

**ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ
MIRACULUM S.A.
ZA 2012
SPORZĄDZONE ZGODNIE
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 20 marca 2013 roku

SPIS TREŚCI

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
2.	ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ MIRACULUM S. A.	5
3.	ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ MIRACULUM S. A.	6
4.	ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ MIRACULUM S. A.	7
5.	ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ MIRACULUM S. A.	8
6.	INFORMACJE OGÓLNE.....	9
6.1.	INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ.....	9
6.2.	INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ.....	11
6.3.	WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	13
6.4.	ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	13
7.	ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI.....	14
8.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
9.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI.....	15
10.	NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE.	15
10.1.	OBYWIAZUJĄCE ZMIANY STANDARDÓW I INTERPRETACJI MSSF.....	15
10.2.	STANDARDY I INTERPRETACJE MSSF JESZCZE NIEOBYWIAZUJĄCE.....	17
10.3.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W PREZENTOWANYM OKRESIE.	18
10.4.	KOREKTA BŁĘDU I ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI	19
10.5.	ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	19
10.6.	PRZELICZENIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ.....	20
11.	OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO STOSOWANYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ	21
11.1.	ZASADY KONSOLIDACJI.....	21
11.2.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	22
11.3.	UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW.....	23
11.4.	LEASING	23
11.5.	INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	24
11.6.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	24
11.7.	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	25
11.8.	POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE I INSTRUMENTY ZABEZPIECZAJĄCE.....	30
11.9.	ZŁOŻONE INSTRUMENTY FINANSOWE	30
11.10.	ZAPASY	30
11.11.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	31
11.12.	POZOSTAŁE AKTYWA I PASYWA.....	32
11.13.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	32
11.14.	AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	32
11.15.	KAPITAŁ WŁASNY	33
11.16.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE	34
11.17.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	34
11.18.	REZERWY	35
11.19.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	35
11.20.	PRZYCHODY, KOSZTY, WYNIK FINANSOWY	36
11.20.1.	SPRZEDAŻ TOWARÓW I PRODUKTÓW	36
11.20.2.	ODSETKI.....	36
11.20.3.	DYWIDENDY.....	36
11.20.4.	PODATEK DOCHODOWY.....	37
11.20.5.	ZYSK NETTO NA AKCJĘ	38
12.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE.	39
13.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....	39
14.	PRZYCHODY I KOSZTY	43

14.1.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	43
14.2.	PODZIAŁ AMORTYZACJI NA POSZCZEGÓLNE KATEGORIE KOSZTÓW (UKŁAD KALKULACYJNY)	45
14.3.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	45
14.4.	PRZYCHODY Z TYTUŁU REGULOWANIA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH PRZY POMOCY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	47
14.5.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	47
14.6.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE NETTO	48
15.	PODATEK DOCHODOWY	49
15.1.	ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	51
16.	ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	52
17.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	53
18.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	58
19.	ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ	60
20.	INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH I ZAWARTYCH Z NIMI TRANSAKCJACH	60
21.	ZAPASY	65
22.	NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	66
23.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	67
24.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	68
24.1.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	68
24.2.	ZYSKI ZATRZYMANE GRUPY KAPITAŁOWEJ	74
24.3.	KAPITAŁ ZAPASOWY	75
25.	REZERWY	75
26.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	76
26.1.	PROGRAM AKCJI PRACOWNICZYCH	76
26.2.	ŚWIADCZENIA EMERYTALNE ORAZ INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA	76
27.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	78
28.	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE GRUPY KAPITAŁOWEJ	80
29.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	81
30.	WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ	84
31.	INFORMACJA O PODMIOTACH UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	85
32.	ROZLICZENIA PODATKOWE	85
33.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	86
33.1.	RYZYZKO STOPY PROCENTOWEJ	87
33.2.	RYZYZKO WALUTOWE	88
33.3.	INNE RYZYZKO CENOWE	90
33.4.	ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYZKO RYNKOWE	90
33.5.	RYZYZKO CEN TOWARÓW	91
33.6.	RYZYZKO KREDYTOWE	91
33.7.	RYZYZKO NIEWYWIĄZANIA SIĘ ZE ZOBOWIĄZAŃ KREDYTOWYCH, UKŁADOWYCH I POZOSTAŁYCH.	92
33.8.	RYZYZKO NIE WYWIĄZANIA SIĘ Z UKŁADU RATALNEGO Z ZUS	93
33.9.	RYZYZKO PŁYNNOŚCI	93
34.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	95

1. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	kwoty w tys. PLN		kwoty w tys. EUR	
POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	IV kwartał 2012 narastająco	IV kwartał 2011 narastająco	IV kwartał 2012 narastająco	IV kwartał 2011 narastająco
I. Przychody ze sprzedaży	50 812	38 810	12 175	9 374
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-12 518	-15 686	-2 999	-3 789
III. Zysk (strata) brutto	-16 216	-17 648	-3 885	-4 263
IV. Zysk (strata) netto	-14 553	-24 900	-3 487	-6 014
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
V. Aktywa razem	74 296	51 160	18 173	11 583
VI. Zobowiązania ogółem	64 231	36 482	15 711	8 260
VII. Zobowiązania długoterminowe	21 423	7 714	5 240	1 746
VII. Zobowiązania krótkoterminowe	42 808	28 768	10 471	6 513
IX. Kapitał własny	10 065	14 678	2 462	3 323
X. Kapitał zakładowy	23 931	74 657	5 854	16 903

Dane porównywalne

Dane porównywalne dotyczące pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów prezentowane są za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku, natomiast dane dotyczące pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej są prezentowane na dzień 31 grudnia 2011 roku (koniec poprzedniego roku obrotowego).

Z uwagi na fakt, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2012 roku jest sporządzane po raz pierwszy dane porównywalne dotyczące 2011 roku odnoszą się do danych jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym jednostki dominującej za rok zakończonym 31 grudnia 2011.

Kursy euro użyte do przeliczania wybranych danych finansowych:

- dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku: 4,1401.

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku: 4,1736.

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Średni kurs NBP na dzień 31 grudnia 2011 roku: 4,4168.

Średni kurs NBP na dzień 31 grudnia 2012 roku: 4,0882.

2. Roczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Miraculum S. A.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku (w tysiącach złotych)

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	7 425	7 024
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	43 386	31 786
Przychody ze sprzedaży	50 812	38 810
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(3 777)	(3 666)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(26 008)	(19 615)
Koszt własny sprzedaży	(29 785)	(23 281)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	21 027	15 529
Koszty sprzedaży	(16 266)	(11 842)
Koszty ogólnego zarządu	(12 196)	(8 899)
Pozostałe przychody operacyjne	4 086	5 980
Przychody/koszty z tytułu regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów finansowych	(890)	1 504
Pozostałe koszty operacyjne	(8 279)	(17 958)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(12 518)	(15 686)
Przychody i koszty finansowe netto	(3 698)	(1 962)
Zysk (strata) brutto	(16 216)	(17 648)
Podatek dochodowy	1 663	(7 252)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(14 553)	(24 900)
Działalność zaniechana		
(Strata) za okres z działalności zaniechanej		
Zysk /(strata) netto za okres	(14 553)	(24 900)
Inne całkowite dochody:		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		
Inne całkowite dochody netto		-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY	(14 553)	(24 900)
Zysk/(strata) w zł na jedną akcję		
- podstawowy z zysku za okres	(0,30)	(0,38)
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	(0,30)	(0,38)
- podstawowy z zysk rozdzielony na akcję (zł/akcję)	(0,23)	(0,38)

3. Roczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Miraculum S. A.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku (w tysiącach złotych)

AKTYWA	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa trwałe (długoterminowe)	52 809	32 529
Rzeczowe aktywa trwałe	3 242	2 249
Wartość firmy	3 871	3 871
Pozostałe wartości niematerialne	40 336	23 616
Udziały i akcje	0	5
Należności handlowe i pozostałe	148	136
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 212	2 652
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	21 487	18 631
Zapasy	8 840	9 016
Należności handlowe i pozostałe	12 046	9 539
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	601	76
SUMA AKTYWÓW	74 296	51 160
PASYWA		
Kapitał własny	10 065	14 678
Kapitał zakładowy	23 931	74 657
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 003
Kapitały rezerwowe	-	-
Wynik finansowy bieżącego okresu		
Zyski zatrzymane	(13 867)	(60 982)
Zobowiązania długoterminowe	21 423	7 714
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	409	850
Rezerwy długoterminowe	15	28
Pozostałe zobowiązania finansowe	13 042	3 125
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 957	3 711
Zobowiązania krótkoterminowe	42 808	28 768
Kredyty i pożyczki	7 385	9 163
Zobowiązania handlowe i pozostałe	19 106	12 615
Pozostałe zobowiązania finansowe	12 875	6 307
Rezerwy	3 443	684
Stan zobowiązań ogółem	64 231	36 482
SUMA PASYWÓW	74 296	51 160

4. Roczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Miraculum S. A.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku (w tysiącach złotych)

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(16 216)	(17 648)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	859	604
Odsetki i dywidendy, netto	3 061	2 501
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(1 099)	10 269
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	85	117
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	290	(2 234)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	2 543	(2 368)
Zmiana stanu rezerw	3 189	488
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Pozostałe	93	6 204
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 195)	(2 067)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	365	14 595
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	281	(748)
Nabycie aktywów finansowych	5 000	(5)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 646	13 842
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji	3 500	6 545
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 042)	(282)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	7 519	5 500
Spłata pożyczek/kredytów	(2 822)	(18 021)
Odsetki zapłacone	(2 368)	(3 120)
Wpływy z tytułu emisji obligacji	(1 910)	(2 060)
Wpływy z tytułu udzielenia pożyczki	(1 578)	-
Pozostałe	770	(501)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 069	(11 939)
Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	520	(164)
Różnice kursowe netto		
Środki pieniężne na początek okresu	81	240
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	601	76
O ograniczonej możliwości dysponowania		

5. Roczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Miraculum S. A.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku (w tysiącach złotych)

	Kapitał Grupy Kapitałowej					Razem kapitał własny
	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał zapasowy ogółem	Zyski zatrzymane	
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	54 690	-	4 141	-	(36 082)	22 749
Całkowity dochód bieżącego okresu					(24 900)	(24 900)
Emisja akcji	19 967	1 003	(7 431)			13 539
Emisja warrantów			3 290			3 290
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	74 657	1 003	-	-	(60 982)	14 678
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	74 657	1 003	-	-	(60 982)	14 678
Całkowity dochód bieżącego okresu Grupy Kapitałowej			-		(14 353)	(14 353)
Emisja akcji	9 000	-	-	890	-	9 890
Spółka zależna				52		52
Obniżenie wartości nominalnej akcji	(59 726)					(59 726)
Pokrycie strat z lat ubiegłych		(1 003)			60 727	59 724
Emisja akcji						-
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	23 931		-	942	(14 608)	10 265

6. Informacje ogólne

6.1. Informacje o Jednostce Dominującej

Dane jednostki dominującej:

Nazwa - **Miraculum Spółka Akcyjna**

W dniu **31 grudnia 2010 roku** - Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie zarejestrował zmianę Statutu, w zakresie zmiany firmy (nazwy) Spółki Grupa Kolastyna S.A.. Nowa firma, pod którą Spółka działa brzmi: Miraculum Spółka Akcyjna.

Spółka powróciła do nazwy: Miraculum Spółka Akcyjna bez przyrostka „w upadłości układowej” z dniem 23 sierpnia 2011 roku, po otrzymaniu postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, o prawomocnym zakończeniu postępowania upadłościowego (układowego).

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

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

NIP 726-23-92-016

Regon 472905994

Podstawowy przedmiot działalności Spółki:

- **produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych oraz**
- **produkcja środków myjących i czyszczących,**
- **sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków,**
- **sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych,**
- **badanie rynku i opinii publicznej,**
- **zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,**
- **najem nieruchomości na własny rachunek,**
- **reklama,**
- **pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana,**
- **towarowy transport drogowy,**
- **wynajem maszyn i urządzeń bez obsługi oraz wypożyczanie artykułów użytku osobistego i domowego,**
- **informatyka,**
- **działalność związana z pakowaniem.**

Czas trwania Spółki: **nieograniczony**

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji skład osobowy Zarządu jest następujący:

Dominik Śliwowski - Prezes Zarządu

Anna Stenszke - Wiceprezes Zarządu

W okresie objętym sprawozdaniem miały miejsce zmiany w składzie Zarządu:

Dnia 8 listopada Rada Nadzorcza odwołała ze składu zarządu spółki Panią Monikę Nowakowską oraz Panią Urszulę Pierzchałę.

W dniu 3 grudnia 2012 roku Pan Robert Steleżak złożył rezygnację z członkostwa w składzie Zarządu Spółki.

Na dzień przekazania sprawozdania finansowego do publikacji w skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej wchodzi:

1. Grzegorz Golec – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Grzegorz Kubica – Członek Rady Nadzorczej
3. Janusz Auleytner – Członek Rady Nadzorczej
4. Robert Cizek – Członek Rady Nadzorczej
5. Krzysztof Urbański – Członek Rady Nadzorczej
6. Andrzej Kopka – Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki dominującej w okresie sprawozdawczym i do dnia przekazania sprawozdania:

W dniu **1 marca 2012 roku** Pan Przemysław Zimowski, złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu **5 marca 2012 roku** Pan Damian Jasica złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu **6 marca 2012 roku** powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki:

1. Pana Stanisława Bartosza - Członek Rady Nadzorczej
2. Pana Grzegorza Golca - Członek Rady Nadzorczej

W dniu **24 kwietnia 2012 roku** Pan Wiesław Wieczorek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki dominującej.

W dniu **11 października 2012 roku** Pan Stanisław Bartoszek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

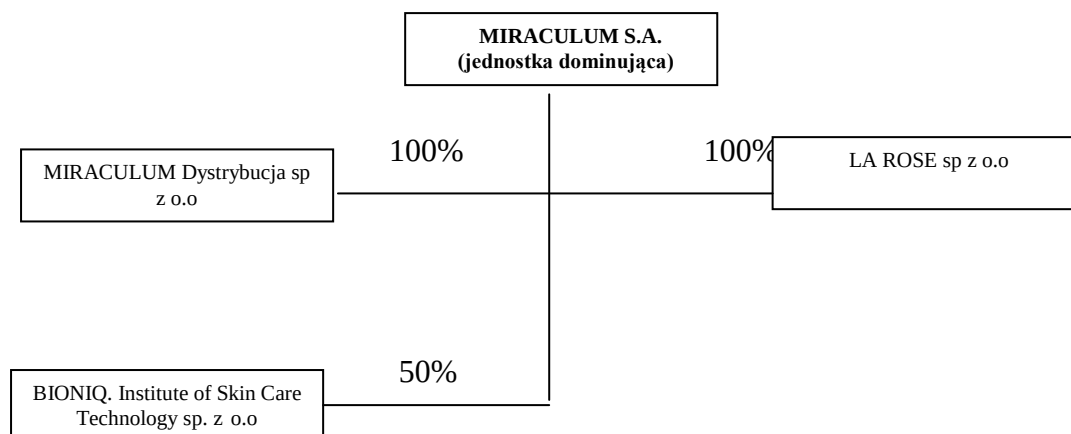
W dniu **8 listopada 2012 roku** Pan Bartosz Kazimierzczuk oraz Pan Dominik Śliwowski złożyli rezygnację z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu **8 listopada 2012 roku** Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało na członków Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Urbańskiego, Pana Andrzeja Kopkę, Pana Grzegorza Kubicę oraz Pana Roberta Ciszka.

6.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodzi: Miraculum SA jako podmiot dominujący i następujące podmioty:

- La Rose sp. z o.o.- jednostka zależna,
- Miraculum Dystrybucja sp. z o.o (wcześniej Multicolor sp. z o.o.)- jednostka zależna
- BIONIQ. Institute of Skin Care Technology sp. z o.o. – jednostka współzależna



Nazwa Spółki, miejsce siedziby spółki, rodzaj powiązania	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
La Rose Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	100,00%	100,00%	pełna
Miraculum Dystrybucja Sp z o.o (wcześniej Multicolor Sp z o.o) z siedzibą w Wołominie przy ul. Gdyńskiej 61A	100,00%	100,00%	pełna
BIONIQ Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie	50,00%	50,00%	odstąpienie od konsolidacji

Spółka BIONIQ nie została objęta konsolidacją z uwagi na nieistotność danych w zakresie prowadzonej przez nią działalności operacyjnej. W ocenie Zarządu przydatność takiej informacji nie wpływa znacząco na decyzje podejmowane przez odbiorców skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

La Rose sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

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

NIP 1182082138

REGON 145915141

Siedziba – 01-836 Warszawa, ul. Kasprzowicza 45/47

Skład osobowy Zarządu na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji:

Robert Steleżak - Prezes Zarządu

Spółka La Rose sp. z o.o. została zarejestrowana w dniu 23 grudnia 2011 roku. Działalność operacyjną rozpoczęła w styczniu 2012 roku. Miraculum S.A. objęła 100 % udziałów o wartości 5.000 zł w spółce La Rose sp. z o.o. w grudniu 2011 roku. Spółka została utworzona w celu prowadzenia działalności w zakresie detalicznej sprzedaży kosmetyków na stoiskach handlowych (wyspy), rozmieszczonych w pasażach galerii handlowych, na których w okresie sprawozdawczym prowadzona była sprzedaż i promocja kosmetyków z portfolio Miraculum.

Na stoiskach w okresie sprawozdawczym oferowane były produkty pielęgnacyjne i perfumeryjne oferowane pod markami: Miraculum, Pani Walewska, Paloma, Tanita, Mirasol oraz kosmetyki do makijażu marki Joko.

Projekt, rozpoczęty w styczniu 2012 roku, miał na celu poszerzenie dystrybucji oraz promocję kosmetyków Miraculum.

Miraculum Dystrybucja sp. z o.o. (dawniej: Multicolor sp. z o.o.), z siedzibą w Wołominie

Organ prowadzący rejestr – Sąd Rejonowy dla M.ST. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

NIP 1251615320

REGON 145986017

Siedziba – 05-200 Wołomin, **ul. Gdyńska 61 A**

Skład osobowy Zarządu na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji:

Aleksandra Zawadzka - Prezes Zarządu

Spółka powstała w dniu 1 lutego 2012 roku. W dniu 23 maja 2012 roku Miraculum S.A. nabyła 500 udziałów stanowiących 100% kapitału Miraculum Dystrybucja sp. z o.o. Zmiana firmy została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w dn. 17 lipca 2012 roku. Miraculum Dystrybucja sp. z o.o. jest właścicielem praw do marek kosmetyków kolorowych **Joko** oraz **Virtual**.

Podstawową działalnością Miraculum Dystrybucja sp. z o.o. jest sprzedaż do sklepów detalicznych (drogerii niezależnych, sieci) produktów do makijażu pod markami Joko i Virtual oraz produktów należących do Miraculum S.A. (spółki dominującej).

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

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

NIP 6762411288

REGON 121085451

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

Skład osobowy Zarządu na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji:

Andrzej Grzegorzewski - Prezes Zarządu

BIONIQ. Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o. (BIONIQ) została powołana w celu prowadzenia działań w obszarze badawczo-rozwojowym oraz tworzenia zaawansowanych produktów kosmetycznych. Z uwagi na posiadaną liczbę udziałów, sumę bilansową spółki BIONIQ, wysokość kapitału zakładowego - sprawozdanie finansowe spółki BIONIQ nie podlega konsolidacji ze sprawozdaniem Miraculum S.A., ze względu na nieistotność. Z uwagi na wyniki Spółki oraz skomplikowaną sytuację właścicielską w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w 2011 roku utworzono w pełnej wysokości odpisy na posiadane udziały. Wartość tych udziałów na 31 grudnia 2012 roku wynosi 0 złotych.

Grupa Kapitałowa sporządza swoje sprawozdanie, z wyjątkiem informacji o przepływach pieniężnych, zgodnie z zasadą memoriału.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2012r. - 31.12.2012r.

Okres porównawczy dla **Sprawozdania z całkowitych dochodów**: 01.01.2011r. – 31.12.2011 r.

Okres porównawczy dla **Sprawozdania z sytuacji finansowej**: 31.12.2011 r.

Okres porównawczy dla **Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**: 01.01.2011 r. – 31.12.2011r.

Okres porównawczy dla **Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym**: 01.01.2011r. – 31.12.2011r.

Dane porównywalne dotyczące 2011 roku odnoszą się do jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 roku.

6.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

6.4. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd dnia 20 marca 2013 roku.

7. Założenie kontynuacji działalności

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę dominującą oraz jednostki Grupy Kapitałowej przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego ostatni okres sprawozdawczy i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności, z wyjątkiem La Rose Sp. zo.o., w przypadku której podjęto decyzję o zaniechaniu realizacji projektu inwestycyjnego pt „wyspy drogeryjne”. Zamiarem Zarządu jest dokonanie likwidacji Spółki La Rose Sp. z o.o. nie wpływa to jednak na założenie kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową, ponieważ Spółka ta stanowiła jeden z kanałów dystrybucji dla Grupy Kapitałowej Miraculum i może zostać zastąpiona przez inne kanały dystrybucji.

W dniu **26 lipca 2011** roku Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie o zakończeniu postępowania upadłościowego prowadzonego wobec Miraculum S.A. Postanowienie to uprawomocniło się w dniu 17 sierpnia 2011 roku i odebrane zostało przez Spółkę w dniu 23 sierpnia 2011 roku.

W ramach zawartego układu z wierzycielami Miraculum S.A. dokonała konwersji zobowiązań (II grupa wierzycieli) o wartości 15.043 tys. zł na akcje własne. Jednocześnie zawarty z wierzycielami układ nakłada na spółkę obowiązek spłaty zaległych zobowiązań publicznoprawnych (wierzyciele I grupy) o wartości 1.596 tys. zł w 12 ratach kwartalnych w okresie do 31 marca 2015 roku oraz spłaty zobowiązań wobec tzw. „małych wierzycieli” o wartości 577 tys. zł w dwóch ratach płatnych 31 grudnia 2011 roku i 31 marca 2012 roku.

Spółka dominująca w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku dokonywała spłaty zadłużenia z tytułu kredytów zgodnie z zawartymi w ramach restrukturyzacji porozumieniami z bankami. W prezentowanym okresie łączna spłata zadłużenia wobec BRE Banku, PKO BP wyniosła 1 122 tys. zł.

Miraculum S.A. dokonała również spłaty I i II raty zobowiązań układowych zaliczonych do III grupy, wynikających z zawartego układu z wierzycielami. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka dominująca uregulowała całość zobowiązań wobec wierzycieli układowych III Grupy oraz cztery raty zobowiązań publiczno-prawnych (I Grupa Wierzycieli).

Biorąc pod uwagę znaczące zadłużenie spółki (wartość przeterminowanych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2012 roku przekraczała 8 229 tys. złotych, a zobowiązania wymagalne w roku 2013 przekraczają 38 343 tys. złotych) Zarząd podjął działania mające na celu poprawę płynności poprzez wdrożenie planu restrukturyzacji Grupy. W zakresie zadłużenia z tytułu obligacji i kredytów Zarząd prowadzi rozmowy na temat prolongowania obecnych terminów spłaty, a w przypadku kredytów również rozłożenia tych zobowiązań na raty. W styczniu dokonano spłaty obligacji serii DDD o wartości nominalnej 1 000 tys. złotych, dokonano także emisji obligacji serii EEE, których wykup warunkowy przypada na 31 grudnia 2013 roku. W miesiącu lutym dokonano częściowego rolowania obligacji serii AA z terminem wykupu na 28.05.2013 (150 tys. wraz z odsetkami zostało spłacone) i T z terminem wykupu na 19.08.2013. Zgłoszono także akces do rozmów na temat rolowania obligacji serii X z terminem wykupu na 07.05.2013. Ze strony wiodącego akcjonariusza Spółki uzyskaliśmy deklarację, iż zamierza on w tym roku konwertować wszystkie udzielone Miraculum S.A. pożyczki w wysokości 2 500 tys. złotych i posiadane obligacje o wartości 11 928 tys. złotych na akcje spółki. W widoczny sposób zmniejszy to poziom zadłużenia spółki i zmniejszy koszty finansowe obsługi zadłużenia. Z dostawcami towarów i usług Zarząd ustala na bieżąco harmonogramy spłat zaległych zobowiązań.

W ocenie Zarządu Spółki dominującej dalsze terminowe wykonanie układu z wierzycielami nie jest zagrożone. Zarząd podejmuje bieżące działania zmierzające do zapewnienia płynności Spółki oraz pozyskania dodatkowego finansowania. Jednocześnie Zarząd w sposób ciągły monitoruje płynność firmy oraz podejmuje działania mające na celu maksymalizację wolumenu sprzedaży przy jednoczesnej dalszej optymalizacji kosztowej prowadzonej działalności.

Zarząd zgodnie z aktualną wiedzą, mając także na uwadze aktualnie prowadzone rozmowy dotyczące rolowania obligacji i konwersji części zadłużenia na akcje, oraz mając nadzieję na uzyskanie nowej linii kredytowej w obsługującym spółkę banku jest przekonany, że w obecnym roku będzie w stanie regulować zaległe i wymagalne zobowiązania tym samym oddali ryzyko związane z zagrożeniem kontynuowania działalności.

8. Podstawa sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

Za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku Spółka Miraculum S.A. sporządziła jednostkowe sprawozdanie finansowe. Spółka nie sporządziła skonsolidowanego sprawozdania finansowego (konsolidacja spółki La Rose sp. z o.o. oraz BIONIQ. Institute of Skin Care Technology sp. z o.o.) za rok obrotowy 2011 z uwagi na nieistotność danych dotyczących spółek zależnych w zakresie prowadzonej przez te podmioty działalności operacyjnej. W ocenie Zarządu przydatność takiej informacji nie wpływa znacząco na decyzje podejmowane przez odbiorców sprawozdania finansowego.

9. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 oraz zgodnie z odpowiednimi MSSF przyjętymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję do Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”).

10. Nowe standardy i interpretacje.

10.1. Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF.

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów obowiązują od dnia 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiany do MSSF 7 „Ujawnienia - transfer aktywów finansowych”. Zmiany mają na celu pomóc odbiorcom sprawozdania finansowego w ocenie ryzyk związanych z transferem aktywów finansowych i wpływu tych ryzyk na sytuację finansową jednostki oraz będą promowały przejrzystość w raportowaniu transakcji transferu, w szczególności tych, które zawierają sekurytyzację aktywów finansowych. Jednostki są zobowiązane do stosowania zmian dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później.

Przyjęcie pozostałych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

10.2. Standardy i Interpretacje MSSF jeszcze nieobowiązujące.

Grupa Kapitałowa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do 31 grudnia 2012 roku zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. W okresie sprawozdawczym, w Grupie Kapitałowej nie podjęto decyzji o wcześniejszym zastosowaniu zmian standardów i interpretacji.

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Ciężkie warunki hiperinflacji i Usunięcie ściśle określonego terminu dla wprowadzających MSSF po raz pierwszy”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 9 stanowi pierwszą część I Fazy projektu RMSR, aby zastąpić MSR 39. MSSF 9 wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, który zastępuje MSR 27 i SKI 12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia”, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 10 ustanawia zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w przypadku, gdy jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.

- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 11 ustanawia zasady sprawozdawczości finansowej dla uczestników wspólnego przedsięwzięcia i zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI 13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.

- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat zaangażowania w innych jednostkach” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 12 ma zastosowanie do jednostek mających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej albo niekonsolidowanej jednostce strukturyzowanej. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiany wymagają aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą one mogły zostać ujęte w rachunku zysków i strat. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: podatek odroczony: realizacja podatkowa aktywów”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 19 “Świadczenia pracownicze” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany finalizują projekt standardu „Programy określonych świadczeń pracowniczych” opublikowanego w kwietniu 2010 oraz propozycje dotyczące świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy zawartych w projekcie standardu 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” opublikowanego w czerwcu 2005. Zmiany te ułatwią użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie jak programy określonych świadczeń pracowniczych wpływają na sytuację finansową i przepływy pieniężne jednostki. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 27 opublikowanego ponownie jako MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Przepisy dotyczące konsolidacji stanowiące poprzednio część MSR 27 (2008) zostały zmienione i są obecnie zawarte w MSSF 10. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 28 opublikowanego ponownie jako MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany te są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej”, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Interpretacja ta nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na sprawozdawczość Spółki.

10.3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie.

Struktura sprzedaży w odniesieniu do głównych grup asortymentowych Grupy Kapitałowej jest porównywalna w każdym roku. W II kwartale dominuje sprzedaż kosmetyków do opalania, w I i IV największy udział mają wyroby perfumeryjne. Obecnie sprzedaż wyrobów Grupy Kapitałowej jest zdywersyfikowana. Dominującą pozycję w przychodach odgrywają marki Miraculum, Pani Walewska, JOKO i Virtual.

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

10.4. Korekta błędu i zmiany zasad rachunkowości

Przyjęte przez Grupę Kapitałową zasady rachunkowości były stosowane w sposób ciągły w trakcie roku obrotowego.

W prezentowanym okresie nie było zmian zasad rachunkowości.

10.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

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

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

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

Niepewność szacunków

Podstawowe obszary dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących zapasy

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

Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności

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

Świadczenia pracownicze

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

Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

10.6. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta Grupa – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień chyba, że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

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

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2012	31.12.2011
USD	3,0996	3,4174
EURO	4,0882	4,4168
GBP	5,0119	5,2691
CZK	0,1630	0,1711
RUB	0,1017	0,1061
SEK	0,4757	0,4950
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	31.12.2012	31.12.2011
USD	3,2312	2,9679
EURO	4,1736	4,1401

11. Omówienie przyjętych zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego stosowanych przez Grupę Kapitałową

11.1. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdania finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, Miraculum S.A. oraz sprawozdania jej jednostek zależnych: La Rose Sp. z o.o. i Miraculum Dystrybucja Sp. z o.o., sporządzone za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

Wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy, sporządzają sprawozdania wg MSSF. Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Spółkę dominującą, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono przy zastosowaniu metody konsolidacji pełnej. Konsolidacją objęto wszystkie jednostki zależne wchodzące w skład Grupy (skład grupy kapitałowej przedstawiono w nocy nr 6.2).

Na dzień nabycia aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy lub inna zidentyfikowana wartość niematerialna, która do momentu zakupu udziałów jednostki nie mogła być aktywowana (np. znaki firmowe). W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk z tytułu okazjonalnego nabycia w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w okresie w którym nastąpiło nabycie. Udział właścicieli mniejszościowych nie występuje.

11.2. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Stawki amortyzacyjne są ustalone z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

Stawki dla poszczególnych grup środków trwałych kształtują się następująco:

- budynki, lokale od 2,5% do 10,0%
- urządzenia techniczne i maszyny od 4,0% do 50,0%
- środki transportu od 14,0% do 41,0%
- inne środki trwałe od 14,0% do 20,0%

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

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

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

11.3. Utrata wartości aktywów

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

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

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

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

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

Obecnie wartość bilansowa aktywów trwałych jest niższa od wartości odzyskiwalnej, wynikającej z dokonanych wycen tych aktywów.

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

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

11.4. Leasing

Środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu lub innej o podobnym charakterze, zaliczone do majątku Grupy amortyzuje się w okresie trwania umowy lub w okresie ekonomicznej przydatności środka trwałego, w zależności od tego, który z nich jest krótszy.

Wartość początkowa aktywów trwałych będących przedmiotem leasingu operacyjnego ujmowanego jako finansowy oraz korespondujących z nimi zobowiązań zostały ustalone w kwocie równej

wartości godziwej środka lub zdyskontowanej wartości przyszłych opłat leasingowych. Poniesione opłaty leasingowe w okresie sprawozdawczym zostały odniesione na zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w wielkości równej ratom kapitałowym, natomiast nadwyżka będąca kosztami finansowania obciążała w całości koszty finansowe okresu.

11.5. Inwestycje długoterminowe

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Długoterminowe aktywa finansowe

Stanowiące długoterminowe aktywa finansowe udziały i akcje w innych jednostkach są wyceniane w bilansie według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych.

11.6. Wartości niematerialne

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

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

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy nie jest umarzana, natomiast podlega corocznym testom na utratę wartości. Grupa przyjmuje jako ośrodek wypracowujący środki pieniężne dla aktualizacji wartości firmy segmenty operacyjne wskazane w punkcie nr 13.

Grupa Kapitałowa wykonuje test na utratę wartości firmy na 30 czerwca każdego roku.

Ujemna wartość firmy wystąpiła w momencie porównania wartości godziwej zidentyfikowanych elementów aktywów i pasywów z ceną nabycia udziałów Spółki Miraculum Dystrybucja sp. z o.o. Zgodnie z zaleceniami MSSF 3 ustalona ujemna wartość firmy została odniesiona do sprawozdania z całkowitych dochodów okresu w jakim dokonano zakupu udziałów.

Koszty prac rozwojowych

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

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

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

Aktywowane koszty prac rozwojowych do momentu ich zakończenia i podjęcia decyzji o ich wdrożeniu nie podlegają amortyzacji. Poddawane są natomiast corocznym testom na utratę wartości. Odpis aktualizujący ujmuje się w ciężar zysku lub straty.

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

Do amortyzacji oprogramowania Grupa stosuje stawkę roczną 20% oraz 50% , a w przypadku praw autorskich 34% rocznie.

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

11.7. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe podlegają podziałowi na cztery kategorie:

- aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

Klasyfikacja ta opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów i zobowiązań finansowych. Klasyfikacja instrumentów pochodnych zależy od ich przeznaczenia oraz spełnienia wymogów stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń określonych w MSR 39.

Wartość bilansowa dotycząca przepływów pieniężnych z tytułu instrumentów finansowych o terminie zapadalności powyżej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego jest kwalifikowana do aktywów lub zobowiązań krótkoterminowych. Do aktywów lub zobowiązań krótkoterminowych zaliczana jest wartość bilansowa dotycząca przepływów pieniężnych z tyt. instrumentów

finansowych o terminie zapadalności przypadającym w okresie do 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Przyjęto następujące zasady klasyfikacji instrumentów finansowych do poszczególnych kategorii aktywów i zobowiązań finansowych oraz ich wyceny:

Do aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się aktywa i zobowiązania finansowe nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe – bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu – jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Grupa uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez jednostkę umowy sprzedaży krótkiej.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych Grupa zalicza aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do ustalenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż:

- aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży,
- aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty swojej początkowej inwestycji, o ile nie wynika to z pogorszenia warunków kredytowych, a które zostaną sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności Grupa zalicza niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych (np. oprocentowania) w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie – pod warunkiem że Grupa zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne. Warunek ten nie jest w szczególności spełniony, gdy:

- Grupa zamierza utrzymać określone instrumenty przez pewien czas, lecz nie ustala, że zakończenie tego okresu nastąpi w terminie wymagalności;
- kwota możliwa do uzyskania od emitenta po wykonaniu przez niego opcji kupna znacząco odbiega od wartości instrumentu wynikającej z ksiąg rachunkowych;
- Grupa Kapitałowa nabywa dłużny instrument finansowy z opcją zamiany na instrumenty kapitałowe, chyba że wykonanie opcji jest możliwe w terminie wymagalności ustalonym dla instrumentu dłużnego albo inne uzasadnione okoliczności wskazują na małe prawdopodobieństwo wykonania opcji;
- Grupa nie dysponuje środkami na finansowanie aktywów do terminu wymagalności;

- przepisy prawa, statut albo zawarte umowy ograniczają możliwość utrzymania aktywów do terminu wymagalności.

Do aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności Grupa Kapitałowa może zaliczyć także nabyte dłużne instrumenty finansowe z opcją sprzedaży (put) lub opcją kupna (call), które odpowiednio dają stronom kontraktu prawo wykupu instrumentu przed upływem terminu wymagalności – pod warunkiem że Grupa mimo posiadania opcji sprzedaży zamierza i może utrzymać instrument do terminu wymagalności, a w przypadku opcji kupna związanej z instrumentem, kwoty otrzymane od emitenta we wcześniejszym terminie nie będą istotnie odbiegały od wartości tego instrumentu wynikającej z ksiąg rachunkowych.

Pozostałe aktywa finansowe, niespełniające warunków zaliczenia do trzech wcześniej wymienionych kategorii, zalicza się do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty finansowe niestanowiące instrumentów pochodnych, wyznaczone na dostępne do sprzedaży albo niezliczone do żadnej z pozostałych kategorii.

Wycena instrumentów finansowych

Wycena instrumentów finansowych może odbywać się przy użyciu dwóch kategorii – wartości godziwej lub skorygowanej ceny nabycia.

Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej między zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niepowiązanymi ze sobą stronami. Wartość godziwą instrumentów finansowych, znajdujących się w obrocie na aktywnym rynku, stanowi cena rynkowa pomniejszona o koszty związane z przeprowadzeniem transakcji, gdyby ich wysokość była znacząca. Cenę rynkową aktywów finansowych posiadanych przez Grupę oraz zobowiązań finansowych, które Grupa Kapitałowa zamierza zaciągnąć, stanowi zgłoszona na rynku bieżąca oferta kupna. Natomiast cenę rynkową aktywów finansowych, które Grupa zamierza nabyć, oraz zaciągniętych zobowiązań finansowych – stanowi zgłoszona na rynek bieżąca oferta sprzedaży.

Za wiarygodną uznaje się wartość godziwą ustaloną w szczególności drogą:

- wyceny instrumentu finansowego po cenie ustalonej w aktywnym obrocie regulowanym – gdy informacje o tej cenie są ogólnie dostępne;
- oszacowania dłużnych instrumentów finansowych przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi – przy czym możliwe jest rzetelne oszacowanie przepływów pieniężnych związanych z tymi instrumentami;
- zastosowania właściwego modelu wyceny instrumentu finansowego – a wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego obrotu regulowanego;
- oszacowania ceny instrumentu finansowego, dla którego nie istnieje aktywny obrót regulowany, na podstawie publicznie ogłoszonej, notowanej w aktywnym obrocie regulowanym ceny nieróżniącego się istotnie, podobnego instrumentu finansowego, albo cen składników złożonego instrumentu finansowego;

- oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

Przez skorygowaną cenę nabycia (zamortyzowany koszt) aktywów finansowych i zobowiązań finansowych rozumie się cenę nabycia, w jakiej składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych został po raz pierwszy wprowadzony do ksiąg rachunkowych (wartość początkowa), pomniejszoną o spłaty wartości nominalnej (kapitału podstawowego), odpowiednio skorygowaną o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy między wartością początkową składnika a jego wartością w terminie wymagalności, wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej, a także pomniejszoną o odpisy aktualizujące wartość.

Dzięki tej metodzie możliwe jest prawidłowe określenie skorygowanej ceny nabycia, którą jest efektywna stopa procentowa doprowadzająca przyszłe wartości instrumentów finansowych do ich wartości bieżącej przy użyciu dyskontowania. Wyznaczenie efektywnej stopy procentowej odbywa się przy użyciu wewnętrznej stopy zwrotu IRR.

Wycena aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, tj. w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe – w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień Grupa uwzględnia poniesione przez koszty transakcji (np. prowizje). Analogiczny sposób wyceny jest stosowany także wtedy, gdy aktywa finansowe nabyte w obrocie regulowanym Grupa wprowadza do ksiąg rachunkowych pod datą dnia rozliczenia transakcji.

Na dzień bilansowy wyceny dokonuje się w wartości godziwej na wcześniej wskazanych zasadach, bez jej pomniejszania o koszty transakcji, jakie poniosłaby Grupa zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn – chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca.

Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych (w tym instrumentów pochodnych) oraz zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu – z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających – Grupa zalicza odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

W momencie sprzedaży, darowizny, wygaśnięcia prawa lub innego zdarzenia powodującego utratę kontroli nad instrumentem finansowym, Grupa wyłącza z ksiąg rachunkowych i ustala całościowy wynik związany z transakcją. Uzyskany wynik stanowiący różnicę między wpływami a wydatkami (zaktualizowana wartość godziwa wydanych aktywów) jest odnoszony odpowiednio na przychody lub na koszty finansowe.

Wycena pożyczek udzielonych i należności własnych

Pożyczki udzielone i należności własne wprowadzane się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, tj. w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe – w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa wycenia pożyczki w skorygowanej cenie nabycia. Skutki wyceny zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

W momencie spłaty pożyczki lub innych operacji powodujących konieczność wyłączenia tych instrumentów finansowych z ksiąg rachunkowych Grupa ustala całościowy wynik związany z transakcją. Uzyskany wynik, stanowiący różnicę między wpływami a wydatkami (zaktualizowana wartość godziwa wydanych aktywów), jest odnoszony odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Wycena aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności

Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności wprowadzane są do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, tj. w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe – w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

Na dzień bilansowy instrumenty finansowe Grupa Kapitałowa wycenia w skorygowanej cenie nabycia. Skutki wyceny są zaliczane do przychodów lub kosztów finansowych.

W momencie zaistnienia operacji powodujących konieczność wyłączenia tych instrumentów finansowych z ksiąg rachunkowych Grupa ustala całościowy wynik związany z transakcją. Uzyskany wynik, stanowiący różnicę między wpływami a wydatkami (zaktualizowana wartość godziwa wydanych aktywów) jest odnoszony odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

Aktywa dostępne do sprzedaży na moment ujęcia wyceniane są według wartości godziwej.

Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży odnoszone są na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

W przypadku aktywów finansowych wyrażonych w walutach obcych, niezrealizowane różnice kursowe powstałe na dzień bilansowy ujmuje się jako przychody i koszty finansowe – niezależnie od metody ujęcia przeszacowania instrumentów finansowych.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe, podobnie jak inne aktywa, podlegają utracie wartości. W związku z powyższym, w przypadku zaistnienia ku temu przesłanek, Grupa dokonuje co najmniej na dzień bilansowy odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez Grupę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. Uzasadnia to dokonanie odpisu aktualizującego, doprowadzającego wartość składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych do ceny sprzedaży netto, a w przypadku jej braku – do ustalonej w inny sposób wartości godziwej. W przypadku aktywów finansowych Grupa odnosi odpis utraty wartości w ciężar kosztów finansowych.

Od dnia, w którym dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych aktywów, Grupa zaprzestaje się naliczania przychodów z odsetek według dotychczas stosowanej stopy. Od tego dnia przychody z odsetek naliczane są za pomocą stopy dyskontującej przyszłe przepływy pieniężne, przyjętej w celu ustalenia możliwej

do odzyskania wartości w sposób określony w rozporządzeniu w sprawie instrumentów finansowych.

11.8. Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające

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

11.9. Złożone instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe niebędące instrumentami pochodnymi zawierające składnik zobowiązaniowy i składnik kapitałowy wyceniane są i ujmowane jako złożone instrumenty finansowe.

Jednostka ujmuje odrębnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składniki instrumentu finansowego, które a) tworzą jej zobowiązanie finansowe oraz b) dają posiadaczowi instrumentu opcję jego zamiany na instrument kapitałowy jednostki.

W momencie początkowego ujęcia bilansowa wartość złożonego instrumentu finansowego jest przypisana do składników: kapitałowego i zobowiązaniowego. Instrument kapitałowy przyjmuje wartość końcowej (rezydualnej) kwoty pozostającej po odjęciu od wartości godziwej całego instrumentu odrębnie ustalonej wartości składnika zobowiązaniowego. Wartość jakiegokolwiek cechy pochodnej, wbudowanej w złożony instrument finansowy, innej niż składnik kapitałowy jest włączana do składnika zobowiązaniowego. W momencie początkowego ujęcia, suma bilansowa wartości składników: zobowiązaniowego i kapitałowego jest zawsze równa wartości godziwej, która byłaby przypisana instrumentowi jako całości. Odrębne początkowe ujęcie składników instrumentu nie powoduje powstania zysków ani strat.

11.10. Zapasy

Materiały i towary

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

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

Odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów wynikające z wyceny w cenach sprzedaży netto zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych

Produkty w toku

Produkty w toku wycenia się w wysokości poniesionych kosztów wytworzenia.

Wyroby gotowe

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

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

Odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych zalicza się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

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

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

11.11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Grupa Kapitałowa nie dyskontuje należności, których termin płatności przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego oraz jeśli efekt dyskontowania byłby nieistotny. Wówczas wycenia je się w kwocie wymaganej zapłaty po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do należności:

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

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczył.

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

Należności inne niż handlowe, które staną się wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego, wykazuje się w aktywach trwałych w pozycji „Należności długoterminowe”.

11.12. Pozostałe aktywa i pasywa

Pozostałe aktywa obejmują rozliczenia:

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

Za pozostałe pasywa uznaje się prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

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

Odpisy pozostałych aktywów i pasywów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów.

11.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

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

11.14. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

Bezpośrednio przed początkową kwalifikacją składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, dokonuje się wyceny tych aktywów, tj. ustala się ich wartość bilansową zgodnie z przepisami właściwych standardów. Rzeczowe aktywa trwale oraz wartości niematerialne podlegają amortyzacji do dnia reklasyfikacji, a w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących

na możliwość wystąpienia utraty wartości, zostaje przeprowadzony test na utratę wartości i w konsekwencji ujęty odpis, zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

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

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

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

11.15. Kapitał własny

Grupa Kapitałowa ujawnia informacje umożliwiające użytkownikom sprawozdania ocenę celów, zasad i procesów służących zarządzaniu kapitałem. Spółka dominująca zarządza kapitałem w nadrzędnym celu, jakim jest maksymalizacja wartości Grupy. W prezentowanym okresie jak i w 2011 roku na Spółkach Grupy nie spoczywały zewnętrzne wymogi kapitałowe.

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

- kapitał zakładowy (akcyjny) jednostki dominującej;
- kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej;
- kapitał rezerwowy;
- zyski zatrzymane.

Kapitał zakładowy

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

Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy tworzony jest i wykorzystywany zgodnie ze statutem jednostek Grupy Kapitałowej. Na kapitale rezerwowym ujmowane są kwoty wpłaconego lecz jeszcze nie zarejestrowanego podwyższenia kapitału zakładowego.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej przedstawia wartość godziwą kwot wpłaconych przez akcjonariuszy powyżej wartości nominalnej wyemitowanych akcji.

Zyski zatrzymane obejmują:

- kapitał zapasowy niepodzielony zysk z lat ubiegłych;
- kapitał zapasowy tworzony zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych;
- niepokryte straty z lat ubiegłych;
- skutki przejścia spółki na MSSF oraz skutki połączenia;
- wynik finansowy netto bieżącego okresu.

11.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

Kredyty i pożyczki oprocentowane klasyfikowane są w Grupie Kapitałowej jako zobowiązania finansowe.

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

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

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

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

11.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

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

Zobowiązania układowe podlegają spłacie wg propozycji układowej.

11.18. Rezerwy

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

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

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

11.19. Świadczenia pracownicze

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

Grupa Kapitałowa określa wartość bieżącą zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych, które w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane jako zobowiązania. Naliczone zobowiązania dotyczą przyszłych zdyskontowanych wypłat, do których pracownicy nabyli prawo przed dniem bilansowym, skorygowanych wskaźnikiem rotacji kadr (prawdopodobieństwo otrzymania wypłaty). Na koniec roku wartość zobowiązań Spółki dominującej z tytułu odpraw emerytalnych została oszacowana przez aktuariusza. W kolejnych latach wartość zobowiązania korygowana jest o wpływ wynikający ze zmiany poziomu zatrudnienia, średniego wynagrodzenia pracowników, wskaźnika rotacji oraz stóp procentowych.

Pozostałe świadczenia pracownicze

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

11.20. Przychody, koszty, wynik finansowy

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone zostało według wariantu kalkulacyjnego.

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

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

Na wynik netto składają się:

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

11.20.1. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

11.20.2. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej, a w przypadku nieistotnej różnicy pomiędzy kalkulacją wpływu na wynik finansowy z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej a stopy nominalną, według stopy nominalnej.

11.20.3. Dywidendy

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

11.20.4. Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w sprawozdaniu o całkowitych dochodach.

11.20.5. Zysk netto na akcję

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

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

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

Spółka dominująca nie wypłaciła dywidendy za 2011 rok oraz nie deklarowała wypłaty dywidendy za 2012 rok.

13. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

Segment operacyjny jest częścią składową Grupy Kapitałowej:

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

W roku 2012 Grupa Kapitałowa rozszerzyła posiadane segmenty o segment obejmujący kosmetyki do makijażu w związku z objęciem 100% udziałów spółki Miraculum Dystrybucja sp. z o.o. (dawniej Multicolor sp. z o.o.), a co za tym idzie pojawieniem się w ofercie Grupy Kapitałowej nowych kategorii asortymentowych.

Grupa Kapitałowa wyodrębnia następujące segmenty:

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

Grupa Kapitałowa Miraculum S.A. roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz porównywalne dane za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

01.01.2012 - 31.12.2012	Działalność kontynuowana						
	Kosmetyki do i po goleniu	Kosmetyki do makijażu	Perfumeria	Pielęgnacja ciała	Pielęgnacja twarzy	Inne	Pozostałe
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	11 614	8 979	9 488	5 867	8 582	2 100	4 182
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów							
Sprzedaż między segmentami							
Przychody segmentu ogółem	11 614	8 979	9 488	5 867	8 582	2 100	4 182
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(6 677)	(4 293)	(4 988)	(3 959)	(4 435)	(1 798)	(3 635)
Koszt własny sprzedaży między segmentami							
Koszty segmentu ogółem	(6 677)	(4 293)	(4 988)	(3 959)	(4 435)	(1 798)	(3 635)
Wynik							
Zysk (strata) segmentu	4 937	4 686	4 500	1 908	4 147	302	547
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	-	-	(16 266)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	-	-	(12 196)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu nieprzypisane							-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne							-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane							(5 083)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	4 937	4 686	4 500	1 908	4 147	302	(32 998)
Przychody z tytułu odsetek							20
Koszty z tytułu odsetek							(3 244)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto							(474)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 937	4 686	4 500	1 908	4 147	302	(36 696)
Podatek dochodowy							1 663
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	4 937	4 686	4 500	1 908	4 147	302	(35 033)
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	9 361	16 750	7 555	4 638	6 768	1 695	46 767
Wartość firmy	1 207		974	598	873	219	3 871
Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania	8 154	16 750	6 581	4 040	5 895	1 476	42 896
Aktywa nieprzypisane							27 529
Aktywa ogółem	9 361	16 750	7 555	4 638	6 768	1 695	74 296
Zobowiązania segmentu							-
Zobowiązania nieprzypisane							64 231
Kapitały własne							10 065
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	-	-	-	-	-	74 296

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania przypisane do segmentów obejmują wartość firmy, znaki towarowe i receptury.

Grupa Kapitałowa Miraculum S.A. roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

01.01.2011 - 31.12.2011	Działalność kontynuowana						Razem
	Kosmetyki do i po goleniu	Perfumeria	Pielęgnacja ciała	Pielęgnacja twarzy	Inne	Pozostałe	
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	10 726	9 876	4 353	6 673	1 249	5 933	38 810
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów							-
Sprzedaż między segmentami							-
Przychody segmentu ogółem	10 726	9 876	4 353	6 673	1 249	5 933	38 810
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(5 875)	(4 879)	(2 507)	(3 195)	(1 014)	(5 811)	(23 281)
Koszt własny sprzedaży między segmentami							-
Koszty segmentu ogółem	(5 875)	(4 879)	(2 507)	(3 195)	(1 014)	(5 811)	(23 281)
Wynik							
Zysk (strata) segmentu	4 851	4 997	1 846	3 478	235	122	15 529
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	-	(11 842)	(11 842)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	-	(8 899)	(8 899)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu nieprzypisane							-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne							-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane						(10 474)	(10 474)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	4 851	4 997	1 846	3 478	235	(31 093)	(15 686)
Przychody z tytułu odsetek						12	12
Koszty z tytułu odsetek						(2 298)	(2 298)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto						324	324
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 851	4 997	1 846	3 478	235	(33 055)	(17 648)
Podatek dochodowy						(7 252)	(7 252)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	4 851	4 997	1 846	3 478	235	(40 307)	(24 900)
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	21 719	2 413	1 866	990	60		27 047
Wartość firmy	1 138	1 220	521	936	56		3 871
Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania	20 581	1 194	1 345	54	3		23 176
Aktywa nieprzypisane						24 113	24 113
Aktywa ogółem	21 719	2 413	1 866	990	60	24 113	51 160
Zobowiązania segmentu						-	-
Zobowiązania nieprzypisane						36 482	36 482
Kapitały własne						14 678	14 678
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	-	-	-	-	51 160	51 160

W kolumnie „pozostałe” zostały zaprezentowane przychody ze sprzedaży materiałów i usług.

Sprzedaż według kraju odbiorcy w okresie objętym sprawozdaniem (za 2012 rok) przedstawia tabela:

Kraj	Przychód netto [tys. zł] 2012
Polska	46 654
Rosja	881
Ukraina	724
Litwa	369
USA	334
Bułgaria	313
Białoruś	272
Hiszpania	265
Łotwa	173
Kanada	165
Azerbejdżan	131
Chile	84
Czechy	67
Estonia	57
Portugalia	48
Grecja	43
Arabia Saudyjska	43
Słowacja	36
Niemcy	36
Rumunia	34
W. Brytania	20
Jordania	17
Macedonia	12
Gruzja	11
Armenia	6
Słowenia	5
Francja	4
Belize	3
Zjednoczone Emiraty Arabskie	2
Liban	1
Cypr	1
Szwecja	1
Węgry	-
Włochy	-
RAZEM	50 812

14. Przychody i koszty

14.1. Przychody ze sprzedaży

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży produktów		
Przychody ze sprzedaży	7 425	7 024
<i>kwoty zafakturowane</i>	7 425	7 024
Kosmetyki do i po goleniu	- 61	505
Perfumeria	22	553
Pielęgnacja ciała	474	514
Pielęgnacja twarzy	6 990	5 323
Inne	-	129
Razem przychody ze sprzedaży produktów	7 425	7 024

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży	43 387	31 786
<i>kwoty zafakturowane</i>	43 387	31 786
Kosmetyki do i po goleniu	11 675	10 221
Kosmetyki do makijażu	8 979	-
Perfumeria	9 466	9 323
Pielęgnacja ciała	5 393	3 839
Pielęgnacja twarzy	1 592	1 350
Inne	2 100	1 120
Pozostałe	4 182	5 933
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	43 387	31 786

Koszty według rodzaju

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	893	604
Wynagrodzenia	10 592	6 923
Zużycie materiałów i energii	6 081	5 533
Usługi obce	13 207	9 658
Podatki i opłaty	300	243
Pozostałe koszty	2 267	1 697
Razem koszty rodzajowe	33 340	24 658
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(1 102)	(251)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)		
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	26 008	19 615
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	58 246	44 022
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	(3 777)	(3 666)
- wartość wg kosztu wytworzenia	(3 777)	(3 666)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	(26 008)	(19 615)
- wartość wg ceny nabycia	(26 008)	(19 615)
Koszty sprzedaży (+)	(16 266)	(11 842)
- wartość wg ceny nabycia	(16 266)	(11 842)
Koszty ogólnego zarządu (+)	(12 196)	(8 899)
- wartość wg ceny nabycia	(12 196)	(8 899)
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	(58 246)	(44 022)

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Koszty wynagrodzeń (+)	9 017	6 055
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	1 575	868
Razem koszty świadczeń pracowniczych	10 592	6 923

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

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Pozycje ujęte w koszcie sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów:	-	-
Amortyzacja środków trwałych	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych		-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	383	360
Amortyzacja środków trwałych	252	280
Amortyzacja wartości niematerialnych	131	80
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	510	244
Amortyzacja środków trwałych	486	244
Amortyzacja wartości niematerialnych	24	

14.3. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk netto ze zbycia aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	240	4 866
Zysk netto ze zbycia pozostałych niefinansowych aktywów trwałych		-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności (wpłata/rozliczenie)	49	101
Rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy	62	2
Rozliczenie różnic inwentaryzacyjnych	127	12
Umorzone zobowiązania	-	792
Otrzymane kary i odszkodowania	63	-
Rozwiązanie rezerw	161	41
Inne	478	166
zysk z okazjonalnego nabycia	2 906	
Razem pozostałe przychody operacyjne	4 086	5 980

W ramach transakcji nabycia 100% udziałów w spółce Miraculum Dystrybucja sp. z o.o., Grupa Kapitałowa zrealizowała zysk z tyt. okazjonalnego nabycia w wysokości 2 906 tys. zł

Ujęcie i wycena zysku z okazijnego nabycia na dzień 1 maj 2012 przedstawia się następująco:

AKTYWA wg wartosci godziwej	1.05.2012
Aktywa trwałe	18 312
Rzeczow e aktyw a trwałe	1 551
Wartość firmy	
Pozostale w artości niematerialne	16 761
Udziały i akcje	
Należnosci handlow e i pozostale	
Aktyw a z tytułu podatku odroczonego	26
Aktywa trwałe razem	18 338
Aktywa obrotow e	
Zapasy	2 296
Należnosci handlow e oraz pozostale należnosci	3 107
Środki pieniężne i ich ekw iw alenty	20
Aktyw a zaklasyfikow ane jako przeznaczone do sprzedaży	
Pozostale aktyw a obrotow e	18
Aktywa obrotow e razem	5 441
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0
AKTYWA RAZEM	23 779
ZOBOWIĄZANIA wg wartosci godziwej	1.05.2012
Zobowiazania długoterminow e	
Długoterminow e pożyczki i kredyty bankow e	
Zobow iazania handlow e i pozostale	
Rezerw y długoterminow e	
Pozostale zobow iazania finansow e (lasingi)	616
Rezerw a na podatek odroczonego	3 386
Dotacje PFRON	
Zobowiazania długoterminow e razem	4 002
Zobowiazania krótkoterminow e	
Krótkoterminow e pożyczki i kredyty bankow e	
Zobow iazania handlow e oraz pozostale zobow iazania	4 917
Pozostale zobow iazania finansow e (leasingi)	428
Rezerw y krótkoterminow e	
Pozostale zobow iazania	526
Zobowiazania krótkoterminow e razem	5 871
Zobowiazania razem	9 873
AKTYWA NETTO	13 906
Cena nabycia udziałów	11 000
ZYSK Z OKAZYJNEGO NABYCIA	2 906

Wynik z okazijnego nabycia powstał jako różnica pomiędzy wartością godziwą przekazanej zapłaty za udziały, a wartością godziwą przejętych aktywów netto wycenionych do wartości godziwej na dzień przejęcia. Przyczyną powstania zysku z okazijnego nabycia jest wycena do wartości godziwej wartości niematerialnych w postaci znaków Joko i Virtual.

Ujęcie transakcji nabycia udziałów w spółce Multicolor Dystrybucja (obecnie Miraculum Dystrybucja Sp. z o.o.) zostało przeprowadzone w oparciu o wszystkie informacje i okoliczności, które istniały na dzień przejęcia, a które są znane na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

14.4. Przychody z tytułu regulowania zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów finansowych

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów finansowych	-	1 504
Razem przychody	-	1 504

14.5. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Strata netto ze zbycia aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		
Utworzenie odpisu na należności	(234)	(794)
Koszty postępowań sądowych	(2)	(220)
Rozliczenie inwentaryzacji	(54)	(19)
Strata z likwidacji zapasów	(309)	-
Koszty reklamacji towarów	(16)	(12)
Strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	(47)
odpis aktualizujący wartości niematerialne o nieoreślonym okresie użytkowania	-	(15 088)
odpis aktualizujący wartość środków trwałych	(355)	-
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(3 356)	(1 148)
Darowizny przekazane	(7)	-
Odszkodowania i kary	(253)	(22)
Rezerwa na przyszłe koszty	(3 514)	(205)
Czynsz inicjalny	-	(44)
koszty egzekucyjne	-	(20)
koszty postępowania układowego	-	(248)
Inne	(180)	(91)
Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów finansowych	(890)	
Razem pozostałe koszty operacyjne	(9 170)	(17 958)

14.6. Przychody i Koszty finansowe netto

Przychody finansowe	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Przychody z tytułu odsetek	20	12
- lokaty bankowe	16	12
- pożyczka	0	-
- należności	-	-
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-
- pozostałe	4	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Odwrocenie odpisu na należności odsetkowe	-	-
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	60
Pozostałe (umorzone odsetki)	-	488
Pozostałe (dyskonto zobowiązań układowych)	-	294
Przychody finansowe	20	854

Koszty finansowe	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Koszty z tytułu odsetek	(3 295)	(2 298)
- z tytułu kredytów	(467)	(855)
- z tytułu leasingu finansowego	(156)	(102)
- dotyczące zobowiązań handlowych	(157)	-
-odsetki od obligacji	(1 847)	(553)
- z tytułu faktoringu	(68)	(19)
-odsetki budżetowe	(69)	(297)
-pozostałe	-	-
odsetki od pożyczek	(531)	(472)
odpis na wartość udziałów	-	-
pozostałe	(82)	(17)
Prowizje	(259)	(501)
Odpis na należności z tytułu udzielonej pożyczki	-	-
Straty z tytułu różnic kursowych	(82)	-
Koszty finansowe	(3 718)	(2 816)
Przychody i koszty finansowe netto	(3 698)	(1 962)

15. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku i od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	1 863	(7 252)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 863	(7 252)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 863	(7 252)
 Inne całkowite dochody/Kapitał		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału udziałowego/akcyjnego		
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym	-	-

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku i od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(16 216)	(17 648)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	(16 216)	(17 648)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	3 081	3 353
Zysk/Strata strata przed opodatkowaniem	(16 216)	(17 648)
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(1 207)	(3 310)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	8 617	1 146
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	13 433
Dochód/(Strata) podatkowa	(8 806)	(6 379)
Podstawa opodatkowania	-	-
Podatek bieżący	-	-
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	1 663	(7 252)
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-
Efektywna stawka podatkowa	-0,11	-0,41

Biorąc pod uwagę poniesione straty podatkowe do odliczenia w następnych okresach, na koniec okresu objętego sprawozdaniem nie występuje bieżące obciążenie podatkowe w spółka Grupy Kapitałowej.

Obciążenie podatkowe w wysokości 1 863 tys. złotych wynika z wyliczonego aktywa i rezerwy na podatek odroczony.

15.1. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

PODATEK ODROZONY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	saldo na dzień 31.12.2012	saldo na dzień 31.12.2011
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (z minusem)	5 212	2 652
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 956	3 711
PODATEK ODROZONY W RACHUNKU ZYSKÓW I		
ORAZ REZERWA NA PODATEK ODROZONY	31.12.2012	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
	Aktywa z tytułu odroczonego	
Rzeczowe aktywa trwałe	-113	393
Wartości niematerialne		7 563
Zapasy	915	
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	551	
Rozliczenia międzyokresowe	127	
Rezerwy	242	
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	394	
Zobowiązania handlowe i pozostałe	230	
Straty podatkowe	2 867	
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 212	7 956
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-

Wysokość aktywów ustalona została przy uwzględnieniu stawki podatku dochodowego obowiązującej w roku powstania obowiązku podatkowego. Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część bieżącą oraz część odroczoną. Zarząd Spółki opracował założenia programu restrukturyzacyjnego, na podstawie którego przygotowany został model prognozy wyników na kolejne 5 lat. Opracowany model i prognozy wyników finansowych były podstawą i uzasadnieniem utworzenia aktywów z tytułu podatku odroczonego od ujemnych różnic przejściowych oraz strat podatkowych możliwych – na podstawie przyjętych prognoz – do odliczenia od przyszłych dochodów podatkowych Spółki.

16. Zysk na jedną akcję

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

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	- 14 553	-24 900
Strata na działalności zaniechanej		0
Zysk/Strata netto	- 14 553	-24 900
Czynniki rozładniające zysk (z tytułu umowy pożyczki)	-	0
Zysk/Strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	- 14 553	- 24 900
	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	48 888	64 989
Wpływ rozwodnienia:		
Umowa pożyczki z możliwością konwersji wierzytelności na akcje (zawarta 25.03.2011; wartość 1 575 tys. zł)		953
Emisja obligacji serii Z2 z możliwością konwersji wierzytelności na akcje	15 263	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	64 151	65 942

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

Podstawowy zysk na akcję

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk/Strata netto	(14 553)	(24 900)
Średnioważona liczba akcji zwykłych	48 888	65 942
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	(0,2977)	(0,3776)

Zysk rozwodniony na jedną akcję

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk/Strata netto rozwodniony	(14 553)	(24 900)
Średnioważona liczba akcji zwykłych	64 151	65 942
Podstawowy zysk rozwodniony na akcję (zł/akcję)	(0,2269)	(0,3776)
zysk/strata zanualizowany netto	(13 342)	(25 162)
zysk zanualizowany netto na jedną akcję zwykłą	(0,2080)	(0,3816)

W dniu **25 lipca 2012 roku** Miraculum SA dokonało przydziału obligacji zamiennych serii Z1, w ilości 8 800 szt., o wartości 8 800 tys. zł, wyemitowanych zgodnie z Uchwałą Zarządu, w dniu 29 czerwca 2012 roku. W dniu 7 sierpnia 2012 roku wszystkie wyemitowane obligacje serii Z1 zostały zamienione na akcje zwykłe na okaziciela serii M, w ilości 44 mln szt. akcji. Na mocy art. 452 § 1 Kodeksu spółek handlowych z chwilą wydania akcji nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dominujące o sumę równą wartości nominalnej akcji (0,20 zł każda), tj. o kwotę 8 800 000 zł.

W dniu **30 października 2012 roku** Zarząd Miraculum S.A. wydał odcinek zbiorowy akcji zwykłych na okaziciela serii M1 na rzecz posiadacza obligacji zamiennych serii Z2, które wyemitowano w oparciu o uchwałę nr 4b Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20.10.2011 roku. Zmiana dotyczyła wszystkich 200 obligacji, za które wydano 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M1 o wartości nominalnej 0,20 zł każda, tj. o kwotę 200 000,00 zł.

17. Wartości niematerialne

31.12.2012						
ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	124	16 004	2 834	1 211	26 122	46 295
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	43	2	6	51
- zakup			43	2	6	51
- przekazania z prac rozwojowych						-
- przyjęcie z inwestycji						-
- reklasifikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
- koszty finansowania zewnętrznego						-
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji						-
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej						-
- wycena opcji put						-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż			-	-	-	-
- likwidacja						-
- reklasifikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	124	16 004	2 877	1 213	26 128	46 346
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	124	-	1 285	1 113	1 198	3 720
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	25	63	66	154
- amortyzacja (odpis roczny)	-		25	63	66	154
- likwidacja						-
- sprzedaż						-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	124	-	1 310	1 176	1 264	3 874
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(12 133)	(1 300)	-	(1 655)	(15 088)
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego		-	-		-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy						-
- reklasifikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(12 133)	(1 300)	-	(1 655)	(15 088)
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	3 871	249	98	23 269	27 487
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	3 871	267	37	23 209	27 384
Wartość netto wartości niematerialnych Spółek Zależnych na koniec okresu		-	6	59	16 758	16 823
Wartość netto wartości niematerialnych Grupy Kapitałowej na koniec okresu	-	3 871	273	96	39 967	44 207

Inne wartości niematerialne

Na dzień 31 grudnia 2012 roku największą wartość pozycji inne wartości niematerialne stanowią znaki towarowe marek Cussons, Tanita i Paloma o łącznej wartości netto 22 954 tys. zł oraz znaki „JOKO” i „Virtual” będące własnością Spółki zależnej o wartości 16 750 tys. zł. Znaki te nie podlegają amortyzacji, z uwagi że ich okres użytkowania jest nieokreślony, w związku z tym podlegają testom na utratę wartości.

Ze względu na podjęte przez Zarząd jednostki dominującej działania restrukturyzacyjne, mające wpływ na zakres działalności Grupy Kapitałowej, została dokonana weryfikacja testu na utratę wartości w odniesieniu do wartości firmy oraz każdej z pozostałych wartości niematerialnych i prawnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Spółka dominująca posiada prawa do znaków towarowych Miraculum, Brutal, Pani Walewska, które przejęła w wyniku połączenia ze Spółką Fabryka Kosmetyków Miraculum S.A. Znaki te nie zostały wprowadzone do bilansu na moment rozliczenia połączenia i nie zostały ujęte jako aktywa w odrębnej pozycji a jedynie jako składowa wartości firmy.

Wartości niematerialne, w tym znaki towarowe, przejęte przez Spółkę dominującą w wyniku dokonanego w dniu 31 grudnia 2004 roku przejęcia majątku spółek Kolastyna Dystrybucja Sp. z o.o. i Ann Cosmetics Sp. z o.o. zostały wycenione w wartości godziwej. Znaki towarowe Tanita i Paloma zostały przejęte przez Spółkę dominującą w wyniku mającego miejsce w dniu 31 grudnia 2008 roku przejęcia spółki Unicolor S.A.

Grupa Kapitałowa Miraculum S.A. roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

31.12.2011

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	124	16 004	2 693	1 168	25 796	45 785
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	141	43	326	510
- zakup			141	43	326	510
- korekta zakup			-	-	-	-
- zakup			-	-	-	-
- przekazania z prac rozwojowych						-
- przyjęcie z inwestycji						-
- reklasifikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
- koszty finansowania zewnętrznego						-
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji						-
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej						-
- wycena opcji put						-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż			-	-	-	-
- korekta sprzedaż			-	-	-	-
- sprzedaż					-	-
- likwidacja					-	-
- reklasifikacja pomiędzy grupami rodzajowymi					-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	124	16 004	2 834	1 211	26 122	46 295
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	124	-	1 272	1 058	1 187	3 641
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	13	55	11	79
- amortyzacja (odpis roczny)			13	55	11	79
- likwidacja						-
- sprzedaż					-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	124	-	1 285	1 113	1 198	3 720
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	(12 133)	(1 300)	-	(1 655)	(15 088)
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego		(12 133)	(1 300)		(1 655)	(15 088)
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy						-
- reklasifikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(12 133)	(1 300)	-	(1 655)	(15 088)
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	16 004	1 421	110	24 609	42 144
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	3 871	249	98	23 269	27 487

Wartości niematerialne o nieokreślonych okresach użytkowania, w tym znaki towarowe oraz nabyte receptury, nie podlegają amortyzacji. Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości test na utratę wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania został przeprowadzony na dzień 30 czerwca 2012 roku. Przeprowadzony test nie wykazał przesłanek wskazujących na konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Założenia przyjęte do testu na utratę wartości przeprowadzonego na dzień 30 czerwca 2012 roku były następujące:

Założenia przyjęte do testu na utratę wartości były następujące:

- test został przeprowadzony metodą DCF (zdyskontowanych przepływów pieniężnych)
- prognozy stanowiące podstawę do testu na utratę wartości obejmowały okres od 2012 do 2016 roku
- średnioroczny przyrost sprzedaży Spółki założony w 2012 roku względem zaunualizowanego 1 półrocza 2012 wyniósł 13% a w kolejnych latach wyniósł 8% r/r, stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wkraczających poza okres 2016 roku wyniosła 2%,
- stopa dyskontowa przyjęta do testu wyniosła 12%

Założenia przyjęte do zweryfikowanego testu na utratę wartości przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku były następujące:

- test został przeprowadzony metodą DCF (zdyskontowanych przepływów pieniężnych)
- prognozy stanowiące podstawę do testu na utratę wartości obejmowały okres od 2012 do 2016 roku
- średnioroczny przyrost sprzedaży Spółki założony w 2013 roku względem roku 2012 wyniósł 4% a w roku 2014 względem 2015 wyniósł 30%, w kolejnych latach wyniósł 20 % i 3%, stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wkraczających poza okres 2016 roku wyniosła 2%,

Zweryfikowane założenia w zakresie poziomu sprzedaży oraz wyniku operacyjnego wynikały głównie z:

- optymalizacji asortymentu oferowanego przez Spółkę / Grupę do produktów najlepiej rotujących
- optymalizacji struktur sprzedażowych w Spółce i Grupie
- optymalizacji nakładów marketingowych
- stopa dyskontowa przyjęta do testu wyniosła 12%

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych:

Na znakach towarowych Spółki dominującej zostały ustanowione zastawy rejestrowe. Znaki Lider, Wars, Być Może, Miraculum, Brutal, Gracja, Chopin stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji o łącznej wartości na dzień 31 grudnia 2012 roku - 32.705 tys. zł.

Na prawach do znaków towarowych JOKO i Virtual będących własnością Spółki Miraculum Dystrybucja Sp. z o.o. zostały ustanowione zabezpieczenia w postaci zastawów rejestrowych, zabezpieczających spłatę obligacji serii DDD Spółki dominującej.

18. Rzeczowe aktywa trwałe

31.12.2012

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH							
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2	400	1 895	2 152	358	7	4 814
b) zwiększenia (z tytułu)	-	28	64	300	289	2	683
- zakup		28	64	-	289	2	383
- przyjęcie z inwestycji							-
- modernizacja							-
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową							-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie							-
- inwestycje w obcy środek trwały							-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego				300			300
- koszty finansowania zewnętrznego							-
- inne							-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(1 175)	(170)	(84)	(7)	(1 436)
- sprzedaż			(1 152)	(132)	(57)	-	(1 341)
- likwidacja	-	-	(23)	-	(27)		(50)
- przen.na aktywa trwałe do sprzedaży	-	-	-			(7)	(7)
- przeniesienie na środki trwałe w budowie							-
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej							-
- darowizny							-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego				(38)			(38)
- inne	-					-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2	428	784	2 282	563	2	4 061
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	76	1 680	376	315	-	2 447
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	40	(1 120)	293	(56)	-	(843)
- roczny odpis amortyzacyjny		40	41	386	28		495
- sprzedaż środka trwałego		-	(1 138)	(83)	(57)		(1 278)
- likwidacja środka trwałego		-	(23)	-	(27)		(50)
- darowizna środka trwałego							-
- reklasyfikacja do innej kategorii							-
- inne (zmniejszenia)							-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego				(10)			(10)
- przen.na aktywa trwałe do sprzedaży			-				-
- inne (zwiększenia)							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	116	560	669	259	-	1 604
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	(118)	-	-	-	(118)
zwiększenie(z tytułu)	-	(312)	(16)	-	(27)	-	(355)
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	(312)	(16)		(27)		(355)
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż środka trwałego							-
- likwidacja środka trwałego		-	-		-		-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy							-
- wykorzystanie odpisu							-
- inne							-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(312)	(134)	-	(27)	-	(473)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	2	324	97	1 776	43	7	2 249
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2	-	90	1 613	277	2	1 984
Wartość netto środków trwałych Spółek Zależnych		-	160	555	543		1 258
Wartość netto środków trwałych Grupy Kapitałowej	2	-	250	2 168	820	2	3 242

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość bilansowa środków trwałych Grupy Kapitałowej użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego wynosi 2 168 tys. zł i dotyczy środków transportu.

Grupa Kapitałowa Miraculum S.A. roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

31.12.2011

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH							
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2	400	2 286	2 633	586	1 594	7 501
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	62	1 152	9	24	1 247
- zakup		-	62	61	9	24	156
- przyjęcie z inwestycji							-
- modernizacja							-
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową							-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie							-
- inwestycje w obcym środku trwałym		-					-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego			-	1 091			1 091
- koszty finansowania zewnętrznego							-
- rozszerzenie grupy kapitałowej							-
- inne							-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(453)	(1 633)	(237)	(1 611)	(3 934)
- sprzedaż			(127)	(56)	(75)	(1 301)	(1 559)
- likwidacja		-	(326)	(31)	(162)		(519)
- przen. na aktywa trwałe do sprzedaży	-	-	-	-	-		-
- przeniesienie na środki trwałe w budowie							-
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej							-
- darowizny							-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego			-	(1 546)			(1 546)
- inne						(310)	(310)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2	400	1 895	2 152	358	7	4 814
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	36	1 966	1 171	485	-	3 658
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	40	(286)	(795)	(170)	-	(1 211)
- roczny odpis amortyzacyjny		40	118	331	35		524
- sprzedaż środka trwałego		-	(90)	(52)	(70)		(212)
- likwidacja środka trwałego		-	(314)	(22)	(135)		(471)
- darowizna środka trwałego							-
- reklasyfikacja do innej kategorii							-
- inne (zmniejszenia)							-
- przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do odsprzedaży - zmniejszenie							-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego			-	(1 052)			(1 052)
- przen. na aktywa trwałe do sprzedaży		-	-		-		-
- rozszerzenie grupy kapitałowej							-
- inne (zwiększenia)							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	76	1 680	376	315	-	2 447
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	(118)	-	-	(1 585)	(1 703)
zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego		-	-		-	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-	-	1 585	1 585
- sprzedaż środka trwałego		-	-	-	-	1 301	1 301
- likwidacja środka trwałego		-	-	-	-		-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy							-
- wykorzystanie odpisu							-
- inne						284	284
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	(118)	-	-	-	(118)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	2	364	202	1 462	101	9	2 140
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2	324	97	1 776	43	7	2 249

19. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

W **grudniu 2011 roku** Miraculum S.A. objęło 100 % udziałów o wartości 5.000 zł w spółce La Rose Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Faktyczną działalność nowo powołana spółka rozpoczęła w styczniu 2012 roku.

W dniu **23 maja 2012 roku** Miraculum S.A. nabyło 100 % udziałów w Spółce Multicolor sp. z o.o., obecnie Miraculum Dystrybucja sp. z o.o. Zakup udziałów został sfinansowany ze środków pozyskanych z emisji obligacji. Nabycie kontrolnego pakietu udziałów miało na celu połączenie sprzedażowo-marketingowo-logistyczne Spółki Miraculum S.A. oraz części handlowej działalności Multicolor sp. z o.o. 17 lipca 2012 r. została zmieniona nazwa spółki z Multicolor sp. z o.o. na Miraculum Dystrybucja sp. z o.o..

20. Informacja o podmiotach powiązanych i zawartych z nimi transakcjach

W 2012 roku z ww. podmiotami zależnymi zostały zawarte następujące umowy:

- Umowy zawarte z Miraculum Dystrybucja sp z o.o (dawniej: Multicolor sp. z o.o.)
 - ✓ 1 kwietnia 2012 roku – **Umowa zlecenia**. Na podstawie umowy Miraculum Dystrybucja sp. z o.o. zleciła Miraculum S.A. obsługę rynku detalicznego poprzez prowadzenie aktywnej sprzedaży na rzecz Miraculum Dystrybucja sp. z o.o. Za każdą oddelegowaną przez Miraculum S.A. osobę do realizacji ww. umowy Miraculum Dystrybucja sp. z o.o. płaci 7 500 zł netto. Umowa została zawarta na czas nieokreślony i może zostać rozwiązana z 1 miesięcznym okresem wypowiedzenia.
 - ✓ 2 maja 2012 roku - umowa **Dzierżawy znaków towarowych**. Przedmiotem umowy jest dzierżawa znaków: „J”, „Joko”, „Virtual” „Joko Cosmetics S.C. Kosyl&Kosyl” . Na mocy ww. umowy Miraculum S.A. ma prawo do produkcji i sprzedaży produktów kosmetycznych oznaczonych ww. znakami towarowymi oraz będzie realizowała działania marketingowe produktów oznaczonych ww. markami a w szczególności: tworzenie nowych produktów pod ww. markami, refreshing marek, reklama i akcje promocyjne do wysokości 2% realizowanej sprzedaży produktów oznaczonych ww. markami. Z tytułu umowy dzierżawy Miraculum S.A. jest zobowiązana do zapłaty na rzecz Miraculum Dystrybucja sp. z o.o. czynszu dzierżawnego w wysokości 4% wartości sprzedaży produktów oznaczonych ww. znakami towarowymi. Umowa została zawarta na czas określony – do dnia 31 grudnia 2012 roku z opcją automatycznego przedłużenia do dnia 31 grudnia 2013 roku. Umowa może być wypowiedziana przez każdą ze stron za 3 miesięcznym wypowiedzeniem.
 - ✓ 6 czerwca 2012 roku - **Umowa o współpracy**. Umowa ma charakter ramowy i służy wprowadzeniu jednolitego systemu składania zamówień na produkcję oraz określeniu zasad prowadzenia procesu dystrybucji wyrobów kosmetycznych Miraculum S.A. przez Spółkę zależną. Umowa została zawarta na czas nieokreślony z możliwością jej rozwiązania z zachowaniem 30-dniowego okresu wypowiedzenia przez którąkolwiek ze stron. Warunki finansowe Umowy (ceny transakcyjne oraz terminy płatności) nie odbiegają od warunków stosowanych dla tego typu umów. Na zabezpieczenie należytego wykonania Umowy Spółka otrzymała od Spółki zależnej weksel własny. Pozostałe warunki zawarcia umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Umowa nie zawiera kar umownych ani umownego prawa odstąpienia, za wyjątkiem prawa do rozwiązania umowy bez zachowania okresu wypowiedzenia w wypadku istotnego naruszenia postanowień Umowy. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu.

- ✓ 12 listopada 2012 roku – umowa pożyczki. Miraculum S.A. udzieliło Miraculum Dystrybucji sp. z o.o. pożyczki w wysokości 1.000.000,00 (jednego miliona) zł w celu sfinansowania bieżącej działalności. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 15 % w skali roku. Zapłata odsetek nastąpi wraz ze zwrotem pożyczki. Termin zwrotu wynikający z umowy to dzień 28 lutego 2013 roku. Pożyczka wraz z należnymi odsetkami została spłacona do dnia 30 listopada 2012 roku.
 - ✓ 28 lutego 2013 roku – Aneks do umowy współpracy zawartej w dniu 6 czerwca 2012 roku. Na mocy wskazanego aneksu Miraculum S.A. przedłużyło Miraculum Dystrybucji sp. z o.o. termin płatności za dostarczone towary z 45 do 90 dni.
- Umowy zawarte z La Rose Sp. z o.o.:
- ✓ 29 listopada 2011 roku – **Umowa** na podnajem powierzchni biurowej w budynku przy ul. Kasprówicza nr 45/47 w Warszawie. La Rose sp. z o.o. podnajmuje pomieszczenie o powierzchni 2m² za kwotę 300 zł netto kwartalnie. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Umowa może zostać wypowiedziana z jednomiesięcznym okresem wypowiedzenia.
 - ✓ 16 stycznia 2012 roku – **Umowa o współpracy handlowej nr 1/2012**. Przedmiotem umowy jest określenie zasad i warunków współpracy stron w zakresie sprzedaży przez La Rose sp. z o.o. wyrobów perfumeryjno-pielęgnacyjnych. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony. Każda ze stron może rozwiązać umowę z zachowaniem 30 dniowego okresu wypowiedzenia.
 - ✓ 17 stycznia 2012 roku – **Umowa pożyczki**. Na mocy umowy Miraculum S.A. udzieliła La Rose sp. z o.o. pożyczki w kwocie 200 tys. zł w celu finansowania bieżącej działalności Spółki. Pożyczka została wypłacona w trzech transzach: 80 tys. zł do dnia 31 stycznia 2012 roku, 60 tys. zł do dnia 29 lutego 2012 roku i 60 tys. zł do dnia 12 marca 2012 roku. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 13%. Zapłata odsetek będzie następować na koniec każdego kwartału. Termin zwrotu wynikający z umowy to dzień 31 grudzień 2012.
 - ✓ 12 marca 2012 roku – **Umowa pożyczki**. Na mocy umowy Miraculum S.A. udzieliła La Rose sp. z o.o. pożyczki w kwocie 200 tys. zł w celu finansowania bieżącej działalności Spółki. Pożyczka została wypłacona w pięciu transzach: 50 tys. zł do dnia 20 marca 2012 roku, 40 tys. zł do dnia 28 marca 2012 roku i 40 tys. zł do dnia 30 marca 2012 roku, 35 tys. zł do dnia 6 kwietnia 2012 roku, 35 tys. zł do dnia 13 kwietnia 2012 roku. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 13%. Zapłata odsetek będzie następować na koniec każdego kwartału. Termin zwrotu wynikający z umowy to dzień 31 grudzień 2012 roku.
 - ✓ 27 kwietnia 2012 roku – **Umowa pożyczki**. Na mocy umowy Miraculum S.A. udzieliła La Rose sp. z o.o. pożyczki w kwocie 200 tys. zł w celu finansowania bieżącej działalności Spółki. Pożyczka została wypłacona w czterech transzach: 50 tys. zł do dnia 27 kwietnia 2012 roku, 50 tys. zł do dnia 7 maja 2012 roku i 40 tys. zł do dnia 11 maja 2012 roku, 60 tys. zł do dnia 14 maja 2012 roku. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 13%. Zapłata odsetek będzie następować na koniec każdego kwartału. Termin zwrotu wynikający z umowy to dzień 31 grudzień 2012 roku.
 - ✓ 18 maja 2012 roku – **Umowa pożyczki**. Na mocy umowy Miraculum S.A. udzieliła La Rose sp. z o.o. pożyczki w kwocie 100 tys. zł w celu finansowania bieżącej działalności Spółki. Pożyczka została wypłacona w trzech transzach: 50 tys. zł do dnia 22 maja 2012 roku, 25 tys. zł do dnia 28 maja 2012 roku i 25 tys. zł do dnia 11 czerwca 2012 roku. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 13%. Zapłata odsetek nastąpi wraz z należnością główną. Termin zwrotu wynikający z umowy to dzień 31 grudzień 2012 roku.

- ✓ 20 czerwca 2012 roku – **Umowa pożyczki**. Na mocy umowy Miraculum S.A. udzieliła La Rose sp. z o.o. pożyczki w kwocie 110 tys. zł w celu finansowania bieżącej działalności Spółki. Pożyczka została wypłacona w dniu 26 czerwca 2012 roku. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 13%. Zapłata odsetek nastąpi wraz z należnością główną. Termin zwrotu wynikający z umowy to dzień 31 grudzień 2012 roku.
- ✓ 25 czerwca 2012 roku – **Umowa pożyczki**. Na mocy umowy Miraculum S.A. udzieliła La Rose sp. z o.o. pożyczki w kwocie 200 tys. zł w celu finansowania bieżącej działalności Spółki. Pożyczka została wypłacona w dniu 26 czerwca 2012 roku. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 13%. Zapłata odsetek nastąpi wraz z należnością główną. Termin zwrotu wynikający z umowy to dzień 31 grudzień 2012 roku.
- ✓ 3 lipca 2012 roku – **Umowa pożyczki**. Na mocy umowy Miraculum S.A. udzieliła La Rose sp. z o.o. pożyczki w kwocie 150 tys. zł w celu finansowania bieżącej działalności Spółki. Pożyczka została wypłacona w dniu 3 lipca 2013 roku. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 13%.. Termin zwrotu wynikający z umowy to dzień 31 grudzień 2012 roku.
- ✓ 25 lipca 2012 roku – **Umowa pożyczki**. Na mocy umowy Miraculum S.A. udzieliła La Rose sp. z o.o. pożyczki w kwocie 50 tys. zł w celu finansowania bieżącej działalności Spółki. Pożyczka została wypłacona w dniu 25 lipca 2013. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 13%.. Termin zwrotu wynikający z umowy to dzień 31 grudzień 2012 roku.
- ✓ 20 sierpnia 2012 roku – **Umowa pożyczki**. Na mocy umowy Miraculum S.A. udzieliła La Rose sp. z o.o. pożyczki w kwocie 125 tys. zł w celu finansowania bieżącej działalności Spółki. Pożyczka została wypłacona w dniach 20 sierpnia 2012 roku (30 tys. zł), 22 sierpnia 2012 roku (30 tys. zł), 27 sierpnia 2012 roku (10 tys. zł), 4 września 2012 roku (30 tys. zł) i 5 września 2012 roku (25 tys. zł) Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 13%.. Termin zwrotu wynikający z umowy to dzień 31 grudzień 2012 roku.
- ✓ 26 września 2012 roku – **Umowa pożyczki**. Na mocy umowy Miraculum S.A. udzieliła La Rose sp. z o.o. pożyczki w kwocie 100 tys. zł w celu finansowania bieżącej działalności Spółki. Pożyczka została wypłacona w dniach 27 września 2012 roku (50 tys. zł), 30 października 2012 roku (50 tys. zł) Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 13%.. Termin zwrotu wynikający z umowy to dzień 31 grudzień 2012 roku.
- ✓ 2 listopada 2012 roku – **Umowa pożyczki**. Na mocy umowy Miraculum S.A. udzieliła La Rose sp. z o.o. pożyczki w kwocie 90 tys. zł w celu finansowania bieżącej działalności Spółki. Pożyczka została wypłacona w dniach 2 listopada 2012 roku (20 tys. zł), 14 listopada 2012 roku (70 tys. zł) Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 13%.. Termin zwrotu wynikający z umowy to dzień 31 grudzień 2012 roku.
- ✓ 3 grudnia 2012 roku – **Umowa pożyczki**. Na mocy umowy Miraculum S.A. udzieliła La Rose sp. z o.o. pożyczki w kwocie 50 tys. zł w celu finansowania bieżącej działalności Spółki. Pożyczka została wypłacona w dniu 3 grudnia 2013. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 13%. Termin zwrotu wynikający z umowy to dzień 31 grudzień 2012 roku.
- ✓ 28 grudnia 2012 roku – **Aneks do umowy nr 1/2012 o współpracy handlowej**. Na mocy wskazanego aneksu Miraculum S.A. przedłużyło La Rose sp. z o.o. termin płatności za dostarczone towary z 45 do 90 dni.
- ✓ 10.01.2013 r. – **Porozumienie** w sprawie prolongowania terminu spłaty pożyczek. Miraculum S.A. zawarła z La Rose sp. z o.o. umowę, na mocy której prolongowała spłatę wszystkich wyżej wymienionych pożyczek do 31.03.2013 r. na dotychczasowych warunkach oprocentowania.

Łączna kwota udzielonych pożyczek na dzień 31 grudnia 2012 wynosi 1 575 tys.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku transakcje ze Spółkami BIONIQ, Miraculum Dystrybucja sp. z o.o. i La Rose sp. z o.o. nie odbiegały od warunków rynkowych i zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Nazwa podmiotu	Z tytułu dostaw towarów i usług		Inwestycyjne		z tytułu usług		Z tytułu sprzedaży towarów			Z tytułu pożyczek		Z tytułu pożyczek		Wartość posiadanych udziałów
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania	Przychody z tyt usług	Koszty z tyt usł	Przychody z tyt sprzedaży towarów	Koszty sprzedanych towarów	Zapasy	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	
Miraculum	8 041	185	0	0	854	694	7 557	0	0	1 575	0	111	0	
Miraculum Dystrybucja	194	7 314	0	0	694	817	0	7 137	0	0	0	0	0	11 000
La Rose	0	736	0	0	0	37	0	421	0	0	1 575	0	111	5
Bioniq	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
RAZEM	8 235	8 235	0	0	1 549	1 549	7 557	7 557	0	1 575	1 575	111	111	11 005
Odpisy:														
- na należności od La Rose	-478													
- na udzielone pożyczki w raz z odsetkami										-1 575		-111		
- na wartość udziałów														-5
korekta o mażę na zapasach MiraculumMiraculum Dystrybucja							- 1 243							
korekta o mażę na zapasach MiraculumLa Rose							- 94							
Multicolor								- 1 243						
La Rose								- 94						
	8 235	8 235	0	0	1 549	1 549	7 557	6 220	-1 337					
Podatek odroczony								-254						

W związku z podjęciem przez Zarząd Spółki La Rose decyzji o likwidacji działalności spowodowanej osiągnięciem straty za 2012 rok w kwocie 1 897 tys., a tym samym wygenerowaniem ujemnych kapitałów własnych w kwocie 1 892 tys., Spółka dominująca podjęła decyzje o utworzeniu w swoich księgach na dzień bilansowy następujących odpisów:

- na należności w kwocie 478 tys. wynikające z salda należności według stanu na 11 marca 2013 roku;
- na udzielone pożyczki wraz z należnymi odsetkami w ogólnej kwocie 1 686 tys.;
- na wartość udziałów w kwocie 5 tys.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, spółki podlegające konsolidacji osiągnęły następujące przychody z tytułu sprzedaży, uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

- La Rose, kwota 915 tys.;
- Miraculum Dystrybucja, kwota 8 098 tys.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, spółki podlegające konsolidacji wygenerowały następujące straty netto, uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

- La Rose, kwota - 1 897 tys. (strata netto);
- Miraculum Dystrybucja, kwota - 1 720 tys. (strata netto).

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, spółki podlegające konsolidacji osiągnęły przychody ze sprzedaży wyliczone w taki sposób jak gdyby datą przejęcia był początek rocznego okresu sprawozdawczego:

- La Rose, kwota 915 tys.;
- Miraculum Dystrybucja, kwota 9 219 tys.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, spółki podlegające konsolidacji osiągnęły następujące wyniki, wyliczone w taki sposób jak gdyby datą przejęcia był początek rocznego okresu sprawozdawczego:

- La Rose, kwota - 1 897 tys. (strata netto);
- Miraculum Dystrybucja, kwota - 1 933 tys. (strata netto).

Podmiotami powiązanymi w rozumieniu MSR 24 były Pani Monika Nowakowska, do 08.11.2012 roku Prezes Zarządu, Pani Urszula Pierzchała, do 08.11.2012 roku Wiceprezes Zarządu, które sprawując funkcje kontrolne w Spółce i posiadając znaczący wpływ na jednostkę sprawozdawczą dokonały zakupu akcji Spółki. Transakcje zakupu akcji przez Panią Monikę Nowakowską zostały opisane w pkt. 24.1 Sprawozdania. Pani Urszula Pierzchała nabyła 25 czerwca 2012 roku poza rynkiem regulowanym, na podstawie umowy cywilnoprawnej 196 521 akcji zwykłych serii K.

Podmiotem powiązanym jest również Pan Grzegorz Golec Przewodniczący Rady Nadzorczej, który sprawując funkcje nadzorujące w Spółce dominującej jest jednocześnie Prezesem Zarządu Rubicon Partners NFI S.A. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Rubicon Partners NFI S.A. posiadał 17 227 769 szt. akcji, , co stanowiło 14,52 % udziału w kapitale zakładowym i tyle samo głosów. Rubicon Partners NFI posiada także 3084 obligacje serii Z2.

21. Zapasy

	31.12.2012	31.12.2011
Materiały	2 093	2 014
Według ceny nabycia	2 093	2 456
Według wartości netto możliwej do uzyskania	0	-442
Towary	5 933	5 308
Według ceny nabycia	8 595	5 717
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-2 662	-409
Produkcja w toku według kosztu wytworzenia	70	38
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	108	93
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-38	-55
Produkty gotowe	648	1 570
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	1 427	1 581
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-779	-11
Zaliczki na poczet dostaw	96	86
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	8 840	9 016

	31.12.2012	31.12.2011
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 1 stycznia	917	2 165
Utworzony odpis w Spółce zależnej	397	
Utworzony odpis w pozostałe koszty operacyjne	3 064	1 148
Utworzony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów		
Odwrócony odpis	0	-
Wykorzystanie odpisów wcześniej utworzonych	-899	-2 396
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 31 grudnia	3 479	917

Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie kredytów udzielonych Spółce dominującej na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 4 149 tys. złotych.

Zapasy w Spółkach zależnych nie stanowią zabezpieczenia kredytów udzielonych tym Spółkom.

W związku z decyzją Zarządu o stopniowym wycofywaniu z oferty Grupy niektórych produktów Spółki Miraculum S.A. (asortymentów o najniższej rentowności), został utworzony na dzień 31.12.2012 roku odpis w wysokości 3 108 tys. zł.

22. Należności handlowe oraz pozostałe należności Grupy Kapitałowej

	31.12.2012	31.12.2011
Należności długoterminowe	147	136
należności z tytułu dostaw i usług	147	136
należności z tytułu dywidend		
pożyczki udzielone		
inne należności finansowe		
inne należności niefinansowe		
Należności krótkoterminowe	13 340	11 170
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	11 451	9 294
- należności od jednostek powiązanych	0	100
pożyczki udzielone		
inne należności finansowe		
należności budżetowe z innych tytułów	1 052	655
niż bieżący podatek dochodowy		
należności z tyt.sprzedaży	123	629
niefinansowych aktywów trwałych		
inne należności niefinansowe	277	266
rozliczenia międzyokresowe czynne	437	326
Należności brutto	13 487	11 306
Odpis aktualizujący należności	-1 293	-1 631
Należności ogółem (netto)	12 194	9 675

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku należności Spółki dominującej w wysokości 2 934 zł stanowią zabezpieczenie zobowiązań kredytowych.

Tabela opisująca zmiany w odpisach aktualizujących należności w okresach 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku oraz okresach 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

Odpisy aktualizujące należności	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	1 631	1 127
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów, w tym:	406	794
odpis na należności od jednostek powiązanych	-	-
Odpis z aportu w spółce zależnej	172	-
Rozwiązanie - odpis odwrócony w przychodach operacyjnych	-9	-101
Wykorzystanie	-907	-189
Stan na koniec okresu	1 293	1 631

23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w banku i w kasie	481	76
Lokaty krótkoterminowe	120	-
Pożyczki udzielone		-
Odpis na wartość udzielonej pożyczki		
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	601	76

Struktura walutowa

	31.12.2012	31.12.2011
środki w PLN	546	76
środki w EUR	55	-
środki w USD		-
środki w innych walutach		-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	601	76

24. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały

24.1. Kapitał zakładowy jednostki dominującej

	Kapitał zakładowy zarejestrowany (w tys. zł)	Razem (w tys. zł)
Stan na 1 stycznia 2012 r.	74 657	74 657
Stan na 31 grudnia 2012 r.	23 931	23 931

Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,20 złoty i zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy

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

Zmiany w kapitale zakładowym Spółki dominującej w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

W dniu **30 marca 2012 roku** miała miejsce rejestracja w Sądzie Rejonowym dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmiany w Statucie Spółki. Akcje serii A, B, C, D, E, G, H, I, J, K, L, w łącznej ilości 74 656 836, zostały zamienione na akcje serii A, w łącznej ilości 62 121 400 akcji zwykłych na okaziciela i 12 535 436 akcji zwykłych serii K.

W dniu **10 maja 2012 roku** Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Miraculum S.A. uchwałą nr 29 postanowiło w celu pokrycia (wyrównania) części straty za rok obrotowy 2011 oraz części strat z lat ubiegłych obniżyć kapitał zakładowy o kwotę 59.725.468,80 zł, to jest z kwoty 74.656.836,00 zł obniżyć kapitał zakładowy spółki do kwoty 14.931.367,20 zł, w drodze obniżenia wartości nominalnej każdej z 74.656.836 akcji o kwotę 0,80 zł to jest z wysokości 1,00 zł do wysokości 0,20 zł.

W dniu **14 czerwca 2012 roku** miało miejsce zarejestrowanie w Sądzie Rejonowym dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmiana w zakresie wysokości kapitału zakładowego Spółki. Liczba wszystkich wyemitowanych akcji oraz głosów wynikających ze wszystkich wyemitowanych akcji nie ulega zmianie i nadal wynosi 74 656 836 głosów wynikających z 74 656 836 akcji.

Kapitał zakładowy Spółki dominującej na dzień publikacji sprawozdania wynosi 23.731.367,20 zł i dzieli się na 118.656.836 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda, dających łączną ilość 118.656.836 głosów.

W dniu **07 sierpnia 2012 roku** Zarząd Miraculum S.A. wydał odcinki zbiorowe akcji zwykłych na okaziciela serii M na rzecz posiadaczy obligacji zamiennych serii Z1, które wyemitowano w oparciu o uchwałę nr 4b Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20.10.2011 roku. Wszyscy posiadacze obligacji złożyli oświadczenia o zamianie tych obligacji na akcje w warunkowym kapitale zakładowym. Zmiana dotyczyła wszystkich 8.800 obligacji, za które wydano 44.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Zgodnie z art. 452 § 1 kodeksu spółek handlowych wraz z wydaniem dokumentów akcji nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o sumę równą wartości nominalnej akcji objętych na podstawie uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego, tj. o kwotę 8.800.000 zł. Po wydaniu akcji zwykłych na okaziciela serii M kapitał zakładowy Spółki wynosił 23.731.367,20 zł i dzielił się na 118.656.836 akcji.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A. nastąpiła w dniu 17 września 2012 roku.

W dniu **30 października 2012 roku** Zarząd Miraculum S.A. wydał odcinek zbiorowy akcji zwykłych na okaziciela serii M1 na rzecz posiadacza obligacji zamiennych serii Z2, które wyemitowano w oparciu o uchwałę nr 4b Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20.10.2011 roku. Zmiana dotyczyła wszystkich 200 obligacji, za które wydano 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M1 o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Zgodnie z art. 452 § 1 kodeksu spółek handlowych wraz z wydaniem dokumentu akcji nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o sumę równą wartości nominalnej akcji objętych na podstawie uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego, tj. o kwotę 200.000 zł. Po wydaniu akcji zwykłych na okaziciela serii M kapitał zakładowy Spółki wynosi 23.931.367,20 zł i dzieli się na 119.656.836 akcji.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A. nastąpiła w dniu 21.12.2012 roku.

Struktura kapitału zakładowego Spółki dominującej na dzień 31 grudnia 2012 roku

KAPITAŁ ZAKŁADOWY									
Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej (w tys. zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	na okaziciela	zwykle	bez ograniczeń	62 121 400	0,20	12 424	wkład niepieniężny w postaci nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Beskidzkiej nr 1, o obszarze 01 hektara 71 arów 48 metrów kwadratowych, dla której w Sądzie Rejonowym dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi XVI Wydziale Ksiąg Wieczystych prowadzona jest księga wieczysta KW 132754 wkład niepieniężny w postaci zorganizowanego przedsiębiorstwa "Laboratorium Kolastyna z siedzibą w Łodzi przy ul. Jeża 12 oraz następujące nieruchomości: -działka gruntu nr 206/2 przy ul. Beskidzkiej 3/7 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 129643, -działka gruntu nr 296/4 przy Beskidzkiej 10 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 129646, -udział wynoszący 1/2 sw prawie własności działki gruntu nr 220/1 przy ul.Beskidzkiej 10 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 142332, -działka gruntu nr 163/1 przy ul.Jeża 17 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 85056, -udział wynoszący 1/2 w prawie własności działki gruntu nr 166/1 przy ul.Jeża 19 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 14691, -udział wynoszący 1/3 w prawie własności działki gruntu nr 187 przy ul.Jeża 12 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 87983, -działka gruntu nr 188/2 przy ul.Centralnej 9a w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 30851, -działka gruntu nr 190/2, przy ul.Jeża 14 w Łodzi. dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 87983, -działka gruntu nr 198/4 przy ul.Centralnej 13 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 139235, -działka gruntu nr 191/1 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 144553. Przejęcie majątku Spółki Ann Cosmetics Sp z o.o. na skutek połączenia spółek Przejęcie majątku Spółki Kolastyna Dystrybucja Sp z o.o. na skutek połączenia spółek wpłata Połączenie spółek w trybie art. 492 §1 pkt 1) ksh tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej (FK Miraculum) na spółkę Grupa Kolastyna S.A. jako spółkę przejmującą, w zamian za akcje spółki Grupa Kolastyna S.A. wydawane akcjonariuszom spółki FK Miraculum Konwersja wierzytelności na akcje	22.06.2001	22.06.2001
Seria K	na okaziciela	zwykle	bez ograniczeń	6 187 386	0,20	1 237	Konwersja wierzytelności układowych na akcje	28.06.2012	28.06.2012
Seria K	imienne	zwykle	bez ograniczeń	6 348 050	0,20	1 270	Konwersja wierzytelności na akcje	18.08.2011	05.08.2011
Seria M	na okaziciela	zwykle	bez ograniczeń	44 000 000	0,20	8 800	Zamiana obligacji serii Z1 na akcje	17.09.2012	17.09.2012
Seria M1	na okaziciela	zwykle	bez ograniczeń	1 000 000	0,20	200	Zamiana obligacji serii Z2 na akcje	21.12.2012	21.12.2012
Razem				119 656 836		23 931			

Struktura własności znaczących pakietów akcji Spółki dominującej:

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wg stanu na dzień 31.12.2012 roku				
Nazwa podmiotu posiadającego pow. 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów na WZ	Udział głosów na WZ (%)
Akcjonariusze - członkowie Porozumienia w sprawie zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach i nabywania akcji*	30 332 269	25,56	30 332 269	25,56

*Akcjonariusze - członkowie Porozumienia w sprawie zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach i nabywania akcji				
Nazwa podmiotu wchodzącego w skład Porozumienia Akcjonariuszy	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale akcyjnym (%)	Liczba głosów na WZ	Udział głosów na WZ (%)
Eastern Europe Equity Holding	4 500 000	3,79	4 500 000	3,79
Winterthur Investments Limited	3 500 000	2,95	3 500 000	2,95
Rubicon Partners NFI S.A	17 227 769	14,52	17 227 769	14,52
MVK Investments Limited	5 104 500	4,3	5 104 500	4,3
Razem	30 332 269	25,56	30 332 269	25,56

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wg stanu na dzień 20.03.2013 roku				
Nazwa podmiotu posiadającego pow. 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale akcyjnym (%)	Liczba głosów na WZ	Udział głosów na WZ (%)
Rubicon Partners NFI S.A.	11 227 769	9,38	11 227 769	9,38
Neumannbrown Sp.z o.o. S.k.	6 000 000	5,01	6 000 000	5,01

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki dominującej w raportowanym okresie i do dnia przekazania sprawozdania:

W dniu **28 lutego 2012** roku Spółka otrzymała zawiadomienie Pani Moniki Nowakowskiej, wskazujące, że w związku z zawarciem przez Spółkę Porozumienia Inwestycyjnego w dniu **24 lutego 2012** roku, spełnił się warunek zawieszający wejścia w życie porozumienia akcjonariuszy w sprawie zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach i nabywania akcji z dnia 21 grudnia 2011 roku Akcjonariuszami członkami Porozumienia są: Pani Monika Nowakowska, Pan Bartosz Kazimierzczuk, Rubicon Partners NFI S.A. oraz Tower Investments Sp. z o.o.

Przed wejściem w życie Porozumienia:

a) Pani Monika Nowakowska posiadała 58.000 akcji zwykłych na okaziciela co stanowiło 0.08 % w kapitale zakładowym oraz uprawnia do wykonywania 58.000 głosów, co stanowiło 0.08 % ogólnej liczby głosów, a także 4.326.529 akcji imiennych zwykłych serii K, co stanowiło 5.80 % w kapitale zakładowym oraz uprawniających do wykonywania 4.326.529 głosów, co stanowiło 5.80 % ogólnej liczby głosów. Łącznie Monika Nowakowska posiadała 4.384.529 akcji, co stanowiło łącznie 5.88 % w kapitale zakładowym oraz uprawnia do wykonywania 4.384.529 głosów, co stanowiło łącznie 5.88 % ogólnej liczby głosów;

b) Pan Bartosz Kazimierzczuk posiadał 412.881 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 0,55 % w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania 412.881 głosów, co stanowiło 0,55 % ogólnej liczby głosów;

c) Tower Investments Sp. z o.o. posiadała 2.257.871 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 3,02 % w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania 2.257.871 głosów, co stanowiło 3,02 % ogólnej liczby głosów;

d) Rubicon Partners NFI S.A. posiadał 4.857.001 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 6,51 % w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania 4.857.001 głosów, co stanowiło 6,51 % ogólnej liczby głosów.

Po wejściu w życie Porozumienia - podmioty wchodzące w jego skład posiadają łącznie 11.912.282 akcje Miraculum S.A., co stanowi 15,96 % w kapitale zakładowym oraz uprawnia do wykonywania 11.912.282 głosów, co stanowi 15,96 % ogólnej liczby głosów. Z czego 4.326.529 akcji to akcje imienne zwykłe serii K stanowiące 5,80 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów, a pozostałe 7.585.753 akcje to akcje zwykłe na okaziciela stanowiące 10,16 % kapitału zakładowego.

W dniu **27 czerwca 2012 roku** miało miejsce rozwiązanie Porozumienia akcjonariuszy w sprawie zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach i nabywania akcji Spółki.

W dniu **07 sierpnia 2012 roku** Spółka Dominująca wydała dokumenty akcji zwykłych na okaziciela serii M na rzecz posiadaczy obligacji serii Z1, którzy złożyli oświadczenia o zamianie tych obligacji na akcje w warunkowym kapitale zakładowym. Na mocy art. 452 § 1 Kodeksu spółek handlowych z chwilą wydania akcji nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dominującej o sumę równą wartości nominalnej akcji (0,20 zł), tj. o kwotę 8.800.000 zł

W dniu **08 sierpnia 2012 roku** Miraculum S.A. otrzymała zawiadomienie o zwiększeniu udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów od akcjonariusza – Rubicon Partners Narodowego Funduszu Inwestycyjnego S.A. z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z tym zawiadomieniem przed podwyższeniem kapitału zakładowego, Rubicon Partners Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. posiadał 3 817 769 akcji Spółki, które stanowiły 5,11% udziału w kapitale zakładowym i dawały prawo do 3.817.769 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 5,11% w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Po podwyższeniu kapitału zakładowego, Rubicon Partners Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. posiada 17.317.769 akcji Spółki, które stanowią 14,59% udziału w kapitale zakładowym i dają prawo do 17 317 769 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 14,59% w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu **9 sierpnia 2012 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Pana Wiesława Wieczorka w sprawie zmniejszenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego. Przed podwyższeniem kapitału zakładowego Pan Wiesław Wieczorek posiadał 3.753.590 akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., co przed zmianą udziału stanowiło 5,03 % w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania 3.753.590 głosów, co stanowiło 5,03 % ogólnej liczby głosów. Po podwyższeniu kapitału zakładowego Pan Wiesław Wieczorek posiadał 3.753.590 akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., co po zmianie udziału stanowiło 3,16 % w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania 3.753.590 głosów, co stanowiło 3,16 % ogólnej liczby głosów.

W dniu **09 sierpnia 2012 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Pani Moniki Nowakowskiej, z dnia 09.08.2012 r. w sprawie zmniejszenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego. Przed podwyższeniem kapitału zakładowego Pani Monika Nowakowska posiadała 4.384.529 akcji zwykłych Miraculum S.A., z czego 4.326.529 było akcjami zwykłymi imiennymi a 58.000 akcji było akcjami zwykłymi na okaziciela, co przed zmianą udziału stanowiło 5,88 % w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania 4.384.529 głosów, co stanowiło 5,88 % ogólnej liczby głosów. Po podwyższeniu kapitału zakładowego Pani Monika Nowakowska posiada 4.384.529 akcji zwykłych Miraculum S.A., z czego 4.326.529 jest akcjami

zwykłymi imiennymi a 58.000 akcji jest akcjami zwykłymi na okaziciela, co po zmianie udziału stanowi 3,70 % w kapitale zakładowym oraz uprawnia do wykonywania 4.384.529 głosów, co stanowi 3,70 % ogólnej liczby głosów.

W dniu **12 października 2012 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie o zawarciu w dniu 11 października 2012 r. Porozumienia akcjonariuszy w sprawie zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach i nabywania akcji. W skład Porozumienia weszły: Eastern Europe Equity Holding Ltd., Winterthur Investments Ltd., MVK Investments Ltd., Rubicon Partners NFI S.A.

Przed zawarciem porozumienia:

- a) Eastern Europe Equity Holding Ltd. posiadał 4.500.000 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 3,79 % w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania głosów, co stanowiło 3,79 % ogólnej liczby głosów,
- b) Winterthur Investments Limited posiadał 3.500.000 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 2,95 % w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania głosów, co stanowiło 2,95 % ogólnej liczby głosów,
- c) Rubicon Partners NFI S.A. posiadał 17.227.769 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 14,52 % w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania głosów, co stanowiło 6,51 % ogólnej liczby głosów,
- d) MVK Investments Limited posiadał 5.104.500 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 4,30 % w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania głosów, co stanowiło 4,30 % ogólnej liczby głosów

Po zawarciu Porozumienia – podmioty wchodzące w jego skład posiadały łącznie 30.332.269 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 25,56 % w kapitale zakładowym oraz będzie uprawniało do wykonywania 30.332.269 głosów, co stanowiło 25,56 % ogólnej liczby głosów.

W dniu **21 lutego 2013 r.** Spółka otrzymała zawiadomienie od akcjonariusza – NEUMANNBROWN Sp. z o.o. Sp. K. z siedzibą w Krakowie o nabyciu poza rynkiem regulowanym znacznego pakietu akcji. Przed w/w nabyciem, NEUMANNBROWN Sp. z o.o. Sp. K. nie posiadała akcji Miraculum S.A. Po w/w nabyciu NEUMANNBROWN Sp. z o.o. Sp. K. posiadała 6.000.000 akcji Miraculum S.A, stanowiących 5,01% udziału w kapitale i dających prawo do 5,01% głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A.

W dniu **21 lutego 2013 r.** Spółka otrzymała zawiadomienie od akcjonariusza Rubicon Partners Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółki Akcyjnej o zbyciu poza rynkiem regulowanym znacznego pakietu akcji. Przed zbyciem akcji, Fundusz posiadał 17 227 769 akcji Miraculum SA, które stanowiły 14,40 % udziału w kapitale i dawały prawo do 17 227 769 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 14,40 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Po sprzedaży akcji, Fundusz posiadał 11 227 769 akcji Miraculum SA, które stanowiły 9,38 % udziału w kapitale i dawały prawo do 11 227 769 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 9,38 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu **22 lutego 2013 r.** Spółka otrzymała zawiadomienie od akcjonariusza – Rubicon Partners Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie, działającego w imieniu Eastern Europe Equity Holding Ltd., Winterthur Investments Limited, MVK Investments Limited oraz Rubicon Partners NFI S.A., członków Porozumienia akcjonariuszy w sprawie zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach i nabywania akcji z dnia 11 października 2012 r. o zmniejszeniu się udziału Rubicon Partners NFI S.A. w/w porozumieniu.

Przed zbyciem akcji, Fundusz posiadał 17 227 769 akcji Miraculum SA, które stanowiły 14,40 % udziału w kapitale i dawały prawo do 17 227 769 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co

stanowiło 14,40 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Po zbyciu akcji, Fundusz posiadał 11 227 769 akcji Miraculum SA, które stanowiły 9,38 % udziału w kapitale i dawały prawo do 11 227 769 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 9,38 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W związku ze zbyciem przez Fundusz ww. akcji Miraculum S.A. uległa zmniejszeniu liczba głosów i akcji będących w posiadaniu przez członków porozumienia.

Przed zbyciem akcji przez Fundusz członkowie porozumienia z 11 października 2012 roku posiadali ogółem 30 332 269 akcji Miraculum SA, które stanowiły 25,35 % udziału w kapitale i dawały prawo do 30 332 269 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 25,35 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Po zbyciu akcji przez Fundusz członkowie porozumienia z 11 października 2012 roku posiadali 24 332 269 akcji Miraculum SA, które stanowiły 20,34 % udziału w kapitale i dawały prawo do 24 332 269 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 20,34 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu **26 lutego 2013 r.** Spółka otrzymała zawiadomienie od Rubicon Partners Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółki Akcyjnej o rozwiązaniu w/w. Porozumienia akcjonariuszy w sprawie zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach i nabywania akcji z dnia 11 października 2012 r., wskutek czego Porozumienie wygasło w dniu 25 lutego 2013 r.

Po rozwiązaniu Porozumienia liczba akcji oraz głosów poszczególnych Akcjonariuszy przedstawia się jak następuje:

- 1) Eastern Europe Equity Holding Ltd., posiadało 4 500 000 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 3,76 % w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania 4 500 000 głosów, co stanowiło 3,76 % ogólnej liczby głosów;
- 2) Winterthur Investments Limited, posiadało 3 500 000 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 2,93 % w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania 3 500 000 głosów, co stanowiło 2,93 % ogólnej liczby głosów;
- 3) MVK Investments Limited posiadało 5 104 500 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 4,27% w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania 5 104 500 głosów, co stanowiło 4,27 % ogólnej liczby głosów;
- 4) Rubicon Partners NFI S.A. posiadało 11 227 769 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 9,38% w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania 11 227 769 głosów, co stanowiło 9,38 % ogólnej liczby głosów;

24.2. Zyski zatrzymane Grupy Kapitałowej

Zyski zatrzymane	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał zapasowy	890	
Kapitał zapasowy w spółce zależnej	52	
niepokryte straty z lat ubiegłych	-256	-36 082
Skumulowane zyski z lat ubiegłych	0	
Pokrycie straty z lat ubiegłych kapitałem zapasowym	0	
Całkowity dochód (strata) Grupy		
Kapitałowej za bieżący okres	-14 553	-24 900
Razem zyski zatrzymane	-13 866	-60 982

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 maja 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki dominującej za rok 2011. W tym

samym dniu Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie sposobu pokrycia straty za rok obrotowy 2011 oraz części strat z lat ubiegłych. Całość kapitału zapasowego to jest 1 002 834,88 zł została przeznaczona na pokrycie straty za rok 2011, która wynosiła 24 900 792,33 zł. Pozostała część straty w kwocie 23 897 957,45, niepokryta z kapitału zapasowego oraz część straty z lat ubiegłych w kwocie 35 827 511,35 zł zostały pokryte z obniżenia kapitału zakładowego. Pozostała niepokryta strata z lat ubiegłych w kwocie 256 190,12 zł zostanie pokryta z przyszłych zysków Spółki dominującej.

24.3. Kapitał zapasowy

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	-
Wartość godziwa akcji serii K	13 538
Wartość nominalna akcji serii K	(12 535)
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	1 003
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	1 003
pokrycie strat z lat ubiegłych	(1 003)
	-
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	-

25. Rezerwy

Zmiana stanu rezerw

	Świadczenia po okresie zatrudnienia (pkt 35 inf. dod.)	Pozostałe	Rezerwa na koszty utylizacji zapasów	Rezerwa na zobowiązania pozostałe	Rezerwa na zwroty	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na restrukturyza cje	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	14	0	0	0	0	210	0	224
Utworzenie	28	102	20	154	204	196		704
Wykorzystane		0				-202		-202
Rozwiązane	-14					0		-14
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	28	102	20	154	204	204	0	712

	Świadczenia po okresie zatrudnienia (pkt 35 inf. dod.)	Pozostałe	Rezerwa na koszty utylizacji zapasów	Rezerwa na zobowiązania pozostałe	Rezerwa na zwroty	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na restrukturyza cje	Ogółem
Rezerwy 01.01.2012 - 31.12.2012	28	102	20	154	204	204	-	712
Stan na początek okresu	36	1 959	-	-	163	185	961	3 304
Utworzenie	-	28	-	-	0	-204		-232
Rozwiązanie		-102	-	20	-			-326
Wykorzystanie					204			204
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	36	1 959	-	154	163	185	961	3 458

Struktura czasowa rezerw	31.12.2012	31.12.2011
część długoterminowa	15	28
część krótkoterminowa	3 443	684
Razem rezerwy	3 458	712

Największą kwotę utworzonych w 2012 roku pozostałych rezerw stanowi rezerwa na towary/materiały będące do odbioru i dostawców na podstawie zamówień złożonych w latach 2011-2012. Z uwagi na fakt iż znaczna część tych towarów/materiałów dotyczy produktów z których Spółka się wycofuje i produktów trudno rotujących Zarząd Spółki postanowił utworzyć rezerwę na wartość tego zapasu.

26. Świadczenia pracownicze

Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Ustalając wysokość rezerw na świadczenia pracownicze tj. rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe i pośmiertne wzięto pod uwagę takie czynniki jak: stopy dyskontowe, inflacja, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w powyższej tabeli.

26.1. Program akcji pracowniczych

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

26.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych:

	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalno - rentowe	pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 01.01.2012	-	28	-	28
Koszty odsetek				-
Koszty bieżącego zatrudnienia				-
Wyplacone świadczenia				-
Rozwiązanie rezerwy		(28)		(28)
Utworzenie rezerwy		36		36
Straty aktuarialne				-
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 31.12.2012	-	36	-	36
Koszty przeszłego zatrudnienia nieuwjęte do dnia bilansowego				-
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31.12.2012	-	36	-	36
z tego:				
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych		15		15
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych		21		21
	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalno - rentowe	pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 01.01.2011		14		14
Koszty odsetek		-		-
Koszty bieżącego zatrudnienia		-		-
Wyplacone świadczenia		-		-
Rozwiązanie rezerwy		(14)		(14)
Utworzenie rezerwy		28		28
Straty aktuarialne		-		-
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 31.12.2011	-	28	-	28
Koszty przeszłego zatrudnienia nieuwjęte do dnia bilansowego		-	-	-
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31.12.2011	-	28	-	28
z tego:				
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych		28	-	28
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych				-

Łączna kwota kosztów ujętych w rachunku zysków i strat z tytułu świadczeń pracowniczych:

Koszty ujęte w rachunku zysków i strat, razem	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Koszty bieżącego zatrudnienia	10 592	6 923
Koszty odsetek		
Zyski aktuarialne		
Koszty przeszłego zatrudnienia		
	10 592	6 923

Główne przyjęte założenia aktuarialne:

	2012	2013	2014	2015 i następne
Stopa dyskontowa (%)	5%	5%	5%	5%
Wskaźnik rotacji pracowników	9%	9%		10%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)				
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3%	3%		3%

Rezerwy na świadczenia pracownicze (tj. świadczenia emerytalne i podobne, odprawy emerytalno-rentowe) wyceniono w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi. Ostatnią wycenę przeprowadzono na dzień 31 grudnia 2012 roku przez ATTUARIO s.c. Maciej Korzeniewski, Jarosław Niemirski z siedzibą w Warszawie ul. Hoża 36/27.

27. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2012	31.12.2011
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki otrzymane od:	-	-
- jednostek powiązanych	-	-
- pozostałych jednostek	-	-
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2012	31.12.2011
Kredyty w rachunku bieżącym	1 668	2 184
Kredyty bankowe	4 189	4 811
Pożyczki otrzymane od:		
- pozostałych jednostek	1 529	2 168
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	7 385	9 163

Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa Kapitałowa posiadała następujące kredyty, pożyczki oraz otwarte linie kredytowe:

Nazwa (firma) jednostki, ze wskaz.	Siedziba	Rodzaj kredytu	Umowa kredytowa numer	Umowa z dnia	Kwota kredytu wg umowy		31.12.2012		Termin spłaty	Zabezpieczenia
					tys. zł	waluta	zaangażowanie	waluta		
BRE BANK	Warszawa	Kredyt obrotowy multiwalutowy	03A005/04/Z/OB Porozumienie o spłacie nr 27/DRW/019/12	05.07.2006 29.10.2012	3 500	PLN	1 962	PLN	19.04.2013	1/ Weksel in blanco wystawiony przez kredytobiorcę, awalowany przez Andrzeja Grzegorzewskiego i Urszulę Grzegorzewską, zaopatrzony w deklarację wekslową Kredytobiorcy i Poręczycieli z dnia 31.07.2007 r. 2/ Zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność kredytobiorcy o łącznej wartości 3.848.617 zł, na podstawie umowy nr 03/001/04 z dnia 26.01.2004 wraz z późn.zmianami. 3/ Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych: zapasy wyrobów gotowych, towarów, opakowań marki Miraculum, zapasach wyrobów gotowych, towarów, opakowań marek Cussons; zapasach towarów marki Tanita; zapasach surowców o łącznej wartości 7.744.174,87 zł - Umowa Zastawnicza nr 07/014/08 z dnia 21.08.2008 r. 4/ Zastaw rejestrowy na prawach z rejestracji znaków towarowych oraz na prawach ze zgłoszeń o udzielenie przez UP praw ochronnych na znaki towarowe ("MIRACULUM", "BRUTAL", "PANI WALEWSKA") o łącznej wartości 10.000.000 zł, ustanowiony na podstawie Umowy Zastawniczej nr 07/013/09 z dnia 17.04.2009 r. z późn. zm. 5/Cesja wierzytelności pieniężnych brutto i związanych z nimi roszczeń, dokonana Umową o cesję globalną należności nr 07/039/09 z dnia 30.10.2009 r. wraz z późniejszymi zmianami.
BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny	Kraków	Kredyt obrotowy złotowy	07/043/09/Z/OB. Porozumienie o spłacie nr 27/DRW/019/12	02.04.2009 29.10.2012	2 750	PLN	1 463	PLN	19.04.2013	1/ Weksel in blanco wystawiony przez kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową 2/ Zastaw rejestrowy na prawach z rejestracji znaków towarowych oraz na prawach ze zgłoszeń o udzielenie przez UP praw ochronnych na znaki towarowe ("MIRACULUM", "BRUTAL", "PANI WALEWSKA") o łącznej wartości 10.000.000 zł ustanowiony na podstawie Umowy Zastawniczej nr 07/013/09 z dnia 17.04.2009 r. z późn. zm. 3/Cesja wierzytelności pieniężnych brutto i związanych z nimi roszczeń dokonana Umową o cesję globalną należności nr 07/039/09 z dnia 30.10.2009 wraz z późniejszymi zmianami.
BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny	Kraków	Kredyt inwestycyjny złotowy	07/022/08/Z/IN Porozumienie o spłacie nr 27/DRW/019/12	13.03.2008 29.10.2012	14 900	PLN	763	PLN	19.04.2013	1/Weksel in blanco wystawiony przez kredytobiorcę zaopatrzony w deklarację wekslową kredytobiorcy. 2/Zastaw rejestrowy na prawach z rejestracji znaków towarowych stanowiących własność kredytobiorcy oraz na prawach z rejestracji znaków towarowych "Być Może" o łącznej wartości 9.700.000 zł, na podstawie Umowy Zastawniczej nr 07/006/08 z dnia 13.03.2008 wraz z późniejszymi zmianami. 3/ Zastaw rejestrowy na prawach z rejestracji znaków towarowych oraz na prawach ze zgłoszeń o udzielenie przez UP praw ochronnych na znaki towarowe ("MIRACULUM", "BRUTAL", "PANI WALEWSKA") o łącznej wartości 10.000.000 zł, ustanowiony na podstawie Umowy Zastawniczej nr 07/013/09 z dnia 17.04.2009 r. z późn. zm.
PKO Bank Polski S.A.	Warszawa	Kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego	04 1020 2892 0000 550 202 508 752 Aneks nr 5	18.08.2008 18.10.2012	10 000	PLN	1 668	PLN	21.04.2013	1/Weksel własny in blanco kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową 2/Zastaw rejestrowy na środkach obrotowych(wyrobach gotowych ,towarach,materiałach) (wartość przedmiotu zastawu: 0 zł). 3/Zastaw na znaku towarowym Chopin 5/ Cesja (przelew) wierzytelności z tytułu należności handlowych 6/Klauzula potrącenia z rachunku bieżącego w PKO BP S.A. 7/zastaw rejestrowy na znaku i zapasach marki "Gracja" 8/zastaw na udziałach Spółki La Rose
Rubicon Partners		pożyczka		umowa z dnia 29.04.2011	500	PLN	1	PLN	odsetki	nie zabezpieczona
Atilla Securities Ltd		pożyczka		umowa z dnia 12.11.2012	1 500	PLN	1 528	PLN	30.03.2013	nie zabezpieczona

razem kredyty i pożyczki: 7 385

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca terminowo wywiązywała się ze zobowiązań kredytowych oraz z zobowiązań wynikających z pożyczek.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku spółka dominująca dorachowała odsetki należne na ten dzień w łącznej kwocie 358 tys.

28. Zobowiązania handlowe i pozostałe Grupy Kapitałowej

	31.12.2012	31.12.2011
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	409	850
zobowiązania finansowe - leasing		
emisja obligacji		
zobowiązania objęte układem grupa I	409	850
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	409	850
	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	-	3
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	3
inne zobowiązania finansowe		
inne zobowiązania niefinansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	19 106	12 612
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 400	8 648
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	618	371
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek	1 720	1 921
zobowiązania objęte układem (grupa I i III)	446	887
inne zobowiązania finansowe/inwestycyjne	323	12
inne zobowiązania finansowe	68	6
rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	1 531	767
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	19 106	12 615
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19 106	12 615

W kwocie zobowiązań handlowych ujęte są zobowiązania układowe Spółki dominującej z grupy I o wartości 855 tys. zł (z uwzględnieniem wyceny w skorygowanej cenie nabycia w kwocie 216 tys. złotych).

Grupa I (wierzyciele publicznoprawni powyżej 10.000 zł) - łączna kwota zobowiązań na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi: 1 071 tys. zł. Spłata zobowiązań z grupy I następuje w 12 równych kwartalnych ratach (tzn. przez 3 lata; pierwsza rata była płatna w dniu 30 marca 2012 roku).

Grupa III (wierzyciele cywilnoprawni i publicznoprawni do 10.000 zł) - kwota zobowiązań została spłacona 2011 roku oraz do 31 marca 2012 roku.

29. Pozostałe zobowiązania finansowe Grupy Kapitałowej

Pozostałe zobowiązania finansowe	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania długoterminowe, z tego		
Emisja obligacji	11 728	1 741
pozostałe - leasing	1 314	1 384
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych razem	13 042	3 125
Zobowiązania krótkoterminowe, z tego		
zobowiązanie z tyt.poręczenia		-
Emisja obligacji	11 557	5 885
pozostałe - leasing, faktoring	1 318	422
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych razem	12 875	6 307
Razem zobowiązania z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych	25 917	9 432

Obligacje

Seria	Obligatariusz	Kwota z umowy (wartość nominalna) w tys. zł.	Okres przyznania	Termin wykupu
seria N=>Z	osoba fizyczna	450	06.02.2012-05.02.2013	06.02.2013
seria R=>AA	osoba fizyczna	180	28.02.2012-28.02.2013	28.02.2013
seria R=>AA	osoba fizyczna	50	28.02.2012-28.02.2013	28.02.2013
seria T	osoba fizyczna	450	19.08.2011-19.02.2013	19.02.2013
seria X	lista inwestorów	4 775	10-11-2011-07.05.2013	05.07.2013
seria AA	osoba fizyczna	100	28.02.2012-28.02.2013	28.02.2013
seria AB	osoba fizyczna	150	02.05.2012-27.04.2013	02.05.2013
seria DDD	Offanal	5 000	29.06.2012-31.12.2012	31.12.2012
seria Z2	G-Force Ltd	610	27.09.2012-29.09.2014	29.09.2014
seria Z2	Oval Ltd	601	27.09.2012-29.09.2014	29.09.2014
seria Z2	Eastern Europe Equity Holding Ltd	1 118	27.09.2012-29.09.2014	29.09.2014
seria Z2	MVK Investment Ltd	1 020	27.09.2012-29.09.2014	29.09.2014
seria Z2	St.Gallen Holding Ltd	1 500	27.09.2012-29.09.2014	29.09.2014
seria Z2	Wintherthur Investments Ltd	816	27.09.2012-29.09.2014	29.09.2014
seria Z2	Rubicon	3 084	27.09.2012-29.09.2014	29.09.2014
seria Z2	Atilla	659	27.09.2012-29.09.2014	29.09.2014
seria Z2	osoby fizyczne	2 320	27.09.2012-29.09.2014	29.09.2014
Wartość nominalna:		22 883		
w tym:		11 155	część krótkoterminowa	
		11 728	część długoterminowa	

Na dzień bilansowy Spółka dominująca Grupy Kapitałowej posiadała zobowiązania z tytułu obligacji w kwocie nominalnej 22.883 tys. zł. Zabezpieczeniem spłaty obligacji serii, Z, T, AA, , jest zastaw rejestrowy na znaku Gracja. Na zabezpieczenie obligacji serii DDD ustanowiono zastawy na znakach Virtual i „J” oraz na udziałach Miraculum Dystrybucja Sp. z o.o.. Obligacje serii X są dozabezpieczone na prawie z rejestracji znaku towarowego słownego WARS, znaku towarowym przestrzennym WARS BUTELKA, na prawie z rejestracji znaku towarowego słownego LIDER, prawie z rejestracji znaku towarowego słownego LIDER ACTIVE, prawie z rejestracji znaku

towarowego słowno- graficznego LIDER CLASSIC, prawie z rejestracji znaku towarowego słowno-graficzno- przestrzennego KREM DO GOLENIA.

W okresie objętym sprawozdaniem spółka dominująca dokonała spłaty odsetek od obligacji w łącznej kwocie 1 587 tys., w tym kwota 65 tys. została skonwertowana na kapitał obligacji serii Z2. Na dzień bilansowy spółka dominująca zarachowała odsetki od wszystkich serii obligacji pozostających na ten dzień na saldzie, w łącznej kwocie 402 tys.

W dniu **29 czerwca 2012 roku** Zarząd Spółki dominującej podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji serii Z1 zamiennych na akcje. Łączna wartość nominalna obligacji wyniosła 8 800 mln. Obligacje nie były zabezpieczone.

W dniu **25 lipca 2012 roku** Zarząd jednostki dominującej podjął uchwałę o przydziale 8.800 obligacji serii Z1. Tym samym wszystkie, wyemitowane obligacje serii Z1 zostały objęte.

W dniu **31 lipca 2012 roku** Grupa Kapitałowa otrzymała od wszystkich obligatariuszy obligacji serii Z1 dyspozycję zamiany wszystkich 8.800 obligacji serii Z1 na akcje zwykłe na okaziciela serii M.

W dniu **07 sierpnia 2012 roku** Zarząd Miraculum S.A. wydał odcinki zbiorowe akcji zwykłych na okaziciela serii M na rzecz posiadaczy obligacji zamiennych serii Z1, które wyemitowano w oparciu o uchwałę nr 4b Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20.10.2011 roku. Wszyscy posiadacze obligacji złożyli oświadczenia o zamianie tych obligacji na akcje w warunkowym kapitale zakładowym. Zmiana dotyczyła wszystkich 8.800 obligacji, za które wydano 44.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Zgodnie z art. 452 § 1 kodeksu spółek handlowych wraz z wydaniem dokumentów akcji nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o sumę równą wartości nominalnej akcji objętych na podstawie uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego, tj. o kwotę 8.800.000 zł. Po wydaniu akcji zwykłych na okaziciela serii M kapitał zakładowy Spółki wynosił 23.731.367,20 zł i dzielił się na 118.656.836 akcji.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A. nastąpiła w dniu 17.09.2012 roku.

W dniu **7 września 2012 roku** Zarząd Miraculum S.A. podjął uchwałę nr 01/09/2012, zmienioną następnie uchwałą nr 02/09/2012 z 14 września 2012 roku, którą dokonano emisji obligacji zamiennych na akcje serii Z2.

W dniu **27 września 2012 roku** Zarząd Miraculum S.A. podjął uchwałę nr 01/10/2012 w sprawie przydziału obligacji serii Z2.

W dniu **30 października 2012 roku** Zarząd Miraculum S.A. wydał odcinek zbiorowy akcji zwykłych na okaziciela serii M1 na rzecz posiadacza obligacji zamiennych serii Z2. Zmiana dotyczyła 200 obligacji, za które wydano 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M1 o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Zgodnie z art. 452 § 1 kodeksu spółek handlowych wraz z wydaniem dokumentu akcji nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o sumę równą wartości nominalnej akcji objętych na podstawie uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego, tj. o kwotę 200.000 zł. Po wydaniu akcji zwykłych na okaziciela serii M kapitał zakładowy Spółki wynosi 23.931.367,20 zł i dzieli się na 119.656.836 akcji.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A. nastąpiła w dniu 21.12.2012 roku.

W dniu **15 stycznia 2013 roku** Zarząd Miraculum S.A. podjął Uchwałę nr 2/2013 w sprawie emisji obligacji serii EEE. W tym samym dniu Spółka dokonała przydziału 4.000 sztuk obligacji serii EEE

o łącznej wartości nominalnej 4.000.000 zł. Wszystkie obligacje zostały objęte i opłacone w całości przez Inwestora – spółkę Offanal Limited zgodnie z Porozumieniem w sprawie rolowania obligacji serii DDD z dnia 15 stycznia 2013 roku. W tym samym dniu została wykupiona część obligacji serii DDD o wartości nominalnej 1.000.000 zł.

Do dnia przekazania sprawozdania do publikacji spółka dominująca wykupiła obligacje serii AA w kwocie 150 tys. zł. oraz obligacje serii Z w kwocie 100 tys. zł. Obligacje serii DDD zostały częściowo wykupione, w kwocie 1 mln. zł.. Pozostała, wymagana kwota obligacji, 4 mln. zł. została skonwertowana na obligacje serii EEE.

Leasing na dzień 31 grudnia 2012 roku

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

	31.12.2012	31.12.2011
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	951	528
W okresie od 1 do 5 lat	1 434	1 497
Powyżej 5 lat		
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	2 385	2 025
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	-258	-220
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	813	422
W okresie od 1 do 5 lat	1 314	1 384
Powyżej 5 lat		
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	2 127	1 806

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

Wartość bilansowa netto poszczególnych grup aktywów użytkowanych na podstawie grup leasingu została przedstawiona w punkcie nr 18.

30. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

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

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Zarząd, w tym:	1 002	1 035
-Monika Nowakowska	409	438
-Urszula Pierzchała	261	213
-Dominik Śliwowski	52	-
-Anna Stenszke	5	-
-Aleksandra Zawadzka	56	-
-Robert Steleżak	219	79
-Mariusz A. Roman	-	106
-Paweł Gilarski	-	199
Rada Nadzorcza	80	138
-Derlatka Piotr	-	2
-Kolouszek Karol	-	2
-Leszczyński Grzegorz	-	2
-Rabenda Andrzej	-	2
-Rączkowiak Bartosz	-	2
-Zaremba-Śmietański Paweł	-	2
-Butscher Michał	-	8
-Golec Grzegorz	10	10
-Kaczmarek Wiesław	-	4
-Kozerski Tomasz	-	4
-Śliwowski Dominik	12	22
-Urbański Krzysztof	2	8
-Auleytner Janusz	14	10
-Jasica Damian	4	12
-Kazimierczuk Bartosz	12	12
-Wieczorek Wiesław	8	12
-Zimowski Przemysław	4	12
-Kozerski Marcin	-	12
-Ciszek Robert	2	-
-Kubica Grzegorz	2	-
-Kopka Andrzej	2	-
-Bartoszek Stanisław	8	-
Wyższa kadra kierownicza	997	473
Razem	2 079	1 646

W dniu 14 kwietnia 2011 roku, na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr 01/02/2011 w sprawie zasad wynagradzania członków zarządu spółki dominującej zostały zawarte porozumienia w przedmiocie wypłaty świadczeń pieniężnych w przypadku wygaśnięcia mandatu z niektórych powodów.

Świadczenie stanie się należne w wypadku odwołania, nie powołania na kolejną kadencję w skład zarządu lub rezygnacji z pełnienia funkcji przez członka zarządu.

Kwota świadczenia dla członków zarządu przedstawia się następująco:

- Moniko Nowakowska - 90 tys. zł brutto
- Urszula Pierzchała – 48 tys. zł brutto.

Kwota świadczenia będzie wyczerpywać wszelkie roszczenia jakie mogą przysługiwać członkowi Zarządu z wyżej opisanych zdarzeń, niezależnie od okresu pozostałego do wygaśnięcia mandatu.

W związku z odwołaniem Moniki Nowakowskiej z funkcji prezesa zarządu oraz Urszuli Pierzchały z funkcji wiceprezesa w dniu 8 listopada 2012 roku przedmiotowe świadczenie zostało częściowo wypłacone przez Spółkę w 2012 roku.

W okresie objętym sprawozdaniem, członek Zarządu Spółki dominującej, Pan Robert Steleżak, sprawował jednocześnie funkcje Prezesa Zarządu w spółce La Rose. Z tego tytułu otrzymał w 2012 roku wynagrodzenie w kwocie 150 tys. zł.

31. Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego

W dniu 13 maja 2010 roku Rada Nadzorcza Spółki, zgodnie ze swoimi kompetencjami określonymi w Statucie Spółki, dokonała wyboru spółki Mazars Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 18, wpisanej przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 186, jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki za lata 2010, 2011, 2012.

Firma Mazars Audyt Sp. z o.o. nie przeprowadzała badań sprawozdań finansowych Spółki w poprzednich latach.

Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego dla Mazars Audyt Sp. z o.o. za przegląd sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz badanie sprawozdania finansowego Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 71.000 zł +VAT.

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Z tytułu umowy o badanie sprawozdania finansowego (netto w tys. zł)	38	35
Z tytułu umowy o przegląd i badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego (netto w tys. zł)	33	36
Z tytułu umowy o doradztwo podatkowe (netto w zł)	-	-
Z tytułu innych umów (netto w zł)	-	-
Razem (netto w tys. zł)	71	71

32. Rozliczenia podatkowe

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite.

33. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej;
- ryzyko kredytowe;
- ryzyko płynności.

Zarządzanie ryzykiem finansowym realizowane jest przez Zarząd oraz dyrektora finansowego

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejsze są następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych;
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych;
- budowanie wartości Spółki.

Miraculum nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem. W celu zabezpieczenia ryzyka kredytowego Spółka, oprócz monitoringu wewnętrznego ubezpiecza należności.

33.1. Ryzyko stopy procentowej

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

	01.01.2012-31.12.2012						
	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe							
Obligacje pożyczkowe							-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	813	1 314					2 127
Obligacje	11 557	11 728					23 285
Pożyczki	1 529	0					1 529
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe							-
Razem	13 899	13 042	-	-	-	-	26 941
	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie zmienne							
Aktywa gotówkowe							-
Kredyty w rachunku bieżącym	-						-
Kredyt bankowy na kwotę 10 mln. złotych	-						-
Kredyt bankowy na kwotę 3,5 mln. złotych	1 962						1 962
Kredyt bankowy na kwotę 2,75 mln. złotych	1 463						1 463
Kredyt bankowy na kwotę 14,9 mln.	763	-					763
Kredyt bankowy na kwotę 10 mln. złotych	1 668	-					1 668
Kredyt bankowy na kwotę 1,15 mln. złotych	-						-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu							-
Zabezpieczony kredyt bankowy							-
Pożyczka zabezpieczona oprocentowana wg stopy __% (____ USD)*							-
inne zobowiązania factoring							-
Razem	5 857	-	-	-	-	-	5 857

	01.01.2011- 31.12.2011						
	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe							
Obligacje pożyczkowe							-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją	422	1 384					1 806
Obligacje	5 885	1 741					7 626
Pożyczka	2 168						2 168
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe							-
Razem	8 475	3 125	-	-	-	-	11 600
Oprocentowanie zmienne							
Aktywa gotówkowe							-
Kredyty w rachunku bieżącym	-						-
Kredyt bankowy na kwotę 10 mln. złotych	-				-	-	-
Kredyt bankowy na kwotę 3,5 mln. złotych	1 963						1 963
Kredyt bankowy na kwotę 2,75 mln. złotych	2 085						2 085
Kredyt bankowy na kwotę 14,9 mln. złotych	763	-					763
Kredyt bankowy na kwotę 10 mln. złotych	2 184	-					2 184
Kredyt bankowy na kwotę 1,15 mln. złotych	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją	-	-	-				-
Zabezpieczony kredyt bankowy							-
Pożyczka zabezpieczona oprocentowana w % (____ USD)*							-
Inne zobowiązania factoring	-	-					-
Razem	6 995	-	-	-	-	-	6 995

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

33.2. Ryzyko walutowe

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

Na koniec okresu sprawozdawczego poszczególne pozycje w walutach obcych wynoszą:

Ryzyko walutowe

	31.12.2012			31.12.2011		
	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w PLN	546	546	143%	76	76	100%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	13	55	14%	-	-	0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	-	-	0%	-	-	0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w GBP	-	-	0%	-	-	0%
		601			76	

	31.12.2012			31.12.2011		
	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%
Należności finansowe w PLN	10 832	10 832	62%	9 340	9 340	93%
Należności finansowe w EUR	198	812	5%	126	556	6%
Należności finansowe w USD	25	77	0%	48	163	2%
Należności finansowe w GBP	-	-	0%	-	-	0%
Należności finansowe w CZK	-	-	0%	-	-	0%
		11 721			10 059	

	31.12.2012			31.12.2011		
	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%
Zobowiązania finansowe w PLN	14 711	14 711	102%	8 857	8 857	102%
Zobowiązania finansowe w EUR	12	48	0%	(38)	(168)	-2%
Zobowiązania finansowe w USD	(11)	(36)	0%	(8)	(29)	0%
Zobowiązania finansowe w GBP	-	-	0%	-	-	0%
Zobowiązania finansowe w RUB	-	-	0%	-	-	0%
Zobowiązania finansowe w CHF	-	-	0%	-	-	0%
		14 723			8 660	

	31.12.2012			31.12.2011		
	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%
Kredyty i pożyczki w PLN	7 385	7 385	100%	9 163	9 163	100%
Kredyty i pożyczki w w EUR	-	-	0%	-	-	0%
Kredyty i pożyczki w w USD	-	-	0%	-	-	0%
Kredyty i pożyczki w w GBP	-	-	0%	-	-	0%
		7 385			9 163	

	31.12.2012	31.12.2011
	(tys. waluta)	(tys. waluta)
Łączenie ekspozycja w walutach obcych		
EUR	223	88
USD	14	40
GBP	-	-
CZK	-	-
RUB	-	-
CHF	-	-

33.3. Inne ryzyko cenowe

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

33.4. Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Grupa oszacowała następująco:

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

Powyżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

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

31.12.2012		Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe				Inne ryzyko cenowe*	
Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik	wpływ na kapitał
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN						
		+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD	+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD						
		+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR						
				+ 10%	- 10%						
Aktywa finansowe											
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	601					-	-				
Depozyty bankowe	120										
Środki zablokowane z tytułu otrzymanej gwarancji											
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 194										
należności walutowe	889					89	-89				
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		-	0			89	-89				
Podatek (19%)		-	0			17	-17				
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	-	-	0			72	-72				
Zobowiązania finansowe	2 632	26	-26								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14 089										
zobowiązania walutowe	12	-	0			1	-1				
Kredyty i pożyczki, w tym o zmiennym oprocentowaniu	7 385										
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	5 857	586	-586								
Podatek (19%)		612	-612			1	-1				
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	-	116	-116			0	0				
(zmniejszenie)		496	-496			1	-1				
		-496	496			71	-71				

31.12.2011

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w PLN	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe				Inne ryzyko cenowe*	
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik	wpływ na kapitał
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 10% - 10%	+ 10% - 10%	+ 10% - 10%	+ 10% - 10%		
		+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD	+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD						
		+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR						
Aktywa finansowe											
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76	-	-			0	0				
Depozyty bankowe	-	-	-								
Środki zablokowane z tytułu otrzymanej gwarancji											
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 675										
należności walutowe	658					66	-66				
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		-	-			66	-66				
Podatek (19%)		-	-			13	-13				
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		-	-			53	-53				
Zobowiązania finansowe	1 806	18	-18								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 648										
zobowiązania walutowe	-80					-8	8				
Kredyty i pożyczki, w tym o zmiennym oprocentowaniu	9 163	-	-								
	6 995	700	-700								
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem		718	-718			-8	8				
Podatek (19%)		136	-136			-2	2				
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		581	-581			-6	6				
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)		-581	581			60	-60				

*O ile nie wystąpi - pomijając ryzyko cenowe

Z uwagi na nieznaczne wahania stóp procentowych w minionych okresach, jak również na brak przewidywać gwałtownych zmian stóp procentowych w kolejnych okresach sprawozdawczych Grupa nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

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

33.5. Ryzyko cen towarów

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

33.6. Ryzyko kredytowe

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

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

Spółki Grupy Kapitałowej są narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że dłużnicy nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Spółkę. Narażenie na ryzyko kredytowe wyniosło 798 tys. zł i w takiej kwocie dokonano zwiększenia, na

dzień 31 grudnia 2012 roku, odpisów aktualizacyjnych. Należności nie przeterminowane na dzień bilansowy, w ocenie Zarządu nie wymagają tworzenia odpisu.

Grupa Kapitałowa podejmuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego, polegające na: sprawdzaniu wiarygodności odbiorców, ustalaniu limitów kredytowych, monitorowaniu sytuacji odbiorcy, uzyskiwaniu zabezpieczeń (weksle), ubezpieczaniu niektórych kontrahentów krajowych. Uwzględniając powyższe, w ocenie Grupy Kapitałowej, ryzyko kredytowe zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących.

01.01.2012-31.12.2012			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	11 868	6 425	3 116	931	349	402	645
Pozostałe należności finansowe	424	424					-

01.01.2011-31.12.2011			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	9 521	6 006	1 532	608	333	220	821
Pozostałe należności finansowe	402	402		-	-		-

Spółka dominująca ubezpiecza również eksportowe transakcje handlowe oraz obrót handlowy na rynku krajowym od ryzyka braku zapłaty z tytułu takich zdarzeń jak bankructwo kontrahenta lub opóźnienia w płatnościach.

33.7. Ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań kredytowych, układowych i pozostałych.

Zobowiązania kredytowe.

Szczegółowa informacja nt. wysokości zobowiązań kredytowych znajduje się w rozdziale 277 niniejszego sprawozdania.

W raportowanym okresie kluczowym zadaniem Zarządu Spółki dominującej była kontynuacja obsługi kredytów bankowych. Po wypowiedzeniu umów kredytowych w 2010 roku banki podjęły kroki egzekucyjne wobec Spółki dominującej. Stwarzało to realną groźbę paraliżu działalności, zwłaszcza w kontekście faktu, że praktycznie cały majątek trwały i obrotowy Spółki stanowi zabezpieczenie kredytów bankowych.

W efekcie przygotowania wniosków restrukturyzacyjnych, Spółka dominująca osiągnęła porozumienie w sprawie rozłożenia na raty kredytów w Banku BRE i BNP Paribas (wcześniej Fortis Bank) Polska SA.

Na dzień publikacji raportu Spółka dominująca obsługuje spłatę umowy restrukturyzacyjnej w BRE Banku z terminem obowiązywania do 19 kwietnia 2013 roku. Spłata kredytu w Banku PKO BP przypada na 21 kwietnia 2013 roku.

W sumie od stycznia do grudnia 2012 roku Spółka dominująca, dzięki rozpoczęciu obsługi zadłużenia i realizacji kolejnych etapów restrukturyzacji majątkowej spłaciła 1 122,1 mln zł kredytów bankowych.

33.8. Ryzyko nie wywiązania się z układu ratalnego z ZUS

11 stycznia 2012 roku Spółka dominująca podpisała umowę ratalną przewidującą rozłożenie na 24 miesiące składek o łącznej wartości 733 673,71 zł. Unormowanie relacji w sferze publiczno-prawnej ma istotne znaczenie dla oceny sytuacji finansowej Spółki dominującej.

33.9. Ryzyko płynności

01.01.2012-31.12.2012		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 180 do 365 dni	powyżej 365 (patrz nota poniżej)
Kredyty i pożyczki	7 385	102	1 708	5 575	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 128	36	67	326	385	1 314
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	23 285	5 402	1 230	4 925	-	11 728
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 171	4 119	2 052	-	-	-
Razem	38 969	9 659	5 057	10 826	385	13 042

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 314	-	-	-	-	1 314
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	11 728	-	-	-	-	11 728
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-
Razem	13 042	-	-	-	-	13 042

01.01.2011 - 31.12.2011		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 180 do 365 dni	powyżej 365 (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 307	4 102	1 189	16	-	-
Kredyty i pożyczki	9 163	80	160	6 919	2 004	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 805	33	70	106	212	1 384
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	7 626	1 574	1 496	870	1 945	1 741
Razem	23 901	5 789	2 915	7 911	4 161	3 125

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	1 741	-	-	-	-	1 741
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 384	0	-	-	-	1 384
Razem	3 125	-	-	-	-	3 125

Wartość bilansowa

zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych

	31.12.2012	31.12.2011
Kredyty bankowe	-	142
Obligacje	-	-
Pozostałe zobowiązania z tytułu dostaw i usług po terminie ich płatności	8 229	3 344
Razem wartość zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych	8 229	3 486

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

W 2012 roku Grupa Miraculum SA zwiększała udział zobowiązań, głównie krótkoterminowych, w kapitałach Grupy, powodowało to wzrost ryzyka w zakresie płynności. Obecnie Zarząd podjął wiele działań mających na celu ograniczenie ryzyka w tym zakresie tzn:

- negocjuje z dostawcami wydłużenie terminów płatności, na co najmniej 60 dni

- negocjuje z odbiorcami skrócenie terminu płatności do 30 dni, zgodnie z przepisami dotyczącymi Spółek z sektora MŚP
- oferuje dodatkowe rabaty za płatność gotówką,
- monitoruje na bieżąco efektywność prowadzonej działalności pod kątem generowania nadwyżki finansowej
- wdraża plan restrukturyzacji mający na celu zoptymalizowanie kosztów prowadzonej działalności
- negocjuje z bankami i obligatariuszami w celu prolongowania terminów zapadalności kredytów i obligacji

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

- 1) bieżące raportowanie stanu zobowiązań i należności i ich bieżąca analiza
- 2) bieżące raportowanie wyników finansowych spółek wchodzących w skład Grupy
- 3) bieżąca analiza kosztów prowadzonej działalności i opłacalności podejmowanych działań z uwzględnieniem kosztów finansowania
- 4) bieżący monitoring zapasów wyrobów gotowych i surowców

W zakresie regulowania zobowiązań przedstawionych w tabelach powyżej sytuacja Spółki przedstawia się następująco:

- z kwoty 8 229 tys. zł zobowiązań przeterminowanych na dzień 31.12.2012 w okresie od dnia bilansowego do dnia publikacji sprawozdania spłacono kwotę 5 611 tys. zł, z pozostałej kwoty 409 tys. będzie rozliczone kompensatą a 1 174 tys. zł jest objęte uzgodnionymi harmonogramami z wierzycielami.
- z kwoty zobowiązań nieprzeterminowanych na dzień 31.12.2012 tzn. 38 342 tys. zł w przypadku:
 - zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek – uregulowano kwotę 270 tys. zł (raty spłacane zgodnie z podpisanymi aneksami). Odnośnie pozostałej kwoty w tej pozycji Zarząd złoży wnioski o prolongatę terminu spłaty i możliwość spłaty w ratach.
 - zobowiązania z tytułu leasingu – uregulowano kwotę 142 tys. zł, zmniejszono zadłużenie poprzez zwrot przedmiotów leasingów i Spółka na bieżąco ustala harmonogram spłat przeterminowującego się zadłużenia
 - zobowiązania z tytułu emisji obligacji – uregulowano kwotę 1 250 tys. zł wraz z odsetkami (1 mln zł z przedziału do 30 dni i 250 tys. zł z przedziału 31-90 dni), 50 tys. zostanie uregulowane do 10.04.2013 r. (kwota z przedziału 31-90 dni), prolongowano termin spłat dla 4 930 tys. złotych wartości zobowiązania z tytułu obligacji (4 mln zł z przedziału do 30 dni i 930 tys. zł z przedziału 31-90 dni). W przypadku obligacji z terminem wykupu przypadającym w przedziale 91-180 dni Zarząd Spółki prowadzi rozmowy w celu prolongowania obecnych terminów spłat
 - zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 6 045 tys. zł – uregulowano kwotę 2 322 tys. zł, z pozostałej kwoty 42 tys. będzie rozliczone kompensatą, a 3 366 tys. zł zostało objęte uzgodnionymi harmonogramami z wierzycielami.

Prowadzony proces restrukturyzacji w Grupie Miraculum sprawi, że bieżąca płynność ulegnie znaczącej poprawie co z kolei pozwoli regulować zaległe i bieżące zobowiązania oraz pozwoli Spółce Miraculum, a w konso Grupie Kapitałowej uzyskać pozytywny wynik finansowy na koniec 2013 roku.

34. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego Grupy Kapitałowej

W dniu **15 stycznia 2013 roku** Zarząd Miraculum S.A. podjął Uchwałę nr 2/2013 w sprawie emisji obligacji serii EEE. W tym samym dniu Spółka dokonała przydziału 4.000 sztuk obligacji serii EEE o łącznej wartości nominalnej 4.000.000 zł. Wszystkie obligacje zostały objęte i opłacone w całości przez Inwestora – spółkę Offanal Limited zgodnie z Porozumieniem w sprawie rolowania obligacji serii DDD z dnia 15 stycznia 2013 roku.

W dniu **21 stycznia 2013 roku** Spółka otrzymała od Rubicon Partners NFI S.A. zawiadomienie w sprawie zmniejszenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, na skutek zbycia w transakcji poza rynkiem regulowanym 6.000.000 akcji Spółki stanowiących 5,01 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Przed zbyciem akcji, Rubicon Partners NFI S.A. posiadał 17 227 769 akcji Spółki, które stanowiły 14,40 % udziału w kapitale i dawały prawo do 17 227 769 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 14,40 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Po sprzedaży akcji, Rubicon Partners NFI S.A. posiada 11 227 769 akcji Spółki, które stanowią 9,38 % udziału w kapitale i dają prawo do 11 227 769 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 9,38 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu **21 stycznia 2013 roku** Spółka otrzymała od NEUMANNBROWN Sp. z o.o. Sp.k. zawiadomienie w sprawie zwiększenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, na skutek nabycia w transakcji poza rynkiem regulowanym 6.000.000 akcji Spółki stanowiących 5,01 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Przed nabyciem, NEUMANNBROWN Sp. z o.o. Sp.k. nie posiadał akcji Spółki.

W dniu **22 stycznia 2013 roku** Spółka otrzymała od Rubicon Partners NFI S.A. zawiadomienie o zmniejszeniu zaangażowania w Porozumieniu akcjonariuszy z dnia 11.10.2012 r., na skutek zbycia w transakcji poza rynkiem regulowanym 6.000.000 akcji Spółki stanowiących 5,01 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W związku ze zbyciem przez Rubicon Partners NFI S.A. ww. akcji Spółki uległa zmniejszeniu liczba głosów i akcji będących w posiadaniu przez członków porozumienia.

Przed zbyciem akcji przez Rubicon Partners NFI S.A. członkowie Porozumienia z 11 października 2012 roku posiadali ogółem 30 332 269 akcji Miraculum SA, które stanowiły 25,35 % udziału w kapitale i dawały prawo do 30 332 269 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 25,35 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Po zbyciu akcji przez Rubicon Partners NFI S.A. członkowie Porozumienia z 11 października 2012 roku posiadali 24 332 269 akcji Miraculum SA, które stanowiły 20,34 % udziału w kapitale i dawały prawo do 24 332 269 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 20,34 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W dniu **26 stycznia 2013 roku** Spółka otrzymała od Rubicon Partners NFI S.A. zawiadomienie o rozwiązaniu w dniu 25.01.2013 r. Porozumieniu akcjonariuszy z dnia 11.10.2012 r.

Po rozwiązaniu Porozumienia liczba akcji oraz głosów poszczególnych akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

- 1) Eastern Europe Equity Holding Ltd., posiadało 4 500 000 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 3,76 % w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania 4 500 000 głosów, co stanowiło 3,76 % ogólnej liczby głosów;
- 2) Winterthur Investments Limited, posiadało 3 500 000 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 2,93 % w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania 3 500 000 głosów, co stanowiło 2,93 % ogólnej liczby głosów;
- 3) MVK Investments Limited posiadało 5 104 500 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 4,27 % w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania 5 104 500 głosów, co stanowiło 4,27 % ogólnej liczby głosów;
- 4) Rubicon Partners NFI S.A. posiadało 11 227 769 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 9,38 % w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania 11 227 769 głosów, co stanowiło 9,38 % ogólnej liczby głosów

W dniu **1 lutego 2013 roku** zostały ustanowione zastawy rejestrowe na dozabezpieczenie spłaty wierzytelności wynikających z obligacji serii EEE. Zastawy rejestrowe zostały ustanowione na aktywach Spółki zależnej w postaci: znaku towarowego „J” oraz prawa ze zgłoszenia w Urzędzie Patentowym RP znaku towarowego „Virtual”, wchodzących w skład marek „JOKO” i „Virtual”, należących do Spółki zależnej

W dniu **5 marca 2013 roku** Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie: wyrażenia zgody na dochodzenie przez Spółkę od byłego Prezesa Zarządu Spółki, Pani Moniki Nowakowskiej, roszczeń o naprawienie szkód wyrządzonych przy sprawowaniu przez nią zarządu oraz uchwałę w sprawie: wyrażenia zgody na dochodzenie przez Spółkę od byłego Wiceprezesa Zarządu Spółki, Pani Urszuli Pierzchały, roszczeń o naprawienie szkód wyrządzonych przy sprawowaniu przez nią zarządu

Niniejszym Zarząd przedstawia Sprawozdanie Finansowe, które w naszej ocenie wyczerpuje wszelkie istotne informacje o Spółce Miraculum S.A.

Kraków, dnia 20 marca 2013 roku

Dominik Śliwowski
Prezes Zarządu

Anna Stenszke
Wiceprezes Zarządu

Anna Pacocha
Główna Księgowa

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe