałych finansowanych z ZFRON	0	2	1
- przychody z tytułu zużycia środków trwałych zrefundowanych	13	25	13
- otrzymane odszkodowania	29	22	22
- odpad z papieru	1	0	0
- obsługa rezerwacji Dworu Carskiego	4	6	2
wynagrodzenie za inkaso opłaty klimatycznej	1	1	1
- opłaty za reprografię i wypożyczenia biblioteczne	0	44	14
- refakturowanie usług	20	52	19

-odpisane zobowiązania	0	94	0
inne	7	9	3
pozostałe przychody operacyjne, razem	95	1 734	76

4

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Okres	Okres	Okres
	zakończony 30/06/2023 PLN'000	zakończony 31/12/2022 PLN'000	zakończony 30/06/2022 PLN'000
1. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	7	5
utworzone odpisu aktualizującego (należności)	0	0	5
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	223	494	300
utworzone odpisu aktualizującego (zapasy)	0	494	5
4. pozostałe, w tym:	64	242	110
-należności odpisane	1	24	0
-amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych finansowanych z ZFRON	1	2	1
-koszty zaniechanej produkcji	6	28	7
koszty związane z pandemią	0	3	2
- zwrot dotacji dot. ochrony miejsc pracy COVID-19	0	0	0
rezerwa na świadczenia emerytalne	0	9	0
niedobory i kasacje produktów	0	0	0
koszt refakturowania usług	28	66	26
-kasacje majątku obrotowego	20	99	71
- inne	9	10	1
Pozostałe koszty operacyjne, razem	288	742	415

5

PRZYCHODY FINANSOWE	Okres	Okres	Okres
	zakończony 30/06/2023 PLN'000	zakończony 31/12/2022 PLN'000	zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) odsetki z tytułu udzielonych pożyczek		4	0
- od jednostek zależnych	0	0	0
- od pozostałych jednostek	0	4	0
b) pozostałe odsetki	28	53	9
- od jednostek zależnych	0	0	0
- od pozostałych jednostek	28	53	9
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	28	57	9
c) inne przychody finansowe	74	0	0
b) pozostałe, w tym:	0	0	0
Przychód ze sprzedaży akcji i udziałów	0	0	0
Aktualizacja wartości akcji i udziałów	0	0	0
Przychody finansowe, razem	101	57	9

6

KOSZTY FINANSOWE	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) od kredytów i pożyczek	36	76	35
- dla jednostek powiązanych	0	0	0
- dla innych jednostek	36	76	35
b) pozostałe odsetki	122	164	81
- dla innych jednostek	122	164	81
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	158	239	116
c) nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0	103	14
- zrealizowane i niezrealizowane	0	103	14
b) pozostałe, w tym:	10	21	11
- prowizje kredytowe	10	20	10
- inne	0	1	1
e) aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0
f) Koszt sprzedaży akcji i udziałów	0	0	0
g) Aktualizacja wartości akcji i udziałów	0	113	0
Koszty finansowe, razem	168	476	141

7 A - działalność podstawowa

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	9 711	4 391	630
2. Korekty konsolidacyjne	-129	-166	-107
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	237	-468	326
- odpis aktualizujący wartość zapasów	223	494	300
- dodatnie różnice kursowe niezrealizowane	-62	-7	-34
- ujemne różnice kursowe	5	4	22
- inne pozostałe przychody operacyjne	-3	-5	0
- amortyzacja podatkowa	-169	-122	-184
- odpis aktualizujący wartość należności	-18	7	5
- naliczone odsetki, odsetki pozostałe	6	4	11
wykorzystanie odpisu na zapasy	-673	-275	-26
niezapłacone wynagrodzenia	1 520	1 396	1 140
zapłacone wynagrodzenia z lat poprzednich	-1 395	-1 119	-1 119
- odsetki niezapłacone	-1	-9	3
- odsetki zapłacone lat poprzednich	4	1	-1
umorzona pożyczka	-1	0	-1
- odpis aktualizujący wartość udziałów	0	113	0
- pozostałe przychody wolne od podatku	0	-2	0
program motywacyjny	0	0	5
usługi obce nkup	0	0	1
- należności spisane	1	0	0
- inne pozostałe koszty operacyjne	6	6	0

-wykorzystanie rezerwy pracowniczej	-2	-4	-4
- dotacje, subwencje i dopłaty	-1	-2	-1
wykorzystanie odpisu na należności	-12	0	0
-opłaty leasingowe	119	-563	-193
-amortyzacja śr. Trwałych sfinans. zfron	-12	-27	-12
-rezerwy pracownicze	103	-93	71
- rezerwa na przewidywane koszty	25	43	24
-odpis aktualizujący wartość nieruchomości inwestycyjnej	0	-1 407	0
- wykorzystane rezerwy i RMK bierne	-12	0	-7
- odsetki naliczone od lokaty terminowej- wycena na koniec poprzedniego roku	4	0	0
-transakcje handlowe ujmowane zgodnie z MSR	651	-20	357
-pozostałe koszty NKUP	94	1 029	47
usługi obce	1	1	0
-wykorzystanie rezerwa na przewidywane koszty	-43	-32	-32
-inne		1	0
- wynagrodzenia i składki ZUS	-123	116	-47
- zużycie materiałów i energii	1	3	1
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	9 819	3 757	849
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	1 857	620	126
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0	0
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu	0	0	0
- wykazany w rachunku zysków i strat	1 857	620	126
7. Efektywna stawka podatkowa	19,1%	14,1%	20,0%

7 B - działalność kapitałowa

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Okres	Okres	Okres
	zakończony 30/06/2023 PLN'000	zakończony 31/12/2022 PLN'000	zakończony 30/06/2022 PLN'000
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	0	0	0
2. Korekty konsolidacyjne	0	0	0
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	0	0	0
koszt własny zbytych akcji	0	0	0
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0	0	0

7 C

PODATEK DOCHODOWY ODRO CZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
- zmniejsz.(zwiększ.) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejś.	-42	324	-55
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0	0
- zmniejszenie (zwięk.) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0	0
- zmniejsz.(zwiększ) z tyt.odpisania aktywów z tytułu odroc.podatku dochod.lub braku możliwości wykorzyst.rezerwy na odroc.podat.dochod.	0	0	0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	0	0
Podatek dochodowy odroczonego, razem	-42	324	-55

8

RUCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH I PÓŁ 2023	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym:	a) oprogramowanie komputerowe	b) licencje związane z wydaniem książek	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerial. i prawnych na początek okresu	14 862	308	14 554	4 288	100	19 250
b) zwiększenia (z tytułu)	2 978	23	2 955	186	-37	3 127
- zakupu	2 978	23	2 955	186	-37	3 127
- wprowadzenie do ewidencji	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0	0	0
- wycofanie składników z ewidencji	0	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerial. i prawnych na koniec okresu	17 840	331	17 509	4 474	63	22 376
e) skumul.amortyz.na początek okresu	5 555	304	5 251	3 774	0	9 329
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1 497	4	1 493	246	0	1 743
- odpisu	1 497	4	1 493	246	0	1 743
- sprzedaży	0	0	0	0	0	0
- wycofanie składników z ewidencji	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyz. (umorzenie) na koniec okresu	7 052	308	6 744	4 020	0	11 072
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0

- zwiększenie	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerial. i prawnych na koniec okresu	10 788	23	10 765	454	63	11 304

8

RUCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH I PÓŁ 2022	c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym:	oprogramowanie komputerowe	licencje	d) inne wartości niematerialne i prawne	e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerial. i prawnych na początek okresu	12 798	315	12 482	3 818	99	16 715
b) zwiększenia (z tytułu)	1 927	0	1 927	228	-15	2 141
- zakupu	1 927	0	1 927	228	-15	2 141
- wprowadzenie do ewidencji	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0	0	0
- wycofanie składników z ewidencji	0	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerial. i prawnych na koniec okresu	14 725	315	14 409	4 047	84	18 855
e) skumul. amortyz. na początek okresu	5 469	310	5 158	3 301	0	8 770
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1 200	1	1 199	227	0	1 427
- odpisu	1 200	1	1 199	227	0	1 427
- sprzedaży	0	0	0	0	0	0
- wycofanie składników z ewidencji	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyz. (umorzenie) na koniec okresu	6 668	311	6 358	3 528	0	10 196
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerial. i prawnych na koniec okresu	8 056	4	8 052	519	84	8 659

8 A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
b) wartość firmy	0	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	10 788	9 307	8 056
- oprogramowanie komputerowe	23	4	4
d) inne wartości niematerialne i prawne	454	513	519
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	63	100	84
Wartości niematerialne i prawne, razem	11 304	9 920	8 659

8 B

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STR.WŁASNOŚ.)	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) własne	11 304	9 920	8 659
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	11 304	9 920	8 659

9 A

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
Od jednostek powiązanych	0	0	0
Od pozostałych jednostek	203	203	383
pożyczki	200	200	353
odsetki od pożyczek	3	3	29
Należności długoterminowe, razem	203	203	383

9 B

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) stan na początek okresu	203	407	407
b) zwiększenia (z tytułu)	0	4	0

- przeniesienie z należności krótkoterminowych	0	0	0
- udzielenie pożyczki	0	0	0
- naliczenie odsetek	0	4	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	207	24
spłata pożyczki	0	74	24
przeniesienie do należności krótkoterminowych	0	133	0
d) stan na koniec okresu	203	203	383

10

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	4	6	6
- opłaty patentowe; opłaty leasingowe	0	0	0
- prowizje od kredytów	1	1	0
- inne	3	4	6
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	0	0
- koszt przygotowania tytułów	0	0	0
- koszty powstania działów: prawnego, edukacyjnego i turyst.	0	0	0
- inne	0	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	4	6	6

11

ZAPASY	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
1. materiały	34	40	34
2. półprodukty i produkty w toku	867	864	743
3. produkty gotowe	11 283	10 383	10 272
3a. Odpis aktualizujący wartość produktów gotowych	-1 109	-1 559	-1 611
3b. Szacowane zwroty	165	165	175
3c. Odpis aktualizujący szacowane zwroty	-10	-10	-15
4. towary	108	93	76
5. zaliczki na dostawy	0	0	0
Zapasy, razem	11 337	9 975	9 674

12 A

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Okres	Okres	Okres
	zakończony 30/06/2023 PLN'000	zakończony 31/12/2022 PLN'000	zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) od jednostek powiązanych	0	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0	0
- do 12 miesięcy	0	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- inne	0	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	20 707	10 148	8 256
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	20 561	9 857	7 961
- do 12 miesięcy	20 561	9 857	7 961
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	113	157	293
- inne	33	134	2
- dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	20 707	10 148	8 256
c) odpisy aktualizujące wartość należności	234	264	265
Należności krótkoterminowe brutto, razem	20 941	10 412	8 521

Spółka ustala wartość odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dotyczących należności tytułu dostaw i usług w oparciu o przepisy MSSF 9. Ponieważ należności handlowe mają charakter krótkoterminowy i nie zawierają istotnego elementu finansowania, w celu ustalenia ryzyka wystąpienia strat kredytowych spółka stosuje podejście uproszczone, opierając się na danych historycznych. Jednak przed przystąpieniem do ustalenia historycznej stopy strat, badane są zarówno informacje o aktualnej kondycji kontrahentów, jak i estymacje dotyczące ich przyszłości. Prognozy te spółka opiera na analizie indywidualnych uwarunkowań danego kontrahenta i na danych makroekonomicznych. Kalkulacja historycznej stopy strat odbywa się po przeprowadzonej segmentacji kontrahentów, która uwzględnia różne wzorce ponoszenia strat.

Proces ustalenia ryzyka i utworzenia odpisu przebiega następująco:

1. Ocena aktualnej kondycji finansowej kontrahenta przeprowadzana przez Dział Handlowy odbywa się na podstawie parametrów indywidualnych i globalnych.
 - a) Parametry indywidualne to poziom i przekrój wiekowy należności, dotychczasowa terminowość wpłat, poziom i jakość obecnej współpracy, dane o przyszłości kontrahenta (jeżeli są dostępne i wskazują na możliwość zmiany ryzyka kredytowego), opinie o danym kontrahencie (płatności, zamówienia, zwroty) zebrane z rynku wydawniczego. Jeżeli kontrahent nie ma narastających zaległości to Spółka zakłada, że tak pozostanie. Jeżeli jednak Spółka jest w posiadaniu danych aktualnych lub prognoz dotyczących sytuacji, które mogą wpłynąć na pogorszenie kondycji finansowej kontrahenta, to uwzględni je w procesie oceny ryzyka. Istotnym parametrem jest stały poziom zamawianych nowości i stały poziom zwrotów. Jeżeli poziom zamówień danego kontrahenta spada lub/i poziom zwrotów rośnie, może to oznaczać wzrost ryzyka. Dział Handlowy omawia z kontrahentem przyczyny spadku zamówień lub/i wzrostu zwrotów i

- w przypadku wykrycia zagrożenia, wprowadza limit sprzedaży (sprzedaż miesięczna x 4) i intensyfikuje windykację. Jeżeli aktywny do tej pory klient nie składa nowych zamówień, następuje blokada sprzedaży.
- b) Parametry globalne to wskaźniki makroekonomiczne takie jak zamożność społeczeństwa, stopa bezrobocia i poziom inflacji, ponieważ mogą mieć one przełożenie na kondycję branży księgarskiej. Spółka przygląda się zmianom preferencji nabywców, przepisów, tendencjom na rynku książki i uwzględnia sytuacje nadzwyczajne – np. stan epidemii
2. Wyliczenie historycznej stopy strat z uwzględnieniem segmentacji kontrahentów.
Segmentacja oparta jest na warunkach współpracy handlowej i obejmuje trzy grupy:
- kontrahenci sklepu internetowego i księgarni stacjonarnej, którzy kupując książki regulują płatność od razu
-kontrahenci, którzy regulują swoje należności po sprzedaży książek Spółki swoim klientom
- pozostali kontrahenci
Historyczna stopa strat utrzymuje się na poziomie bliskim zeru.
3. Objęcie wszystkich należności przeterminowanych odpisem na podstawie poniższej tabeli procentów i 100% na należności objęte postępowaniem sądowym. Jeżeli oceny przeprowadzone zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie 1 wskazują na wzrost ryzyka kredytowego u danego kontrahenta, to należności (również nieprzeterminowane) zostaną objęte dodatkowym odpisem w wysokości 10%, i po 5% w kolejnych miesiącach.

przeterminowanie	% odpisu
do 1 miesiąca	0,5
do 2 miesięcy	1
do 3 miesięcy	2
do 4 miesięcy	3
do 5 miesięcy	5
do 6 miesięcy	7
do 7 miesięcy	9
do 8 miesięcy	12
do 9 miesięcy	15
do 10 miesięcy	18
do 11 miesięcy	22
do 12 miesięcy	26
do 13 miesięcy	30
do 14 miesięcy	35
do 15 miesięcy	40
do 16 miesięcy	45
do 17 miesięcy	51
do 18 miesięcy	57
do 19 miesięcy	63
do 20 miesięcy	70
do 21 miesięcy	77
do 22 miesięcy	84

do 23 miesięcy	92
do 24 miesięcy	100
starsze	100
przedawnione	100

12 B

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
Stan na początek okresu	264	260	260
a) zwiększenia (z tytułu)	0	7	5
- utworzenie rezerw	0	7	5
b) zmniejszenia (z tytułu)	31	2	0
- rozwiązanie	18	0	0
- wykorzystanie rezerwy	12	2	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	234	264	265

12 C

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTER. BRUTTO (STR. WALUT.)	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) w walucie polskiej	20 838	10 373	8 497
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	103	38	24
b1. EUR	23	8	5
zł	102	38	24
b2.USD	0	0	0
zł	0	0	0
b1. GBP	0	0	0
zł	0	0	0
pozostałe waluty w zł	0	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	20 941	10 412	8 521

12 D

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) do 1 miesiąca	5 468	2 451	3 005
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	13 078	6 401	3 945
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	709	31	56
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	348	0
e) powyżej 1 roku	0	0	0

f) należności przeterminowane	1 541	890	1 220
g) po sprzedaży	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	20 795	10 121	8 226
h) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	234	264	265
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	20 561	9 857	7 961

12 E

NALEŻNOŚCI Z TYT.DOSTAW I USŁUG, PRZETERM.(BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) do 1 miesiąca	1 087	402	618
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	171	95	211
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	38	48	130
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4	93	5
e) powyżej 1 roku	240	252	256
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	1 541	890	1 220
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminow.	234	264	265
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	1 307	626	955

13 A

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) w jednostkach zależnych	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 725	3 257	2 728
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 655	1 724	2 727
- inne środki pieniężne	5 070	0	1
- inne aktywa pieniężne	0	1 532	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	8 725	3 257	2 728

13 B

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUK.WALUTOWA)	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) w walucie polskiej	7 600	2 373	2 111
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 125	884	617
b1. EUR	78	2	42

zł	346	10	198
b2. USD	189	198	93
zł	776	873	419
b3. GBP	1	0	0
zł	3	0	0
pozostałe waluty w zł	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	8 725	3 257	2 728

14

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Okres	Okres	Okres
	zakończony 30/06/2023 PLN'000	zakończony 31/12/2022 PLN'000	zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	155	147	182
-ubezpieczenia	39	51	30
-dostęp/obsługa oprogramowania	23	37	35
odpis na ZFŚS	18	0	19
-prenumeraty	3	2	0
provizje od kredytu bankowego	14	8	18
-składki członkowskie	26	11	20
opłaty, podatek od nieruchomości	0	0	41
abonament tv	8	0	7
-koncesja na alkohol	3	0	2
domeny	1	0	0
-inne	21	38	8
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	155	147	182

15

KAPITAŁ ZAPASOWY	Okres	Okres	Okres
	zakończony 30/06/2023 PLN'000	zakończony 31/12/2022 PLN'000	zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	5 039	5 039	5 039
b) utworzony ustawowo	0	0	0
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0	0	0
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0	0
e) inny (wg rodzaju)	2 785	2 698	2 698
-umorzenie akcji	-610	-610	-610
-strata ze sprzedaży akcji własnych	-430	-430	-430
-sprzedaż inwestycji	2 497	2 497	2 497
-pozostałe	1 241	1 241	1 241
Kapitał zapasowy, razem	7 825	7 737	7 737

16

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) z tytułu aktualizacji rzeczowych aktywów trwałych	7 312	7 312	7 312
b) z tytułu świadczeń pracowniczych	10	12	-2
c) z tytułu podatku odroczonego (środki trwałe)	-1 390	-1 390	-1 390
c) z tytułu podatku odroczonego (świadczenia pracownicze)	-2	-2	0
e) inny (wg rodzaju)	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	5 931	5 931	5 921

17

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZER.(WEDŁUG CELU PRZEZN.)	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
kapitał utworzony z zysku z lat ubiegłych	0	0	0
- kapitał przeznaczony na skup akcji własnych	0	0	0
- fundusz dywidendowy	0	0	0
program motywacyjny	876	876	0
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	876	876	0

18

ZMIANA STANU REZERWY Z TYT.ODROCZ.POD.DOCHOD.	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
1.Stan rezerwy z tyt.odroc.pod.dochod.na początek okresu, w tym:	2 288	1 869	1 869
a) odniesionej na wynik finansowy	899	480	480
- z tyt. Amortyzacji śr. Trwałych	0	0	0
b) odniesionej na kapitał własny	1 389	1 389	1 389
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	25	418	81
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu amortyzacja środków trwałych i wnip	25	0	0
odsetki od udzielonej pożyczki	15	147	79
wycena walut	0	2	0
- aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnej	10	0	2
b) subwencja	0	267	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
d) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0

3. Zmniejszenia	-8	0	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-8	0	0
- amortyzacja środków trwałych	-10	0	0
sprzedaż gruntu i budynku	0	0	0
- aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnej	0	0	0
subwencja	0	0	0
- naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	2	0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochod.na koniec okresu, razem	2 321	2 288	1 950
a) odniesionej na wynik finansowy	932	899	560
- z tyt. Amortyzacji śr. Trwałych	0	0	0
b) odniesionej na kapitał własny	1 389	1 389	1 389
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

18A

	30.06.2023	30.06.2023
	KWOTA PODSTAWY	KWOTA PODATKU
REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		
Amortyzacja aktywów trwałych	12 125	2 304
Dodatnie różnice kursowe z wyceny	57	11
Odsetki naliczone od pożyczek udzielonych	33	6
SUMA	12 215	2 321

18A

	30.06.2022	30.06.2022
	KWOTA PODSTAWY	KWOTA PODATKU
REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		
Amortyzacja aktywów trwałych	10 216	1 941
Dodatnie różnice kursowe z wyceny	12	2
Odsetki naliczone od pożyczek udzielonych	32	6
SUMA	10 261	1 950

19

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) stan na początek okresu	97	102	102
b) zwiększenia	0	0	0
-rezerwa emerytalna	0	0	0
c) wykorzystanie	0	0	0
d) rozwiązanie	0	5	0
e) stan na koniec okresu	97	97	102

19A

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) stan na początek okresu	49	136	136
b) zwiększenia	103	26	71
-rezerwa emerytalna	103	2	0
-rezerwa na urlopy	0	17	71
-inne	0	7	0
c) wykorzystanie	2	11	4
d) rozwiązanie	0	102	0
e) stan na koniec okresu	150	49	203

20

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH POZOSTAŁYCH REZERW	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) stan na początek okresu	50	39	39
- na utraconą marżę (korekty)	0	0	0
- na przewidywane koszty	50	39	0
b) zwiększenia (z tytułu)	25	43	24
- na utraconą marżę (korekty)	0	0	0
- na przewidywane koszty	25	43	24
c) wykorzystanie (z tytułu)	50	31	32
- na utraconą marżę (korekty)	0	0	0
- na przewidywane koszty	50	31	32
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	1	7
- na utraconą marżę (korekty)	0	0	7
- na przewidywane koszty	0	1	0
e) stan na koniec okresu	25	50	24
- na utraconą marżę (korekty)	0	0	0
- na przewidywane koszty	25	50	24

21 A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) wobec jednostek zależnych	0	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	3 165	3 382	3 507
-kredyty i pożyczki	521	521	883
inne	2	0	6
-umowy leasingu	2 642	2 861	2 619
Zobowiązania długoterminowe, razem	3 165	3 382	3 507

21 B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) powyżej 1 roku do 3 lat	1 912	1 714	1 462
b) powyżej 3 do 5 lat	821	1 017	1 324
c) powyżej 5 lat	432	651	721
Zobowiązania długoterminowe, razem	3 165	3 382	3 507

21 C

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKT.WALUT.	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) w walucie polskiej	3 165	3 382	3 507
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
b1. jednostka/waluta ... / ...	0	0	0
zł	0	0	0
b2. jednostka/waluta ... / ...	0	0	0
zł	0	0	0
pozostałe waluty w zł	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	3 165	3 382	3 507

22 A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) wobec jednostek zależnych	0	0	0
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0	0
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
- z tytułu dywidend	0	0	0

- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0
- do 12 miesięcy	0	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	23 516	12 662	11 191
- kredyty i pożyczki, w tym:	6	504	255
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
- z tytułu dywidend	0	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	389	370	357
-z tytułu umów leasingu	385	367	353
- odsetki zarachowane	4	4	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	20 094	9 127	8 652
- do 12 miesięcy	20 094	9 127	8 652
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 336	770	416
- z tytułu wynagrodzeń	1 291	1 484	1 090
- inne (wg tytułów) :	400	405	422
- pozostałe	26	31	18
- zobowiązania na zwroty (MSSF 15)	374	374	404
- rozliczenie komisu (MSSF 15)	0	0	0
- z tytułu umów leasingu	0	0	0
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	600	600	601
pożyczkowy	600	600	600
- ZFRON	0	0	1
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	24 116	13 262	11 792

22 B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTER.(STRUKT.WALUT.)	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) w walucie polskiej	22 611	11 905	10 393
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 506	1 357	1 399
b1. EUR	105	52	48
zł	468	245	224
b2. USD	226	214	242
zł	929	943	1 087
b3. GBP	21	32	16
zł	108	170	88
pozostałe waluty w zł	0	0	0

Zobowiązania krótkoterminowe, razem	24 116	13 262	11 792
--	---------------	---------------	---------------

23

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	683	716	730
- długoterminowe (wg tytułów)	658	690	703
- środki trwałe kupione z ZFRON	0	613	614
- dot. nieruchomości inwestycyjnej	594	0	0
-środki trwałe refundowane	46	57	69
inne	18	19	20
- krótkoterminowe (wg tytułów)	25	27	27
- środki trwałe kupione z ZFRON	0	2	2
-środki trwałe refundowane	23	23	23
inne	2	2	2
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	130	101	30
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0	0
-śr.trw.finans.z ZFRON	0	0	0
-śr.trw.finans.z PFRON	0	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	130	101	30
-przychody przyszłych okresów	65	21	0
- dofinansowanie do wynagrodzeń	0	80	0
- inne	66	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	813	817	760

24

RUCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH I PÓŁ 2023	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 764	1 654	1 880	1 847	0	9 144
b) zwiększenia (z tytułu)	0	15	0	8	118	141
- zakupu	0	15	0	8	0	24
- leasing	0	0	0	0	118	118
- inne	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 764	1 669	1 880	1 855	118	9 286
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 677	1 355	791	1 715	0	5 538
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	187	37	157	27	0	409
- odpisu	187	37	157	27	0	409

- sprzedaży	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 864	1 392	949	1 742	0	5 947
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 901	277	931	112	118	3 339

24

RUCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH I PÓŁ 2022	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 545	1 585	1 576	1 837	5	8 547
b) zwiększenia (z tytułu)	0	60	0	7	1	68
- zakupu	0	60	0	7	1	68
- inne	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 545	1 645	1 576	1 844	6	8 615
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 330	1 272	605	1 667	0	4 874
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	173	45	153	27	0	398
- odpisu	173	45	153	27	0	398
- pozostałe	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 504	1 317	759	1 693	0	5 273
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 041	328	817	150	6	3 342

24 A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) środki trwałe, w tym:	3 221	3 573	3 337
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 901	2 055	2 041
- urządzenia techniczne i maszyny	277	299	328
- środki transportu	931	1 088	817
- inne środki trwałe	112	131	150
b) środki trwałe w budowie	118	0	6
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	3 339	3 573	3 342

24 B

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKT.WŁASNOŚ.)	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) własne	389	424	568
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	2 832	3 149	2 769
Środki trwałe bilansowe, razem	3 221	3 573	3 337

24 C

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
1. używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	110	0	0
- wartość gruntów użytkowanych wieczyście	0	0	0
- środki transportu (wartość początkowa netto)	110	0	0
- urządzenia	0	0	0
Środki trwałe pozabilansowe, razem	110	0	0

25

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIEJSZOŚCI	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
Stan na początek okresu	358	192	192
a) zwiększenia (z tytułu)	129	166	0

- zakup udziałów	0	0	0
- wyniki br	129	166	0
- zmiany w kapitałach jedn.powiązanych	0	0	
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	107
- sprzedaż udziałów	0	0	0
- wyniki br	0	0	107
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	487	358	299

26

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochod.na początek okresu, w tym:	1 618	1 525	1 525
a) odniesionych na wynik finansowy	769	674	674
- rezerwy emerytalne, zapasy, należności	769	674	674
b) odniesionych na kapitał własny	849	851	851
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	257	120	205
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	257	120	205
- należności, zapasy	257	120	205
- rezerwy na koszty i straty	0	0	0
-udziały	0	0	0
b)odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatk.(z tyt)	0	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z uj.różnicami przejściowymi(z tyt)	0	0	0
- błąd lat poprzednich	0	0	0
- rezerwy emerytalne	0	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatk.(z tyt)	0	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
3. Zmniejszenia	186	27	70
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	186	25	70
-rezerwy emerytalne	0	1	1
- należności, zapasy	186	24	69
- aktualizacja wartości akcji nabytych	0	0	0
- koszty	0	0	0
b) odniesione na kapitał własny (świadcz. Prawcownicze)		2	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 689	1 618	1 661
a) odniesionych na wynik finansowy	840	769	810

b) odniesionych na kapitał własny	849	849	851
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

26A

	30.06.2023	30.06.2023
	KWOTA PODSTAWY	KWOTA PODATKU
AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 119	213
Odpisy aktualizujące wartość należności	234	44
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji	4 906	932
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	81	15
Inne koszty	1 394	265
Rezerwa na utraconą marżę	209	40
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	105	20
Rezerwa na badanie sprawozdania	25	5
Niezapłacone umowy cywilnoprawne	817	155
SUMA	8 890	1 689

26A

	30.06.2022	30.06.2022
	KWOTA PODSTAWY	KWOTA PODATKU
AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 625	309
Odpisy aktualizujące wartość należności	265	50
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji	4 794	911
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	85	16
Inne koszty	770	146
Umorzona pożyczka z WFOŚiGW	22	4
Rezerwa na utraconą marżę	230	44
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	175	33
Rezerwa na badanie sprawozdania	24	5
Niezapłacone umowy cywilnoprawne	750	142
SUMA	8 741	1 661

27

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJ.)	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
	a) stan na początek okresu	11 249	9 842
b) zwiększenia (z tytułu)	0	1 407	0

- wycena do wartości godziwej	0	1 407	0
c) zmniejszenia do wartości godziwej	0	0	0
d) stan na koniec okresu	11 249	11 249	9 842

Zgodnie ze sporządzonym w dniu 20 lutego 2015 roku operatem szacunkowym wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnej - którą stanowi działka nr 24/26 zabudowana budynkiem hotelowym, położonym w spale – w dniu 31 grudnia 2014 roku wynosiła 12.338.000 zł, w której to udział spółki muza s.a stanowi 87,59%, co daje kwotę 10.806.854 zł.

Wartość bilansowa przedmiotowej nieruchomości w zakresie udziału spółki muza s.a wzrosła w skutek wyceny o kwotę 857.734,56, która zaliczona została zgodnie z msr 40 do zysku netto 2014 roku. wartość godziwa nieruchomości została określona w podejściu dochodowym, metodą zysków. dodatkowo została określona wartość odtworzeniowa nieruchomości (działki w podejściu porównawczym, budynku w podejściu kosztowym).

W dniu 20 lutego 2017 roku sporządzono aneks nr 2 do operatu szacunkowego z dnia 20.02.2015 r. w którym to stwierdzono, że wartość rynkowa dla aktualnego stanu użytkowania ustalona w podejściu porównawczym w operacie szacunkowym z dnia 20.02.2015 r. w wysokości 12.338.000 zł netto pozostaje nadal aktualna.

W dniu 01 marca 2018 roku podjęto uchwałę o zmianie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej. 28 lutego 2018 roku spółka otrzymała opinię o wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej, którą stanowi działka nr 24/26 zabudowana budynkiem hotelowym w spale. rzeczoznawca majątkowy określił wartość nieruchomości na dzień 31 grudnia 2017 roku na kwotę 13.375.000 zł. emitent posiada w tej nieruchomości udział w wysokości 87,59%, a zatem jej bilansowa wartość wzrosła w wyniku aktualizacji o 908.308 zł do kwoty 11.715.162 zł. wzrost wartości został odniesiony na wynik brutto 2017 roku.

W dniu 13 marca 2020 roku podjęto uchwałę o zmianie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej na podstawie opinii o wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej, którą stanowi działka nr 24/26 zabudowana budynkiem hotelowym w spale. rzeczoznawca majątkowy określił wartość nieruchomości na dzień 31 grudnia 2019 roku na kwotę 15.543.000 zł. emitent posiada w tej nieruchomości udział w wysokości 69,74%, a zatem jej bilansowa wartość wzrosła w wyniku aktualizacji o 1.511.963,50 zł do kwoty 10.839.688 zł. wzrost wartości został odniesiony na wynik brutto 2019 roku.

W dniu 07 kwietnia 2021 roku podjęto uchwałę o zmianie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej na podstawie otrzymanej od rzeczoznawcy opinii o wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej, którą stanowi działka nr 24/26 zabudowana budynkiem hotelowym w spale. rzeczoznawca majątkowy określił wartość nieruchomości na dzień 31 grudnia 2020 roku na kwotę 12.994.000 zł. emitent posiada w tej nieruchomości udział w wysokości 69,74%, a zatem jej bilansowa wartość w księgach emitenta spadła w wyniku aktualizacji o 1.777.672 zł do kwoty 9.062.016 zł. spadek wartości został odniesiony na wynik brutto 2020 roku.

W dniu 04 marca 2022 roku podjęto uchwałę o zmianie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej na podstawie otrzymanej od rzeczoznawcy opinii o wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej, którą stanowi działka nr 24/26 zabudowana budynkiem hotelowym w spale. rzeczoznawca majątkowy określił wartość nieruchomości na dzień 31 grudnia 2021 roku na kwotę 14.112.000 zł. emitent posiada w tej nieruchomości udział w wysokości 69,74%, a zatem jej bilansowa wartość w księgach emitenta wzrosła w wyniku aktualizacji o 779.693 zł do kwoty 9.841.709 zł. wzrost wartości zostanie odniesiony na wynik brutto 2021 roku

W dniu 15 lutego 2023 roku podjęto uchwałę o zmianie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej na podstawie otrzymanej od rzeczoznawcy opinii o wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej, którą stanowi działka nr 24/26 zabudowana budynkiem hotelowym w Spale. Rzeczoznawca majątkowy określił wartość nieruchomości na dzień 31 grudnia 2022 roku na kwotę 16.130.000 zł. Emitent posiada w tej nieruchomości udział w wysokości 69,74%, a zatem jej bilansowa wartość w księgach Emitenta wzrosła w wyniku aktualizacji o 1.407.353 zł do kwoty 11.249.062 zł. Wzrost wartości zostanie odniesiony na wynik brutto 2022 roku

Mssf 13 wymaga ujawnienia informacji ilościowych i jakościowych dotyczących wyceny w wartości godziwej. wiele z nich dotyczy trzypoziomowej hierarchii wartości na podstawie informacji pozyskanych na potrzeby techniki wyceny:

- poziom 1: dane w pełni obserwowalne (np. niekorygowane ceny giełdowe oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach, dostępne na dzień wyceny);
- poziom 2: informacje niestanowiące cen z poziomu 1, ale obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio;

- poziom 3: dane nieobserwowalne.

Składnik aktywów lub zobowiązań zalicza się w całości do jednej z tych trzech kategorii w oparciu o dane z najniższego poziomu istotnie wpływające na jego wycenę.

Obecnie ujawnianie informacji w oparciu o tę hierarchię już jest obowiązkowe w odniesieniu do instrumentów finansowych rozliczanych zgodnie z mssf 7, ale mssf 13 rozszerza je na wszystkie składniki aktywów i zobowiązań.

Niektóre wymogi dotyczące ujawnień różnią się w zależności od tego, czy wartość godziwą oblicza się metodą powtarzalną czy niepowtarzalną. mssf 13 definiuje powtarzalną i niepowtarzalną wycenę aktywów i zobowiązań w wartości godziwej w następujący sposób:

- powtarzalna – wycena w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilansie) jest wymagana lub dopuszczalna przez inne mssf na koniec każdego okresu sprawozdawczego;

- niepowtarzalna – wycena w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wymagana lub dopuszczalna przez inne mssf w szczególnych okolicznościach.

Do wyceny wykorzystano metodę dochodową, która polega na przeliczaniu prognozowanych kwot (np. przepływów pieniężnych lub dochodów i kosztów) na jedną kwotę bieżącą (tj. zdyskontowaną). tak obliczona wartość godziwa (netto) w hierarchii wartości znajduje się na poziomie 2, gdyż informacje uzyskane do wyceny mogą być obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio.

28

PODZIAŁ AMORTYZACJI NA POSZCZEGÓLNE RODZAJE KOSZTÓW	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) pozycje ujęte w koszcie sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 849	3 068	1 469
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	110	81	43
- amortyzacja wartości niematerialnych	1739	2 987	1 426
b) pozycje ujęte w kosztach sprzedaży i zarządu	303	574	278
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	299	573	277
- amortyzacja wartości niematerialnych	4	1	1
c) pozycje ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych (dotyczące ZFRON)	0	2	1
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	0	2	1
- amortyzacja wartości niematerialnych	0	0	
d) pozycje ujęte w koszcie wytworzenia	-27	143	71
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	0	155	77
- amortyzacja wartości niematerialnych	0	0	0
e) inne korekty	-29	-12	-6
amortyzacja suma	2 123	3 786	1 819

29

ZYSK (STRATA) NETTO	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	7 376	2 844	132
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	393	436	320
c) zyski (straty) netto jednostek współzależnych	0	0	0
d) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych	0	0	0

e) korekty konsolidacyjne	0	0	0
Zysk (strata) netto	7 768	3 280	451

30

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji
A	imienne	5:1 – prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu	-	115 000	230	1997-07-24
I emisja	na okaziciela	zwykłe	-	2 022 352	4 168	1997-07-27
B1	na okaziciela	zwykłe	-	487 681	975	2002-01-02
B2	na okaziciela	zwykłe	-	38 742	77	2002-01-02
B3	na okaziciela	zwykłe	-	136 823	274	2002-01-02
C	na okaziciela	zwykłe	-	268 558	537	2021-08-16
Liczba akcji, razem				2 800 598		-
Kapitał zakładowy, razem					6 261	-
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)					2	-

31

ZMIANA STANU REZERW	Stan na 30/06/2023 PLN'000	Stan na 31/12/2022 PLN'000	zmiana 2023/2022
rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 321	2 288	33
rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	247	146	101
pozostałe rezerwy	25	50	-25
zmiana wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 593	2 484	109
inne korekty			-9
korekta dotycząca podatku odroczonego od przeszacowania środka trwałego			0

zmiana wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	100
---	------------

32

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ	Stan na 30/06/2023 PLN'000	Stan na 31/12/2022 PLN'000	zmiana 2023/2022
zobowiązania wobec pozostałych jednostek długoterminowe	3 165	3 382	-217
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	23 516	12 662	10 855
fundusze specjalne	600	600	0
zmiana wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	27 281	16 644	10 637
przeniesienie dotyczące wykorzystania pożyczek			445
korekta dotycząca przyjęcia środków trwałych w leasing			193
przeniesienie dotyczące płatności dotyczących umów leasingu			58
inne korekty			58
zmiana wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych			11 333

**UDZIAŁY LUB AKCJE W
JEDNOSTKACH
PODPORZĄDKOWANYCH**

	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów w / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanej kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej										
PDK S.A.	Warszawa	Działalność hotelowa	zależna	pełna	1998-04-24	968	0	968	69,73	69,73
Oh Book! Sp z oo	Warszawa	Hurtowy i detaliczny handel książką	zależna	pełna	2000-01-04	700	434	266	100	100
Muza Szkolna Sp z oo	Warszawa	Produkcja i sprzedaż książek edukacyjnych	zależna	pełna	1999-10-07	4472	4472	0	100	100

**UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH
PODPORZĄDKOWANYCH -cd.**

kapitał własny kapitał zakładowy kapitał zapasowy zysk (strata) z lat ubiegłych zysk (strata) netto zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:

nazwa jednostki						
PDK S.A.	1 626	241	39	921	425	898
Oh Book! Sp z oo	234	700	16	-454	-32	99
Muza Szkolna Sp z oo	8	4 500	0	-4 492	0	0

**UDZIAŁY LUB AKCJE W
JEDNOSTKACH
PODPORZĄDKOWANYCH
-cd.**

- zobowiązania długo-terminowe - zobowiązania krótko-terminowe należności jednostki, w tym: - należności długo-terminowe - należności krótko-terminowe aktywa jednostki, razem przychody ze sprzedaży

nazwa jednostki							
PDK S.A.	118	654	619	0	619	2 524	3 251
Oh Book! Sp z oo	0	33	5	0	5	332	125
Muza Szkolna Sp z oo	0	0	0	0	0	8	0

INFORMACJE OGÓLNE

Działalność podstawowa

Podstawowym przedmiotem działalności MUZA S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Siennej 73 jest:

- działalność wydawnicza i poligraficzna w pełnym zakresie,
- produkcja i reprodukcja zapisanych nośników informacji,
- handel i dystrybucja, w szczególności produktów wydawniczych, poligraficznych i innych nośników informacji w pełnym zakresie,
- działalność reklamowa, organizacja imprez kulturalnych, rekreacyjnych i sportowych,
- organizacja targów i wystaw,
- prowadzenie centrów rehabilitacyjnych, sanatoriów i innych instytucji medycznych.

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

MUZA S.A. jest Spółką, której akcje notowane są wyłącznie na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych na rynku równoległym w sektorze – media.

MUZA S.A. współpracuje z najlepszymi wydawcami zagranicznymi i agencjami sprzedaży praw autorskich, od których kupuje prawa do wydawania książek w języku polskim, a także z wieloma drukarniami na całym świecie, którym zleca druk swoich książek.

Obecnie oferta tytułowa Spółki koncentruje się na literaturze i poradnikach oraz książkach dla dzieci.

Siedziba

ul. Sienna 73
00-833 Warszawa

Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego
Numer rejestru: KRS 0000065143

Rejestracja Spółki w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP: 526-020-42-80
REGON: 001378210

Zarząd

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym w skład Zarządu MUZY S.A., wchodzili:

Marcin Garliński Prezes Zarządu
Małgorzata Czarzasty Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Na dzień 29.09.2023r. członkami Rady Nadzorczej są:

1. Grzegorz Kołtuniak,
2. Tomasz Wołynko,
3. Magdalena Wołek,
4. Stanisław Stępień,
5. Krzysztof Czeszejko-Sochacki.

W porównaniu do raportu półrocznego za rok 2022 z 30.09.2022 skład Rady Nadzorczej nie zmienił się.

Informacja o sprawozdaniu finansowym

MUZA S.A. jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MUZA S.A. („Grupa”), które jest dostępne na stronie internetowej www.relacje.muzainfo.pl

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, które obejmują Standardy i Interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej
- w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami - zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz U. 2021 poz 317,) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Walutą prezentacji i walutą funkcjonalną Spółki jest złoty polski. Spółka zamierza kontynuować swoją działalność gospodarczą i Zarządowi nie są znane przesłanki, które wskazywałyby na istnienie zagrożeń w tym względzie. Dane przedstawione w sprawozdaniu obejmują dane Spółki MUZA S.A. - jest to podmiot jednozakładowy.

Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu euro ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy, który wyniósł:

- na dzień 30 czerwca 2023 r. – 4,4503 PLN.
- na dzień 30 czerwca 2022 r. – 4,6806 PLN.

Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, który wyniósł:

- od 1 stycznia 2023 do 30 czerwca 2023 roku – 4,6130 PLN/EUR
- od 1 stycznia 2022 do 30 czerwca 2022 roku – 4,6427 PLN/EUR

PODSTAWA SPORZADZENIA JEDNOSTKOWEGO SF ORAZ OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Oświadczenie o zgodności: Skonsolidowane skrócone sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Spółka zastosowała taką samą politykę rachunkowości, prezentacji danych i wycenę, jaką zastosowała w odniesieniu do rocznego okresu sprawozdawczego zakończonego 31 grudnia 2022 r. z uwzględnieniem zmian wynikających z wejścia w życie nowych lub zmienionych standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Zastosowanie zmian do standardów nie miało wpływu na skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień 30 czerwca 2023 r. Grupa rozpoznała prawo do użytkowania aktywów w kwocie 2.832 tys. zł oraz zobowiązania z tyt. leasingu w kwocie 3.027 tys. zł.

Rzeczowe aktywa trwałe:

- wyceniono według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości narastająco

- stosowane są poniższe zasady amortyzacji:

= składniki o wartości początkowej powyżej 3 500,00 zł rozliczane są w koszty amortyzacji liniowo przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych: 5%-10% dla budynków i budowli, 10%-30% dla urządzeń technicznych i maszyn, 14%-20% dla środków transportu, 20% dla pozostałych

= składniki o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500,00 zł zaliczane są w koszty amortyzacji jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania

= grunt własny nie podlega amortyzacji

= weryfikacja oszacowanego okresu ekonomicznej użyteczności i stosowanych metod amortyzacji oraz weryfikacja wartości bilansowej dokonywane są na koniec każdego okresu sprawozdawczego

- spółka jest leasingobiorcą środków transportu oraz najemcą lokalu biurowego opisanych w rozdziale Leasing

- rzeczowe aktywa trwałe są inwentaryzowane co trzy lata

Usunięcie rzeczowych aktywów trwałych

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne są ujmowane do czasu ich zbycia lub do czasu, kiedy ich dalsze użycie lub zbycie nie przyniesie spółce korzyści; zyski lub straty z tym związane wykazuje się w wyniku okresu, w którym nastąpiło usunięcie, jako różnicę pomiędzy wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową składnika. Jeżeli usuwany składnik był wcześniej przeszacowany, to wielkość przeszacowania jest przenoszona z kapitału z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych.

Wartości niematerialne:

- wyceniono według cen nabycia pomniejszonych o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

- spółka ocenia przewidywany okres użytkowania dla każdej wartości niematerialnej

- stosowane są poniższe zasady amortyzacji:

- = składniki o cenie jednostkowej powyżej 3 500,00 zł rozliczane są w koszty amortyzacji liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności, przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych: 30% dla licencji dotyczących programów komputerowych, 50% dla praw autorskich, dla licencji wydawniczych stawka amortyzacji wynika z okresu używania, który jest określony w umowie licencyjnej
- = licencje dotyczące programów komputerowych o cenie jednostkowej nie przekraczającej 3 500,00 zł zaliczane są w koszty amortyzacji jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania
- = koszt amortyzacji praw autorskich i licencji wydawniczych spółka ujmuje i prezentuje w Rachunku zysków i strat w pozycji Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów
- = weryfikacja oszacowanego okresu ekonomicznej użyteczności i stosowanych metod amortyzacji oraz weryfikacja wartości bilansowej dokonywane są na koniec każdego okresu sprawozdawczego

Usunięcie wartości niematerialnych

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne są ujmowane do czasu ich zbycia lub do czasu, kiedy ich dalsze użycie lub zbycie nie przyniesie spółce korzyści; zyski lub straty z tym związane wykazuje się w wyniku okresu, w którym nastąpiło usunięcie, jako różnicę pomiędzy wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową składnika. Jeżeli usuwany składnik był wcześniej przeszacowany, to wielkość przeszacowania jest przenoszona z kapitału z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Spółka dokonuje przeglądu tych składników na dzień bilansowy w celu sprawdzenia czy nie utraciły one wartości. W przypadku stwierdzenia takiej utraty, spółka szacuje wartość odzyskiwalną danego składnika i ustala wysokość odpisu, która doprowadzi wartość bilansową do wartości odzyskiwalnej. Odpis ujmuje się w kosztach okresu, a gdy dotyczy składnika wcześniej przeszacowanego to zmniejsza on wcześniejsze przeszacowanie.

W przypadku późniejszego wzrostu wartości składnika, jego wartość bilansowa zostaje podwyższona, jednak nie więcej niż do wartości jaka była przed zastosowaniem odpisów. Odwrócenie odpisu ujmuje się w przychodach okresu, a gdy dotyczy składnika wcześniej przeszacowanego to zwiększa ono wcześniejsze przeszacowanie.

Leasing

Spółka użytkuje środki transportu na podstawie umów leasingu operacyjnego klasyfikowanych jak leasing finansowy, tzn. są one wykazywane i amortyzowane tak samo jak aktywa własne. Wartość aktywów została określona w momencie ich przyjęcia do użytkowania na podstawie przyszłych opłat leasingowych, które prezentowane są w pozycji

inne zobowiązania finansowe. Odsetki jako koszty finansowe odnosi się bezpośrednio w wynik.

Spółka użytkuje lokal biurowy na podstawie umowy najmu zawartej do 30 czerwca 2029 roku klasyfikowanej jak leasing finansowy, tzn. prawo do korzystania z lokalu jest wykazywane i amortyzowane tak samo jak aktywa własne. Wartość tego aktywa została określona w wysokości przewidywanych opłat, po ich zdyskontowaniu. Zobowiązania z tytułu przyszłych opłat prezentowane są w pozycji inne zobowiązania finansowe. Odsetki jako koszty finansowe odnosi się bezpośrednio w wynik.

Nieruchomości inwestycyjne:

- wyceniono wg modelu wartości godziwej, na podstawie operatu szacunkowego
- przeszacowań dokonuje się gdy różnica pomiędzy wartością godziwą, a wartością księgową na dzień bilansowy jest istotna; zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej wpływa na zysk lub stratę netto w okresie, w którym nastąpiła zmiana.

Udziały i akcje w spółkach zależnych:

- wyceniono według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy spowodowane utratą wartości.

Udzielone pożyczki:

- wyceniono według kwoty wymagalnej, a jeśli jest to istotne to według kosztu zamortyzowanego metodą efektywnej stopy procentowej

Usunięcie aktywów finansowych

Spółka utrzymuje składniki aktywów finansowych w bilansie do czasu przeniesienia składnika oraz związanych z nim ryzyk i korzyści na inną jednostkę. Zyski lub straty związane z usunięciem składnika wykazuje się w wyniku okresu, w którym ono nastąpiło, jako różnicę pomiędzy wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową składnika. Należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są do momentu ich spłaty, umorzenia lub przedawnienia, różnicę pomiędzy wartością bilansową usuwanej należności a zapłatą wniesioną ujmuje się w wyniku.

Należności:

- wyceniono w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, a jeśli jest to istotne to według kosztu zamortyzowanego metodą efektywnej stopy procentowej
- różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych zaliczono odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych

Spółka ustala wartość odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dotyczących należności tytułu dostaw i usług w oparciu o przepisy MSSF 9. Ponieważ należności

handlowe mają charakter krótkoterminowy i nie zawierają istotnego elementu finansowania, w celu ustalenia ryzyka wystąpienia strat kredytowych spółka stosuje podejście uproszczone, opierając się na danych historycznych. Jednak przed przystąpieniem do ustalenia historycznej stopy strat, badane są zarówno informacje o aktualnej kondycji kontrahentów, jak i estymacje dotyczące ich przyszłości. Prognozy te spółka opiera na analizie indywidualnych uwarunkowań danego kontrahenta i na danych makroekonomicznych. Kalkulacja historycznej stopy strat odbywa się po przeprowadzonej segmentacji kontrahentów, która uwzględnia różne wzorce ponoszenia strat.

Proces ustalenia ryzyka i utworzenia odpisu przebiega następująco:

4. Ocena aktualnej kondycji finansowej kontrahenta przeprowadzana przez Dział Handlowy odbywa się na podstawie parametrów indywidualnych i globalnych.
 - c) Parametry indywidualne to poziom i przekrój wiekowy należności, dotychczasowa terminowość wpłat, poziom i jakość obecnej współpracy, dane o przyszłości kontrahenta (jeżeli są dostępne i wskazują na możliwość zmiany ryzyka kredytowego), opinie o danym kontrahencie (płatności, zamówienia, zwroty) zebrane z rynku wydawniczego. Jeżeli kontrahent nie ma narastających zaległości to Spółka zakłada, że tak pozostanie. Jeżeli jednak Spółka jest w posiadaniu danych aktualnych lub prognoz dotyczących sytuacji, które mogą wpłynąć na pogorszenie kondycji finansowej kontrahenta, to uwzględni je w procesie oceny ryzyka. Istotnym parametrem jest stały poziom zamawianych nowości i stały poziom zwrotów. Jeżeli poziom zamówień danego kontrahenta spada lub/i poziom zwrotów rośnie, może to oznaczać wzrost ryzyka. Dział Handlowy omawia z kontrahentem przyczyny spadku zamówień lub/i wzrostu zwrotów i w przypadku wykrycia zagrożenia, wprowadza limit sprzedaży (sprzedaż miesięczna x 4) i intensyfikuje windykację. Jeżeli aktywny do tej pory klient nie składa nowych zamówień, następuje blokada sprzedaży.
 - d) Parametry globalne to wskaźniki makroekonomiczne takie jak zamożność społeczeństwa, stopa bezrobocia i poziom inflacji, ponieważ mogą mieć one przełożenie na kondycję branży księgarskiej. Spółka przygląda się zmianom preferencji nabywców, przepisów, tendencjom na rynku książki i uwzględnia sytuacje nadzwyczajne – np. stan epidemii
5. Wyliczenie historycznej stopy strat z uwzględnieniem segmentacji kontrahentów. Segmentacja oparta jest na warunkach współpracy handlowej i obejmuje trzy grupy:
 - kontrahenci sklepu internetowego i księgarni stacjonarnej, którzy kupując książki regulują płatność od razu
 - kontrahenci, którzy regulują swoje należności po sprzedaży książek Spółki swoim klientom
 - pozostali kontrahenciHistoryczna stopa strat utrzymuje się na poziomie bliskim zeru.
6. Objęcie wszystkich należności przeterminowanych odpisem na podstawie poniższej tabeli procentów i 100% na należności objęte postępowaniem sądowym. Jeżeli oceny przeprowadzone zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie 1 wskazują na wzrost ryzyka kredytowego u danego kontrahenta, to należności (również

nieprzeterminowane) zostaną objęte dodatkowym odpisem w wysokości 10%, i po 5% w kolejnych miesiącach.

przeterminowanie	% odpisu
do 1 miesiąca	0,5
do 2 miesięcy	1
do 3 miesięcy	2
do 4 miesięcy	3
do 5 miesięcy	5
do 6 miesięcy	7
do 7 miesięcy	9
do 8 miesięcy	12
do 9 miesięcy	15
do 10 miesięcy	18
do 11 miesięcy	22
do 12 miesięcy	26
do 13 miesięcy	30
do 14 miesięcy	35
do 15 miesięcy	40
do 16 miesięcy	45
do 17 miesięcy	51
do 18 miesięcy	57
do 19 miesięcy	63
do 20 miesięcy	70
do 21 miesięcy	77
do 22 miesięcy	84
do 23 miesięcy	92
do 24 miesięcy	100
starsze	100
przedawnione	100

Usunięcie aktywów finansowych

Spółka utrzymuje składniki aktywów finansowych w bilansie do czasu przeniesienia składnika oraz związanych z nim ryzyk i korzyści na inną jednostkę. Zyski lub straty związane z usunięciem składnika wykazuje się w wyniku okresu, w którym ono nastąpiło, jako różnicę pomiędzy wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową składnika. Należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są do momentu ich spłaty, umorzenia lub przedawnienia, różnicę pomiędzy wartością bilansową usuwanej należności a zapłatą wniesioną ujmuje się w wyniku.

Środki pieniężne:

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wykazano w wartości nominalnej
- różnice kursowe od stanu środków pieniężnych w walutach obcych zaliczono odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka dokonuje przeglądu udziałów i akcji w spółkach na dzień bilansowy w celu sprawdzenia na podstawie analizy menedżerskiej w oparciu o dostępne dane finansowe i rynkowe czy nie utraciły one wartości. W przypadku stwierdzenia takiej utraty, spółka ustala wartość godziwą danego składnika i ustala wysokość odpisu, która doprowadzi wartość bilansową do wartości godziwej. Odpis ujmuje się w kosztach okresu.

W przypadku późniejszego wzrostu wartości udziałów i akcji w spółkach, ich wartość bilansowa zostaje podwyższona, jednak nie więcej niż do wartości jaka była przed zastosowaniem odpisów. Odwrócenie odpisu ujmuje się w przychodach okresu.

Spółka na koniec każdego kwartału dokonuje przeglądu należności i udzielonej pożyczki. Dla należności przeterminowanych o ponad 360 dni, a także dla tych, których spłata jest obiektywnie zagrożona spółka ustala odpis aktualizujący w wysokości 100% tych należności. W pierwszym kwartale danego roku zwiększenie odpisu ujmuje się w kosztach okresu, a jego zmniejszenie w przychodach. W następnych kwartałach odwrócenie odpisu w pierwszej kolejności zmniejsza wcześniej ujęty odpis, a ewentualna nadwyżka ujmowana jest w przychodach lub kosztach okresu, tak aby narastająco w danym roku wielkość odpisu była ujęta w całości jako koszt lub przychód.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

W przypadku zamiaru Zarządu spółki do dokonania transakcji zbycia składnika w ciągu najbliższych 12 miesięcy, aktywo to prezentowane będzie jako przeznaczone do zbycia i wycenione w niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

Zapasy:

- produkcja w toku i wyroby gotowe są wyceniane w koszcie wytworzenia, towary w cenie nabycia po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące
- zapasy są inwentaryzowane co dwa lata

Odpis aktualizujący wartość zapasów ustalany jest co kwartał.

Prawo do sprzedaży książek objętych licencją wygasa w terminie określonym w zawartej umowie licencyjnej.

Książki bez prawa sprzedaży są objęte 100% odpisem.

Spółka w celu zmniejszenia stanów książek, którym zbliża się koniec prawa sprzedaży intensyfikuje ich wyprzedaż, również poniżej kosztu wytworzenia. Poprzedni model nie przewidywał odpisu na książki w pierwszych 4 latach ich

sprzedaży.

Zbadano wyprzedaże i przyjęto nowy model oparty na danych historycznych.

Odpis na zapasy jest tworzony w oparciu o przewidywany procent utraty wartości według poniższego schematu:

dla zapasu z produkcji danego roku	1%
dla zapasu z produkcji roku -1	5%
dla zapasu z produkcji roku -2	10%
dla zapasu z produkcji roku -3	20%
dla zapasu z produkcji roku -4	25%
dla zapasu z produkcji lat od -5	100%

Rezerwy:

Spółka tworzy rezerwy na szacowane wypływy środków w przyszłości gdy istnieje dla niej taki obowiązek. Ujmowana kwota odzwierciedla szacunek kwoty wymaganej do zapłaty w przyszłości.

Spółka tworzy rezerwy na:

- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe pracowników
- odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne pracowników (usługę wykonuje aktuariusz)
- utraconą marżę, z tytułu istniejącego prawa kontrahentów do zwrotu w następnych okresach niesprzedanych książek
- inne przewidziane koszty

Zyski i straty dotyczące przyszłych odpraw emerytalnych

Spółka wypłaca odprawy emerytalne zgodnie z przepisami Kodeksu Pracy i na podstawie raportu aktuarium ustala na koniec każdego roku przyszłe zobowiązania z tego tytułu. Zyski i straty z tytułu ujęcia zmian wielkości rezerwy odnoszone są w kapitał z aktualizacji wyceny i prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach.

Podatek bieżący

Bieżący podatek spółka ustala na podstawie przepisów podatkowych z zastosowaniem obowiązującej w danym roku stawki podatkowej. Koszty i przychody podatkowe różnią się od bilansowych ze względu na inny okres ich ujęcia oraz na pozycje trwale nie stanowiące przychodów i kosztów podatkowych.

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikają z różnych okresów ujęcia kosztów i przychodów według zasad rachunkowości i przepisów podatkowych.

Aktywa wynikają z ujemnych różnic przejściowych i spółka utrzymuje je w bilansie jeżeli jest prawdopodobne, że będzie można je wykorzystać w związku z przyszłym opodatkowanym zyskiem lub że zostaną odwrócone w niedalekiej przyszłości.

Rezerwa wynika z dodatnich różnic przejściowych i ustalana jest zasadniczo dla wszystkich różnic.

Podatek bieżący i odroczony spółka ujmuje w wyniku, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. Odpowiadający im podatek odroczony wykazywany jest odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym.

Podatek odroczony

Bieżący podatek spółka ustala na podstawie przepisów podatkowych z zastosowaniem obowiązującej w danym roku stawki podatkowej. Koszty i przychody podatkowe różnią się od bilansowych ze względu na inny okres ich ujęcia oraz na pozycje trwale nie stanowiące przychodów i kosztów podatkowych.

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikają z różnych okresów ujęcia kosztów i przychodów według zasad rachunkowości i przepisów podatkowych.

Aktywa wynikają z ujemnych różnic przejściowych i spółka utrzymuje je w bilansie jeżeli jest prawdopodobne, że będzie można je wykorzystać w związku z przyszłym opodatowanym zyskiem lub że zostaną odwrócone w niedalekiej przyszłości.

Rezerwa wynika z dodatnich różnic przejściowych i ustalana jest zasadniczo dla wszystkich różnic.

Podatek bieżący i odroczony spółka ujmuje w wyniku, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. Odpowiadający im podatek odroczony wykazywany jest odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym.

Przychody:

- obejmują niewątpliwe należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług i przyznane rabaty
- przychody ze sprzedaży wyrobów i towarów dla transakcji charakteryzujących się znacznym ryzykiem związanym z własnością (nabywca ma prawo zwrotu oraz reguluje swoje zobowiązania w stosunku do spółki po sprzedaniu książek przez kasy swoim klientom) są uzależnione od przychodów ze sprzedaży tych książek przez nabywcę; przychody spółki ujmowane są zgodnie z MSSF 15, na podstawie miesięcznych raportów sprzedaży przez kasy dostarczanych spółce przez nabywcę, w wysokości i w okresie wynikającym z tego raportu
- przychody ze sprzedaży wyrobów i towarów dla transakcji charakteryzujących się nieznacznym ryzykiem związanym z własnością (nabywca ma prawo zwrotu oraz reguluje swoje zobowiązania w stosunku do spółki w terminie płatności określonym w dniach od dokonania dostawy przez spółkę) ujmowane są w okresie dokonania dostawy książek do nabywcy; ze względu na prawo zwrotu, szacowana ich wielkość jest ujmowana w okresach pierwotnej sprzedaży, zgodnie z postanowieniami MSSF 15.
- przychody z tytułu udzielonych licencji, których wysokość jest uzależniona od wartości sprzedanych przez licencjobiorcę tytułów, ujmowane są zgodnie z zawartymi umowami w rocznych lub półrocznych okresach rozliczeniowych, na podstawie raportów sprzedaży otrzymanych od licencjobiorców

Rozliczenia międzyokresowe przychodów i kosztów:

- rozliczenia międzyokresowe kosztów to poniesione z góry koszty dotyczą ubezpieczeń majątkowych, prenumerat, składek członkowskich i innych dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych
- rozliczenia międzyokresowe przychodów to środki uzyskane na sfinansowanie zakup lub wytworzenie majątku trwałego, które rozliczane są w przychody w okresie ekonomicznej użyteczności tych składników majątku trwałego, czyli w korelacji z ich odpisami amortyzacyjnymi

Zobowiązania finansowe

- spółka wycenia w wartości wymaganej zapłaty, a jeśli jest to istotne to według kosztu zamortyzowanego metodą efektywnej stopy procentowej
- zobowiązania ujmuje się do czasu ich wypełnienia, umorzenia lub przedawnienia, różnicę pomiędzy wartością bilansową usuwanego zobowiązania a zapłatą wniesioną ujmuje się w wyniku
- różnice kursowe od zobowiązań wyrażonych w walutach obcych zaliczono odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych

Kapitały własne:

- wykazano w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i umowy spółki

Koszty finansowania zewnętrznego nie są związane z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku trwałego ujmowane są zatem bezpośrednio jako koszty finansowe okresu.

Transakcje w walutach obcych:

- przychody i koszty w walutach obcych, zostały przeliczone na złote według średnia kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień transakcji
- różnice kursowe powstające w chwili zapłaty zostają ujęte odpowiednio w przychodach i kosztach finansowych i prezentowane są w Rachunku zysków i strat w postaci nadwyżki, po skompensowaniu dodatnich i ujemnych różnic kursowych
- stan środków pieniężnych, zobowiązań i należności w walutach obcych zostaje na koniec każdego miesiąca przeliczony na złote według średniego kursu NBP z ostatniego dnia miesiąca

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując zasady rachunkowości, Zarząd spółki dokonuje szacunków, osądów i założeń dotyczących wyceny składników aktywów i pasywów. Szacunki i związane z nimi założenia Zarząd opiera o dane historyczne a także inne czynniki, które uzna za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Dane które podlegają szacowaniu i osądowi:

- okres ekonomicznego użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
- wartość odzyskiwalna rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
- częstotliwość aktualizacji wartości nieruchomości zabudowanej
- utrata wartości posiadanych udziałów i akcji w spółkach zależnych
- utrata wartości zapasów
- utrata wartości aktywów finansowych
- wielkość rezerw

W kolejnych okresach sprawozdawczych przyjęte szacunki i osądy są weryfikowane i w przypadku istotnych zmian czynników, które wpłynęły na wielkość szacunków odpowiednio korygowane.

Opis zasad (polityki) rachunkowości w odniesieniu do transakcji płatności w formie akcji

Spółka wycenia transakcje płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na podstawie raportu aktuarialnego

Opis zasad (polityki) rachunkowości w odniesieniu do zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania z tytułu dostaw i usług, oraz pozostałe zobowiązania, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od dnia bilansowego, to są to zobowiązania długoterminowe. Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązanie z tytułu leasingu lokalu biurowego wycenia się w wysokości przewidywanych opłat, po ich zdyskontowaniu.

Opis zasad (polityki) rachunkowości w odniesieniu do ustalania wartości godziwej

Spółka wycenia nieruchomości inwestycyjną na podstawie wartości godziwej ustalonej na podstawie opinii uprawnionego rzeczoznawcy majątkowego.

W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie - wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia

Nie dotyczy

Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

W działalności Grupy Kapitałowej MUZA SA można wyodrębnić następujące segmenty branżowe: działalność wydawnicza - Muza S.A. i Muza Szkolna Sp. z o.o. (segment I), działalność detaliczna odnosząca się do książek – Muza S.A (sprzedaż przez www) i Ohbook! Sp. z o.o (segment II) oraz działalność hotelarska – PDK S.A. (segment III). Wyniki osiągnięte w roku 2023 i 2022 r. przez poszczególne segmenty kształtowały się następująco: (w tys. zł)

01.01.2023 - 30.06.2023 SEGEMENTY OPERACYJNE	Działalność wydawnicza	Działalność detaliczna odnosząca się do ksiązek	Działalność hotelarska	Inne	Wyłączenia	Razem
AKTYWA:						
Aktywa trwałe	28 885	0	1 125	0	-2 222	27 788
Aktywa razem	68 262	332	2 524	0	-2 371	68 747
PRZYCHODY:	0	0	0	0	0	0
Przychody od klientów zewnętrznych	36 403	125	3 251	0	-227	39 552
Przychody z transakcji z innymi segmentami	225	1	0	0	-227	0
Przychody odsetkowe	10	0	0	0	-10	0
Koszty odsetkowe	0	0	10	0	-10	0
ZOBOWIĄZANIA:	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	30 090	99	898	0	-399	30 688
WYNIK:	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	18 702	39	1 404	0	-222	19 923
Zysk (strata) brutto	9 259	-32	456	0	29	9 711
Podatek dochodowy	1 778	0	31	0	5	1 814
Zysk / strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	7 481	-32	425	0	-105	7 768
Amortyzacja	2 108	0	44	0	-29	2 123

01.01.2022 - 30.06.2022 SEGEMENTY OPERACYJNE	Działalność wydawnicza	Działalność detaliczna odnosząca się do ksiązek	Działalność hotelarska	Inne	Wyłączenia	Razem
AKTYWA:						
Aktywa trwałe	25 418	0	1 094	0	-2 620	23 892
Aktywa razem	44 578	364	2 553	0	-2 761	44 733
PRZYCHODY:	0	0	0	0	0	0
Przychody od klientów zewnętrznych	14 360	91	2 540	0	-119	16 873
Przychody z transakcji z innymi segmentami	117	1	0	0	-119	0
Przychody odsetkowe	5	0	0	0	-5	0
Koszty odsetkowe	0	0	5	0	-5	0
ZOBOWIĄZANIA:	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 422	19	1 572	0	-648	18 365
WYNIK:	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 319	43	1 027	0	-119	8 270
Zysk (strata) brutto	304	-34	354	0	6	630
Podatek dochodowy	70	0	0	0	1	72
Zysk / strata netto	234	-34	354	0	-102	452
Amortyzacja	1 775	0	50	0	-6	1 819

W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie - wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia

Nie dotyczy

WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANE MUZA S.A.

	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	II kwartały narastająco / okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	II kwartały narastająco / okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	II kwartały narastająco / okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	II kwartały narastająco / okres od 01.01.2022 do 30.06.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	39 552	16 873	8 574	3 634
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 778	762	2 120	164
Zysk (strata) brutto	9 711	630	2 105	136
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 768	451	1 684	97
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niesprawującym kontroli	129	107	28	23
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 485	2 956	2 056	637
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 178	-2 182	-689	-470
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-840	-657	-182	-142
Przepływy pieniężne netto, razem	5 467	117	1 185	25
Aktywa trwałe	27 788	23 892	6 244	5 105
Aktywa obrotowe	40 959	20 841	9 204	4 453
Aktywa, razem	68 747	44 733	15 448	9 557
Zobowiązania długoterminowe	6 241	6 262	1 402	1 338
Zobowiązania krótkoterminowe	24 447	12 076	5 493	2 580
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	37 573	26 096	8 443	5 575
Kapitał własny przypadający udziałom niesprawującym kontroli	487	299	109	64
Kapitał zakładowy	6 261	6 261	1 407	1 338
Liczba akcji (w szt.)	3 069 156	3 069 156	3 069 156	3 069 156
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	12,24	8,50	2,75	1,82
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	10,83	8,50	2,43	1,82
Zysk / strata na jedną akcję zwykłą	2,53	0,15	0,55	0,03
Rozwodniony zysk / strata na jedną akcję zwykłą	2,24	0,15	0,50	0,03
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
		stan na 31/12/2022 w tys. zł		stan na 31/12/2022 w tys. eur
Aktywa trwałe		26 570		5 665
Aktywa obrotowe		23 541		5 019
Aktywa, razem		50 110		10 685
Zobowiązania długoterminowe		6 457		1 377
Zobowiązania krótkoterminowe		13 489		2 876
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		29 806		6 355
Kapitał własny przypadający udziałom niesprawującym kontroli		358		76
Kapitał zakładowy		6 261		1 335

Zasady przeliczania na EURO danych finansowych: 1/ poszczególne pozycje bilansu wg. ustalonego przez NBP kursu wymiany złotego na EURO obowiązującego na dzień 30.06.2023r. 4,4503 zł/EURO i dane porównywalne na dzień 30.06.2022r. 4,6806 zł/EURO oraz na dzień 31.12.2022r. 4,6899; 2/ poszczególne pozycje rachunku zysków i strat i rachunku przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów wymiany ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie objętym raportem tj. 2 kwartały 2023r. 4,6130 zł/EURO i 2 kwartały 2022r. 4,6427 zł/EURO.

Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

Informacje dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Nie wystąpiły.

Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Nie wystąpiły.

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

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % akcji w ogólnej liczbie głosów na dzień 29 września 2023 r.

Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów	Liczba głosów zmiana	Procent głosów zmiana
Czarasty Małgorzata	880 007	26,42%	880 007	23,60%	wzrost o 139.429	wzrost o 2,61%
Skrok Tomasz	176 500	5,30%	176 500	4,73%		
Stępień Stanisław	303 237	9,10%	419 789	11,26%	spadek o 55.000	spadek o 2,20%
Kaczmarek Grażyna	41 085	1,23%	205 425	5,51%	bez zmian	spadek o 0,31%
Garliński Marcin	598 200	17,96%	598 200	16,04%	wzrost o 141.929	wzrost o 3,11%
Majdzik Adam	205 778	6,18%	205 778	5,52%	bez zmian	spadek o 0,31%

Do 29 sierpnia 2023 ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi: 3.529.156 głosów. Ogólna liczba wszystkich akcji wynosi: 3.069.156 akcji.

Od 30 sierpnia 2023 ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi: 3.729.156 głosów. Ogólna liczba wszystkich akcji wynosi: 3.269.156 akcji

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania raportu za I półrocze 2022 z dnia 30.09.2022 r. do dnia 29.09.2023 r.

ZARZĄD

Marcin Garliński – Prezes Zarządu – jest właścicielem 598.200 akcji (wzrost o 141.929), dających prawo do 16,04% głosów na WZA (wzrost o 3,11%).

Małgorzata Czarzasty – Wiceprezes Zarządu – jest właścicielem 880.007 akcji (wzrost o 139.429), dających prawo do 23,60% głosów na WZA (wzrost o 2,61%).

RADA NADZORCZA

W dniu przekazania niniejszego raportu za I pół. 2023, tj. 29.09.2023 r. członkami Rady Nadzorczej są:

1. Grzegorz Kołtuniak,
2. Tomasz Wołynko,
3. Magdalena Wołek,
4. Stanisław Stępień,
5. Krzysztof Czeszejko-Sochacki.

Stanisław Stępień – Przewodniczący RN – posiada 303.237 akcji (spadek 55.000) które uprawniają do 11,26% głosów na WZA (spadek o 2,20%).

Pożyczki oraz transakcje z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

W I półroczu 2023 roku nie udzielono pożyczek Członkom Zarządu ani Członkom Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Informacja znajduje się w Sprawozdaniu Zarządu

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Nie dotyczy

Wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

MUZA S.A. jest jednostką dominującą względem następujących podmiotów:

- jednostki zależne:

Muza Szkolna Sp. z o.o. (Emitent posiada 100% udziałów, 100% głosów - konsolidowana metodą pełną) z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem działalności jest wydawanie książek o charakterze edukacyjnym,

Oh Book! Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Emitent posiada 100% udziałów, 100% głosów - konsolidowana metodą pełną), której przedmiotem działalności jest sprzedaż hurtowa i detaliczna, w tym eksport i import, oraz pośrednictwo w sprzedaży książek i innych wydawnictw, prowadzenie składów celnych, organizowanie targów, przetargów i aukcji, imprez sportowych, rekreacyjnych, rozrywkowych i wypoczynkowych.

PDK S.A. (Emitent posiada 69,74% akcji, 69,73% głosów- konsolidowana metoda pełną) - wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000096325, przedmiotem działalności jest działalność hotelarska.

**Wartość sprzedaży produktów, towarów i usług do spółek zależnych
za okres 01.01 -30.06.2023r. w tys. zł.**

	Sprzedaż produktów	Sprzedaż towarów	Sprzedaż usług
MUZA S.A.			
Oh Book! Sp. z o.o.		5	3
Muza Szkolna Sp. z o.o.			
PDK S.A.			218
PDK S.A.			
Muza S.A.			
Oh Book! Sp. z o.o.			
Muza S.A.			1
Muza Szkolna Sp. z o.o.			
Muza S.A.			
Oh Book! Sp. z o.o.			
Razem :		5	222
			227

**Należności z tytułu sprzedaży produktów, towarów i usług do spółek zależnych
na dzień 30.06.2023 r. w tys. zł.**

	należności
MUZA S.A.	
Oh Book! Sp. z o.o.	1
PDK S.A.	229
Muza Szkolna Sp. z o.o.	
Oh Book! Sp. z o.o.	
Muza S.A.	
	Razem
	230

Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

W okresie objętym raportem emitent ani jednostki od niego zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji stanowiących równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

W dniu 30 maja 2023 r. została podpisana umowa o kredyt w rachunku bieżącym (Umowa kredytowa) pomiędzy Emitentem, a bankiem Bank Spółdzielczy w Ostrowi Mazowieckiej z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej (Bank).

Okres kredytowania: od 30.05.2023 do 25.05.2026 roku.

Bank stawia do dyspozycji Kredytobiorcy kredyt w kwocie 2.000.000,00 (słownie: dwa miliony złotych)

Zabezpieczenie dla udzielonego kredytu stanowią:

- 1) Gwarancja spłaty kredytu Banku Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis (PLD-KFG), w wysokości 80,00% kwoty kredytu, tj. do kwoty 1.600.000,00 PLN. Okres obowiązywania gwarancji wynosi od dnia 30.05.2023 r. do dnia 25.08.2026 r., tj. okres kredytowania powiększony o 3 miesiące.
- 2) Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową Kredytobiorcy, wystawiony na rzecz BGK,
- 3) Zastaw rejestrowy na zapasach o łącznej wartości nie niższej niż 7 000 000,00 zł,
- 4) Cesja na Bank praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów określonych w pkt 3,
- 5) Stosowne oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji przez Kredytobiorcę w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kpc. na rzecz Banku Spółdzielczego w Ostrowi Mazowieckiej do kwoty 4.000.000,00 zł z możliwością wystąpienia o nadanie klauzuli wykonalności tytułowi w terminie 24 miesiące od daty wymagalności kredytu tj. do dnia 25.05.2028r.
- 6) Trzy weksle własne in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez Kredytobiorcę na rzecz Banku,
- 7) Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym oraz na wszelkich innych rachunkach Kredytobiorcy prowadzonych przez Bank w trakcie obowiązywania umowy kredytu.

Umowa nie przewiduje kar umownych.

Kredyt jest oprocentowany wg stawki WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych plus marża Banku.

- W dniu 27 sierpnia 2010 roku została zawarta została umowa pożyczki pomiędzy Muza S.A a Pożyczkodawcą (ZPR S.A.) na kwotę 1.000.000,00 PLN (słownie: jeden milion złotych). Odsetki od pożyczki są naliczane wg stopy procentowej równej aktualnie obowiązującej stopie procentowej kredytu lombardowego ogłaszanej przez NBP powiększonej o marżę. Zgodnie z aneksem z 21.12.2021 r. termin spłaty pożyczki to 31 grudzień 2024 roku. 17 marca 2021 Spółka spłaciła część pożyczki w kwocie 500.000,00 (słownie: pięćset tysięcy złotych).
- W dniu 21 czerwca 2017 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Muza S.A a spółką powiązaną PDK S.A. na kwotę 243.900,00 PLN (słownie: dwieście czterdzieści trzy tysiące dziewięćset złotych 00/100).). Odsetki od pożyczki naliczane są wg stopy procentowej równej WIBOR 1M powiększonej o marżę. Termin spłaty pożyczki to 31 lipiec 2027 roku.
- Bank Spółdzielczy w Ostrowi Mazowieckiej wystawił w dniu 07.04.2016 r. gwarancję bankową w kwocie 196.447,50 zł jako zabezpieczenie umowy najmu pomiędzy Muza S.A (najemca), a CA Immo Sienna Center Sp. z o.o. (wynajmujący). Gwarancja jest ważna do 31.12.2023 r.
- Zarząd Muza S.A. w Warszawie (Emitent) podaje do wiadomości, że w dniu 15 lutego 2023 roku podjął uchwałę o zmianie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej na podstawie otrzymanej od rzeczoznawcy opinii o wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej, którą stanowi działka nr 24/26 zabudowana budynkiem hotelowym w Spale. Rzeczoznawca majątkowy określił wartość nieruchomości na dzień 31 grudnia 2022 roku na kwotę 16.130.000 zł. Emitent posiada w tej nieruchomości udział w wysokości 69,74%, a zatem jej bilansowa wartość w księgach Emitenta wzrosła w wyniku aktualizacji o 1.407.353 zł do kwoty 11.249.062 zł. Wzrost wartości zostanie odniesiony na wynik brutto 2022 roku. Wartość godziwa nieruchomości została określona w podejściu dochodowym, metodą zysków. Dodatkowo została określona wartość odtworzeniowa nieruchomości (działki w podejściu porównawczym, budynku w podejściu kosztowym). Wzrost wartości nieruchomości spowodowany jest lepszymi wynikami finansowymi spółki zależnej PDK S.A, która jest operatorem hotelu oraz ogólnym polepszeniem koniunktury na rynku turystycznym. Wartość godziwa nieruchomości została określona w podejściu dochodowym, metodą zysków. Dodatkowo została określona wartość odtworzeniowa nieruchomości (działki w podejściu porównawczym, budynku w podejściu kosztowym).
- Zarząd Muza S.A. z siedzibą w Warszawie informuje, że w dniu 15 czerwca 2023 zostało podpisane porozumienie ze spółką GLOBAL AUDIT PARTNER Boczkowski Duś Procner Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie.

Strony rozwiązały umowę zawartą między Stronami 12 sierpnia 2020 r. (dalej: *Umowa*), wraz z późniejszymi aneksami, o przeprowadzenie badania jednostkowego i

skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz przeglądu śródrocznego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zleceniodawcy za następujące okresy:

1. Przegląd jednostkowy sprawozdania finansowego na 30 czerwca 2020 roku, 30 czerwca 2021 roku, 30 czerwca 2022 roku i 30 czerwca 2023 rok;
2. Badanie jednostkowe sprawozdania finansowego na 31 grudnia 2020 roku, 31 grudnia 2021 roku, 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2023 roku;
3. Przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego na 30 czerwca 2020 roku, 30 czerwca 2021 roku, 30 czerwca 2022 roku i 30 czerwca 2023 rok;
4. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego na 31 grudnia 2020 roku, 31 grudnia 2021 roku, 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2023 roku

Rozwiązanie umowy nastąpiło na wniosek GLOBAL AUDIT PARTNER Boczkowski Duś Procner Spółka komandytowa na mocy porozumienia stron.

Powodem rozwiązania umowy jest brak możliwości technicznych i personalnych przeprowadzenia zlecenia leżący po stronie Zleceniobiorcy. Ponadto Zarząd Spółki informuje, że nie wystąpiły przypadki wyrażenia w sprawozdaniach z badania sprawozdań finansowych lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta opinii z zastrzeżeniem, opinii negatywnych albo odmowy wyrażenia opinii. Nie wystąpiły również przypadki wyrażenia w raportach z przeglądu skróconych sprawozdań finansowych lub skróconych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta wniosków z zastrzeżeniem, wniosków negatywnych albo odmowy wyrażenia wniosków.

W okresie obowiązywania Umowy nie zaistniały rozbieżności odnośnie do interpretacji i stosowania przepisów prawa lub postanowień statutu dotyczących przedmiotu i zakresu badania, przeglądu lub innych usług, pomiędzy osobami zarządzającymi Spółką a biegłym rewidentem, który dokonywał badania, przeglądu lub innych usług dotyczących sprawozdań finansowych Spółki lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej.

Umowa nie została rozwiązana w trakcie realizacji usługi.

- Zarząd MUZA SA z siedzibą w Warszawie informuje, że Rada Nadzorcza Emitenta dokonała wyboru biegłego rewidenta działającego pod firmą Moore Polska Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-844) przy ul. Grzybowskiej 87, działającego na podstawie wpisu na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 4326. Umowa została podpisana w dniu 15 czerwca 2023.

Zakres umowy obejmuje:

badanie oraz przeprowadzenie przeglądów jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za okres sprawozdawczy od 01.01.2023 do 31.12.2023, 01.01.2024 do 31.12.2024 oraz od 01.01.2025 do 31.12.2025 r.

Równocześnie podpisano z Moore Polska Audyt Sp. z o.o umowę na badanie zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymogami Rozporządzenia ESEF za lata 2023, 2024 oraz 2025.

Muza S.A zawarła także umowę z Moore Polska Audyt Sp. z o.o na dokonanie oceny sprawozdania o wynagrodzeniach za lata 2023, 2024 oraz 2025

Programu skupu akcji własnych

Stosownie do uchwał pojętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27 maja 2023 r. (będących przedmiotem raportu bieżącego nr 17/2023 z dnia 27 maja 2023 r.), przyjęto programu skupu akcji własnych (Program), w ten sposób, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyraziło zgodę na nabywanie akcji własnych przez Spółkę w ramach Programu oraz upoważniło Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych Spółki.

Program skupu akcji własnych zostanie przeprowadzony na następujących warunkach:

A. Podstawa prawna

Podstawę prawną Programu stanowią w szczególności: uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 9-12 z dnia 27 maja 2023 r., przepisy ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych, przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, przepisy Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, oraz akty prawne wykonawcze, w tym Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2016/1052 z dnia 8 marca 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących warunków mających zastosowanie do programów odkupu i środków stabilizacji.

B. Cel Programu

Program ma na celu umorzenie akcji własnych nabytych przez Spółkę w wykonaniu Programu.

C. Szczegółowe informacje dotyczące Programu

1. Stosownie do uchwały nr 11 z dnia 27 maja 2023 r., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powierzyło Zarządowi Spółki nabycie akcji własnych Spółki i upoważniło Zarząd Spółki do nabycia akcji własnych Spółki na warunkach oraz w trybie ustalonym w Programie.
2. Programem objęte będą akcje Spółki, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., oznaczone kodem ISIN PLMUZA000019.
3. W ramach udzielonego upoważnienia Zarząd Spółki jest uprawniony do nabycia nie więcej niż 613.800 (słownie: sześciuset trzynastu tysięcy ośmiuset) akcji własnych Spółki o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1.227.600 zł (słownie: jeden milion dwieście dwadzieścia siedem tysięcy sześćset złotych). Przedmiotem nabycia mogą być tylko akcje własne w pełni pokryte.
4. Łączna wartość nominalna nabytych akcji nie może przekroczyć 20% kapitału zakładowego Spółki, uwzględniając w tym również wartość nominalną pozostałych akcji własnych, które nie zostały przez Spółkę zbyte (przy obliczaniu udziału akcji własnych w kapitale zakładowym wlicza się wartość akcji posiadanych przez spółkę zależną oraz osobę trzecią, działającą na rachunek Spółki albo spółki od niej zależnej).
5. Łączna kwota, którą Spółka przeznaczy na nabycie akcji własnych nie może przekroczyć kwoty znajdującej się na kapitale rezerwowym, który został utworzony w celu realizacji Programu (z uwzględnieniem uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 9-10 oraz 12 z dnia 27 maja 2023 r.), tj. kwoty 2.800.000,00 zł (słownie: dwa miliony osiemset tysięcy złotych), obejmującej prócz ceny nabywanych akcji własnych, również koszty ich nabycia.
6. Nabycie akcji własnych może następować za cenę nie niższą niż 4 zł (słownie: cztery złote) za jedną akcję i nie wyższą niż 12 zł (słownie: dwanaście złotych) za jedną akcję.
7. Cena nabywanych akcji nie może być wyższa niż cena ostatniej niezależnej transakcji zawieranej na rynku regulowanym. Jednakże, w sytuacji gdy najwyższa bieżąca niezależna oferta nabycia na rynku regulowanym jest wyższa od ceny ostatniej niezależnej transakcji, wówczas wysokość tej oferty stanowi górną granicę ograniczeń cenowych.
8. Akcje mogą być nabywane na: (a) rynku regulowanym: w trakcie sesji giełdowej oraz w transakcjach pozasesyjnych, jak również (b) poza rynkiem regulowanym.
9. Nabycie akcji własnych może następować w szczególności w wyniku zawierania transakcji pakietowych, jak również w wyniku wystosowania wobec akcjonariuszy Spółki zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Spółki („Zaproszenie”), stanowiącego dobrowolną ofertę sprzedaży akcji Spółki - w związku z realizacją Programu przez Spółkę. W powyższym przypadku szczegółowe zasady nabywania akcji własnych w wykonaniu Zaproszenia określone będą przez Zarząd, z uwzględnieniem postanowień Programu.

10. Nabycie akcji własnych może następować w okresie nie dłuższym niż do dnia 31 grudnia 2027 r., nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków finansowych przeznaczonych przez Walne Zgromadzenie Spółki na realizację Programu.
11. Akcje własne Spółki nabywane będą za pośrednictwem wybranej przez Zarząd firmy inwestycyjnej. Zarząd Spółki jest upoważniony do dokonania wszelkich czynności związanych z ustaleniem warunków, na jakich firma inwestycyjna będzie współdziałać ze Spółką w realizacji.
12. Zarząd Spółki będzie podawać do publicznej wiadomości niezbędne informacje o wolumenie nabytych akcji własnych - z uwzględnieniem regulacji prawnych odnoszących się do zasad realizacji takiego powiadomienia. Zarząd Spółki - kierując się interesem Spółki – może: (a) zakończyć nabywanie akcji własnych przed wyznaczonym terminem obowiązywania Programu lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie, jak również (b) zrezygnować z nabycia akcji własnych w całości lub części. W przypadku podjęcia decyzji o zakończeniu realizacji Programu, Zarząd Spółki przekaze stosowną informację do publicznej wiadomości.
13. Zarząd Spółki jest upoważniony do dokonania wszelkich czynności związanych z nabyciem akcji własnych w zakresie Programu, jak również związanych z dalszą realizacją Programu. Zarząd Spółki w szczególności ustali ostateczną liczbę nabywanych akcji własnych, sposób nabywania, termin nabycia akcji oraz warunki nabycia akcji własnych, jak również szczegółowe warunki umorzenia akcji własnych. Zarząd Spółki poda do wiadomości publicznej niezbędne informacje dotyczące warunków nabywania akcji własnych.

Program motywacyjny

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki MUZA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie stosownie do uchwały nr 23/2022 z dnia 25 czerwca 2022r. przyjęło program motywacyjny skierowany do osób o kluczowym znaczeniu dla MUZA S.A. z siedzibą w Warszawie w tym także regulamin Programu, Zarząd Spółki informuje o: (a) przyjęciu (akceptacji) przez Zarząd regulaminu Programu (z uwzględnieniem uchwały Zarządu z dnia 26 maja 2022 r.), jak również o (b) przyjęciu (akceptacji) przez Radę Nadzorczą regulaminu Programu (w tym listy uczestników Programu) - (stosownie do uchwały z dnia 21 czerwca 2022r.).

Celem wprowadzenia Programu jest stworzenie w Spółce skutecznych mechanizmów motywujących wobec wybranych kluczowych współpracowników Spółki i podmiotów powiązanych kapitałowo ze Spółką poprzez umożliwienie im nabycia papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę - prowadzących do dłuższego związania Uczestników Programu ze Spółką oraz podmiotami powiązanymi kapitałowo ze Spółką, zwiększenia ich zaangażowania w pracę na rzecz Spółki i podmiotów powiązanych kapitałowo ze Spółką oraz do efektywnego zarządzania tymi podmiotami, poprawy ich wyników finansowych, jak również zapewnienia w przyszłości wzrostu ich wartości z korzyścią dla wszystkich Uczestników Programu.

Program będzie trwał trzy lata – w okresie od 2022 r. do 2024 r. włącznie. W ramach Programu osoby w nim uczestniczące, tj. Uczestnicy Programu, będą mogły, pod warunkiem realizacji kryteriów i warunków Programu, objąć warranty subskrypcyjne – na zasadach określonych w regulaminie Programu. Regulamin określa szczegółowe zasady funkcjonowania Programu, w tym warunki nabywania i wykonywania prawa do obejmowania przez Uczestników Programu papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę.

Szczegółowe informacje znajdują się w uchwale nr 23/2022 z dnia 25 czerwca 2022r oraz w poniższych raportach bieżących:

nr 10/2022 opublikowany w dniu 25 czerwca 2022r

nr 21/2023 opublikowany w dniu 31 maja 2023r

nr 22/2023 opublikowany w dniu 07 czerwca 2023r

nr 30/2023 opublikowany w dniu 07 lipca 2023r

nr 31/2023 opublikowany w dniu 12 lipca 2023r

nr 34/2023, 35/2023 opublikowane w dniu 25 lipca 2023r

nr 39/2023 opublikowany w dniu 27 lipca 2023r

nr 40/2023 opublikowany w dniu 04 sierpnia 2023r

nr 41/2023, 42/2023 opublikowane w dniu 11 sierpnia 2023r

nr 43/2023 opublikowany w dniu 24 sierpnia 2023r

nr 44/2023 opublikowany w dniu 25 sierpnia 2023r

nr 46/2023 opublikowany w dniu 30 sierpnia 2023r

Informacje dodatkowe:

Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość;

Nie wystąpiły.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

skonsolidowane	I pół 2022	I pół 2022
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	39 552	16 873

skonsolidowane	I kw. 2022	I kw. 2022
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16 401	7 093

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

Zwiększenie odpisu o 223 tys. zł. Wykorzystanie odpisu 673 tys.

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

Na należności: wykorzystanie odpisu 12 tys. zł. zmniejszenie odpisu o 18 tys. zł.

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)

	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) stan na początek okresu	49	136	136
b) zwiększenia	103	26	71
-rezerwa emerytalna	103	2	0
-rezerwa na urlopy	0	17	71
-inne	0	7	0
c) wykorzystanie	2	11	4
d) rozwiązanie	0	102	0
e) stan na koniec okresu	150	49	203

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH POZOSTAŁYCH REZERW

	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) stan na początek okresu	50	39	39
- na utraconą marżę (korekty)	0	0	0
- na przewidywane koszty	50	39	0
b) zwiększenia (z tytułu)	25	43	24
- na utraconą marżę (korekty)	0	0	0
- na przewidywane koszty	25	43	24
c) wykorzystanie (z tytułu)	50	31	32
- na utraconą marżę (korekty)	0	0	0
- na przewidywane koszty	50	31	32
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	1	7
- na utraconą marżę (korekty)	0	0	7
- na przewidywane koszty	0	1	0
e) stan na koniec okresu	25	50	24
- na utraconą marżę (korekty)	0	0	0
- na przewidywane koszty	25	50	24

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochod.na początek okresu, w tym:	1 618	1 525	1 525
a) odniesionych na wynik finansowy	769	674	674
- rezerwy emerytalne, zapasy, należności	769	674	674
b) odniesionych na kapitał własny	849	851	851
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	257	120	205
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	257	120	205
- należności, zapasy	257	120	205
- rezerwy na koszty i straty	0	0	0
-udziały	0	0	0
b)odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatk.(z tyt)	0	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z uj.różnicami przejściowymi(z tyt)	0	0	0
- błąd lat poprzednich	0	0	0
- rezerwy emerytalne	0	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatk.(z tyt)	0	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
3. Zmniejszenia	186	27	70
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	186	25	70
-rezerwy emerytalne	0	1	1
- należności, zapasy	186	24	69
- aktualizacja wartości akcji nabytych	0	0	0
- koszty	0	0	0
b) odniesione na kapitał własny (świadcz. Prawcownicze)		2	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 689	1 618	1 661
a) odniesionych na wynik finansowy	840	769	810
b) odniesionych na kapitał własny	849	849	851
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

ZMIANA STANU REZERWY Z
TYT.ODROCZ.POD.DOCHOD.

	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
1.Stan rezerwy z tyt.odroc.pod.dochod.na początek okresu, w tym:	2 288	1 869	1 869
a) odniesionej na wynik finansowy	899	480	480
- z tyt. Amortyzacji śr. Trwałych	0	0	0
b) odniesionej na kapitał własny	1 389	1 389	1 389
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	25	418	81
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	25	0	0
amortyzacja środków trwałych i wnip	15	147	79
odsetki od udzielonej pożyczki	0	2	0
wycena walut	10	0	2
- aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnej	0	267	0
b) subwencja	0	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
d) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
3. Zmniejszenia	-8	0	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-8	0	0
- amortyzacja środków trwałych	-10	0	0
sprzedaż gruntu i budynku	0	0	0
- aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnej	0	0	0
subwencja	0	0	0
- naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	2	0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochod.na koniec okresu, razem	2 321	2 288	1 950
a) odniesionej na wynik finansowy	932	899	560
- z tyt. Amortyzacji śr. Trwałych	0	0	0
b) odniesionej na kapitał własny	1 389	1 389	1 389
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych
Brak

Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Brak

Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Brak

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

MUZA oraz jej spółki zależne nie prowadzą działalności na Ukrainie, Białorusi ani w Rosji. Grupa uważnie śledzi rozwój sytuacji związanej z wojną na Ukrainie, a także analizuje jej potencjalne negatywne konsekwencje, które to w dużym stopniu uzależnione są od dalszego rozwoju wojny na Ukrainie, reakcji społeczności międzynarodowej oraz ich wpływu na polską gospodarkę i otoczenie makroekonomiczne.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Muza S.A. za rok 2023 nie wymaga korekt z uwagi na powyższe zdarzenia. Jednocześnie Grupa nie ma możliwości wiarygodnego oszacowania ewentualnych skutków na przyszłe sprawozdania finansowe.

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

Nie dotyczy

Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje o poszczególnych transakcjach są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta

Brak

W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

Nie dotyczy

Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Brak

Informacje dotycząca emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie dotyczy

Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Nie dotyczy

Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe;

Brak

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.**Zarządzanie ryzykiem finansowym**

Ryzyko finansowe, na które narażona jest Grupa Muza obejmuje następujące ryzyka: kredytowe, płynności oraz rynkowe (obejmujące przede wszystkim ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej). Ryzyka te powstają w normalnym toku działalności. Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie Muza S.A. jest zminimalizowanie wpływu tych ryzyk na działalność Spółek..

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Grupę strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną umowy swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe w Spółkach dotyczy głównie należności z tytułu dostaw i usług. Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie zasad zarządzania ryzykiem w Spółkach oraz nadzór nad ich przestrzeganiem. Zasady zarządzania ryzykiem przez Grupę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółki są narażone, określenie odpowiednich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów. Zasady zarządzania ryzykiem i systemy podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółek. Polityka Spółki nastawiona jest na prowadzenie bezpiecznego obrotu, co skutkuje przerywaniem współpracy z podmiotami o wątpliwej kondycji finansowej. Spowodowało to znaczne zmniejszenie liczby odbiorców w ostatnich latach oraz poprawę bezpieczeństwa należności

Muza posiada kilku znaczących odbiorców. W I półroczu 2023 byli to Empik S.A. (z 51,4% udziałem sprzedaży ogółem), Platon (z 6,9% udziałem sprzedaży ogółem), Glosel (z 6,7% udziałem sprzedaży ogółem) Ateneum (z 5,8% udziałem sprzedaży ogółem) oraz wielu innych mniejszych. Narażenie Spółki na ryzyko kredytowe wynika głównie z indywidualnych cech każdego klienta. Jednak trzech największych odbiorców generuje ok 50% przychodów, co w przypadku niewypłacalności jednego z nich może spowodować okresowe trudności. Spółka tworzy odpisy aktualizujące na należnościach z tytułu dostaw i usług, przeterminowanych powyżej roku.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG
(BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA
BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:

	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) do 1 miesiąca	5 468	2 451	3 005
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	13 078	6 401	3 945
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	709	31	56
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	348	0
e) powyżej 1 roku	0	0	0
f) należności przeterminowane	1 541	890	1 220
g) po sprzedaży	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	20 795	10 121	8 226
h) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	234	264	265
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	20 561	9 857	7 961

NALEŻNOŚCI Z TYT.DOSTAW I USŁUG,
PRZETERM.(BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA
NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:

	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) do 1 miesiąca	1 087	402	618
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	171	95	211
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	38	48	130
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4	93	5
e) powyżej 1 roku	240	252	256
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	1 541	890	1 220
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminow.	234	264	265
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	1 307	626	955

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Grupę obowiązków związanych z regulowaniem zobowiązań. Zarządzanie płynnością przez Spółki polega na zapewnianiu, w możliwie najwyższym stopniu, aby Spółki zawsze posiadały wystarczające środki do regulowania wymaganych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty. Grupa Muza ma zapewnione środki pieniężne w kwocie wystarczającej do pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych, w tym na obsługę zobowiązań finansowych poprzez kredyt w rachunku bieżącym w Banku Spółdzielczym w Ostrowi Mazowieckiej.

Z analizy sytuacji finansowej i majątkowej Grupy Muza wynika, że Grupa jest narażona na ryzyko niższej płynności. Analiza struktury aktywów wskazuje niski udział środków płynnych. Środki pieniężne na dzień 30 czerwca 2023 r. wyniosły 8 725 tys. zł co stanowiło 12,69 % aktywów ogółem. Z kolei z analizy struktury pasywów wynika duże zaangażowanie kapitałów własnych w finansowanie działalności. Kapitały własne stanowią 55,36 % sumy bilansowej Grupy Muza.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) do 1 miesiąca	6 106	2 393	2 656
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesiący	5 041	4 309	3 223
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	5 755	1 381	1 666
d) zobowiązania przeterminowane	3 163	1 037	1 135
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	20 065	9 120	5 973

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYT.DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE - Z PODZIAŁEM NA NIE SPŁACONE W OKRESIE	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) do 1 miesiąca	2 058	750	713
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesiący	637	115	205
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	305	112	109
d) powyżej 1 roku do 5 lat	163	60	108
e) powyżej 5 lat	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	3 163	1 037	1 135

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe i ceny akcji będą wpływać na wyniki Spółki, lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu.

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Spółki na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie kredytu bankowego w rachunku bieżącym, pożyczce, oraz leasingu, opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na WIBOR + marża. Grupa nie zabezpiecza ryzyka zmian stopy procentowej.

Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym.

Poziom kosztów odsetkowych ponoszonych od zobowiązań finansowych Grupy utrzymuje się stale na podobnym poziomie i nie są to istotne kwoty.

KOSZTY FINANSOWE

	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) od kredytów i pożyczek	36	76	35
- dla jednostek powiązanych	0	0	0
- dla innych jednostek	36	76	35
b) pozostałe odsetki	122	164	81
- dla innych jednostek	122	164	81
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	158	239	116
c) nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0	103	14
- zrealizowane i niezrealizowane	0	103	14
b) pozostałe, w tym:	10	21	11
- prowizje kredytowe	10	20	10
- inne	0	1	1
e) aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0
f) Koszt sprzedaży akcji i udziałów	0	0	0
g) Aktualizacja wartości akcji i udziałów	0	113	0
Koszty finansowe, razem	168	476	141

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) wobec jednostek zależnych	0	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	3 165	3 382	3 507
-kredyty i pożyczki	521	521	883
inne	2	0	6
-umowy leasingu	2 642	2 861	2 619
Zobowiązania długoterminowe, razem	3 165	3 382	3 507

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O
POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE
SPŁATY

	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) powyżej 1 roku do 3 lat	1 912	1 714	1 462
b) powyżej 3 do 5 lat	821	1 017	1 324
c) powyżej 5 lat	432	651	721
Zobowiązania długoterminowe, razem	3 165	3 382	3 507

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
wobec pozostałych jednostek	23 516	12 662	11 191
- kredyty i pożyczki, w tym:	6	504	255
- zobowiązania finansowe z tytułu umów leasingu	385	367	353

Analiza wrażliwości

Ryzyko stopy procentowej dotyczy kredytu i pożyczek. Spółka ustaliła, że zakładana zmiana (wzrost/spadek) stóp procentowych o 1 pp spowodowałaby zmianę wyniku netto na dzień 30 czerwca 2023 roku o 2 tys. zł

Ryzyko kursowe

Ryzyko kursowe Grupy związane jest z transakcjami rozliczanymi przez Muzę w walutach obcych. Osiągane przychody są wyrażone w złotych polskich. Część kosztów operacyjnych takich jak usługi druku, zakup praw autorskich i licencji zagranicznych, powiązana jest z kursami wymiany walut obcych, głównie w euro, funtach oraz dolarach amerykańskich. Wahania kursów wymiany walut mogą mieć wpływ na poziom kosztów i osiągnięte wyniki. Spółka nie korzysta jednak z opcji walutowych, a jedynie sporadycznie zawiera transakcje typu *forward*. Eksport stanowi ok 0,3% przychodów.

Ryzyko walutowe dotyczy przede wszystkim transakcji z zagranicznymi licencjodawcami. Spółka ustaliła, że zakładana zmiana (wzmocnienie/osłabienie) kursu złotego o 10% spowodowałaby zmianę wyniku netto na dzień 30 czerwca 2023 roku o 138 tys. zł.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTER.(STRUKT.WALUT.)	Okres zakończony 30/06/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000
a) w walucie polskiej	22 611	11 905	10 393
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 506	1 357	1 399
b1. EUR	105	52	48
zł	468	245	224
b2. USD	226	214	242
zł	929	943	1 087
b3. GBP	21	32	16
zł	108	170	88
pozostałe waluty w zł	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	24 116	13 262	11 792

Zarządzanie kapitałem

Polityka Grupy polega na utrzymywaniu solidnej podstawy kapitałowej tak, aby zachować zaufanie inwestorów, kredytodawców oraz rynku, jak też zapewnić przyszły rozwój działalności gospodarczej. Grupa nie wypłaca dywidendy, a Muza od 2012 roku realizuje program skupu akcji własnych, zależnie od potrzeb rozwojowych i inwestycyjnych, struktury bilansu, a także ceny jej akcji na giełdzie i podlega uchwaleniu przez Walne Zgromadzenie. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie było zmian zasad zarządzania kapitałem. Zarząd dąży do utrzymania równowagi pomiędzy wyższą stopą zwrotu możliwą do osiągnięcia przy wyższym poziomie zadłużenia i korzyściami oraz bezpieczeństwem osiąganym przy solidnym kapitale.

Środki pieniężne i lokaty

Jeśli spółka posiada wolne środki pieniężne i ich ekwiwalenty to są one lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej, których współczynniki wypłacalności są utrzymywane na bezpiecznym poziomie.

Sezonowość sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy charakteryzują się sezonowością. Przychody w pierwszych trzech kwartałach są zwykle niższe od tych uzyskiwanych w czwartym kwartale danego roku obrotowego. Wynika to ze specyficznego rynku książki, kiedy to największa sprzedaż przypada zawsze na IV kwartał.

INSTRUMENTY FINANSOWE	Pożyczki otrzymane	Kredyt bankowy
a) kwalifikacja	pożyczki otrzymane	zobowiązanie finansowe
b) zakres i charakter instrumentu	pożyczka długoterminowa	kredyt bankowy w rachunku bieżącym
c) wartość bilansowa instrumentu	06.2023 - 500 tys. zł; 06.2021 - 500 tys. zł	06.2023 - 0 tys. zł; 06.2022– 0 tys. zł
d) wartość instrumentu w walucie obcej	nie dotyczy	nie dotyczy
e) cel nabycia lub wystawienia	pożyczka na poczet przyszłej współpracy	kredyt obrotowy w rachunku bieżącym
f) kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności	wartość nominalna	wartość nominalna
g) suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych	odsetki płatne miesięcznie	odsetki płatne miesięcznie
h) termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	31.12.2024	25.05.2026
i) możliwość wcześniejszego rozliczenia	tak	tak
j) cena lub przedział cen realizacji instrumentu	wg wartości nominalnej i odsetek	wg wartości nominalnej i odsetek

k) możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	nie	nie
l) ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności	stopa kredytu lombardowego + marża	WIBOR 1M + marża banku
m) zabezpieczenie związane z instrumentem, przyjęte lub złożone	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji	opis szczegółowy w raporcie
n) inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi	brak	brak
o) rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	stopy procentowej	stopy procentowej
p) wartość godziwa instrumentu	zbliżona do wartości bilansowej	zbliżona do wartości bilansowej

Wybrane wskaźniki finansowe	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Wskaźniki rentowności			
rentowność sprzedaży netto	19,97%	8,52%	3,31%
rentowność działalności operacyjnej	24,72%	11,89%	4,51%
rentowność kapitału własnego	20,75%	11,43%	2,12%
Wskaźniki efektywności			
szybkość obrotu zapasów	48	82	96
szybkość obrotu należności	70	79	84
Wskaźnik płynności			
wskaźnik płynności I (CR)	1,68	1,75	1,73
wskaźnik płynności II (QR)	1,21	0,99	0,91
Wskaźniki finansowania			
wskaźnik ogólnego zadłużenia	44,64%	39,80%	40,99%
wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	80,63%	66,12%	69,48%

Wskaźniki rentowności

- rentowność sprzedaży netto = $\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}} \cdot 100$

Wskaźnik ten określa, jaka część przychodów netto ze sprzedaży stanowi zysk po opodatkowaniu.

- rentowność działalności operacyjnej = $\frac{\text{zysk na działalności operacyjnej}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}} \cdot 100$
- rentowność kapitału własnego = $\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny}} \cdot 100$

Wskaźnik ten bada stopę zwrotu jaką osiąga przedsiębiorstwo w stosunku do zaangażowanego kapitału własnego.

Wskaźniki efektywności

- szybkość obrotu zapasów = $[(\text{zapasy na początek okresu} + \text{zapasy na koniec okresu})/2] / \text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów} * 365$

Wskaźnik rotacji zapasów w dniach określa, co ile dni przedsiębiorstwo odnawia swoje zapasy dla zrealizowania określonej sprzedaży.

- szybkość obrotu należności = $[(\text{należności na początek okresu} + \text{należności na koniec okresu})/2] / \text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów} * 365$

Wskaźnik ten wyrażony w dniach informuje o okresie oczekiwania na uzyskanie należności za swoją sprzedaż kredytową.

Wskaźniki płynności

- wskaźnik płynności I = $\text{majątek obrotowy} / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$

Wskaźnik ten określa stopień pokrycia zobowiązań krótkoterminowych majątkiem obrotowym.

- wskaźnik płynności II = $(\text{majątek obrotowy} - \text{zapasy} - \text{krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe}) / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$

Wskaźnik ten pokazuje w jakim stopniu firma jest w stanie regulować zobowiązania krótkoterminowe, aktywami o wysokiej płynności.

Wskaźniki finansowania

- wskaźnik ogólnego zadłużenia = $\text{zobowiązania ogółem} / \text{aktywa ogółem} * 100$

Pokazuje w jakim stopniu spółka finansowana jest przez kapitał obcy a w jakim przez kapitał własny.

- wskaźnik zadłużenia kapitału własnego = $\text{zobowiązania ogółem} / \text{kapitał własny} * 100$

Wskaźnik ten pokazuje stosunek pomiędzy łączną sumą zobowiązań a kapitałem własnym.

Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Tytuł	Autor	Nagroda	Kategoria:	wynik, czyli: nominacja/nagroda
Rodzina Monet. Skarb	Weronika Anna Marczak	Plebiscyt Opowiem_Ci 2022	Debiut Roku	nagroda
Rodzina Monet. Skarb	Weronika Anna Marczak	Bestsellery Empiku 2022	Young Adult	nominacja
Krew i popiół	Jennifer L. Armentrout	Bestsellery Empiku 2022	Young Adult	nominacja
O włos	Katarzyna Bonda	Bestsellery Empiku 2022	KategoriaL Kryminał i thriller	nominacja
The Love Hypothesis	Ali Hazelwood	Bestsellery Empiku 2022	Literatura obyczajowa	nominacja
O włos	Katarzyna Bonda	Bestsellery Empiku	Pisarka Roku	nominacja
The Love Hypothesis	Ali Hazelwood	Bestsellery Empiku 2022	Pisarka Roku	nominacja
Rodzina Monet. Skarb	Weronika Anna Marczak	Bestsellery Empiku 2022	Pisarka Roku	nagroda
WOPR. Życiu na ratunek	Dawid Góra	Lubimy Czytać: Książka Roku 2022	Debiut Roku	nominacja
Tam, gdzie las spotyka się z niebem	Glendy Vanderah	Lubimy Czytać: Książka Roku 2022	Literatura piękna	nominacja
Porzucenie kota. Wspomnienie o ojcu	Haruki Murakami	Lubimy Czytać: Książka Roku 2022	Autobiografia/ biografia/ wspomnienia	nominacja
Rodzina Monet. Skarb	Weronika Anna Marczak	Lubimy Czytać: Książka Roku 2022	Literatura młodzieżowa	nagroda
The Love Hypothesis	Ali Hazelwood	Lubimy Czytać: Książka Roku 2022	Literatura obyczajowa / romans	nominacja
Dom nad błękitnym morzem	TJ Klune	Lubimy Czytać: Książka Roku 2022	Fantastyka młodzieżowa	nominacja
Cienie między nami	Tricia Levenseller	Lubimy Czytać: Książka Roku 2022	Fantasy	nominacja
Królestwo Przeklętych	Kerri Maniscalco	Lubimy Czytać: Książka Roku 2022	Fantasy	nominacja
Krew i popiół	Jennifer L. Armentrout	Lubimy Czytać: Książka Roku 2022	Fantastyka młodzieżowa	nagroda
Zły pasterz	Michał Wierzba	Nagroda Literacka Marszałka Województwa Kujawsko-Pomorskiego	Kryminalny Debiut Roku 2022	nominacja
Sztawajery	Paulina Swist	Nagrody BEST AUDIO Empik Go	Audiobook: Kryminalne historie	wygrana: ZŁOTA STATUETKA
Ze złości	Katarzyna Bonda	Nagrody BEST AUDIO Empik Go	Produkcja oryginalna:	nominacja

Rodzina Monet. Skarb	Weronika Anna Marczak	Nagrody BEST AUDIO Empik Go	Buzz Roku	nagroda
Jestem dość	Magdalena Mikołajczyk	Nagrody BEST AUDIO Empik Go	Buzz Roku	nominacja
-	Maciej Kaźmierczak	raport Biblioteki Narodowej	top30 najpoczytniejszych autorów 2022 roku	26 miejsce
-	Paulina Swist	raport Biblioteki Narodowej	top30 najpoczytniejszych autorów 2022 roku	20 miejsce
-	Katarzyna Bonda	raport Biblioteki Narodowej	top30 najpoczytniejszych autorów 2022 roku	10 miejsce
Rodzina Monet. Skarb (e-book)	Weronika Anna Marczak	VIVELO: organizator Targów Książki i Mediów VIVELO	Najlepszy e-book 2022 roku	nominacja

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

Brak.

Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 września 2023 r.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Marcin Garliński – Prezes Zarządu

Małgorzata Czarzasty – Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego

Tomasz Stępień – Kontroler Finansowy