

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
MIRACULUM S.A.W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
ZA ROK 2010
SPORZĄDZONE ZGODNIE
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

KWIECIEŃ 2011 ROK

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 21 kwietnia 2011 roku

SPIS TREŚCI

1.	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
1.1	KOREKTY I REKLASYFIKACJE - SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA 2009 ROK	5
2.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
2.1	KOREKTY I REKLASYFIKACJE - SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU	7
3.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
4.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.	11
5.	INFORMACJE OGÓLNE.....	12
6.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	13
7.	PODSUMOWANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH OSIĄGNIĘTYCH W 2010 ROKU.....	14
8.	OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW (TAKŻE AMORTYZACJI), POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO W ZAKRESIE, W JAKIM USTAWA POZOSTAWIA JEDNOSTCE PRAWO WYBORU.	15
9.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI.....	15
10.	WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	15
11.	SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI.....	16
12.	SKŁAD RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI.....	16
13.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	17
14.	NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE.....	17
14.1.	OBOWIĄZUJĄCE ZMIANY STANDARDÓW I INTERPRETACJI MSSF.....	17
14.2.	STANDARDY I INTERPRETACJE MSSF JESZCZE NIEOBOWIĄZUJĄCE.....	17
15.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	20
16.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W PREZENTOWANYM OKRESIE.....	23
17.	INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH ORAZ KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.	23
18.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE.	26
19.	OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW (TAKŻE AMORTYZACJI), POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO W ZAKRESIE, W JAKIM USTAWA POZOSTAWIA JEDNOSTCE PRAWO WYBORU.	26
19.1.	KOREKTA BŁĘDU I ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI	26
19.2.	ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	26
19.3.	PRZELICZENIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ	27
19.4.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	28
19.5.	UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW.....	29
19.6.	LEASING	29
19.7.	INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	30
19.8.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30
19.9.	ODZYSKIWALNA WARTOŚĆ AKTYWÓW DŁUGOTERMINOWYCH	32
19.10.	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	32
19.11.	POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE I INSTRUMENTY ZABEZPIECZAJĄCE.....	33
19.12.	ZAPASY.....	33
19.13.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	34
19.14.	POZOSTAŁE AKTYWA I PASYWA	35
19.15.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	35
19.16.	AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	35
19.17.	KAPITAŁ WŁASNY	37
19.18.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE	38
19.19.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	38
19.20.	REZERWY	39
19.21.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	39
19.22.	PRZYCHODY, KOSZTY, WYNIK FINANSOWY	40
19.22.1.	SPRZEDAŻ TOWARÓW I PRODUKTÓW.....	40
19.22.2.	ŚWIADCZENIE USŁUG.....	40
19.22.3.	ODSETKI.....	41

19.22.4.	DYWIDENDY	41
19.22.5.	PODATEK DOCHODOWY	41
19.22.6.	ZYSK NETTO NA AKCJĘ	42
20.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....	42
21.	PRZYCHODY I KOSZTY	45
21.1.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	45
21.2.	PODZIAŁ AMORTYZACJI NA POSZCZEGÓLNE KATEGORIE KOSZTÓW (UKŁAD KALKULACYJNY).....	47
21.3.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	48
21.4.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	48
21.5.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE NETTO	49
22.	PODATEK DOCHODOWY	50
22.1.	ODROZONNY PODATEK DOCHODOWY	51
23.	MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	52
24.	ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	52
25.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	55
26.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	57
27.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	58
28.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH	59
29.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH.....	61
30.	ZAPASY	62
31.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	63
32.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	64
33.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	65
33.1.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	65
33.2.	KAPITAŁ ZAPASOWY	69
33.3.	KAPITAŁ REZERWOWY	69
33.4.	CHARAKTER I CEL POZOSTAŁYCH KAPITAŁÓW	70
34.	REZERWY.....	70
34.1.	ZMIANY STANU REZERW	70
35.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	71
35.1.	PROGRAMY AKCJI PRACOWNICZYCH.....	71
35.2.	ŚWIADCZENIA EMERYTALNE ORAZ INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA	71
36.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	72
37.	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE (Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG) I POZOSTAŁE	75
38.	INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH I ZAWARTYCH Z NIMI TRANSAKCJACH.....	76
38.1.	WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ	77
39.	INFORMACJE O PODMIOTACH UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	78
40.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	79
40.1.	ROZLICZENIA PODATKOWE.....	79
41.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	80
41.1.	RYZYSKO STOPY PROCENTOWEJ	80
41.2.	RYZYSKO WALUTOWE	82
41.3.	INNE RYZYSKO CENOWE	83
41.4.	ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYSKO RYNKOWE	83
41.5.	RYZYSKO CEN TOWARÓW	84
41.6.	RYZYSKO KREDYTOWE	84
41.7.	RYZYSKO NIEWYWIĄZANIA SIĘ ZE ZOBOWIĄZAŃ KREDYTOWYCH, UKŁADOWYCH I POZOSTAŁYCH.	85
42.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO.	87

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2010 do dnia 31 grudnia 2010 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2009 do dnia 31 grudnia 2009 roku (w tysiącach złotych)

	NOTA	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009 *
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	20.	10 396	9 732
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	20.	26 254	2 098
Przychody ze sprzedaży		36 650	11 830
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	20.	(6 264)	(8 336)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20.	(12 783)	(1 055)
Koszt własny sprzedaży	20.	(19 047)	(9 391)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		17 603	2 439
Koszty sprzedaży	20.	(6 646)	(11 855)
Koszty ogólnego zarządu	20.	(9 699)	(24 481)
Pozostałe przychody operacyjne	21.3	11 428	2 074
Pozostałe koszty operacyjne	21.4	(3 331)	(23 438)
Przychody i koszty finansowe netto	21.5	(6 402)	(15 197)
Zysk (strata) brutto		2 953	(70 458)
Podatek dochodowy	22.	1 683	682
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 636	(69 776)
Działalność zaniechana			
(Strata) za okres z działalności zaniechanej	19.16	-	-
Zysk /(strata) netto za okres		4 636	(69 776)
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		4 636	(69 776)
Zysk/(strata) w zł na jedną akcję			
- podstawowy z zysku za okres	24.	0,08	(1,54)
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	24.	0,08	(1,54)

* dane przekształcone

Paweł Gilarski
Członek Zarządu

Urszula Pierzchała
Wiceprezes Zarządu

Monika Nowakowska
Prezes Zarządu

1.1 Korekty i reklasyfikacje - sprawozdanie z całkowitych dochodów za 2009 rok

	01.01.2009 - 31.12.2009	korekta prezentacyjna	01.01.2009 - 31.12.2009 po korekcie prezentacyjnej
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	9 732		9 732
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 514	(3 416)	2 098
Przychody ze sprzedaży	15 246	(3 416)	11 830
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(8 336)		(8 336)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2 763)	1 708	(1 055)
			-
Koszt własny sprzedaży	(11 099)	1 708	(9 391)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 147	(1 708)	2 439
Koszty sprzedaży	(11 855)		(11 855)
Koszty ogólnego zarządu	(24 239)	(242)	(24 481)
Pozostałe przychody operacyjne	2 074		2 074
Pozostałe koszty operacyjne	(25 146)	1 708	(23 438)
			-
Przychody i koszty finansowe netto	(15 197)		(15 197)
Zysk (strata) brutto	(70 216)	(242)	(70 458)
Podatek dochodowy	682		682
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(69 534)	(242)	(69 776)
Działalność zaniechana			
(Strata) za okres z działalności zaniechanej	-		-
Zysk /(strata) netto za okres	(69 534)	(242)	(69 776)
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	(69 534)	(242)	(69 776)
Zysk/(strata) w zł na jedną akcję			
- podstawowy z zysku za okres	(1,54)		(1,54)
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	(1,54)		(1,54)

W zaprezentowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok 2009 r. zmianie uległy:

1. Pozycja „Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów”
- zmniejszenie przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów w związku z oczekiwanymi zwrotami, kwota – 3 416 tys. zł;
2. Pozycja „Wartość sprzedanych towarów i materiałów”
- zwiększenie wartości sprzedanych towarów i materiałów, kwota 1 708 tys. zł;
3. Pozycja „Pozostałe koszty operacyjne”
- zmiana prezentacji rezerwy utworzonej na zwroty towarów w wysokości marży, kwota 1 708 tys. zł.
4. Pozycja „Koszty ogólnego zarządu” – ujęcie rezerwy na niewykorzystane urlopy, kwota 242 tys. zł.

2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku (w tysiącach złotych) .

AKTYWA	NOTA	31.12.2010	31.12.2009 *
Aktywa trwałe (długoterminowe)		53 813	64 471
Rzeczowe aktywa trwałe	25.	2 140	12 349
Nieruchomości inwestycyjne	26.	-	-
Wartość firmy	27.	16 004	16 004
Pozostałe wartości niematerialne	27.	26 140	28 273
Udziały i akcje	28.i 29.	5	-
Należności handlowe i pozostałe	31.	135	166
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	22.1	9 389	7 679
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		26 357	22 648
Zapasy	30.	6 782	5 626
Należności handlowe i pozostałe	31.	10 029	13 779
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32.	240	127
Pozostałe aktywa finansowe		-	480
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	19.16	9 306	2 636
SUMA AKTYWÓW		80 170	87 119
PASYWA			
Kapitał własny		22 749	8 994
Kapitał zakładowy	33.1	54 690	45 235
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	33.2	-	31 355
Kapitały rezerwowe	33.3	4 141	4 478
Zyski zatrzymane	33.4	(36 082)	(72 074)
Zobowiązania długoterminowe		4 058	13 652
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	36.	-	10 032
Rezerwy długoterminowe	34.	14	33
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	35.2	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	37.	848	418
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22.1	3 196	3 169
Przychody przyszłych okresów			
Zobowiązania krótkoterminowe		53 363	64 473
Kredyty i pożyczki	36.	29 249	26 819
Zobowiązania handlowe i pozostałe	37.	15 041	20 883
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania finansowe	37.	8 863	12 699
Rezerwy	34.1	210	4 072
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	35.	-	-
Dotacje			
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Stan zobowiązań ogółem		57 421	78 125
SUMA PASYWÓW		80 170	87 119

*dane przekształcone

Paweł Gilarski
Członek Zarządu

Urszula Pierzchała
Wiceprezes Zarządu

Monika Nowakowska
Prezes Zarządu

2.1 Korekty i reklasyfikacje - sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2009 roku

AKTYWA	01.01.2009	01.01.2009 po korekcie		31.12.2009	31.12.2009 po korekcie	
		korekta prezentacyjna	prezentacyjnej		korekta prezentacyjna	prezentacyjnej
Aktywa trwałe (długoterminowe)	86 999	-	86 999	64 471	-	64 471
Rzeczowe aktywa trwałe	19 897	-	19 897	12 349	-	12 349
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Wartość firmy	16 004	-	16 004	16 004	-	16 004
Pozostałe wartości niematerialne	35 077	-	35 077	28 273	-	28 273
Udziały i akcje	9 283	-	9 283	-	-	-
Należności handlowe i pozostałe	-	-	-	166	-	166
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 738	-	6 738	7 679	-	7 679
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	69 105	3 009	72 114	21 863	785	22 648
Zapasy	15 935	-	15 935	3 918	1 708	5 626
Należności handlowe i pozostałe	48 758	3 009	51 767	14 702	(923)	13 779
Należności z tytułu podatku dochodowego	667	-	667	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 170	-	3 170	127	-	127
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	480	-	480
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	575	-	575	2 636	-	2 636
SUMA AKTYWÓW	156 104	3 009	159 113	86 334	785	87 119
PASYWA						
Kapitał własny	74 291	-	74 291	9 236	(242)	8 994
Kapitał zakładowy	45 235	-	45 235	45 235	-	45 235
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	31 355	-	31 355	31 355	-	31 355
Kapitały rezerwowe	-	-	-	4 478	-	4 478
Zyski zatrzymane	(2 299)	-	(2 299)	(71 832)	(242)	(72 074)
Zobowiązania długoterminowe	38 163	-	38 163	13 652	-	13 652
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	35 156	(2 541)	32 615	10 450	(418)	10 032
Rezerwy długoterminowe	96	-	96	33	-	33
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	2 541	2 541	-	418	418
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 911	-	2 911	3 169	-	3 169
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	43 650	3 009	46 659	63 446	1 027	64 473
Kredyty i pożyczki	12 551	(1 185)	11 366	28 353	(1 534)	26 819
Zobowiązania handlowe i pozostałe	22 488	3 009	25 497	18 390	2 493	20 883
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 658	1 185	6 843	11 165	1 534	12 699
Rezerwy	2 502	-	2 502	5 538	(1 466)	4 072
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-
Dotacje	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	451	-	451	-	-	-
Stan zobowiązań ogółem	81 813	3 009	84 822	77 098	1 027	78 125
SUMA PASYWÓW	156 104	3 009	159 113	86 334	785	87 119

W zaprezentowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31.12.2009 r. zmianie uległy:

1. Pozycja „Zapasy”:
 - zmiana prezentacji rezerwy utworzonej na zwroty, kwota 1 708 tys. zł.
2. Pozycja „Należności handlowe i pozostałe”:
 - zmiana prezentacji sald Ct należności z tytułu dostaw i usług, kwota 1 149 tys. zł;
 - zmiana prezentacji sald Dt zobowiązań z tytułu dostaw i usług, kwota 2 075 tys. zł;
 - zmiana prezentacji rezerw na salda Dt dostawców, kwota -731 tys. zł;
 - zwiększenie należności z tytułu dostaw i usług w związku z oczekiwanymi zwrotami sprzedanych towarów i wyrobów gotowych, kwota -3 416 tys. zł.
3. Pozycja „Zyski zatrzymane”:
 - zmiana związana z utworzeniem w ciężar wyniku lat poprzednich rezerwy krótkoterminowej na świadczenia pracownicze, kwota -242 tys. zł.
4. Pozycja „Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe”
 - zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu długoterminowego, kwota -418 tys. zł.
5. Pozycja „Kredyty i pożyczki”
 - zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu krótkoterminowego, kwota -1 534 tys. zł.
6. Pozycja „Zobowiązania handlowe i pozostałe”
 - zmiana prezentacji sald Ct należności z tytułu dostaw i usług, kwota 1 149 tys. zł;

- zmiana prezentacji sald Dt zobowiązań z tytułu dostaw i usług, kwota 2 075 tys. zł;
- zmiana prezentacji rezerw na salda Dt dostawców, kwota -731 tys. zł.
- 7. Pozycja „Pozostałe zobowiązania finansowe”
- zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu krótkoterminowego, kwota 1 534 tys. zł.
- 8. Pozycja „Rezerwy”
- zmiana prezentacji rezerwy na zwroty, kwota -1 708 tys. zł;
- ujęcie rezerwy krótkoterminowej na świadczenia pracownicze, kwota 242 tys. zł.

3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej pochodzą przede wszystkim z podstawowej działalności przynoszącej przychody Spółce. Są one zazwyczaj skutkiem transakcji i innych zdarzeń, które są uwzględniane przy ustalaniu zysku lub straty. Przykładami przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej są:

- a) środki pieniężne otrzymane z tytułu sprzedaży dóbr i świadczenia usług;
- b) środki pieniężne otrzymane z tytułu innych przychodów;
- c) środki pieniężne zapłacone na rzecz dostawców dóbr i usług;
- d) środki pieniężne zapłacone na rzecz i w imieniu pracowników;
- e) środki pieniężne otrzymane od zakładów ubezpieczeń oraz środki pieniężne zapłacone na rzecz zakładów ubezpieczeń z tytułu składek i odszkodowań, rent i innych świadczeń ubezpieczeniowych;
- f) środki pieniężne zapłacone z tytułu podatku dochodowego lub zwrotu podatku dochodowego, chyba że w wyraźny sposób można je połączyć z działalnością finansową bądź inwestycyjną;
- g) środki pieniężne otrzymane oraz zapłacone z tytułu umów (dotyczących instrumentów finansowych będących w posiadaniu jednostki z przeznaczeniem handlowym).

Niektóre transakcje, takie jak na przykład sprzedaż określonego urządzenia technicznego, mogą powodować powstanie zysku lub straty, które uwzględnia przy ustalaniu zysku lub straty. Jednakże przepływy pieniężne powiązane z tego rodzaju transakcjami są przepływami z działalności inwestycyjnej.

Spółka wykazuje przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, posługując się metodą pośrednią, za pomocą której zysk lub stratę koryguje się o skutki transakcji mających bezgotówkowy charakter, o czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe dotyczące przeszłych lub przyszłych wpływów, płatności środków pieniężnych dotyczących działalności operacyjnej, oraz o pozycje przychodowe i kosztowe związane z przepływami pieniężnymi z działalności inwestycyjnej i finansowej.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku (w tysiącach złotych).

	NOTA	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009 *
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		2 953	(70 458)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	21.2	946	2 960
Odsetki i dywidendy, netto		5 838	4 258
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	21.3-4	(7 091)	10 444
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	3.	2 967	39 024
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	2.	(1 156)	10 309
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	3.	(8 846)	(308)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu dotacji		-	-
Zmiana stanu rezerw		(3 881)	1 507
Podatek dochodowy zapłacony			667
Pozostałe		4 400	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(3 870)	(1 597)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	3.	14 258	5 932
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	3.	(740)	(2 802)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Sprzedaż aktywów finansowych		-	-
Nabycie aktywów finansowych		(5)	(110)
Dywidendy i odsetki otrzymane		-	-
Splata udzielonych pożyczek		-	-
Udzielenie pożyczek		-	-
Pozostałe		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		13 513	3 020
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	266
Wpływy z tytułu emisji obligacji		2 085	8 140
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(292)	(991)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		7 503	2 750
Splata pożyczek/kredytów		(8 495)	(10 045)
Dywidendy wypłacone			
Odsetki zapłacone, w tym		(3 501)	(3 865)
-aktywowane koszty finansowania zewnętrznego		-	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji		(6 830)	-
Pozostałe		-	(721)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(9 530)	(4 466)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		113	(3 043)
Różnice kursowe netto		-	-
Środki pieniężne na początek okresu		127	3 170
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym		240	127
O ograniczonej możliwości dysponowania			

*dane przekształcone

W związku z korektą wyniku finansowego za 2009 oraz zmianami prezentacyjnymi, zmianie uległy pozycje „Zysk/(strata) brutto”, „Zmiana stanu rezerw”, „(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu należności”, i „(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu zapasów”. Opis korekt prezentacyjnych mających wpływ na wyżej wymienione pozycje zostały opisane w punkcie 2.1.

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych

	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	3 750	37 306
Zmiana stanu należności z tytułu dywidend	-	-
Zmiana stanu należności powstała w wyniku połączenia	-	-
Bilansowa zmiana należności inwestycyjnych	31	1 718
Bilansowa zmiana należności długoterminowych	(814)	-
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	2 967	39 024

	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązań finansowych	(8 938)	3 812
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji obligacji	7 053	(6 208)
korekta zobowiązań krótkoterminowych o zobowiązania niedotyczące działalności operacyjnej	4 400	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(746)	2 088
wykup obligacji skompensowany z należnościami	(6 930)	-
Inne	480	-
przekazanie środków pozyskanych w drodze emisji na spłatę zobowiązań do kontrahentów	(4 165)	-
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	(8 846)	(308)

	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Wartość księgowa netto zbytych rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	6 178	-
Zysk/strata na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	7 266	7 650
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	814	(1 718)
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	14 258	5 932

	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Wartość księgowa zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(2 415)	(714)
Nabycie środków trwałych w leasingu	929	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	746	(2 088)
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(740)	(2 802)

Paweł Gilarski
Członek Zarządu

Urszula Pierzchała
Wiceprezes Zarządu

Monika Nowakowska
Prezes Zarządu

4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 (w tysiącach złotych).

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	45 235	31 355	-	(2 299)	74 291
Korekty błędów					-
Na dzień 1 stycznia 2009 roku (po korekcie błędów)	45 235	31 355	-	(2 299)	74 291
Łączne całkowite dochody					-
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do dywidendy	-	-	4 478	-	4 478
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Ujęte przychody i koszty razem (łączny dochód)	-	-	-	(69 775)	(69 775)
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	45 235	31 355	4 478	(72 074)	8 994
	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	45 235	31 355	4 478	(72 074)	8 994
Łączne całkowite dochody					-
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do dywidendy	9 455	-	(4 478)	-	4 977
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Ujęte przychody i koszty razem (łączny dochód)	-	-	-	4 637	4 637
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	(31 355)	-	31 355	-
Emisja warrantów			4 141		4 141
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	54 690	-	4 141	(36 082)	22 749

Paweł Gilarski
Członek Zarządu

Urszula Pierzchała
Wiceprezes Zarządu

Monika Nowakowska
Prezes Zarządu

WPROWADZENIE do sprawozdania finansowego

5. Informacje ogólne

Dane jednostki:

Nazwa - **Miraculum Spółka Akcyjna w upadłości układowej (do 31.12.2010r „Grupa Kolastyna” Spółka Akcyjna w upadłości układowej)**

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

Podstawowy przedmiot działalności: **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.**

W 2010 roku Spółka uzyskiwała przychody z następujących tytułów:

- sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Kolastyna”
- sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Miraculum”
- sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Brutal”
- sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Pani Walewska”
- sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Lider”
- sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Wars”
- sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Być Może”
- sprzedaż produktów oznaczonych znakiem towarowym „Tanita”
- sprzedaż surowców i opakowań

Organ prowadzący rejestr – do 17.10.2006 r. **Sąd Rejonowy dla Łodzi – Śródmieście w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego**, od 18.10.2006r –**Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieście w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.**

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

Czas trwania Spółki: **nieograniczony**

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

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: **01.01.2010r. - 31.12.2010r.**

Okres porównawczy dla **Sprawozdania z całkowitych dochodów**: 01.01.2009r. – 31.12.2009 r.

Okres porównawczy dla **Sprawozdania z sytuacji finansowej**: 31.12.2009 r.

Okres porównawczy dla rachunku przepływów pieniężnych: 01.01.2009r. – 31.12.2009r.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale oraz w informacji dodatkowej Spółka ujawnia, dla każdej klasy kapitału uzgodnienie zmian liczby objętych udziałów na początek i na koniec okresu.

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o koncepcję wartości godziwej za wyjątkiem:

- rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, inwestycji w jednostkach zależnych i współzależnych, wycenianych według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie z uwzględnieniem ewentualnych odpisów amortyzacyjnych oraz odpisów z tytułu utraty wartości,
- środków pieniężnych wycenianych w wartości nominalnej,
- należności, kredytów bankowych, otrzymanych pożyczek, wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych, zobowiązań według tytułu leasingu wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności. W opinii Zarządu na dzień podpisania sprawozdania finansowego nie istnieją prawdopodobne przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości.

W dniu 12 kwietnia 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie oraz w dniu 30 czerwca 2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęły uchwały o dalszym istnieniu Spółki.

W dniu 16 kwietnia 2010 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych postanowił ogłosić upadłość Spółki z możliwością zawarcia układu pozostawiając Spółce zarządzanie mieniem wchodzącym w skład masy upadłościowej oraz wezwać wierzycieli do zgłaszania wierzytelności na ręce Sędziego Komisarza do dnia 30 czerwca 2010 roku.

Zarząd Spółki opracował założenia programu restrukturyzacyjnego, o którym pisze szczegółowo w „Sprawozdaniu z działalności”.

Postępowanie upadłościowe nadal toczy się przed Sądem Rejonowym dla Krakowa -Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych, pod sygn. akt VIII GUp-24/10/S. W ramach tego postępowania są rozstrzygane wszystkie roszczenia wobec emitenta powstałe przed datą ogłoszenia upadłości.

Zarząd Spółki w dniu 21 lutego 2011 r. złożył w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych modyfikację propozycji układowych. Spółka zaproponowała również podział wierzycieli na trzy grupy interesów. Kontynuacja działalności Spółki uzależniona jest od zawarcia układu z wierzycielami oraz wyników podjętych działań restrukturyzacyjnych i naprawczych podjętych przez Zarząd.

Zarząd Spółki wyraża przekonanie, poparte przeprowadzonymi ze znaczną grupą wierzycieli konsultacjami, że zaproponowane propozycje spełniają oczekiwania zdecydowanej większości wierzycieli i pozwalają zakładać, że zostaną one przegłosowane przez wierzycieli. Planowany termin głosowania to 23 maja 2011 roku.

W związku z utratą płynności finansowej, jaka nastąpiła w 2009 roku Spółka zaprzestała obsługi zadłużenia we wszystkich bankach finansujących.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym w związku z ogłoszeniem upadłości z możliwością układu umowy kredytowe zostały wypowiedziane przez Fortis Bank Polska SA i BRE Bank SA. Umowa kredytowa z Bankiem PKO BP SA nie została wypowiedziana. W efekcie przygotowania wniosków restrukturyzacyjnych, po trwających kilka miesięcy negocjacjach spółka osiągnęła porozumienie w sprawie rozłożenia na raty kredytów w Banku BRE (24.09.2010). Aneks

do tego porozumienia został podpisany w dniu 22.02.2011 r.. Spółka zawarła również ugodę z bankiem BNP Paribas Fortis (17.12.2010).

Obecnie Spółka obsługuje spłatę umów restrukturyzacyjnych w tych bankach z terminem obowiązywania odpowiednio do 16.08.2011 i 31.03.2011 roku. Warunki spłaty kredytu w BNP Paribas Fortis SA są na dzień sporządzenia sprawozdania w trakcie renegocjacji. Spłata kredytu w Banku PKO BP przypada na 16.08.2011 r.

W sumie od marca 2010 do marca 2011 spółka, dzięki rozpoczęciu obsługi zadłużenia i realizacji kolejnych etapów restrukturyzacji majątkowej spłaciła 11,9 mln zł kredytów bankowych.

Terminy spłaty obligacji serii E (zgodnie z podpisanym porozumieniem w dniu 29 września 2010 r. o odroczeniu terminu płatności) przypadał na dzień 15 kwietnia 2011 r. W dniu 20 kwietnia 2011 Spółka podpisała porozumienie o odroczeniu terminu płatności obligacji serii E do dnia 29 lipca 2011r.

2. Leasing na dzień 31 grudnia 2010 r.

Emitent posiada zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 1 642 tys. zł przy czym w zobowiązaniach krótkoterminowych (do 1 roku) występuje kwota 794 tys. zł., z tego zobowiązania przeterminowane wynoszą 306 tys. zł. Wszystkie zobowiązania przeterminowane, występujące na dzień bilansowy, z tytułu leasingu zostaną zaspokojone w postępowaniu układowym Spółki.

3. Zobowiązanie z tytułu pozostałej do zapłaty ceny nabycie 100% akcji spółki Unicolor z siedzibą w Łomiankach (transakcja miała miejsce w 2007 roku). Z ogólnej kwoty 3.906 tys. zł pozostało do zapłaty na dzień bilansowy 591 tys. zł

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane. Zobowiązania objęte układem będą rozliczone wg jego postanowień. Spółka dokonała zarachowania do wartości zobowiązań objętych postępowaniem układowym odsetek ustawowych za okres opóźnienia w zapłacie do dnia ogłoszenia upadłości układowej.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym organom podatkowym w terminach ustawowych.

7. Podsumowanie wyników finansowych osiągniętych w 2010 roku

Rok 2010 był dla spółki Miraculum rokiem głębokiej restrukturyzacji. Ukończono restrukturyzację kosztową firmy, renegocjowano szereg kluczowych umów, wdrożono nowoczesne zasady zarządzania majątkiem Spółki. Dzięki temu struktura bilansu Spółki uległa w okresie 2010 roku znaczącej poprawie. Szczególnie ważny i świadczący o poprawie sytuacji Spółki jest znaczny wzrost kapitałów własnych z 9,0 do 22,7 mln zł.

Spółka efektywniej zarządza swoim majątkiem o czym może świadczyć obniżenie sumy bilansowej o 6,9 mln zł. Oba te czynniki spowodowały, że udział kapitału w finansowaniu działalności Spółki skokowo wzrósł z 10,4% do 29,3%. Biorąc pod uwagę obecny, oparty na outsourcingu model działania firmy, jest to parametr, który osiąga satysfakcjonujący poziom. W pozycjach pasywów zmniejszył się istotnie poziom rezerw o 3,8 mln zł.

Miarą powodzenia procesu restrukturyzacji Spółki jest spłata zobowiązań. Suma zobowiązań krótko i długoterminowych Spółki to pozycja, na której odnotowano największą różnicę w bilansie Spółki - w 2010 roku poziom zobowiązań obniżył się o ponad 16,7 mln zł. Zdaniem Zarządu dynamika spłaty zobowiązań w 2011 może ulec dalszemu wzrostowi.

W porównaniu do roku poprzedniego, w 2010 nastąpił znaczny wzrost przychodów - wzrost ten wyniósł 209% . W 2010 roku Spółka odzyskała rentowność na sprzedaży, co było podstawowym założeniem planu finansowego na rok 2010, a osiągnięty zysk operacyjny był wyższy od planowanego w budżecie na rok 2010 i wyniósł 9.355 tys. zł.

Należy pamiętać, że duży wpływ na osiągnięcie dużego zysku operacyjnego w 2010 miała transakcja sprzedaży znaku i wyrobów marki Kolastyna, na której osiągnięto zysk bilansowy w wysokości 6 322 tys. zł.

8. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe w oparciu o standardy MSSF zawarte w polskim przekładzie International Accounting Standards Board wydanym przez Radę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (IASB) w maju 2007 roku z późniejszymi zmianami w kształcie zatwierdzonym przez UE oraz w oparciu o przepisy ustawy o rachunkowości.

W odniesieniu do każdej grupy aktywów Spółka ujawnia następujące informacje:

- a) kwotę odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujętą w rachunku zysków i strat w ciągu okresu oraz pozycję (pozycje) w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, do której odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości został włączony;
- b) kwotę odwrócenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujętą w rachunku zysków i strat w ciągu okresu oraz pozycję (pozycje) w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w której dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości.

Szczegółowy opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości przedstawiono w „Informacji dodatkowej”.

9. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

10. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

Paweł Gilarski
Członek Zarządu

Urszula Pierzchała
Wiceprezes Zarządu

Monika Nowakowska
Prezes Zarządu

Dodatkowe informacje i objaśnienia

11. Skład Zarządu Spółki

Na dzień przekazania sprawozdania finansowego w skład Zarządu Spółki wchodzi:

Monika Nowakowska - Prezes Zarządu
Urszula Pierzchała - Wiceprezes Zarządu
Paweł Gilarski – Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu w okresie sprawozdawczym i do dnia przekazania sprawozdania:

- Rada Nadzorcza Spółki w dniu 21 stycznia 2010 roku podjęła uchwały w sprawie:
 - odwołania Pana Aleksandra Siudy ze stanowiska Prezesa Zarządu Spółki.
 - odwołania Pani Jolanty Kubickiej ze stanowiska Członka Zarządu Spółki
 - powołania Pani Moniki Nowakowskiej na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki
 - powołania Pana Mariusza A. Romana na stanowisko Członka Zarządu Spółki
- W dniu 15 lutego 2010 roku Pani Ewa Wójcikowska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.
- Rada Nadzorcza Spółki w dniu 16 lutego 2010 roku podjęła uchwałę o powołaniu Pana Mariusza A. Romana – na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki.
- Rada Nadzorcza Spółki w dniu 31 stycznia 2011 roku podjęła uchwałę o odwołaniu ze składu Zarządu Pana Mariusza A. Romana, Wiceprezesa Zarządu Spółki.
- Rada Nadzorcza Spółki w dniu 31 stycznia 2011 roku podjęła uchwałę o powołaniu w skład Zarządu Pani Urszuli Pierzchały powierzając jej funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki oraz uchwałę o powołaniu Pana Pawła Gilarskiego na funkcję członka Zarządu Spółki.

12. Skład Rady Nadzorczej Spółki

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

1. Grzegorz Golec - Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki
2. Krzysztof Olaf Urbański - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki
3. Michał Butscher - Członek Rady Nadzorczej Spółki
4. Dominik Śliwowski - Członek Rady Nadzorczej Spółki
5. Tomasz Kozerski – Członek Rady Nadzorczej Spółki

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

- W dniu 21 stycznia 2010 roku Pani Monika Nowakowska złożyła oświadczenie o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.
- Pan Bartosz Rączkowiak złożył w dniu 31 stycznia 2011 roku rezygnację z dotychczas pełnionej funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.
- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 31 stycznia 2011 roku odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki:

1. Pana Grzegorza Leszczyńskiego – dotychczasowego Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki;
2. Pana Piotra Derlatkę – dotychczasowego Członka Rady Nadzorczej Spółki;
3. Pana Andrzeja Rabendę - dotychczasowego Członka Rady Nadzorczej Spółki;
4. Pana Pawła Zarembę-Śmiałńskiego – dotychczasowego Członka Rady Nadzorczej Spółki;
5. Pana Karola Kolouszka - dotychczasowego Członka Rady Nadzorczej Spółki.

• Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 31 stycznia 2011 roku powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki:

Pana Grzegorza Golca - Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki

Pana Krzysztofa Olafa Urbańskiego - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki

Pana Michała Butchera - Członek Rady Nadzorczej Spółki

Pana Michała Kaczmarka - Członek Rady Nadzorczej Spółki

Pana Tomasza Kozerskiego – Członek Rady Nadzorczej Spółki

Pana Dominika Śliwowskiego - Członek Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 11 marca 2011 roku Pan Michał Kaczmarek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 11 marca 2011 roku.

13. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd dnia 21 kwietnia 2011 roku.

14. Nowe standardy i interpretacje.

14.1. Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF.

Zmiany, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2010 roku, nie mają istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

14.2. Standardy i Interpretacje MSSF jeszcze nieobowiązujące.

Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do 31 grudnia 2010 roku zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. W bieżącym rocznym okresie sprawozdawczym, w Spółce nie podjęto decyzji o wcześniejszym zastosowaniu zmian standardów i interpretacji.

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE

Zmiany do MSSF 1 – Ograniczone zwolnienia dotyczące ujawnień zgodnych z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy.

Zmiana dotyczy zwolnień z ujawniania za okres porównywalny informacji wymaganych przez zmieniony MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy. Zwolnienie to dotyczy sytuacji, gdy pierwsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres rozpoczynający się wcześniej niż 1 stycznia 2010 roku.

Zmieniony standard został opublikowany w dniu 1 lipca 2010 roku. Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 574/2010 wszystkie jednostki stosują zmiany do MSSF 1 i MSSF 7 najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku sprawozdawczego rozpoczynającego się po dniu 30 czerwca 2010 roku.

Zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie Spółki.

Zmiany do MSR 24 – Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych

Zmiana wprowadza zwolnienie dotyczące ujawnień kwot transakcji z podmiotami powiązanymi, wysokości sald, w tym zobowiązań warunkowych z:

- (a) rządem, który sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą lub ma na nią znaczący wpływ oraz
- (b) inną jednostką, która jest podmiotem powiązanym, ponieważ ten sam rząd sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą i tą drugą jednostką lub ma na nie znaczący wpływ.

Zaktualizowany standard wymaga od jednostek, które korzystają z tego zwolnienia, dokonywania specyficznych ujawnień. Zaktualizowany Standard zmienia również definicję podmiotu powiązanego, w ten sposób, że definicja ta obejmuje swoim zakresem dodatkowe podmioty takie jak np. jednostki stowarzyszone z kontrolującym udziałowcem oraz jednostki kontrolowane lub współkontrolowane przez członków kluczowego personelu kierowniczego.

Zaktualizowany standard został opublikowany w dniu 20 lipca 2010 roku. Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 632/2010 wszystkie jednostki stosują zaktualizowany standard najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku sprawozdawczego rozpoczynającego się po dniu 31 grudnia 2010 roku.

Zmiany do zaktualizowanego MSR 24 nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSR 32 – Klasyfikacja praw poboru

Zmiana wymaga żeby prawa, opcje, warranty dotyczące nabycia określonej liczby własnych instrumentów kapitałowych za określoną kwotę w dowolnej walucie stanowiły instrumenty kapitałowe, jeżeli jednostka oferuje wyżej wymienione prawa, opcje i warranty pro rata dotychczasowym właścicielom tej samej klasy instrumentów kapitałowych niebędących instrumentami pochodnymi.

Zmiany do standardu zostały opublikowane w dniu 24 grudnia 2009 roku. Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 1293/2009 wszystkie jednostki stosują powyższe zmiany najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku sprawozdawczego rozpoczynającego się po dniu 31 stycznia 2010 roku.

Zmiany do MSR 32 nie dotyczą sprawozdania finansowego Spółki, ze względu na fakt, że nie emitowała ona takich instrumentów w przeszłości.

Zmiany do KIMSF 14 – Przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania

Zmieniony KIMSF 14 dotyczy ujęcia rachunkowego przedpłat w przypadku, gdy istnieją minimalne wymogi finansowania. Zgodnie z tymi zmianami, jednostka jest zobowiązana do ujęcia takich przedpłat jako składnika aktywów w związku z tym, że uzyskuje przyszłe korzyści ekonomiczne wynikające z dokonanej przedpłaty i są one dostępne w postaci obniżenia przyszłych składek w okresach, w których płatności związane z minimalnymi wymogami finansowania byłyby wymagane w przypadku braku wcześniejszych przedpłat.

Zmiany do interpretacji zostały opublikowane w dniu 20 lipca 2010 roku. Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 633/2010 wszystkie jednostki stosują powyższe zmiany najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku sprawozdawczego rozpoczynającego się po dniu 31 grudnia 2010 roku.

Zmiany do KIMSF 14 nie dotyczą sprawozdania finansowego Spółki, ze względu na fakt, że nie posiada ona programów określonych świadczeń z minimalnymi wymogami finansowania.

Nowa Interpretacja KIMSF 19 – Wygaśnięcie zobowiązań finansowych w związku z wyemitowaniem instrumentów kapitałowych

Interpretacja określa, że instrumenty kapitałowe wyemitowane dla wierzyciela w celu pokrycia całości lub części zobowiązania finansowego w formie „zamiany długu na kapitał” stanowią zapłatę w myśl MSR 39.41.

W momencie początkowego ujęcia, instrumenty kapitałowe wyemitowane w celu zaspokojenia zobowiązania finansowego, wycenia się w wartości godziwej tych instrumentów, chyba, że ich wartość godziwa nie może zostać wiarygodnie ustalona. W takim przypadku instrument kapitałowy powinien zostać wyceniony tak, aby odzwierciedlić

wartość godziwą zobowiązania, które wygasło w wyniku jego emisji. Różnica między wartością księgową zobowiązania finansowego, które wygasło (lub części tego zobowiązania) oraz początkową wyceną instrumentu kapitałowego powinna zostać ujęta w wyniku finansowym bieżącego okresu.

Interpretacja została opublikowana w dniu 24 lipca 2010 roku. Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 662/2010 wszystkie jednostki stosują powyższe zmiany najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku sprawozdawczego rozpoczynającego się po dniu 30 czerwca 2010 roku.

W związku z tym, że interpretacja może dotyczyć transakcji, które będą miały miejsce w przyszłości i których zajście nie jest pewne, nie jest możliwe, aby z góry ustalić wpływ jej zastosowania na przyszłe sprawozdania finansowe.

W bieżącym okresie Spółka wyemitowała instrumenty kapitałowe w celu zaspokojenia zobowiązań finansowych. W ocenie Spółki nie miało to istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Coroczne poprawki/ulepszenia do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej z 2010 roku

11 zmian do 6 standardów i 1 interpretacji ukierunkowane były głównie na rozwiązywanie niezgodności, uściślenie zapisów, doprecyzowanie wymaganego ujęcia księgowego w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji.

Zmiany zostały opublikowane w dniu 19 lutego 2011 roku. Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 149/2011 wszystkie jednostki stosują powyższe zmiany najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku sprawozdawczego rozpoczynającego się po dniu 30 czerwca 2010 roku lub 31 grudnia 2010 roku.

Powyższe zmiany będą dotyczyły transakcji, które mogą mieć miejsce w przyszłości, co powoduje, iż niemożliwym jest ustalenie wpływu ich zastosowania na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE

Zmiany do MSSF 1 – Hiperinflacja oraz usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy

Zmiana dodaje zwolnienie, które może zostać zastosowane na dzień przejścia na MSSF przez jednostki działające w warunkach hiperinflacji. To zwolnienie pozwala jednostce wycenić aktywa i zobowiązania posiadane przed ustabilizowaniem się waluty funkcjonalnej w wartości godziwej, a następnie użyć tej wartości godziwej jako kosztu zakładanego tych aktywów i zobowiązań na potrzeby sporządzenia pierwszego sprawozdania z sytuacji finansowej wg MSSF.

Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu 1 lipca 2011 roku oraz później.

Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, zmiany do standardu nie będą miały wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe.

Zmiany do MSSF 7 Ujawnienia – Przeniesienia aktywów finansowych

Zmiana wymaga ujawnienia informacji, która umożliwia użytkownikom sprawozdania finansowego:

- zrozumienie związku między przeniesionym składnikiem aktywów finansowych, który nie został w całości wyłączony ze sprawozdania finansowego, a związanymi z nim zobowiązaniami finansowymi;

- ocenę charakteru, ryzyka z nim związanego oraz stopnia utrzymywanego przez jednostkę zaangażowania w wyłączony składnik aktywów.

Zmiana definiuje „utrzymywane zaangażowanie” w celu stosowania wymogów dotyczących ujawnień.

Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu 1 lipca 2011 roku oraz później.

Oczekuje się, że w momencie zastosowania MSSF 7 wzrośnie ilość wymaganych ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Nowy Standard i jego zmiany – MSSF 9 Instrumenty Finansowe

Nowy Standard zastępuje wymogi zawarte w MSR 39 *Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena*, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności.

W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane jako: aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Zmiany do MSSF 9 z 2010 roku zmieniają wymogi zawarte w MSR 39 *Instrumenty Finansowe: Ujmowanie i wycena* na temat klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych, wyłączenia aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych. Standard zachowuje prawie wszystkie dotychczasowe wymogi MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. Standard wymaga, aby zmiana wartości godziwej dotycząca zmiany ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego wyznaczonego w momencie początkowego ujęcia jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy były prezentowane jako inne całkowite dochody. Pozostała część zysku lub straty z wyceny do wartości godziwej ujmowana jest w wyniku finansowym bieżącego okresu. W przypadku, gdy zastosowanie tego wymogu powoduje brak współmierności przychodów i kosztów, wówczas cała zmiana wartości godziwej ujmowana jest w wyniku finansowym bieżącego okresu.

Wartości zaprezentowanych w innych całkowitych dochodach nie przeklasyfikowuje się do wyniku finansowego bieżącego okresu. Mogą one być jednak przeklasyfikowane do kapitału własnego. Zgodnie z MSSF 9 wycena pochodnych instrumentów finansowych, które są ze sobą powiązane i muszą być uregulowane przez dostarczenie nienotowanych instrumentów kapitałowych, których wartość nie może zostać wiarygodnie ustalona powinna nastąpić według wartości godziwej.

Data wejścia w życie MSSF 9 wraz z jego zmianami dla okresów rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2013 roku oraz później.

Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, nowy standard wraz z jego zmianami będą miały wpływ na przyszłe sprawozdania finansowe oraz na dane porównywalne, w związku z faktem, że będzie obowiązkowe ich retrospektywne zastosowanie.

Zmiany do MSR 12 Podatki – Odroczony podatek dochodowy: przyszła realizacja składnika aktywów

Zmiana z 2010 roku wprowadza wyjątek od obecnych zasad wyceny podatku odroczonego zawartych w paragrafie 52 MSR 12, opartych o sposób realizacji. Wyjątek dotyczy podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40 poprzez wprowadzenie założenia, że sposobem realizacji wartości księgowej tych aktywów będzie wyłącznie sprzedaż. Zamiary Zarządu nie będą miały znaczenia, chyba że nieruchomość inwestycyjna będzie podlegała amortyzacji i będzie utrzymywana w ramach modelu biznesowego, którego celem będzie skonsumowanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych płynących z danego składnika aktywów przez okres jego życia. To jest jedyny przypadek, dla którego to założenie będzie mogło zostać odrzucone.

Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2012 roku oraz później.

Wpływ początkowego zastosowania zmiany będzie zależny od rodzaju utrzymywanych aktywów oraz ich wartości godziwej na dzień początkowego zastosowania Standardu. Do momentu pierwszego zastosowania Standardu Spółka uznaje, że wpływ tego Standardu na przyszłe sprawozdanie finansowe nie będzie znaczący.

15. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W 2010 roku miały miejsce następujące czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe:

- W dniu **1 lutego 2010 r.** Spółka poinformowała o wypowiedzeniu następujących umów kredytowych:
- przez BRE Bank Spółka Akcyjna: Umowy kredytowej nr 07/156/04/Z/VV o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 05.10.2004 roku; Umowy kredytowej nr 03/005/04/Z/OB o kredyt obrotowy multiwalutowy z dnia 26.01.2004 roku, która z dniem 05.07.2006 roku otrzymała numer 03A005/04/Z/OB; Umowy kredytowej nr 07/043/09/Z/OB o kredyt obrotowy złotowy z dnia

02.04.2009 roku; Umowy kredytowej nr 07/022/08/Z/IN o kredyt inwestycyjny z dnia 13.03.2008 roku;

- przez Pekao Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna: Umowy Kredytu Nr GY/04/0791 z dnia 06.05.2004 r.

- W dniu **19 lutego 2010 r.** Fortis Bank Polska SA. wypowiedział Spółce Umowę o kredyt nieodnawialny nr WAR/3060/07/159/CB z dnia 27.04.2007r. wraz z późniejszymi zmianami.

- Zarząd Spółki w dniu 12 lutego 2010 r. podjął w formie uchwały decyzję o zaprzestaniu dalszej działalności spółki Ubthe Corporation Limited z siedzibą na Cyprze oraz o podjęciu kroków w celu likwidacji tej spółki.

- W dniu **26 marca 2010 r.** Spółka zawarła z firmą METRUM CRYOFLEX Sp. z o.o. Sp. komandytowa umowę sprzedaży nieruchomości biurowo-produkcyjnej, położonej w Łomiankach, przy ul. Kolejowej 16A, składającej się z działek o numerach ewidencyjnych: 795 o powierzchni 0,1280 hektara i 796 o powierzchni 0,1260 hektara, za łączną cenę 3.300 tys. zł brutto. Zbyta nieruchomość była obciążona hipotekami na rzecz PeKaO Bank Hipoteczny S.A. z tytułu zabezpieczenia kredytu udzielonego Spółce. Środki pozyskane ze sprzedaży tej nieruchomości zostały przeznaczone na spłatę ww. kredytu oraz spłatę zobowiązań wobec pracowników Spółki.

- W dniu **12 kwietnia 2010 r.** Zarząd Spółki podjął uchwały:

- w sprawie emisji nie więcej niż 5.000.000 (pięć milionów) Warrantów Subskrypcyjnych serii AA uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii I oraz

- w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Warranty subskrypcyjne emitowane zostały nieodpłatnie oraz były niezbywalne. Jeden Warrant Subskrypcyjny uprawniał do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii I emitowanej przez Spółkę w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru po cenie emisyjnej 1 (jeden) złoty za jedną akcję.

Warranty Subskrypcyjne zostały skierowane do niektórych z wierzycieli Spółki, w szczególności tym, którzy podpisali stosowne porozumienia inwestycyjne. Prawa z przydzielonych Warrantów Subskrypcyjnych zostały wykonane.

Zgodnie z uchwałą w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego - kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony o kwotę nie wyższą niż 5.000.000,00 zł (pięć milionów złotych) poprzez emisję nie więcej niż 5.000.000 (pięciu milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty).

W ramach emisji akcji Spółki serii I w dniu 13.04.2010 r. podpisana została umowa objęcia akcji serii I z Panem Andrzejem Grzegorzewskim, w wyniku której Pan Andrzej Grzegorzewski objął 1.774.220 sztuk akcji nowej emisji serii I emitowanych w ramach kapitału docelowego. Podobne umowy i porozumienia zostały podpisane z innymi wierzycielami Spółki, podpisane umowy nie mieszczą się w zakresie umów znaczących.

W ramach emisji akcji serii I łącznie zostało objętych przez wierzycieli Spółki 4.977.205 sztuk akcji, które do chwili obecnej nie zostały jeszcze zarejestrowane w Sądzie Rejestrowym.

- W dniu **16 kwietnia 2010 roku** Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych po rozpoznaniu sprawy z wniosku Spółki o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu postanowił ogłosić upadłość Spółki z możliwością zawarcia układu pozostawiając upadłemu zarząd mieniem wchodzącym w skład masy upadłości.

- W dniu **28 kwietnia 2010 r.** Zarząd Spółki otrzymał informację, o stwierdzeniu prawomocności postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych z dnia 16.04.2010 r. o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu. Powyższe postanowienie uprawomocniło się w dniu 24.04.2010 r.

- W dniu **30 czerwca 2010 r.** Spółka podpisała umowę zbycia aktywów znacznej wartości, tj. sprzedaży marki "Kolastyna" na rzecz spółki Sarantis Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie. Cena sprzedaży marki "Kolastyna" wyniosła 11.590 tys. zł brutto (9.500 tys. zł netto) bez wliczania w to produktów i surowców, których cena będzie zależeć od dokonanej przez Spółkę inwentaryzacji w ciągu 14 dni po zawarciu umowy. Wartość ewidencyjna aktywów składających się na sprzedaną markę "Kolastyna" ujawnionych w bilansie Emitenta wynosi 3.214 tys. zł. Część ceny, w wysokości 7.698 tys. zł została przeznaczona na spłatę w całości obligacji serii F, G, H i części obligacji serii E, zabezpieczonych rzeczowo na znaku parasolowym K Kolastyna Laboratorium.

Transakcja sprzedaży marki "Kolastyna" była związana z przyjętą przez Zarząd Spółki strategią, która zakłada m.in. zmianę marki wiodącej w portfolio produktów Spółki. Począwszy od drugiej połowy 2010 r. wiodącą marką wspieraną nakładami marketingowymi jest asortyment pod znakiem towarowym Miraculum (produkty pielęgnacyjne oraz perfumeryjne).

-W dniu **24 września 2010 r.** Zarząd Spółki podpisał Porozumienie z BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie ("Bank"), którego przedmiotem było określenie zasad spłaty zobowiązań Spółki wobec Banku wynikających z wypowiedzianych przez Bank następujących umów kredytowych:

1. Umowy Kredytowej nr 07/156/04/Z/VV o kredyt w rachunku bieżącym zawartej w dniu 05.10.2004 r. wraz z późniejszymi zmianami, z tytułu której kwota zadłużenia Spółki na dzień 20.09.2010 r. wynosiła 1.103.605,36 zł w tym: zadłużenie główne w wysokości 1.092.193,41 zł.
2. Umowy Kredytowej nr 07/043/09/Z/OB o kredyt obrotowy złotowy zawartej w dniu 02.04.2009r. wraz z późniejszymi zmianami, z tytułu której kwota zadłużenia Spółki na dzień 20.09.2010r. wynosiła 2.760.511,37 zł, w tym zadłużenie główne w wysokości 2.582.098,95 zł.
3. Umowy Kredytowej nr 07/022/08/Z/IN o kredyt inwestycyjny złotowy zawartej w dniu 13.03.2008r. wraz z późniejszymi zmianami, z tytułu której kwota zadłużenia Spółki na dzień 20.09.2010r. wynosiła 9.892.223,11 zł, w tym zadłużenie główne w wysokości 9.661.666,62 zł.
4. Umowy Kredytowej nr 03A005/04/Z/OB o kredyt obrotowy multiwalutowy zawartej w dniu 26.01.2004r. wraz z późniejszymi zmianami, z tytułu której kwota zadłużenia Spółki na dzień 20.09.2010r. wynosiła 1.958.185,12 zł, w tym zadłużenie główne w wysokości 1.819.504,00 zł.

Podpisane Porozumienie regulowało harmonogram spłaty kredytu bieżącego nr 07/156/04/Z/VV w ratach miesięcznych w łącznej kwocie 1.092.193,41 zł do dnia 28 lutego 2011 r. W wyniku podpisanego Porozumienia zmniejszeniu uległy naliczane przez Bank odsetki od kwot zadłużenia głównego, z poziomu odsetek ustawowych do stawki WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych powiększonej o 4,5 punktów procentowych marży Banku.

-W dniu **1 października 2010 r.** Spółka podpisała aneks do umowy zawartej z MPS International Ltd Sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie. Podpisany aneks zmienia szczegółowe warunki płatności za wyprodukowane wyroby kosmetyczne przez MPS na zlecenie Spółki. Aneks przewiduje uzyskanie przez Spółkę kredytu kupieckiego w kwocie 1.000.000 zł. Jednocześnie na mocy podpisanego aneksu Spółka będzie mogła zlecać produkcję zatwierdzonych przez obie strony w specyfikacji wyrobów zgodnie z podpisaną umową również innym podmiotom.

-W dniu **13 października 2010 r.** Spółka podpisała umowę handlową ze spółką "Heinz Glas Działdowo" Sp. z o.o. z siedzibą w Działdowie, której przedmiotem jest wytwarzanie przez Heinz Glas Działdowo opakowań według specyfikacji dostarczonej przez Spółkę.

-Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu **3 listopada 2010 r.** podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu Spółki związaną ze zmianą nazwy Spółki z „Grupa Kolastyna” Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie na Miraculum Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie.

-W dniu **13 grudnia 2010 roku** Spółka podpisała ugodę z Fortis Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem było określenie zasad spłaty zobowiązania Spółki wobec Banku wynikającego z tytułu umowy o kredyt nieodnawialny nr WAR/3060/07/159/CB z dnia 27 kwietnia 2007 roku, wraz z późniejszymi zmianami, która została wypowiedziana przez Bank w dniu 19.02.2010 r. Podpisana ugoda regulowała harmonogram spłaty zobowiązania Spółki wobec Banku w terminie do dnia 31 marca 2011 r. Ugoda przewidywała w tym okresie spłatę zaległych zobowiązań z tytułu kapitału i odsetek w sześciu ratach po około 250 tys. zł każda. W wyniku podpisanej ugody zmniejszeniu uległy naliczane przez Bank odsetki karne od kwoty zadłużenia głównego do poziomu stawki WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych powiększonej o 4,5 punktów procentowych marży Banku.

-W dniu **20 grudnia 2010 r.** Spółka otrzymała zawiadomienie od BRE Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, w którym Bank poinformował, iż w dniu 15.12.2010 r. Pan Andrzej Grzegorzewski, który poręczył kredyt inwestycyjny udzielony Spółce na podstawie Umowy Kredytowej nr 07/022/08/Z/IN, dokonał częściowej spłaty zadłużenia w wysokości 4.400.000 ZŁ (słownie: cztery miliony czterysta tysięcy złotych), która to spłata została w całości zaliczona na spłatę kapitału.

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

Struktura sprzedaży w odniesieniu do głównych grup asortymentowych Spółki 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 Spółki jest zdywersyfikowana, dominującą pozycję w przychodach zaczyna odgrywać marka Miraculum.

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

Informacje dotyczące emisji akcji:

W dniu **11 stycznia 2010 r.** Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę upoważniającą Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 15.000 tys. zł w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

W dniu **23 lutego 2010 r.** Sąd Rejonowy w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował 4.478.260 akcji zwykłych na okaziciela serii H wyemitowanych przez Spółkę w dniu 27.08.2009 r.

W dniu **12 kwietnia 2010 r.** Zarząd Spółki podjął uchwały:

- w sprawie emisji nie więcej niż 5.000.000 (pięć milionów) Warrantów Subskrypcyjnych serii AA uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii I Grupa Kolastyna S.A. oraz
- w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Warranty subskrypcyjne emitowane zostały nieodpłatnie oraz były niezbywalne. Jeden Warrant Subskrypcyjny uprawniał do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii I emitowanej przez Spółkę w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru po cenie emisyjnej 1 (jeden) złoty za jedną akcję.

Warranty Subskrypcyjne zostały skierowane do niektórych z wierzycieli Spółki, w szczególności tym, którzy podpisali stosowne porozumienia inwestycyjne. Prawa z przydzielonych Warrantów Subskrypcyjnych zostały wykonane.

Zgodnie z uchwałą w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego - kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony o kwotę nie wyższą niż 5.000.000,00 zł (pięć milionów złotych) poprzez emisję nie więcej niż 5.000.000 (pięciu milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty).

W dniu **16 czerwca 2010 r.** Sąd Rejonowy w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował 4.977.205 akcji zwykłych na okaziciela serii I wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 12 kwietnia 2010 r., która została podjęta w związku z uprawnieniami nadanymi przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą z dnia 11 stycznia 2010 roku w zakresie możliwości podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w łącznej wysokości do 15.000 tys. zł wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

W dniu **28 grudnia 2010 roku** Zarząd Spółki podjął uchwały w sprawie emisji nie więcej niż 7.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii BB oraz emisji akcji serii J:

- 1) w sprawie emisji nie więcej niż 7.000.000 (słownie: siedem milionów) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii BB ("Warranty Subskrypcyjne") uprawniających do objęcia akcji Spółki oraz
- 2) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych poprzez emisję nie więcej niż 7.000.000 (słownie: siedem milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii J .

Warranty Subskrypcyjne zostały skierowane do niektórych z wierzycieli Spółki, w szczególności tych, którzy udzielili pożyczek na funkcjonowanie bieżącej działalności, tj. po dacie ogłoszenia upadłości 16.04.2010 r.

Wskazane powyżej uchwały zostały podjęte przez Zarząd w związku z uprawnieniami nadanymi przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 11 stycznia 2010 roku w zakresie możliwości podwyższenia kapitału zakładowego emitenta w ramach kapitału docelowego w łącznej wysokości do 15.000.000 zł wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

W dniu **3 marca 2011 r.** Sąd Rejonowy dla Krakowa -Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował 5.240.986 akcji zwykłych na okaziciela serii J wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 28 grudnia 2010 roku, która została podjęta w związku z uprawnieniami nadanymi przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą z dnia 11 stycznia 2010 roku w zakresie możliwości podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Wpływy z emisji akcji serii J zostały wykorzystane na finansowanie aktywów obrotowych (należności oraz zakupu surowców i opakowań) po dacie ogłoszenia upadłości.

Informacje dotyczące emisji obligacji:

W dniu **2 marca 2010 roku** Spółka przeprowadziła emisję 200 obligacji imiennych serii I w trybie oferty niepublicznej o łącznej wartości 200.tys. zł. Oprocentowanie obligacji serii I wynosiło 12% w skali roku (oprocentowanie stałe). Termin wykupu obligacji serii I to 2 września 2010 roku. Obligacje serii I były zabezpieczone poprzez ustanowienie hipoteki na kompleksie nieruchomości należącej do Spółki położonej w Łodzi przy ul. Brzezińskiej oraz ustanowienie przez Spółkę

zastawów rejestrowych na prawach z rejestracji znaków towarowych: K Kolastyna Laboratorium, Paloma, Tanita.

W dniu **11 marca 2010 roku** Spółka przeprowadziła emisję 200 obligacji imiennych serii J w trybie oferty niepublicznej o łącznej wartości 200 tys. zł. Oprocentowanie obligacji serii J wynosiło 12% w skali roku (oprocentowanie stałe). Termin wykupu obligacji serii J to 13 września 2010 roku. Obligacje serii J były zabezpieczone poprzez ustanowienie hipoteki na kompleksie nieruchomości należącej do Spółki położonej w Łodzi przy ul. Brzezińskiej oraz ustanowienie przez Spółkę zastawów rejestrowych na prawach z rejestracji znaków towarowych: K Kolastyna Laboratorium, Paloma, Tanita.

W dniu **24 marca 2010 roku** Spółka przeprowadziła emisję 3.000 obligacji imiennych serii K w trybie oferty niepublicznej o łącznej wartości 3.000 tys. zł. Oprocentowanie obligacji serii K wynosiło 12% w skali roku (oprocentowanie stałe). Termin wykupu obligacji serii K to 24 maja 2010 roku. Obligacje serii K były zabezpieczone w całości poprzez zawarcie umowy cesji wierzytelności pomiędzy Obligatariuszem a Spółką, której przedmiotem było przeniesienie przez Spółkę przysługujących Spółce wierzytelności, istniejących w chwili zawierania Umowy Cesji bądź mogących powstać w przyszłości w stosunku do dłużników określonych w Umowie Cesji. Środki z emisji obligacji zostały przeznaczone na finansowanie produkcji towarów w II kwartale 2010 r.

W dniu **31 marca 2010 roku** Spółka przeprowadziła emisję 1.350 obligacji imiennych serii L w trybie oferty niepublicznej o łącznej wartości 1.350 tys. zł. Oprocentowanie obligacji serii L wynosiło 12% w skali roku (oprocentowanie stałe). Termin wykupu obligacji serii L to 24 maja 2010 roku. Obligacje serii L były zabezpieczone w całości poprzez zawarcie umowy cesji wierzytelności pomiędzy Obligatariuszem a Spółką, której przedmiotem było przeniesienie przez Spółkę przysługujących Spółce wierzytelności, istniejących w chwili zawierania Umowy Cesji bądź mogących powstać w przyszłości w stosunku do dłużników określonych w Umowie Cesji.

W dniu **31 marca 2010 roku** Spółka przeprowadziła emisję 1.500 obligacji imiennych serii M w trybie oferty niepublicznej o łącznej wartości 1.500 tys. zł. Oprocentowanie obligacji serii M wynosiło 12% w skali roku (oprocentowanie stałe). Termin wykupu obligacji serii M to 26 czerwca 2010 roku. Obligacje serii M były zabezpieczone w całości poprzez zawarcie umowy cesji wierzytelności pomiędzy Obligatariuszem a Spółką, której przedmiotem było przeniesienie przez Spółkę przysługujących Spółce wierzytelności, istniejących w chwili zawierania Umowy Cesji bądź mogących powstać w przyszłości w stosunku do dłużników określonych w Umowie Cesji.

Informacje dotyczące wykupu i spłaty obligacji:

W okresie sprawozdawczym nastąpił wykup posiadanych przez Spółkę obligacji wyemitowanych przez spółkę Dom Maklerski IDM SA serii ABP w łącznej kwocie 400tys. zł

W okresie sprawozdawczym Spółka spłaca:

3.000 obligacji imiennych serii K wyemitowanych w dniu 24 marca 2010 roku w trybie oferty niepublicznej o łącznej wartości 3.000 tys. zł z terminem wykupu 24 maja 2010 roku.

1.350 obligacji imiennych serii L wyemitowanych w dniu 31 marca 2010 roku w trybie oferty niepublicznej o łącznej wartości 1.350 tys. zł z terminem wykupu 24 maja 2010 roku.

200 obligacji serii I wyemitowanych w dniu 2 marca 2010 roku o łącznej wartości 200 tys. zł z terminem wykupu 2 września 2010 r.

200 obligacji serii J wyemitowanych w dniu 11 marca 2010 roku o łącznej wartości 200 tys. zł z terminem wykupu 13 września 2010 r.

1.500 obligacji serii M wyemitowanych w dniu 31 marca 2010 roku o łącznej wartości 1.500 tys. zł z terminem wykupu 21 czerwca 2010 r.

W dniu 1 lipca 2010 r. w związku z rozliczeniem wpływu zapłaty ceny za sprzedaż marki „Kolastyna” Spółka dokonała spłaty całości obligacji serii F, G, H i części obligacji serii E, zabezpieczonych rzeczowo na znaku parasolowym K Kolastyna Laboratorium w kwocie łącznej 7.698 tys. zł.

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

Spółka nie wypłaciła dywidendy za 2009 oraz nie deklarowała wypłaty dywidendy za 2010 rok.

19. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe w oparciu o standardy MSSF zawarte w polskim przekładzie International Accounting Standards Board wydanym przez Radę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (IASB) w maju 2007 roku z późniejszymi zmianami w kształcie zatwierdzonym przez UE oraz w oparciu o przepisami ustawy o rachunkowości.

W odniesieniu do każdej grupy aktywów Spółka ujawnia następujące informacje:

- a) kwotę odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujętą w rachunku zysków i strat w ciągu okresu oraz pozycję (pozycje) w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, do której odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości został włączony;
- b) kwotę odwrócenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujętą w rachunku zysków i strat w ciągu okresu oraz pozycję (pozycje) w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w której dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości.

19.1. Korekta błędu i zmiany zasad rachunkowości

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były stosowane w sposób ciągły w trakcie roku obrotowego, za wyjątkiem kwestii opisanych poniżej.

Spółka w 2010 roku dokonała korekty błędu sprawozdania finansowego za 2009 rok, polegającej na ujęciu rezerwy na niewykorzystane na dzień 31.12.2009 urlopy wypoczynkowe pracowników.

Na dzień 31.12.2010 Spółka dokonała zmiany prezentacji pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Szczegóły korekty zostały opisane w nocie 1.1 i nocie 2.1.

19.2. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

Sporządzenie 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

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

Świadczenia pracownicze

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

Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

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

19.3. 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 spółka – 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	31.12.2010	31.12.2009
USD	2,9641	2,8503
EURO	3,9603	4,1082
GBP	4,5938	4,5986
CZK	0,158	0,1554
RUB	0,097	0,0950
SEK	0,4415	0,4000
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie		
	31.12.2010	31.12.2009
USD	3,0402	3,1236
EURO	4,0044	4,3406

19.4. 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.

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

Środki trwałe są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia. Aktywa wniesione aportem w 2001 roku do Spółki oraz środki trwałe przyjęte przez Spółkę w wyniku jej połączenia na 31 grudnia 2004 roku ze spółkami: Kolastyna Dystrybucja Sp. z o.o. i Ann Cosmetics Sp. z o.o. zostały wycenione na podstawie wartości godziwej odpowiadającej wartości rynkowej.

Środki trwałe przyjęte przez Spółkę w wyniku jej połączenia na dzień 31.12.2007r ze spółką zależną Fabryka Kosmetyków Miraculum S.A. wycenione zostały w wartości godziwej.

Środki trwałe (grunty, budynki i budowle) przejęte przez Spółkę w wyniku rejestracji połączenia w dniu 31.12.2008 r. spółki Unicolor S.A. wycenione zostały w wartości godziwej ustalonej na dzień nabycia kontroli nad spółką Unicolor S.A. - dla potrzeb konsolidacji przyjęto, że był to dzień 30 września 2007 roku.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję).

Wartość początkowa środków trwałych zostaje pomniejszona o odpisy amortyzacyjne. 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 i obiekty inżynierii lądowej i wodnej 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. 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.

19.5. 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 rachunku zysków i strat: na pozostałe przychody operacyjne).

Obecnie wartość bilansowa aktywów trwałych jest niższa od wartości odzyskiwalnej, wynikającej z dokonanych wycen tych aktywów w przeprowadzonych w okresie 2010 r.

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.

19.6. Leasing

Środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu lub innej o podobnym charakterze, zaliczone do majątku spółki 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 kapitałowemu, natomiast nadwyżka będąca kosztami finansowania obciążała w całości koszty finansowe okresu.

Jako środki trwałe w budowie wykazywane są środki trwałe będące w toku budowy lub montażu, które wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

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. Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia.

19.7. 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.

19.8. Wartości niematerialne

W pozycji tej są ujęte nabyte przez jednostki, 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.

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

Wartość firmy

Wartość firmy nie jest umarzana, natomiast podlega corocznym testom na utratę wartości. Spółka przyjmuje jako ośrodek wypracowujący środki pieniężne dla aktualizacji wartości firmy segmenty operacyjne wskazane w punkcie nr 20. Test na utratę wartości firmy zlecony biegłemu rzeczoznawcy na dzień 30.06.2010 nie wykazał przesłanek powodujących dokonanie odpisu aktualizującego wartości firmy w wysokości 16.004 tys. zł. 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 do 2015 roku
- średnioroczny przyrost sprzedaży spółki założony w prognozach wyniósł 19% r/r.
- stopa dyskontowa przyjęta do testu wyniosła 9%, co odpowiada przewidywanemu średniemu kosztowi pozyskania kapitału zewnętrznego przez spółkę w okresie prognozy.

Spółka wykonuje test na utratę wartości firmy na 30 czerwca każdego roku, a na 31 grudnia dokonuje analizy przesłanek utraty wartości.

Na dzień 31.12.2010 r. po dokonaniu analizy finansowej stwierdzono, że przesłanki utraty wartości nie wystąpiły, zatem odstąpiono od jego wykonania.

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 podlegają umorzeniu metodą liniową przez okres ich użytkowania.

Inne wartości niematerialne

W aktywach spółki według stanu na dzień 31.12.2010 roku pozostają następujące wartości niematerialne o znacznej wartości:

- Znaki towarowe Uroda 19.693 tys. zł
- Znak towarowy Tanita 3.601 tys. zł
- Znak towarowy Paloma 1.315 tys. zł
- Receptury łącznie: 1.300 tys. zł

W/w znaki towarowe są nieodłącznie związane z działalnością Miraculum S.A.

Zgodnie z zapisami MSR 38 Spółka ujawnia, że posiada prawa do znaków towarowych grupy znaków 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.

Wartości niematerialne, w tym znaki towarowe, przejęte przez Spółkę 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.

Prawo własności znaków towarowych Uroda (nabytych w roku 2007 od firmy CUSSONS) wycenione zostały w ekwiwalencie ceny gotówkowej w związku z odroczonym terminem płatności.

Znaki towarowe Tanita i Paloma zostały przejęte przez Spółkę w wyniku mającego miejsce w dniu 31 grudnia 2008 roku przejęcia spółki Unicolor S.A.

Wartości niematerialne o nieokreślonych okresach użytkowania, w tym znaki towarowe oraz nabyte receptury, nie podlegają amortyzacji, są one poddawane testom na utratę wartości.

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

Do amortyzacji oprogramowania Spółka 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.

Na dzień bilansowy spółka dokonuje oceny wartości znaków towarowych pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości.

Testy na utratę wartości znaków towarowych przeprowadzone na dzień 30.06.2010r. na podstawie prognozowanych przepływów pieniężnych obejmujących okres do 2015 roku nie wykazały występowania przesłanek do opisu aktualizującego. Na dzień 31.12.2010r. nie wystąpiły przesłanki do utraty wartości niematerialnych i prawnych, w związku z czym testy na utratę wartości zostaną przeprowadzone na dzień 30.06.2011r.

Na dzień 31.12.2010r. znaki towarowe Spółki stanowią przedmiot zabezpieczenia z tytułu:

- znaki towarowe Uroda – kredytu udzielonego Spółce przez BRE Bank w kwocie 7.000 tys. zł
- znaki nie zaliczone do aktywów: Pani Walewska, Miraculum i Brutal - stanowią również zabezpieczenie kredytów udzielonych Spółce.
- Tanita i Paloma – obligacji wyemitowanych przez Spółkę serii E w łącznej kwocie 3.000 tys. zł

19.9. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

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

19.10. Instrumenty finansowe

Wszystkie aktywa spełniające definicję instrumentów finansowych w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z czterech kategorii:

- należności własne
- przeznaczone do obrotu,
- dostępne do sprzedaży
- lub utrzymywane do terminu zapadalności.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu klasyfikuje się aktywa finansowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen oraz aktywa finansowe, które niezależnie od powodu, dla którego zostały nabyte stanowią grupę aktywów, która wykorzystywana była ostatnio do realizacji korzyści w wyniku wahań cen. Instrumenty pochodne będące aktywami zawsze uznaje się za przeznaczone do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy stanowią instrument zabezpieczający.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności (wymagalności) zalicza się aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które zamierza się i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i wierzytelności własnych.

Wszelkie pożyczki i należności spełniające definicję instrumentów finansowych powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług, których nie przeznaczono do sprzedaży w krótkim terminie kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się wszelkie aktywa finansowe nie będące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych

podmiotach nie będących podmiotami podporządkowanymi, które nie są przeznaczone do sprzedaży w krótkim terminie.

Na dzień zawarcia kontraktu aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów, a zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości uzyskanych składników majątkowych.

Według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, wycenia się aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których nie zakwalifikowano jako przeznaczone do obrotu. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, wycenia się je wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.

Według wartości godziwej wycenia się aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią powiązań zabezpieczających ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów zalicza się do rachunku zysków i strat jako przychody (koszty) finansowe.

Jednostka ujawnia dla poszczególnych kategorii aktywów finansowych:

- analizę wiekową aktywów finansowych, które są przeterminowane na dzień sprawozdawczy, lecz w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości;
- analizę składników aktywów finansowych, w przypadku których indywidualnie wykazano utratę wartości na dzień sprawozdawczy, oraz czynniki, które jednostka wzięła pod uwagę, ustalając utratę wartości tych składników;
- w odniesieniu do kwot ujawnionych w powyższych punktach, opis zabezpieczenia ustanowionego na rzecz jednostki oraz innych elementów powodujących poprawę warunków kredytowania, jak również ich szacunkowa wartość godziwą, o ile jest to możliwe.

Jednostka ujawnia:

- analizę wymagalności zobowiązań finansowych pokazującą pozostałe umowne terminy wymagalności;
- opis sposobu zarządzania ryzykiem płynności właściwym dla powyższego punktu.

19.11. Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające

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

19.12. Zapasy

Materiały i towary

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

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

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

Produkty w toku

Produkty w toku wycenia się w koszcie wytworzenia.

Wyroby gotowe

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

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

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

Rozchód zapasów odbywa się według szczegółowej identyfikacji rozchodowanego asortymentu.

W sprawozdaniach za wcześniejsze okresy Spółka błędnie podawała metodę wyceny zapasów, wskazując metodę FIFO.

Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów udzielonych spółce przez Banki PKO BP SA i BRE Bank SA wynosi na dzień 31.12.2010r. 5.738 tys. zł

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.

19.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

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

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”.

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

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

Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów.

19.15. 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. Natomiast środki w walutach obcych wyceniane są w ciągu roku wg kursu banku, z którego usług Spółka korzysta, na dzień bilansowy przy zastosowaniu kursu zamknięcia, odpowiadającego kursowi średniemu NBP.

19.16. 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 trwale (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.

Na dzień 31.12.2010 spółka posiadała aktywa przeznaczone do sprzedaży w kwocie 9.235 tys. zł. Były to dwie nieruchomości:

1. Nieruchomość niezabudowana w Niepołomicach
2. Nieruchomość zabudowana w Łodzi.

Obie nieruchomości były wycenione i ujęte w bilansie według niższej wartości spośród wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszt zbycia.

W dniu 28.01.2011r. nieruchomość w Niepołomicach została sprzedana powyżej wartości bilansowej. Spółka, w związku z prowadzonym procesem sprzedaży drugiej nieruchomości o wartości księgowej 7.706 tys. zł, ma podstawy uznać, że jej wartość odzyskiwalna jest na poziomie istotnie wyższym od wartości bilansowej, co potwierdza poprawność ujęcia tego składnika aktywów.

Nieruchomość zakwalifikowana w 2009 r jako przeznaczona do zbycia (nieruchomość w Łomiankach), została sprzedana powyżej wartości bilansowej w 2010 r. Przychód z tego tytułu wyniósł 2 743 tys. zł, natomiast koszt zamknął się w kwocie 2 662 tys. zł.

Jednostka ujawnia w informacji dodatkowej następujące informacje, w okresie, w którym składnik aktywów trwałych (lub grupa do zbycia) zostały zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub sprzedane:

- opis faktów i okoliczności lub prowadzących do oczekiwanego zbycia oraz oczekiwany sposób i termin tego zbycia;
- zysk lub stratę, jeśli nie zostało to przedstawione oddzielnie w sprawozdaniu z dochodów, pozycje w sprawozdaniu z dochodów, która uwzględnia ten zysk lub stratę;
- w stosownych przypadkach, segment w którym składnik aktywów trwałych (lub grupa do zbycia) są prezentowane.

Działalność zaniechana

Wyniki

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Przychody		
Koszty		
Zysk / (strata) brutto		
Przychody finansowe		
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		
Strata z przeszacowania wartości do wartości godziwej		
Strata przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej		
Podatek dochodowy:		
- wynikający z zysku /(straty) przed opodatkowaniem		
- wynikający z przeszacowania do wartości godziwej minus	-	
Strata netto przypisana działalności zaniechanej	-	-

Główne klasy aktywów i zobowiązań spółki wycenione według wartości niższej spośród: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia

	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa	-	-
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	9 306	2 636
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Środki pieniężne	-	-
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	9 306	2 636
Zobowiązania	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Zobowiązania netto przypisane działalności zaniechanej	9 306	2 636

Przepływy środków pieniężnych netto spółki

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Przepływy z działalności operacyjnej	(3 870)	(1 597)
Przepływy z działalności inwestycyjnej	13 513	3 020
Przepływy z działalności finansowej	(9 530)	(4 466)
Wpływy / (wypływy) środków pieniężnych netto	113	(3 043)

19.17. Kapitał własny

Spółka ujawnia informacje umożliwiające użytkownikom sprawozdania ocenę celów, zasad i procesów służących zarządzaniu kapitałem.

Podczas roku 2010 Spółka zastosowała się do nałożonych zewnętrznie wymogów kapitałowych, którym podlegają podmioty gospodarcze dopuszczone do obrotu giełdowego.

Kapitały występujące w Spółce:

- kapitał akcyjny;
- kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej;
- pozostałe kapitały;
- zyski zatrzymane.

Kapitał akcyjny

Kapitał zakładowy obejmuje kapitał unormowany przepisami kodeksu spółek handlowych odzwierciedlający nominalną wartość akcji pokrytych gotówką, aportem lub majątkiem przejmowanych spółek.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej:

- nadwyżka ceny nabycia akcji ponad ich wartość nominalną.

Pozostałe kapitały.

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej akcji z dnia 19 lutego 2007 roku nad wartością nominalną pomniejszoną o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego. Uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30.06.2010 kapitał zapasowy został przeznaczony w całości na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Kapitał rezerwowy został utworzony w wyniku konwersji pożyczek na kapitał akcyjny. Kapitał ten, w kwocie 4141 tys. zł, został zarejestrowany w dniu 3.03.2011 roku (wraz z pozostałymi akcjami wyemitowanymi w 2011 roku w ramach tej samej serii), a na dzień bilansowy został wykazany w kapitałach rezerwowych.

Zyski zatrzymane obejmują:

- nie pokryte straty z lat ubiegłych,
- zysk niepodzielony,
- skutki przejścia spółek na MSSF oraz skutki połączenia
- wynik finansowy netto bieżącego okresu.

19.18. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

Kredyty i pożyczki oprocentowane klasyfikowane są w Spółce jako zobowiązania finansowe. W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

W następnych okresach, kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia 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 o dochodach są ujmowane wszystkie skutki dotyczące wyceny według zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania ze sprawozdania o sytuacji finansowej lub stwierdzenia utraty jego wartości.

19.19. 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 spółki.

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

- zobowiązania wymagające zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, są zaliczane do zobowiązań krótkoterminowych,

- pozostałe zobowiązania, nie będące zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług, a także nie spełniające kryteriów zaliczania do zobowiązań krótkoterminowych, stanowią zobowiązania długoterminowe.

Na dzień powstania, zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej, a na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów spółki obejmują w szczególności:

- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, rozliczane równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych środków trwałych sfinansowanych,
- przedpłaty otrzymane od odbiorców.

Sporządzając analizę umownych terminów wymagalności zobowiązań finansowych jednostka posługuje się własną oceną przy ustaleniu odpowiedniej liczby przedziałów czasowych. Jednostka może przyjąć przedziały czasowe:

- do jednego miesiąca;
- od jednego miesiąca do trzech miesięcy;
- od trzech miesięcy do jednego roku;
- od jednego roku do pięciu lat.

19.20. Rezerwy

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

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

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

19.21. Świadczenia pracownicze

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

Spółka określiła 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 z tytułu odpraw emerytalnych została oszacowana przez aktuarium. W kolejnych latach wartość zobowiązania korygowana jest o wpływ wynikający ze zmiany poziomu zatrudnienia, średniego wynagrodzenia pracowników, wskaźnika rotacji oraz stóp procentowych.

Spółka oszacowała również wartość świadczeń z tytułu niewykorzystanych do dnia 31.12.2010 r. urlopów wypoczynkowych i utworzyła w związku z tym rezerwę na to zobowiązanie.

Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z zysku netto

Spółka nie tworzy odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

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.

19.22. Przychody, koszty, wynik finansowy

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 finansowy netto składają się:

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

19.22.1. 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.

19.22.2. Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji.

19.22.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

19.22.4. Dywidendy

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

19.22.5. Podatek dochodowy

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

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

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

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w 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.

19.22.6. 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. Spółka nie prezentuje rozwodnionego zysku/straty na akcję, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

20. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którymi 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 poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjnych spółki za okres od 01 stycznia 2010r do 31 grudnia 2010r. oraz porównywalne dane za okres od 01 stycznia 2009r do 31 grudnia 2009 rok.

01.01.2010 - 31.12.2010	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Wylączenia	Działalność ogółem
	perfumeria	pielęgnacja	opalenie	usługi i materiały	Pozostałe	Razem			
Przychody									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	9 233	18 073	7 092	2 252	-	36 650	-	-	36 650
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów						-	-	-	-
Sprzedaż między segmentami						-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	9 233	18 073	7 092	2 252	-	36 650	-	-	36 650
Koszty									
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(4 254)	(9 481)	(3 148)	(2 164)	-	(19 047)	-	-	(19 047)
Koszt własny sprzedaży między segmentami						-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	(4 254)	(9 481)	(3 148)	(2 164)	-	(19 047)	-	-	(19 047)
Wynik									
Zysk (strata) segmentu	4 979	8 592	3 944	88	-	17 603	-	-	17 603
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	(6 646)	(6 646)	-	-	(6 646)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	(9 699)	(9 699)	-	-	(9 699)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu nieprzypisane						-	-	-	-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne					8 097	8 097	-	-	8 097
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane						-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	4 979	8 592	3 944	88	(8 248)	9 355	-	-	9 355
Przychody z tytułu odsetek					90	90	-	-	90
Koszty z tytułu odsetek					(5 442)	(5 442)	-	-	(5 442)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto					(1 050)	(1 050)	-	-	(1 050)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 979	8 592	3 944	88	(14 650)	2 953	-	-	2 953
Podatek dochodowy					1 683	1 683	-	-	1 683
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	4 979	8 592	3 944	88	(12 967)	4 636	-	-	4 636
Aktywa i zobowiązania									
Aktywa segmentu						-	-	-	-
Aktywa nieprzypisane					80 170	80 170	-	-	80 170
Aktywa ogółem	-	-	-	-	80 170	80 170	-	-	80 170
Zobowiązania segmentu						-	-	-	-
Zobowiązania nieprzypisane					57 421	57 421	-	-	57 421
Kapitały własne					22 749	22 749	-	-	22 749
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	-	-	-	80 170	80 170	-	-	80 170

01.01.2009-31.12.2009	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Wylączenia	Działalność ogółem
	perfumeria	pielęgnacja	opalenie	usługi	materiały i surowce	pozostałe			
Przychody									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	1 032	3 999	5 600	-		1 199	11 830	-	11 830
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów							-	-	-
Sprzedaż między segmentami							-	-	-
Przychody segmentu ogółem	1 032	3 999	5 600	-	-	1 199	11 830	-	11 830
Koszty									
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	(1 250)	(4 386)	(2 734)			(1 021)	(9 391)	-	(9 391)
Koszt własny sprzedaży między segmentami							-	-	-
Koszty segmentu ogółem	(1 250)	(4 386)	(2 734)	-	-	(1 021)	(9 391)	-	(9 391)
Wynik									
Zysk (strata) segmentu	(218)	(387)	2 866	-	-	178	2 439	-	2 439
Koszty sprzedaży						(11 855)	(11 855)	-	(11 855)
Koszty nieprzypisane						(24 481)	(24 481)	-	(24 481)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne							-	-	-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane						(21 364)	(21 364)	-	(21 364)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	(218)	(387)	2 866	-	-	(57 522)	(55 261)	-	(55 261)
Przychody z tytułu odsetek						30	30	-	30
Koszty z tytułu odsetek						(5 250)	(5 250)	-	(5 250)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto						(9 977)	(9 977)	-	(9 977)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych						-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(218)	(387)	2 866	-	-	(72 719)	(70 458)	-	(70 458)
Podatek dochodowy						682	682	-	682
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(218)	(387)	2 866	-	-	(72 037)	(69 776)	-	(69 776)
Aktywa i zobowiązania									
Aktywa segmentu							-	-	-
Aktywa nieprzypisane						87 119	87 119	-	87 119
Aktywa ogółem	-	-	-	-	-	87 119	87 119	-	87 119
Zobowiązania segmentu							-	-	-
Zobowiązania nieprzypisane						78 125	78 125	-	78 125
Kapitały własne						8 994	8 994	-	8 994
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	-	-	-	-	87 119	87 119	-	87 119

Sprzedaż według kraju odbiorcy w okresie objętym sprawozdaniem (rok 2010) przedstawia tabela:

Kraj	Przychód netto [tys. zł]
Polska	30 443
Rosja	3 406
Łotwa	759
Białoruś	690
Litwa	661
Azerbejdżan	214
Ukraina	187
Kanada	52
Hiszpania	51
USA	36
Czechy	27
Grecja	18
Bułgaria	16
Macedonia	16
Słowacja	14
Belize	11
Jordania	10
Kirgistan	10
Niemcy	9
W. Brytania	7
Estonia	7
Portugalia	4
Rumunia	2
RAZEM wyroby i towary	36 650

21. Przychody i koszty

21.1. Przychody ze sprzedaży

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży produktów		
Przychody ze sprzedaży	10 396	9 732
<i>kwoty zafakturowane</i>	10 396	9 732
<i>zysk/strata z pochodnych rachunkowość zabezp</i>		
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług		
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)		
Straty z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)		
Razem przychody ze sprzedaży produktów	10 396	9 732

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży	26 254	2 098
<i>kwoty zafakturowane</i>	26 254	2 098
<i>zysk/strata z pochodnych rachunkowość zabezp</i>		
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług		
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)		
Straty z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)		
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	26 254	2 098

Koszty według rodzaju

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	946	2 960
Wynagrodzenia	6 509	13 132
Zużycie materiałów i energii	5 336	9 533
Usługi obce	6 779	20 299
Podatki i opłaty	349	523
Pozostałe koszty	1 021	1 517
- inne koszty działalności operacyjnej		
- inne koszty działalności operacyjnej		
Razem koszty rodzajowe	20 940	47 964
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	1 669	(3 292)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)		
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 783	1 055
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	35 392	45 727
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	(6 264)	(8 336)
- wartość wg kosztu wytworzenia	(6 264)	(8 336)
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych, półfabrykatów oraz materiałów i surowców służących do produkcji		
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych, półfabrykatów oraz materiałów i surowców służących do produkcji		
- różnice inwentaryzacyjne		
-koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska		
-różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług		
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	(12 783)	(1 055)
- wartość wg ceny nabycia	(12 783)	(1 055)
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów		
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów		
- różnice inwentaryzacyjne		
-różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług		
Koszty sprzedaży (+)	(6 646)	(11 855)
- wartość wg ceny nabycia	(6 646)	(11 855)
- utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności		
- należności spisane w koszty		
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość materiałów		
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość materiałów		
- różnice inwentaryzacyjne		
-różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług		
Koszty ogólnego zarządu (+)	(9 699)	(24 481)
- wartość wg ceny nabycia	(9 699)	(24 481)
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość materiałów		
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość materiałów		
- różnice inwentaryzacyjne		
-różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług		
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	(35 392)	(45 727)

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Koszty wynagrodzeń (+)	5 688	11 407
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	821	1 725
Przychody z działalności socjalnej (-)		
Dofinansowanie zakładowych obiektów socjalnych ze środków ZFŚS (-)		
Koszty funkcjonowania i utrzymania zakładowych obiektów socjalnych (+)		
Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych (+/-)		
Nagrody z zysku netto (+)		
Odpisy na ZFŚF z zysku netto (+)		
Razem koszty świadczeń pracowniczych	6 509	13 132

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

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Pozycje ujęte w koszcie sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów:	64	390
Amortyzacja środków trwałych	64	390
Amortyzacja wartości niematerialnych		-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	675	2 069
Amortyzacja środków trwałych	580	1 049
Amortyzacja wartości niematerialnych	95	1 020
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	207	501
Amortyzacja środków trwałych	207	501
Amortyzacja wartości niematerialnych		

21.3. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7 225	434
Rozwiązanie rezerw	33	1 330
Rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy	3 770	
Rozwiązanie rezerw na należności (wpłata)		1
Rozwiązanie odpisu aktualizującego	275	
Rozliczenie różnic inwentaryzacyjnych	105	
Refundacja wynagrodzeń		13
Zakup sfinansowany z ZFRON		
Umorzone zobowiązania		194
Otrzymane kary i odszkodowania	8	35
Wynagrodzenie płatnika podatku dochodowego i składek ZUS	-	1
Nadwyżka z połączenia jednostek		
Inne	12	66
Razem pozostałe przychody operacyjne	11 428	2 074

21.4. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Utworzenie odpisu na należności	(285)	(5 100)
Koszty postępowań sądowych	(184)	
Rozliczenie inwentaryzacji	(118)	(49)
Strata z likwidacji zapasów	0	(688)
Koszty reklamacji towarów	(13)	(22)
Spisane należności		(10)
Strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(16)	(55)
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(2 165)	(11 460)
odpis aktualizujący wartość środków trwałych	(118)	(1 875)
Darowizny przekazane	-	(6)
Zniszczenie złomowanie zapasów	(238)	
Odszkodowania i kary	(129)	(773)
Rezerwa na koszty	(14)	(2 605)
Pozostałe odpisy aktualizujące		(290)
Inne	(51)	(505)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(3 331)	(23 438)

21.5. Przychody i Koszty finansowe netto

Przychody finansowe

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Przychody z tytułu odsetek	23	30
- lokaty bankowe	8	
- należności	15	20
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
- pozostałe		10
Dywidendy otrzymane		
Odwrocenie odpisu na należności odsetkowe	-	
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	
Pozostałe	67	27
Przychody finansowe	90	57

Koszty finansowe

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Koszty z tytułu odsetek	(5 442)	(3 618)
- z tytułu kredytów i pożyczek	(3 851)	(2 830)
- z tytułu leasingu finansowego	(23)	(62)
- dotyczące zobowiązań handlowych	(532)	-
- odsetki od obligacji	(1 019)	(412)
- z tytułu faktoringu	-	(157)
- odsetki budżetowe	(17)	(157)
- pozostałe	-	
pozostałe	-	(1 632)
Prowizje	(950)	(428)
Odpis na należności odsetkowe	-	
Straty z tytułu różnic kursowych	(99)	(293)
- z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według wyceny godziwej)		(9 283)
Pozostałe	(1)	
Koszty finansowe	(6 492)	(15 254)
Przychody i koszty finansowe netto	(6 402)	(15 197)

22. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. i od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. przedstawiają się następująco:

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	1 683	682
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 683	682
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 683	682

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 Spółki za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. i od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. przedstawiają się następująco:

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	2 953	(70 216)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	2 953	(70 216)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	561	(13 341)
Zysk strata przed opodatkowaniem	2 953	(70 216)
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(7 098)	(1 844)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 482	3 047
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych		
Podatkowe ulgi inwestycyjne		
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Pozostałe		
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	(1 663)	(69 013)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	1 683	682
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-
Efektywna stawka podatkowa	- 0,57	0,01

22.1. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

PODATEK ODROZONY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	saldo na dzień 31.12.2010	saldo na dzień 31.12.2009	Zmiana stanu w okresie 1.01 - 31.12.2010
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (z minusem)	9 389	7 679	1 710
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 196	3 169	(27)
PODATEK ODROZONY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT			1 683

	31.12.2010		
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO ORAZ REZERWA NA PODATEK ODROZONY	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wartość netto
Rzeczowe aktywa trwałe	-	272	272
Wartości niematerialne		3 468	(3 468)
Udziały i akcje			-
Należności handlowe i pozostałe długoterminowe			-
Zapasy	411		411
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	198		198
Pochodne instrumenty finansowe			-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			-
Rozliczenia międzyokresowe	84		84
Kredyty i pożyczki			-
Rezerwy	80		80
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	746		746
Zobowiązania handlowe i pozostałe	600		600
Pochodne instrumenty finansowe			-
Pozostałe (straty podatkowe)	7 269		7 269
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	9 389	3 196	6 193
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	9 389	3 196	6 193

	31.12.2009		
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO ORAZ REZERWA NA PODATEK ODROZONY	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wartość netto
Rzeczowe aktywa trwałe		87	(87)
Wartości niematerialne		3 082	(3 082)
Udziały i akcje			-
Należności handlowe i pozostałe długoterminowe			-
Zapasy			-
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe			-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			-
Pochodne instrumenty finansowe			-
rozliczenia międzyokresowe			-
Kredyty i pożyczki			-
Rezerwy			-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych			-
Zobowiązania handlowe i pozostałe			-
Pochodne instrumenty finansowe			-
Pozostałe (straty podatkowe)	7 679		7 679
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	7 679	3 169	4 510
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	7 679	3 169	4 510

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.

Kwota poniesionych w latach poprzednich strat stanowi największą pozycję podstawy naliczenia aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Analiza możliwości wykorzystania aktywów z tytułu podatku odroczonego, przy założeniu realizacji prognoz, wskazuje na możliwość odliczenia strat z lat poprzednich do poziomu 38 259 tys. zł, czyli do wysokości 7 269 tys. zł aktywa z tytułu podatku odroczonego.

23. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Miraculum S.A. nie tworzyła odpisów na ZFŚS w 2009 i 2010 roku. Tabele poniżej przedstawiają stan środków pieniężnych, należności z tytułu udzielonych pożyczek pracownikom oraz zobowiązań funduszu wynikający z rozliczeń okresów poprzednich.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

Środki trwałe wniesione do Funduszu

Opis	Wartość księgowa na 31.12.2010	Wartość księgowa na 31.12.2009	Odpis za okres obrotowy
Grunty			
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			
Urządzenia techniczne i maszyny			
Środki transportu			
Inne środki trwałe			
Środki trwałe w budowie			
Razem	-	-	-

	31.12.2010	31.12.2009
Pożyczki udzielone pracownikom i pozostałe rozrachunki ZFŚS		(1)
Środki pieniężne		(6)
Zobowiązania z tytułu ZFŚS i pozostałych funduszy specjalnych	-	174
Zobowiązania dotyczące ZFŚS		
Saldo po skompensowaniu	-	167
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym		

24. Zysk na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

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

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	4 636	- 69 534
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/Strata netto	4 636	- 69 534
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
Zysk/Strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	4 636	- 69 534
	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	54 690	45 235
Wpływ rozwodnienia: Opcje na akcje Umarzalne akcje uprzywilejowane		
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	54 690	45 235

W okresie sprawozdawczym i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego miały miejsce następujące transakcje dotyczące podwyższenia kapitału akcyjnego poprzez emisję akcji:

W dniu **23 lutego 2010 r.** Sąd Rejonowy w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował 4.478.260 akcji zwykłych na okaziciela serii H wyemitowanych przez Spółkę w dniu 27.08.2009 r.

W dniu **10 marca 2010 roku** Zarząd emitenta poinformował o powzięciu informacji o rejestracji możliwości podwyższenia wysokości kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego do kwoty 15.000 tys. zł- po wpisie na mocy postanowienia z dnia 23.02.2010 r. Sądu Rejonowego w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym - Rejestrze Przedsiębiorców, uwzględniającego zmianę Statutu uchwaloną przez NWZ Spółki z dnia 11.01.2010 r.

W dniu **12 kwietnia 2010 r.** Zarząd Spółki podjął uchwałę o emisji nie więcej niż 5.000.000 Warrantów Subskrypcyjnych serii AA uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii I oraz w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Warranty subskrypcyjne emitowane zostały nieodpłatnie oraz były niezbywalne. Jeden Warrant Subskrypcyjny uprawniał do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii I emitowanej przez Spółkę w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru po cenie emisyjnej 1 (jeden) złoty za jedną akcję. W ramach emisji akcji Spółki serii I w dniu 13.04.2010 r. podpisana została umowa objęcia akcji serii I z Panem Andrzejem Grzegorzewskim w wyniku której Pan Andrzej Grzegorzewski objął 1.774.220 sztuk akcji nowej emisji serii I emitowanych w ramach kapitału docelowego. Podobne umowy i porozumienia zostały podpisane z innymi wierzycielami Spółki, podpisane umowy nie mieszczą się w zakresie umów znaczących.

W ramach emisji akcji serii I łącznie zostało objętych przez wierzycieli Spółki 4.977.205 sztuk akcji, które w dniu 16.06.2010 zostały zarejestrowane w Sądzie Rejestrowym.

W dniu 28 grudnia 2010 roku Zarząd Spółki podjął uchwały w sprawie emisji nie więcej niż 7.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii BB oraz emisji akcji serii J:

- 1) w sprawie emisji nie więcej niż 7.000.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii BB uprawniających do objęcia akcji Spółki oraz
- 2) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych poprzez emisję nie więcej niż 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J.

Warranty subskrypcyjne emitowane zostały nieodpłatnie oraz były niezbywalne. Jeden Warrant Subskrypcyjny uprawniał do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii J emitowanej przez Spółkę w ramach kapitału docelowego po cenie emisyjnej 1 (jeden) złoty za jedną akcję.

Warranty Subskrypcyjne zostały skierowane do niektórych z wierzycieli Spółki, w szczególności tych, którzy udzielili pożyczek na funkcjonowanie bieżącej działalności, tj. po dacie ogłoszenia upadłości 16.04.2010 r.

Wskazane powyżej uchwały zostały podjęte przez Zarząd w związku z uprawnieniami nadanymi przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 11 stycznia 2010 roku w zakresie możliwości podwyższenia kapitału zakładowego emitenta w ramach kapitału docelowego w łącznej wysokości do 15.000.000 zł wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

W ramach emisji akcji serii J łącznie zostało objętych przez wierzycieli Spółki 5.240.986 sztuk akcji, które w dniu 3.03.2011 r. zostały zarejestrowane w Sądzie Rejestrowym.

Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych użyta w celu obliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności zaniechanej przedstawiona jest w tabeli powyżej.

Następująca tabela przedstawia natomiast wartości straty występującej w obliczeniach:

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Strata netto z działalności zaniechanej przypadająca na zwykłych akcjonariuszy zastosowana do obliczenia podstawowej straty na jedną akcję	-	-
Strata netto z działalności zaniechanej przypadająca na zwykłych akcjonariuszy zastosowana do obliczenia rozwodnionej straty na jedną akcję	-	-

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

Podstawowy zysk na akcję			
	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009	
Zysk/Strata netto	4 636	-	69 534
Średnioważona liczba akcji zwykłych	54 690		45 235
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	0,0848		-1,5372
Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej			
	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009	
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	4 636	-	69 534
Średnioważona liczba akcji zwykłych	54 690		45 235
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	0,0848		-1,5372

25. Rzeczowe aktywa trwałe

31.12.2010

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii ładowej 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	6 176	4 439	3 305	3 204	1 180	1 638	19 942
b) zwiększenia (z tytułu)	-	59	33	929	159	9	1 189
- zakup		59	33		159	9	260
- 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				929			929
- koszty finansowania zewnętrznego							-
- inne							-
c) zmniejszenia (z tytułu)	(6 174)	(4 098)	(1 052)	(1 500)	(753)	(53)	(13 630)
- sprzedaż			(344)	(8)	(264)	(53)	(669)
- likwidacja	-	(57)	(687)		(428)		(1 172)
- przen.na aktywa trwałe do sprzedaży	(6 174)	(4 041)	(21)		(61)		(10 297)
- przeniesienie na środki trwałe w budowie							-
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej							-
- darowizny							-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego				(1 492)			(1 492)
- inne	-						-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2	400	2 286	2 633	586	1 594	7 501
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	856	2 590	1 403	869	-	5 718
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	(820)	(624)	(232)	(384)	-	(2 060)
- roczny odpis amortyzacyjny		149	213	433	57		852
- sprzedaż środka trwałego		(12)	(291)	(2)	(87)		(392)
- likwidacja środka trwałego		(14)	(534)	-	(318)		(866)
- darowizna środka trwałego							-
- reklasyfikacja do innej kategorii							-
- inne (zmniejszenia)							-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego				(663)			(663)
- przen.na aktywa trwałe do sprzedaży		(943)	(12)		(36)		(991)
- inne (zwiększenia)							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	36	1 966	1 171	485	-	3 658
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(42)	(138)	-	(110)	(1 585)	(1 875)
zwiększenie(z tytułu)	-	-	(118)	-	-	-	(118)
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	-	(118)				(118)
zmniejszenie(z tytułu)	-	42	138	-	110	-	290
- sprzedaż środka trwałego							-
- likwidacja środka trwałego		42	138		110		290
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy							-
- wykorzystanie odpisu							-
- inne							-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	(118)	-	-	(1 585)	(1 703)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	6 176	3 541	577	1 801	201	53	12 349
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2	364	202	1 462	101	9	2 140

	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	7 018	6 021	5 994	5 844	1 520	1 638	28 035
b) zwiększenia (z tytułu)	-	342	214	264	41	-	861
- zakup			67	264	41		372
- przyjęcie z inwestycji							-
- modernizacja							-
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową							-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie							-
- inwestycje w obcym środku trwałym		342					342
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego			147				147
- koszty finansowania zewnętrznego							-
- rozszerzenie grupy kapitałowej							-
- inne							-
c) zmniejszenia (z tytułu)	(842)	(1 924)	(2 903)	(2 904)	(381)	-	(8 954)
- sprzedaż			(2 068)	(411)	(345)		(2 824)
- likwidacja		(28)	(143)		(16)		(187)
- przen.na aktywa trwałe do sprzedaży	(842)	(1 896)	(89)		(20)		(2 847)
- przeniesienie na środki trwałe w budowie							-
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej							-
- darowizny							-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego			(603)	(2 493)			(3 096)
- przeniesienie do inwestycji w nieruchomości							-
- inne							-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	6 176	4 439	3 305	3 204	1 180	1 638	19 942
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	820	4 175	2 177	966	-	8 138
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	36	(1 585)	(774)	(97)	-	(2 420)
- roczny odpis amortyzacyjny		159	582	965	234		1 940
- sprzedaż środka trwałego		(2)	(1 445)	(109)	(295)		(1 851)
- likwidacja środka trwałego		(8)	(108)		(16)		(132)
- 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			(536)	(1 630)			(2 166)
- przen.na aktywa trwałe do sprzedaży		(113)	(78)		(20)		(211)
- rozszerzenie grupy kapitałowej							-
- inne (zwiększenia)							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	856	2 590	1 403	869	-	5 718
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenie(z tytułu)	-	(42)	(138)	-	(110)	(1 585)	(1 875)
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego		(42)	(138)		(110)	(1 585)	(1 875)
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	-	(42)	(138)	-	(110)	(1 585)	(1 875)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	7 018	5 201	1 819	3 667	554	1 638	19 897
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	6 176	3 541	577	1 801	201	53	12 349

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2010 r. roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 57 tys. zł. Wartość bilansowa środków transportu na dzień 31 grudnia 2010 na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją wykupu wynosi 1 462 tys. zł. Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych oraz umów dzierżawy z opcją zakupu został ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

Grunty i budynki o wartości bilansowej 9.633 tys. zł objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (pkt. 34 informacji dodatkowej).

26. Nieruchomości inwestycyjne

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Wartość brutto na początek okresu	-	-
- nabycie w wyniku zakupów		
- przeniesienie na aktywa trwałe do sprzedaży		-
- likwidacja		
- rozszerzenie składu grupy kapitałowej		
- sprzedaż nieruchomości		
- różnice kursowe		
- inne zwiększenia		
Wartość brutto na koniec okresu	-	-
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-
- amortyzacja za okres		
- odpis z tytułu utraty wartości		
- przeniesienie na aktywa trwałe do sprzedaży-amortyzacja		-
- sprzedaż nieruchomości		
- likwidacja		
- rozszerzenie składu grupy kapitałowej		
- inne zwiększenia		
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto na początek okresu		
Wartość netto na koniec okresu	-	-

27. Wartości niematerialne

31.12.2010

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Prawa do emisji CO2	Inne wartości niematerialne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	124	16 004	25 499	1 166		5 031	47 824
Korekta BO	(124)	(16 004)	(25 499)	(1 166)		(5 031)	(47 824)
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	124	16 004	2 572	1 163		27 961	47 824
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	121	5		1 100	1 226
- zakup			1 221	5			1 226
Korekta zakup			(1 221)	(5)			(1 226)
- zakup			121	5		1 100	1 226
- przekazania z prac rozwojowych							-
- przyjęcie z inwestycji							-
- reklasyfikacja 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)	-	-	-	-		(3 265)	(3 265)
- sprzedaż			(3 265)	-			(3 265)
Korekta sprzedaż			3 265				3 265
- sprzedaż						(3 265)	(3 265)
- likwidacja							-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi							-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	124	16 004	2 693	1 168	-	25 796	45 785
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	124	-	2 317	993		113	3 547
Korekta BO	(124)		(2 317)	(993)		(113)	(3 547)
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	124		1 246	990		1 187	3 547
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	26	68		-	94
- amortyzacja (odpis roczny)			24	68		2	94
Korekta amortyzacji			(24)	(68)		(2)	(94)
- amortyzacja (odpis roczny)			26	68			94
- likwidacja							-
- sprzedaż							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	124	-	1 272	1 058	-	1 187	3 641
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-		-	-
- zwiększenie	-	-	-	-		-	-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi							-
- zmniejszenie	-	-	-	-		-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy							-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi							-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-		-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	16 004	23 182	173		4 918	44 277
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	16 004	1 421	110		24 609	42 144

31.12.2009

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Prawa do emisji CO2	Inne wartości niematerialne i prawne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	124	16 004	31 283	1 194	-	5 031	53 636
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- 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)	-	-	(5 784)	(28)	-	-	(5 812)
- sprzedaż			(5 784)	(28)			(5 812)
- likwidacja							-
- reklasifikacja pomiędzy grupami rodzajowymi							-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	124	16 004	25 499	1 166	-	5 031	47 824
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	82	-	1 516	847	-	109	2 554
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	42	-	801	146	-	4	993
- amortyzacja (odpis roczny)	42		801	173		4	1 020
- likwidacja				(27)			(27)
- sprzedaż							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	124	-	2 317	993	-	113	3 547
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- reklasifikacja pomiędzy grupami rodzajowymi							-
- 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	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	42	16 004	29 767	347	-	4 921	51 081
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	16 004	23 182	173	-	4 918	44 277

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych:

Znaki towarowe stanowiące zabezpieczenie kredytów bankowych to: Lider, Wars, Być Może – o łącznej wartości 19.693 tys. zł.

Zabezpieczenie stanowią również znaki nie zaliczone do aktywów: Pani Walewska, Miraculum i Brutal.

Znaki towarowe Paloma i Tanita, które stanowią zabezpieczenie obligacji posiadają wartość bilansową 4.916 tys. zł.

28. Inwestycje w jednostkach współzależnych

BIONIQ. Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o. , jednostka współzależna od spółki o kapitale zakładowym 10 tys. zł. Ze względu fakt, że wartość posiadanych udziałów oraz skala działalności BIONIQ jest nieistotna w stosunku do działalności spółki spółka nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego ze spółką współzależną.

Transakcje ze Spółką BIONIQ nie odbiegały od warunków rynkowych i zostały przedstawione w poniższych tabelach:

01.01.2010 - 31.12.2010				
	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	przychody ze sprzedaży usług
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym				
Jednostkom zależnym				
Jednostkom stowarzyszonym				
Jednostkom współzależnym				159
Spółkom Skarbu Państwa				
Członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej				
Pozostałym podmiotom powiązanym				
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	-	-	-	159

01.01.2010 - 31.12.2010			
	zakupu usług	zakup towarów i materiałów	zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych			
Jednostkom zależnym			
Jednostkom stowarzyszonym			
Jednostkom współzależnym	60		120
Spółkom Skarbu Państwa			
Członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej			
Pozostałym podmiotom powiązanym	825*		
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	60	-	120

Należności od podmiotów powiązanych	31.12.2010	31.12.2009
Jednostkom zależnym		
Jednostkom stowarzyszonym		
Jednostkom współzależnym	63	
Spółkom Skarbu Państwa		
Członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej		
Pozostałym podmiotom powiązanym		
Razem należności od podmiotów powiązanych	63	-

Odpisy aktualizujące wartość należności od podmiotów powiązanych	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 31.12.2010
Stan na początek okresu	-	-
Zwiększenia - odpis utworzony w rachunek zysków i strat		
Rozwiązanie - odpis odwrócony w rachunek zysków i strat		
Wykorzystanie		
Stan na koniec okresu	-	-

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.12.2010	31.12.2009
Jednostkom zależnym		
Jednostkom stowarzyszonym		
Jednostkom współzależnym	-	
Spółkom Skarbu Państwa		
Członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej		
Pozostałym podmiotom powiązanym	318**	
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	318**	-

Udzielone bezpłatne gwarancje i poręczenia	31.12.2010	31.12.2009
Jednostkom zależnym		
Jednostkom stowarzyszonym		
Jednostkom współzależnym		
Spółkom Skarbu Państwa		
Członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej		

Pozostałym podmiotom powiązanym

* zakup usług od IDM S.A. w okresie 01.01.2010-31.12.2010

** saldo zobowiązań na 31.12.2010 wobec IDM S.A.

Inwestycje w jednostkach współzależnych

	31.12.2010	31.12.2009
Udziały w spółkach współzależnych	5	-
	5	-

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
BIONIQ. Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o.	Kraków	badania naukowe i prace rozwojowe	50%	50%

29. Inwestycje w jednostkach zależnych**Inwestycje w jednostkach zależnych**

	31.12.2010	31.12.2009
Udziały w spółkach zależnych	9 283	9 283
Udziały w spółkach stowarzyszonych		
Odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w rachunku zysków i strat	(9 283)	(9 283)
	-	-

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
Ubthe Corporation Ltd	Cypr	produkcyjna i handlowa w branży kosmetycznej	100%	100%

W wyniku zawartego porozumienia w dniu 30 grudnia 2008 roku Spółka w zamian za wszystkie posiadane obligacje spółki Merbanco o łącznej wartości nominalnej 4.641 tys. zł nabyła 49,999906% udziałów w spółce UbtheCorporation Limited oraz w zamian za wszystkie posiadane obligacje spółki Cosmo.com o łącznej wartości nominalnej 4.642 tys. zł, nabyła 50,1% udziałów w spółce UbtheCorporation Limited.

Według informacji, jakie posiada Zarząd Spółki - spółka UbtheCorporation Limited nie prowadzi działalności gospodarczej, a Zarząd Spółki nie był w stanie pozyskać danych finansowych. Udziały w tej spółce objęte są odpisem aktualizacyjnym w wysokości 100% ich wartości. W związku z powyższym Spółka nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego ze spółką zależną.

30. Zapasy

	31.12.2010	31.12.2009
Materiały	2 620	1 135
Według ceny nabycia	4 319	5 071
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-1 699	-3 936
Towary	2 463	2 740
Według ceny nabycia	2 892	4 675
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-429	-1 935
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	127	33
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	150	103
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-23	-70
Produkty gotowe	1 572	1 718
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	1 586	8 404
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-14	-6 686
Zaliczki na poczet dostaw	0	0
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	6 782	5 626
	31.12.2010	31.12.2009
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 1 stycznia	12 626	1 168
Utworzony odpis w koszty sprzedanych produktów (nota 17.1)		
Utworzony odpis w pozostałe koszty operacyjne (nota 17.3)	2 165	11 458
Utworzony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów (nota 17.1)		
Odwrócony odpis	-3 770	
Wykorzystanie odpisów wcześniej utworzonych	-8 856	
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 31 grudnia	2 165	12 626

W okresie od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. Spółka wykorzystwała częściowo odpis aktualizujący wartość zapasów, pozostałą część odwróciła i utworzyła nowy odpis w kwocie 2 165 tys. zł. Częściowe rozwiązanie odpisu nastąpiło głównie w związku z odsprzedażą tych składników majątku obrotowego oraz w konsekwencji ponownego przeanalizowania przydatności ekonomicznej materiałów uznanych wcześniej za nieprzydatne w procesie wytwórczym. Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie kredytów udzielonych spółce na dzień 31.12.2010 r. wynosi 5.738 tys. zł.

31. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2010	31.12.2009
Należności długoterminowe	135	166
należności z tytułu dostaw i usług	135	166
należności z tytułu dywidend		
pożyczki udzielone		
inne należności finansowe		
inne należności niefinansowe		
Należności od pozostałych jednostek	11 156	24 416
należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	8 091	18 081
- należności od jednostek powiązanych	63	
pożyczki udzielone		
inne należności finansowe		
należności budżetowe z innych tytułów	1 727	4 086
niż bieżący podatek dochodowy		
zaliczki na zapasy	0	
zaliczki na środki trwałe		
należności z tyt.sprzedaży	1 004	1 818
niefinansowych aktywów trwałych		
inne należności niefinansowe	265	364
rozliczenia międzyokresowe czynne,	69	67
w tym:		
- koszty prenumeraty	3	
- prowizja od kredytów		22
- prowizja od przedłużenia umowy	51	
- koszty usług informatycznych		
- koszty ubezpieczeń	15	44
- roczna opłata za wieczyste		
użytkowanie gruntów		
- opłat wynikające z pozostałych		
umów leasingu		
- składki z tytułu przynależności do		
organizacji		
- usługi UDT		
- koszty opłat - abonament RTV i		
internet		
koszty podwyższenia kapitału	0	
- opłaty dotyczące GPW i KDPW		
- pozostałe rozliczenia		1
międzyokresowe czynne		
Należności brutto	11 291	24 582
Odpis aktualizujący należności	-1 127	-10 637
Należności ogółem (netto)	10 164	13 945

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 45-dniowy termin płatności.

Opis ryzyk związanych z należnościami z tytułu dostaw i usług i pozostałymi należnościami oraz polityka Spółki dotycząca zarządzania tymi ryzykami została przedstawiona w punkcie 41.6 informacji dodatkowej.

Na dzień bilansowy należności w wysokości 2.636 tys. zł stanowią zabezpieczenie zobowiązań kredytowych.

Tabela opisująca zmiany w odpisach aktualizacyjnych należności w okresach 01 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. oraz okresach 01 stycznia 2009r. do 31 grudnia 2009 r.

Odpisy aktualizujące należności	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	10 637	5 374
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów	269	5 674
Rozwiązanie - odpis odwrócony w kosztach operacyjnych		-285
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów finansowych		
Rozwiązanie - odpis odwrócony w przychodach operacyjnych	-275	-1
Wykorzystanie	-9 504	-125
Stan na koniec okresu	1 127	10 637

32. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w bilansie oraz rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji na dzień bilansowy:

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w banku i w kasie	240	27
Lokaty krótkoterminowe	0	100
Płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia, założenia – transakcje REPO, czek, weksle obce i inne aktywa pieniężne		
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	240	127

	31.12.2010	31.12.2009
środki w PLN	240	127
środki w EUR		
środki w USD		
środki w innych walutach		
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	240	127

Aktywa finansowe krótkoterminowe

	31.12.2010	31.12.2009
Obligacje	0	480
Razem aktywa finansowe krótkoterminowe	0	480

Środki pieniężne w banku w ramach umowy o prowadzenie automatycznego rachunku depozytowego przekazywane są automatycznie na jednodniowe lokaty terminowe. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi 240 tys. zł.

Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

	31.12.2010			31.12.2009		
	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%	(tys. waluta)	(tys. PLN)	%
środki pieniężne i ich ekwiwalenty w PLN	240	240	100%	127	127	100%
środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR			0%			
środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD						
środki pieniężne i ich ekwiwalenty w GBP						
		240			127	

33. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały

33.1. Kapitał zakładowy

	Kapitał zakładowy zarejestrowany (w tys. zł)	Kapitał zakładowy z przeszacowania do warunków hiperinflacji na dzień przejścia Grupy Kapitałowej na MSSF	Razem (w tys. zł)
Stan na 1 stycznia 2010 r.	45 235		45 235
Stan na 31 grudnia 2010 r.	54 690		54 690

W 2010 roku nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki. Poniższa tabela przedstawia te zmiany.

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	zwykłe	bez ograniczeń	923 000	1,00	923	wkład niepieniężny w postaci nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Beskidzkiej nr 1, o obszarze 01 hektara 71 arów	22.06.2001	22.06.2001
Seria B	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	6 295 000	1,00	6 295	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	28.08.2001	28.08.2001
Seria C	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	4 020 000	1,00	4 020	Przejęcie majątku Spółki Ann Cosmetics Sp. z o.o. na skutek połączenia spółek	31.12.2004	31.12.2004
Seria C	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	12 655 000	1,00	12 655	Przejęcie majątku Spółki Kolastyna Dystrybucja Sp z o.o. na skutek połączenia spółek	31.12.2004	31.12.2004
Seria D	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	5 656 000	1,00	5 656	wpłata	02.08.2005	02.08.2005
Seria E	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	15 000 000	1,00	15 000	wpłata	19.02.2007	19.02.2007
Seria G	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	685 949	1,00	686	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.	31.12.2007	01.01.2007
Seria H	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	4 478 260	1,00	4 478	wpłata	23.02.2010	01.01.2009
Seria I	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	4 977 205	1,00	4 977	Konwersja wierzytelności na akcje	16.06.2010	01.01.2009
Razem				54 690 414		54 690			

Zmiany w kapitale zakładowym w raportowanym okresie:

W dniu **23 lutego 2010 r.** Sąd Rejonowy w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji 4.478.260 akcji zwykłych na okaziciela serii H wyemitowanych przez Spółkę w dniu 27.08.2009 r.

W dniu **10 marca 2010 roku** Zarząd Spółki poinformował o powzięciu informacji o rejestracji możliwości podwyższenia wysokości kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego do kwoty 15.000.000 zł - po wpisie na mocy postanowienia z dnia 23.02.2010 r. Sądu Rejonowego w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym - Rejestrze Przedsiębiorców, uwzględniającego zmianę Statutu uchwaloną przez NWZ Spółki z dnia 11.01.2010 r.

W ramach emisji akcji serii I łącznie zostało objętych przez wierzycieli Spółki 4.977.205 sztuk akcji, które w **dniu 16 czerwca 2010r.** zostały zarejestrowane w Sądzie Rejestrowym.

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO NA 31.12.2010 R.				
Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Liczba akcji (w szt.)	Wartość (w tys. zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w liczbie głosów (%)
Dawid Sukacz	5 100 000	5 100	9,33%	9,33%
Kapitał rozproszony	49 590 414	49 590	90,67%	90,67%
RAZEM	54 690 414	54 690	100,00%	100,00%

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

W dniu **26 lutego 2010 roku** Dom Maklerski IDM S.A. poinformował Zarząd Spółki, iż w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez rejestrację przez Sąd Rejonowy akcji serii H zwiększył się jego udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Dom Maklerski IDMSA posiadał 23 412 sztuk akcji Spółki oraz miał prawo do wykonywania głosów z akcji należących do Pana Andrzeja Grzegorzewskiego w związku z udzielonym pełnomocnictwem ważnym od dnia 10 listopada 2009 r. w liczbie 4 400 000 sztuk akcji, co łącznie wynosiło 4 423 412 sztuk akcji. Stanowiło to 9,77% w kapitale zakładowym Spółki przed jego podwyższeniem oraz uprawniało do wykonywania 4 423 412 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 9,77% w ogólnej liczbie głosów. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego poprzez rejestrację akcji serii H, które w całości objął Dom Maklerski IDMSA, stan posiadania akcji Spółki przez Dom Maklerski IDMSA wynosił: 4.501.672 sztuk akcji, co stanowiło: 9,05% w podwyższonym kapitale zakładowym spółki, natomiast wraz z akcjami Pana Andrzeja Grzegorzewskiego w liczbie 4 400 000 sztuk akcji, stanowiło to 8.901.672 sztuk akcji co stanowiło 17,90% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do wykonywania 8 901 672 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu **21 kwietnia 2010 r.** Dom Maklerski IDM S.A. poinformował Zarząd Spółki, iż w wyniku transakcji sprzedaży akcji Spółki (rozliczonych w dniu 16 kwietnia 2010 r.) zmniejszył się jego procentowy udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy emitenta. Po dokonaniu ww. transakcji sprzedaży Dom Maklerski IDMSA posiadał 3.129.238 sztuk akcji, co wraz z akcjami mocodawcy Pana Andrzeja Grzegorzewskiego stanowiło: 7.529.238 sztuk akcji, co stanowiło 15,15% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do wykonywania 7.529.238 głosów na Walnym Zgromadzeniu emitenta, stanowiło to 15,15% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu emitenta.

W dniu **11 maja 2010 r.** Dom Maklerski IDM S.A. poinformował Zarząd Spółki, iż w wyniku transakcji sprzedaży akcji Spółki (rozliczonych w dniu 4 maja 2010 r.) zmniejszył się jego procentowy udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Po dokonaniu ww. transakcji sprzedaży Dom Maklerski IDMSA posiadał 838 532 sztuk akcji, co wraz z akcjami mocodawcy Pana Andrzeja Grzegorzewskiego stanowiło: 5 238 532 sztuk akcji, co stanowiło 10,54% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do wykonywania 5 238 532 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiło to 10,54% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Dom Maklerski IDMSA poinformował jednocześnie, iż fundusze utworzone przez IDEA TFI S.A. (IDEA TFI S.A. - podmiot zależny od DM IDM SA) posiadały łącznie 1 585 000 sztuk akcji Spółki, co stanowiło 3,19% w kapitale zakładowym oraz na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu **23 czerwca 2010 r.** Pan Andrzej Grzegorzewski poinformował Zarząd Spółki, iż w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez rejestrację przez Sąd Rejonowy akcji serii I zwiększył się jego udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Pan Andrzej Grzegorzewski posiadał 4 400 000 sztuk akcji Spółki. W wyniku udzielonego przez Pana Andrzeja Grzegorzewskiego pełnomocnictwa dla Domu Maklerskiego IDM S.A. (ważnego od dnia 10 listopada 2009 r.) w okresie 12 miesięcy prawo do głosowania z tych akcji na Walnych Zgromadzeniach Spółki w imieniu Pana Andrzeja Grzegorzewskiego posiadał Dom Maklerski IDM S.A., co stanowiło 8,85% udziału w kapitale zakładowym Spółki przed jego podwyższeniem oraz uprawniały do wykonywania 4 400 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 8,85% w ogólnej liczbie głosów.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego poprzez rejestrację akcji serii I stan posiadania przez Pana Andrzeja Grzegorzewskiego akcji Spółki wynosił 6.174.220 sztuk akcji Spółki, co stanowiło 11,29% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do wykonywania 6.147.220 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 11,29% w ogólnej liczbie głosów. Ze wskazanych wyżej akcji, w wyniku udzielonego przez Pana Andrzeja Grzegorzewskiego pełnomocnictwa dla Domu Maklerskiego IDM S.A. (ważnego od dnia 10 listopada 2009 r.) w okresie 12 miesięcy prawo do głosowania z 4.400.000 akcji Spółki na Walnych Zgromadzeniach Spółki w imieniu Pana Andrzeja Grzegorzewskiego posiadał Dom Maklerski IDM S.A., co stanowiło 8,05% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do wykonywania 4 400 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 8,05% w ogólnej liczbie głosów.

W dniu **2 września 2010 r.** Pan Andrzej Grzegorzewski poinformował Zarząd Spółki, iż w wyniku dokonania w dniu 1 września 2010 r. transakcji sprzedaży akcji Spółki zmniejszył się jego udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po dokonaniu transakcji Pan Andrzej Grzegorzewski posiadał 5.274.220 sztuk akcji Spółki, co stanowiło 9,64% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do wykonywania 5.274.220 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 9,64% w ogólnej liczbie głosów.

W dniu **17 listopada 2010 r.** Zarząd Spółki otrzymał od spółki Dom Maklerski IDMSA informację, iż w wyniku przedłużenia w dniu 10 listopada 2010 r. pełnomocnictwa (ważnego od 10 listopada 2009 r. do 10 listopada 2010 r.) uprawniającego do wykonywania przez DM IDMSA głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki z akcji należących do Pana Andrzeja Grzegorzewskiego, DM IDMSA nadal wykonywał ponad 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Po przedłużeniu pełnomocnictwa DM IDMSA posiadał 2.161.311 sztuk akcji Spółki oraz ma prawo do wykonywania 4.400.000 głosów, co łącznie stanowiło 12,00% w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania 6.561.311 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowiło 12,00% w ogólnej liczbie głosów.

W dniu **20 grudnia 2010 r.** Pan Andrzej Grzegorzewski poinformował Zarząd Spółki, iż w wyniku rozliczenia transakcji sprzedaży akcji Spółki z dnia 15 grudnia 2010 r., przestał być akcjonariuszem Spółki. Przed dokonaniem transakcji Pan Andrzej Grzegorzewski posiadał 4.400.000 sztuk akcji Spółki, co stanowiło 8,05% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do wykonywania 4.400.000 (słownie: czterech milionów czterysta tysięcy) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 8,05% w ogólnej liczbie głosów. Po dokonaniu transakcji, stan posiadania przez Pana Andrzeja Grzegorzewskiego akcji Spółki wyniósł 0 (słownie: zero) sztuk akcji Spółki oraz uprawniał do wykonywania 0 (słownie: zero) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Pan Andrzej Grzegorzewski jednocześnie poinformował, iż w wyniku dokonanej transakcji bezprzedmiotowe stało się udzielone przez Niego pełnomocnictwo dla Domu Maklerskiego IDM S.A. dające prawo do głosowania z 4.400.000 akcji Spółki na Walnych Zgromadzeniach Spółki, co stanowiło 8,05% w kapitale zakładowym Spółki oraz stanowiło 8,05% w ogólnej liczbie głosów.

W dniu **20 grudnia 2010 r.** Pan Dawid Sukacz poinformował Zarząd Spółki, iż w wyniku rozliczenia w dniu 15 grudnia 2010 r. umowy nabycia poza rynkiem regulowanym, nabył 4.400.000 sztuk akcji Spółki, stanowiących 8,05% udziału w kapitale zakładowym i dających 8,05% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed ww. nabyciem Pan Dawid Sukacz posiadał 700.000 akcji Spółki, stanowiących 1,28% udziału w kapitale zakładowym i dających 1,28% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po ww. nabyciu Pan Dawid Sukacz posiada 5.100.000 akcji Spółki stanowiących 9,33% udziału w kapitale zakładowym i dających 9,33% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu **27 grudnia 2010 r.** Zarząd Spółki otrzymał od spółki Dom Maklerski IDMSA informację, iż w wyniku transakcji sprzedaży akcji Spółki przez Pana Andrzeja Grzegorzewskiego oraz sprzedaży akcji Spółki przez Dom Maklerski IDMSA (rozliczonej w dniu 16 grudnia 2010 r.) zmniejszył się jego udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed rozliczeniem ww. transakcji Dom Maklerski IDMSA posiadał 2 263 819 sztuk akcji Spółki oraz miał prawo do wykonywania głosów z akcji należących do Pana Andrzeja Grzegorzewskiego w związku z udzielonym pełnomocnictwem w liczbie 4 400 000 sztuk akcji, co łącznie wynosiło 6 663 819 sztuk akcji. Stanowiło to 12,18% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do wykonywania 6 663 819 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 12,18% w ogólnej liczbie głosów. Po dokonaniu ww. transakcji Dom Maklerski IDMSA posiadał 528 715 sztuk akcji Spółki, co stanowiło 0,96% w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania 528 715 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki stanowiło to 0,96% w ogólnej liczbie głosów.

W dniu **28 stycznia 2011 r.** Rubicon Partners NFI S.A. wraz z podmiotem zależnym Rubicon Partners Dom Maklerski SA ("RP DM") poinformował Zarząd Spółki, iż w wyniku nabycia w dniu 27 stycznia 2011 roku, poza rynkiem regulowanym w transakcji pakietowej 1 585 000 akcji, zmienił się stan posiadania Funduszu w kapitale zakładowym Miraculum SA w upadłości układowej ("Spółka") i udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed ww. nabyciem Fundusz wraz z podmiotem zależnym RP DM posiadał 1 400 001 akcji Miraculum SA w upadłości układowej, stanowiących 2,56% udziału w kapitale zakładowym i dających 2,56% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po ww. nabyciu Fundusz wraz z podmiotem zależnym RP DM posiada 2 985 001 akcji Miraculum SA w upadłości układowej, stanowiących 5,46% udziału w kapitale zakładowym i dających 5,46% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu **12 kwietnia 2011 r.** Rubicon Partners NFI S.A. wraz z podmiotem zależnym Rubicon Partners Dom Maklerski SA ("RP DM") poinformował Zarząd Spółki, iż w wyniku rejestracji na rachunku akcji serii J wyemitowanych w ramach podwyższenia kapitału w spółce Miraculum S.A. w upadłości układowej uległo zmianie zaangażowanie Funduszu wraz z podmiotem zależnym w akcje Spółki. Po rejestracji na rachunku, Fundusz wraz z podmiotem zależnym RP DM posiada 4 857 001 akcji spółki Miraculum S.A. w upadłości układowej, które stanowią 8,10% udziału w kapitale zakładowym i dają prawo do 4 857 001 głosów na Walnym Zgromadzeniu, które stanowią 8,10% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 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.

33.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej akcji z dnia 19 lutego 2007 roku nad wartością nominalną pomniejszoną o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego. Uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30.06.2010 kapitał zapasowy został przeznaczony w całości na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	31 355
	-
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	31 355
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	31 355
Emisja akcji serii H	
Emisja akcji serii I	
Pokrycie strat z lat ubiegłych	(31 355)
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	-

33.3. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy został utworzony z konwersji pożyczek na kapitał akcyjny. Podwyższenie kapitału na 31.12.2010 roku było przedmiotem rejestracji i zostało wykazane w kapitałach rezerwowych.

	Kapitał rezerwowy	Razem
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	-	-
Wpłata na poczet podwyższenia kapitału	4 478	4 478
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	4 478	4 478
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	4 478	4 478
Rejestracja podwyższenia kapitału	(4 478)	(4 478)
Wpłata na poczet podwyższenia kapitału	4 141	4 141
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	4 141	4 141

W okresie od 29.10.2010 do 29.12.2010 r. spółka zaciągnęła 3 pożyczki od spółek: WAD Group LLC, IDM S.A. oraz Rubicon Partners. Środki pozyskane w drodze pożyczek zostały przeznaczone na sfinansowanie zakupu aktywów obrotowych (spłatę zobowiązań powstałych w wyniku zakupu surowców i opakowań).

W dniu 28.12.2010 r. Spółka wyemitowała warranty subskrypcyjne serii BB, które zostały objęte przez wyżej wymienionych pożyczkodawców. Posiadacze warrantów, zgodnie z Uchwałą Zarządu, byli uprawnieni do objęcia akcji serii J.

W ramach emisji akcji serii J łącznie zostało objętych przez wierzycieli Spółki 5.240.986 sztuk akcji, które w dniu 3.03.2011 r. zostały zarejestrowane w Sądzie Rejestrowym.

33.4. Charakter i cel pozostałych kapitałów

Zyski zatrzymane i ograniczenia związane z kapitałem

Zyski zatrzymane	31.12.2010	31.12.2009
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich (kapitał zapasowy)	5 855	5 855
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich (kapitał rezerwowy)	-77 928	-8 153
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	4 636	-69 776
Przeszacowanie hiperinflacyjne kapitału wniesionego podczas komercjalizacji	-	-
łączna wartość korekt kapitału wynikająca ze zmiany zasad rachunkowości na MSR/MSSF	-	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych z agio	31 355	-
Razem zyski zatrzymane	-36 082	-72 074

Spółka w 2010 r. dokonała korekty błędu sprawozdania finansowego za 2009 rok. Kwota wykazana w pozycji wynik finansowy netto bieżącego okresu za rok 2009 została skorygowana zgodnie z opisem zawartym w punkcie nr 19.1.

34. Rezerwy

34.1. Zmiany stanu rezerw

	Świadczenia po okresie zatrudnienia (pkt 35 inf. dod.)	Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	100				2 498	2 598
Nabycie jednostki zależnej						0
Utworzone w ciągu roku	33			242	2 638	2 913
Wykorzystane						0
Rozwiązane	-100				-1 306	-1 406
Korekta stopy dyskontowej						0
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	33	0	0	242	3 830	4 105

	Świadczenia po okresie zatrudnienia (pkt 35 inf. dod.)	Rezerwa na kompensaty	Rezerwa na zwroty	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Inne rezerwy	Ogółem
Rezerwy 1.01.2010 - 31.12.2010	33	3 830		242		4 105
Stan na początek okresu	33			242		4 105
Utworzenie	14			210		224
Rozwiązanie	-	33		-		(275)
Wykorzystanie		-	3 830			(3 830)
Rozwinięcie dyskonta						-
Stan na koniec okresu	14	-	-	210	-	224

Struktura czasowa rezerw	31.12.2010	31.12.2009
część długoterminowa	14	33
część krótkoterminowa	210	4 072
Razem rezerwy	224	4 105

W ramach ogólnej kwoty rezerw na dzień 31 grudnia 2010 roku w wysokości 224 tys. zł występuje rezerwa na niewykorzystane urlopy w kwocie 210 tys. zł.

35. 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.

35.1. Programy akcji pracowniczych

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

35.2. 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 01.01.2010	-	-	-	-
Koszty odsetek				-
Koszty bieżącego zatrudnienia				-
Wyplacone świadczenia				-
Straty aktuarialne				-
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 31.12.2010	-	-	-	-
Koszty przeszłego zatrudnienia nieujęte do dnia bilansowego				-
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31.12.2010	-	-	-	-
z tego:				
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych				-
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych				-
	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalno - rentowe	pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 01.01.2009				-
Koszty odsetek				-
Koszty bieżącego zatrudnienia				-
Wyplacone świadczenia				-
Straty aktuarialne				-
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 31.12.2009	-	-	-	-
Koszty przeszłego zatrudnienia nieujęte do dnia bilansowego				-
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31.12.2009	-	-	-	-
z tego:				
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych				-
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 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Koszty bieżącego zatrudnienia	6 541	7 401
Koszty odsetek		
Zyski aktuarialne		
Koszty przeszłego zatrudnienia		
	6 541	7 401

Główne przyjęte założenia aktuarialne:

	2009	2010	2011	2012 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. Wycena przeprowadzona na dzień 31 grudnia 2010 r. przez ATTUARIO s.c. Maciej Korzeniewski, Jarosław Niemirski z siedzibą w Warszawie ul. Hoża 36/27.

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i zobowiązań z tytułu niewykorzystanych przez pracowników urlopów wypoczynkowych

36. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	0	5 018
Kredyty bankowe	0	5 014
Weksle		
Pożyczki otrzymane od:		
- jednostek powiązanych		
- pozostałych jednostek		
Umarzalne skumulowane akcje preferencyjne		
Obligacje zamienne		
Obligacje długoterminowe		
Inne		
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	0	10 032
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	4 944	1 157
Kredyty bankowe	24 305	24 170
Weksle		
Pożyczki otrzymane od:		
- jednostek powiązanych		1 492
- pozostałych jednostek		
Umarzalne skumulowane akcje preferencyjne		
Inne		
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	29 249	26 819

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka 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		31.12.2010		umowny termin spłaty	Zabezpieczenia
					zł	waluta	zobowiązanie	waluta		
Fortis Bank Polska S.A.	Warszawa	Kredyt nieodnawialny	WAR/3060/07/159/ CB	27.04.2007	10 000	PLN	8 471,00	PLN	30.03.2011	1/ Hipoteka łączna zwykła w kwocie 10.000.000,00 PLN oraz hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 1.761.000,00 PLN na nieruchomościach: Łódź Widzew ul. Beskidzka 3-7 działka 206/2 KW 129643/3; Łódź-Widzew ul. Brzezińska 4 działka 206/5 KW 129646/4, Łódź-Widzew ul. Beskidzka 10 działka 206/6 KW 161772/2; Łódź-Widzew ul. Brzezińska 4 działka 220/3 KW LD1M/00142332/7; Łódź-Widzew ul. Beskidzka 1 działka 205/1 KW 132754/8. 2/ Przelew praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie w/w nieruchomości, w wysokości nie mniejszej niż 5 000 000,00 3/ Oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji
BRE BANK	Warszawa	Kredyt obrotowy multiwalutowy	Porozumienie o spłacie nr 27/DRW/031/10 Aneks nr 2 do porozumienia o spłacie	24.09.2010	3 500	PLN	1 966,00	PLN	16.08.2011	1/ Weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę, awalowany przez Andrzeja Grzegorzewskiego i Urszulę Grzegorzewską, zaopatrzonej w deklarację wekslową Kredytobiorcy i Poręczycieli z dnia 31.07.2007 r. 2/ Zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność kredytobiorcy 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 - 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 o łącznej wartości 10 000 000,00, ustanowiony na podstawie Umowy Zastawniczej nr 07/013/09 z dnia 17.04.2009 r. 6/ 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.
				22.02.2011						
BRE Bank S.A.	Kraków	Kredyt obrotowy złotowy	Porozumienie o spłacie nr 27/DRW/031/10 Aneks nr 2 do porozumienia o spłacie	24.09.2010	2 750	PLN	2 771,00	PLN	16.08.2011	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 o łącznej szacunkowej wartości 10 000 000,00 ustanowiony na podstawie Umowy Zastawniczej nr 07/013/09 z dnia 17.04.2009 r. 3/ Hipoteka łączna zwykła w kwocie 2.750.000,00 i hipoteka kaucyjna do kwoty 275.000,00 na będących własnością Kredytobiorcy nieruchomościach położonych w Niepolomicach. 4/ Cesja wierzytelności 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.
				22.02.2011						
BRE Bank S.A.	Kraków	Kredyt w rachunku bieżącym	Porozumienie o spłacie nr 27/DRW/031/10 Aneks nr 2 do porozumienia o spłacie	24.09.2010	1 150	PLN	567,00	PLN	16.08.2010	1/ Weksel in blanco wystawiony przez kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową. 2/ Zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych -umowa zastawcza 07/059/04 oraz 07/065/04 z dnia 13.10.2004. 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. 4/ Zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych marki Miraculum - umowa zastawcza 07/004/08. 5/ Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych w postaci: zapasy wyrobów gotowych, towarów, opakowań marki Miraculum; zapasy wyrobów gotowych, towarów, opakowań marek Cussons; zapasy towarów marki Tanita; zapasy surowców - Umowa zastawnicza 07/013/08 z dnia 21.08.2008 6/ Zastaw rejestrowy na prawach z rejestracji znaków towarowych.
				22.02.2011						
BRE Bank S.A.	Kraków	Kredyt inwestycyjny złotowy	Porozumienie o spłacie nr 27/DRW/031/10 Aneks nr 2 do porozumienia o spłacie	24.09.2010	14 900	PLN	5 520,00	PLN	16.08.2011	1/ Hipoteka łączna zwykła w kwocie 14.900.000,00 PLN oraz hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 1.490.000,00 PLN na nieruchomościach w Niepolomicach KW 4546/2; KW28427/6; KW 28547/3; KW 28591/6; KW 27828/0 ; KW 29689/7. 2/ Weksel in blanco wystawiony przez kredytobiorcę awalowany przez Andrzeja Grzegorzewskiego zaopatrzonej w deklarację wekslową kredytobiorcy i poręczyciela z dnia 29.09.2008 3/ Zastaw rejestrowy na prawach z rejestracji znaków towarowych stanowiących własność kredytobiorcy oraz na prawach ze zgłoszeń o udzielenie przez UP praw ochronnych na znaki towarowe o łącznej wartości 9 700 000,00 na podstawie Umowy Zastawniczej nr 07/006/08 z dnia 13.03.2008 wraz z późniejszymi zmianami. 4/ zastaw rejestrowy na prawach z rejestracji znaków towarowych oraz na prawach ze zgłoszeń o udzielenie przez UP praw ochronnych na znaki o łącznej wartości 10 000 000,00 - Umowa Zastawnicza nr 07/013/09 z dnia 17.04.2009
				22.02.2011						
PKO Bank Polski S.A.	Warszawa	Kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego	04 1020 2892 0000 550 202 508 752	18.08.2008	10 000	PLN	9 954,00	PLN	17.08.2011	1/ Weksel własny in blanco kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową 2/ Zastaw rejestrowy na środkach obrotowych (wyrobach gotowych ,towarach, materiałach) 3/ Hipoteka umowna łączna kaucyjna do kwoty 10.000.000 PLN na nieruchomości Łódź ul. Brzezińska 3i4 oraz Beskidzkiej 1 KW129643/3; KW 129646/4; KW 161772/2; KW 142332/7; KW 132754/8 4/ Cesja (przelew) wierzytelności wynikających z umowy ubezpieczenia środków obrotowych oraz budynków i budowli 5/ Cesja (przelew) wierzytelności z tytułu należności handlowych 6/ Klauzula potrącenia z rachunku bieżącego w PKO BP S.A.
razem kredyty:					29 249,00					

W związku z utratą płynności finansowej, jaka nastąpiła w 2009 roku Spółka zaprzestała obsługi zadłużenia we wszystkich bankach finansujących.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym w związku z ogłoszeniem upadłości z możliwością układu umowy kredytowe zostały wypowiedziane przez Fortis Bank Polska SA i BRE Bank SA. Umowa kredytowa z Bankiem PKO BP SA nie została wypowiedziana. W efekcie przygotowania wniosków restrukturyzacyjnych, po trwających kilka miesięcy negocjacjach spółka osiągnęła porozumienie w sprawie rozłożenia na raty kredytów w Banku BRE (24.09.2010). Aneks do tego porozumienia został podpisany w dniu 22.02.2011 r.. Spółka zawarła również ugodę z bankiem BNP Paribas Fortis (17.12.2010).

Obecnie Spółka obsługuje spłatę umów restrukturyzacyjnych w tych bankach z terminem obowiązywania odpowiednio do 16.08.2011 i 31.03.2011 roku. Warunki spłaty kredytu w BNP Paribas Fortis SA są na dzień sporządzenia sprawozdania w trakcie renegocjacji. Spłata kredytu w Banku PKO BP przypada na 16.08.2011 r.

W sumie od marca 2010 do marca 2011 spółka, dzięki rozpoczęciu obsługi zadłużenia i realizacji kolejnych etapów restrukturyzacji majątkowej spłaciła 11,9 mln zł kredytów bankowych.

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

	31.12.2010	31.12.2009
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	275	728
W okresie od 1 do 5 lat	1 058	1 311
Powyżej 5 lat		
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	1 333	2 039
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	310	60
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	794	1 534
W okresie od 1 do 5 lat	848	418
Powyżej 5 lat		
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 642	1 952

37. Zobowiązania handlowe (z tytułu dostaw i usług) i pozostałe

	31.12.2010	31.12.2009
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	848	418
zobowiązania finansowe - leasing	848	418
inne zobowiązania niefinansowe		
rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów		
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	848	418
	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	318	-
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	318	
inne zobowiązania finansowe		
inne zobowiązania niefinansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	14 723	20 883
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 513	12 895
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	422	749
zobowiązania z tytułu dywidend		
inne zobowiązania finansowe		
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek	4 278	3 247
zaliczki otrzymane		
fundusze specjalne (pkt 20 inf dodatkowej)	0	174
inne zobowiązania finansowe	70	816
rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów		
rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	440	3 002
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	15 041	20 883
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15 041	20 883

Pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)

	31.12.2010	31.12.2009
Instrumenty pochodne, w tym:		
-kontrakty forward EUR/PLN		
-kontrakty forward USD/PLN		
zobowiązanie z tyt.poręczenia	4 400	-
Emisja obligacji	3 078	10 131
Nabycie akcji Unicolor	591	820
Pozostałe (Polfactor)	0	214
Pozostałe - leasing	794	1 534
Razem inne zobowiązania finansowe	8 863	12 699

Kwota 4.400 tys. zł powstała w wyniku zrealizowania przez Bank BRE zabezpieczenia udzielonego przez poręczyciela. Zobowiązanie to zostało wykazane w liście wierzytelności układowych i będzie realizowane zgodnie z postanowieniami układu.

Na dzień 31.12.2010 obligacje serii E wyemitowane przez Spółkę zabezpieczone są:
- znakami towarowymi Tanita i Paloma.

Inne zobowiązania finansowe na dzień 31.12.2010 roku obejmują:

1. Obligacje

**Zobowiązania finansowe z tytułu wyemitowanych przez Spółkę obligacji
(stan na dzień 31.12.2010 roku)**

OBLIGACJE nr serii	Wartość nominalna (w tys. PLN)
Seria E	3 000
RAZEM stan na dzień 31.12.2010 r*	3 000

Terminy spłaty obligacji serii E (zgodnie z podpisanym porozumieniem w dniu 29 września 2010 r. o odroczeniu terminu płatności) przypadał na dzień 15 kwietnia 2011 r. W dniu 20 kwietnia 2011 Spółka podpisała porozumienie o odroczeniu terminu płatności obligacji serii E do dnia 29 lipca 2011r.

2. Leasing na dzień 31 grudnia 2010 r.

Emitent posiada zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 1 642 tys. zł przy czym w zobowiązaniach krótkoterminowych (do 1 roku) występuje kwota 794 tys. zł.

3. Zobowiązanie z tytułu pozostałej do zapłaty ceny nabycie 100% akcji spółki Unicolor z siedzibą w Łomiankach (transakcja miała miejsce w 2007 roku). Z ogólnej kwoty 3.906 tys. zł pozostało do zapłaty na dzień bilansowy 591 tys. zł

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane. Zobowiązania objęte układem będą rozliczone wg jego postanowień. Spółka dokonała zarachowania do wartości zobowiązań objętych postępowaniem układowym odsetek ustawowych za okres opóźnienia w zapłacie do dnia ogłoszenia upadłości układowej.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym organom podatkowym w terminach ustawowych.

38. Informacja o podmiotach powiązanych i zawartych z nimi transakcjach

Na dzień 31.12.2010 zidentyfikowano podmiot powiązany – Dom Maklerski IDM SA posiadający w rozumieniu MSR 28.7, istotny wpływ na działalność Spółki Miraculum S.A.

Transakcje z podmiotem powiązanym zawierane były na warunkach odpowiadających warunkom rynkowym. Łączna wartość transakcji (usług świadczonych przez podmiot powiązany w stosunku do spółki) zawartych w okresie sprawozdawczym wyniosła 825 tys. zł. Na dzień 31.12.2010 zobowiązania spółki z tego tytułu wyniosły 318 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym podmiot powiązany objął emitowane przez spółkę obligacje serii I, J, K, L, M. Obligacje zostały spłacone.

W okresie sprawozdawczym podmiot udzielił pożyczki na warunkach rynkowych na kwotę 1.050 tys. zł.

Podmiot w okresie sprawozdawczym objął 1.068.986 warrantów subskrypcyjnych serii BB uprawniających do objęcia akcji nowej emisji w ramach tzw. kapitału docelowego.

W dniu 31.12.2010 r. Dom Maklerski IDM S.A. objął akcje serii J w zamian za warranty serii BB. Kapitał ten został zarejestrowany w dniu 3 marca 2011 r.

Stan zobowiązań spółki na dzień 31.12.2010 wobec podmiotu powiązanego został ujęty w podrozdziale nr 26. Koszty zakupionych usług zostały ujęte w punkcie nr 28.

Transakcje z jednostką współzależną BIONIQ. Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o. zostały opisane w notcie 26.

Spółka nie dokonywała w 2010 roku transakcji ze spółką zależną UbtheCorporation Limited.

38.1. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

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

	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 669	1 498
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	59	-
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	-
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego wyższej kadrze kierowniczej, Zarządowi i Radzie Nadzorczej	1 728	1 498

	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Zarząd, w tym:	858	811
-Aleksadner Siuda	34	188
-Jolanta Kubicka	91	244
-Monika Nowakowska	504	-
-Mariusz A. Roman	229	-
-Marek Opowicz	-	34
-Jacek Szkurlat	-	345
Rada Nadzorcza	145	569
-Derlatka Piotr	24	-
-Kolouszek Karol	24	-
-Leszczyński Grzegorz	24	29
-Nowakowska Monika	1	-
-Rabenda Andrzej	24	-
-Rączkowiak Bartosz	24	-
-Zaremba-Śmietański Paweł	24	-
-Andrzej Grzegorzewski	-	397
-Sylwia Grzegorzewska	-	29
-Urszula Grzegorzewska	-	29
-Anna Kowalska	-	29
-Andrzej Kuźma	-	28
-Jacek Olechowski	-	28
Wyższa kadra kierownicza	756	458
Razem	1 759	1 838

Różnica 31 tys. zł w okresie 01.01.2010-31.12.2010 i 340 tys. zł w okresie 01.01.2009-31.12.2009 pomiędzy dwiema tabelami wynika z ujęcia wynagrodzeń z umów cywilnych Zarządu.

39 Informacje 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 firmy 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 sporządzonych zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009, Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami) oraz z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. 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 i sporządzenie raportu sprawozdania finansowego na 30 czerwca 2010 r. oraz badanie sprawozdania finansowego emitenta na 31 grudnia 2010 r. wyniosło 68.000 zł + VAT.

Za usługi doradztwa podatkowego w 2010 roku: 4.000 zł + VAT.

	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Z tytułu umowy o badanie sprawozdania finansowego (netto w tys. zł)	27	60
Z tytułu umowy o przegląd sprawozdania finansowego (netto w tys. zł)	41	22
Z tytułu umowy o doradztwo podatkowe (netto w zł)	-	-
Z tytułu innych umów (netto w zł)	-	-
Razem (netto w zł)	68	82

40. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

	31.12.2010	31.12.2009
W okresie 1 roku		
W okresie od 1 do 5 lat		
Powyżej 5 lat	-	-
	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Oplaty z tytułu umów leasingu, najmu i dzierżawy (inne niż z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów) ujęte w rachunku zysków i strat		

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingodawca

	31.12.2010	31.12.2009
W okresie 1 roku		
W okresie od 1 do 5 lat		
Powyżej 5 lat	-	-
	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Przychody z tytułu umów leasingu, najmu i dzierżawy ujęte w rachunku zysków i strat		

Inne zobowiązania warunkowe

Inne zobowiązania warunkowe	31.12.2010	31.12.2009
Poręczenie spłaty kredytu		
Poręczenie spłaty weksła		
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych		
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim		
Poręczenie spłaty gwarancji bankowych		
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej		
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych		153
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi		
Pozostałe zobowiązania warunkowe		
Razem zobowiązania warunkowe	-	153

Należności warunkowe	31.12.2010	31.12.2009
Sporne sprawy budżetowe		
Otrzymane gwarancje		
Sporne sprawy sądowe i w toku		
Pozostałe należności warunkowe		
Razem należności warunkowe	-	-

Miraculum jest najemcą lokali biurowych i laboratoryjnych w Jagiellońskim Centrum Innowacji w Krakowie do sierpnia 2019 roku. Zobowiązanie wobec wynajmującego w przypadku rozwiązania tej umowy w dniu bilansowym to kwota ok. 3,5 mln zł bez uwzględnienia inflacji i wahań kursowych.

40.1. 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.

W roku 2010 miały miejsce w Spółce kontrole Państwowej Inspekcji Pracy oraz Okręgowego Urzędu Miar. Przeprowadzona kontrola PIP wykazała nieprawidłowości, które zostały usunięte. Kontrola Okręgowego Urzędu Miar nie wykazała żadnych nieprawidłowości.

41. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, obligacje, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

41.1. 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:

	01.01.2010-31.12.2010						
	<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	794	848					1 642
Obligacje pożyczkowe Pożyczka	3 078						3 078
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe							-
Razem	3 872	848	-	-	-	-	4 720
	<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	8 471						8 471
Kredyt bankowy na kwotę 1,8 mln.	1 966						1 966
Kredyt bankowy na kwotę 2,75	2 771						2 771
Kredyt bankowy na kwotę 14,9 mln.	5 520	-					5 520
Kredyt bankowy na kwotę 10 mln. złotych	9 954						9 954
Kredyt bankowy na kwotę 1,15 mln.	567						567
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją							-
Zabezpieczony kredyt bankowy							-
Pożyczka zabezpieczona oprocentowana wg stopy __% (____ USD)*							-
inne zobowiązania factoring							-
Razem	29 249	-	-	-	-	-	29 249

01.01.2009 - 31.12.2009							
	<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	1 252	193	23				1 468
Obligacje __%-owe	10 131						10 131
Pożyczka	1 492						1 492
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe							-
Razem	12 875	193	23	-	-	-	13 091
	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie zmienne							
Aktywa gotówkowe							-
Kredyty w rachunku bieżącym	1 157						1 157
Kredyt bankowy na kwotę 10 mln. złotych	7 709						7 709
Kredyt bankowy na kwotę 1,8 mln.	1 805						1 805
Kredyt bankowy na kwotę 2,75 mln.	2 748						2 748
Kredyt bankowy na kwotę 14,9 mln.	9 685						9 685
Kredyt bankowy na kwotę 10 mln.		10 032					10 032
Kredyt bankowy na kwotę 3 mln.	2 223						2 223
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	282	181	20				483
Zabezpieczony kredyt bankowy							-
Pożyczka zabezpieczona oprocentowana wg stopy __% (____ USD)*							-
Inne zobowiązania (faktoring)	214						214
Razem	25 823	10 213	20	-	-	-	36 056

* wpływ zawarcia kontraktu na zamianę stóp procentowych omówiony jest poniżej.

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

41.2. Ryzyko walutowe

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

Na koniec okresu sprawozdawczego poszczególne pozycje w walutach obcych wynoszą:

[illegible]

41.3. Inne ryzyko cenowe

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

41.4. Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

- 1% zmiana w zakresie stopy procentowej zł (wzrost lub spadek stopy procentowej),
- 1% zmiana w zakresie stopy procentowej USD (wzrost lub spadek stopy procentowej),
- 1% zmiana w zakresie stopy procentowej EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej),
- 10% zmiana kursu walutowego 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 Spółki przedstawia poniższa tabela:

31.12.2010		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 EUR	- 100 pb w EUR		
Aktywa finansowe											
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	240					-	-				
Depozyty bankowe	-										
Środki zablokowane z tytułu otrzymanej gwarancji											
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 164										
należności walutowe	1 018					102	-102				
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		-	0			102	-102				
Podatek (19%)		-	0			19	-19				
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	-	-	0			82	-82				
Zobowiązania finansowe	1 642	16	-16								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 513										
zobowiązania walutowe	1 003	-	0			100	-100				
Kredyty i pożyczki, w tym o zmiennym oprocentowaniu	29 249	292	-292								
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	29 249	292	-292								
Podatek (19%)	-	309	-309			100	-100				
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		59	-59			19	-19				
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)		250	-250			81	-81				
		-250	250			1	-1				

31.12.2009

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	+ 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 USD	- 100 pb w USD	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR		
Aktywa finansowe											
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27					0	0				
Depozyty bankowe	100	1	-1								
Środki zablokowane z tytułu otrzymanej gwarancji											
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13 945										
należności walutowe	7 101					710	-710				
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		1	-1			710	-710				
Podatek (19%)		0	0			135	-135				
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		1	-1			575	-575				
Zobowiązania finansowe	2 166	22	-22								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 895										
zobowiązania walutowe	1 127					113	-113				
Kredyty i pożyczki, w tym o zmiennym oprocentowaniu	36 851	369	-369								
	35 360	354	-354								
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem		390	-390			113	-113				
Podatek (19%)		74	-74			21	-21				
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		316	-316			91	-91				
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)		-315	315			484	-484				

*O ile nie wystąpi - pominać ryzyko cenowe

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

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

41.5. 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 Spółkę, co negatywnie wpłynie na osiągnięte przychody i wyniki. Aby przeciwdziałać temu ryzyku Spółka stara się, poprzez wykorzystanie efektu skali produkcji, a także stałe umacnianie pozycji konkurencyjnej u dostawców, stopniowo zwiększać uzyskiwane marże.

41.6. 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.

Spółka jest 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 269 tys. zł i w takie kwocie dokonano w 2010 roku odpisów aktualizacyjnych. Spółka podejmuje 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 Zarządu Spółki, ryzyko kredytowe zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących.

01.01.2010-31.12.2010			Należności przeterminowane				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	9 158	7 024	888	403	188	107	548
Pozostałe należności finansowe	400	400					

01.01.2009-31.12.2009			Należności przeterminowane				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	19 899	2 447	1 989	2 288	2 002	3 477	7 696
Pozostałe należności finansowe	530	174		60	16		280

20 429

Przyjęte przedziały wiekowe są umowne. Spółka ma prawo przyjąć inny podział.

Odpisy aktualizujące w związku ze stratami kredytowymi	01.01.2010-31.12.2010	01.01.2009-31.12.2009
Stan na początek okresu	10 637	5 374
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów	269	5 674
Rozwiązanie - odpis odwrócony w kosztach operacyjnych		-285
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów finansowych		
Rozwiązanie - odpis odwrócony w przychodach operacyjnych	-275	-1
Wykorzystanie	-9 504	-125
Stan na koniec okresu	1 127	10 637

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

Zobowiązania kredytowe.

W okresie sprawozdawczym banki: BRE Bank SA oraz BNP Paribas Fortis S.A. wypowiedziały Spółce umowy kredytowe (szczegółowa informacja nt. znajduje się w rozdziale 36 niniejszego sprawozdania)

W dniu **24 września 2010 r.** Zarząd Spółki podpisał Porozumienie z BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie ("Bank"), którego przedmiotem jest określenie zasad spłaty zobowiązań Spółki wobec Banku wynikających z wypowiedzianych przez Bank następujących umów kredytowych:

1. Umowy Kredytowej nr 07/156/04/Z/VV o kredyt w rachunku bieżącym zawartej w dniu 05.10.2004 r. wraz z późniejszymi zmianami, z tytułu której kwota zadłużenia Spółki na dzień 20.09.2010 r. wynosiła 1.103.605,36 zł w tym: zadłużenie główne w wysokości 1.092.193,41 zł.
2. Umowy Kredytowej nr 07/043/09/Z/OB o kredyt obrotowy złotowy zawartej w dniu 02.04.2009r. wraz z późniejszymi zmianami, z tytułu której kwota zadłużenia Spółki na dzień 20.09.2010r. wynosiła 2.760.511,37 zł, w tym zadłużenie główne w wysokości 2.582.098,95 zł.
3. Umowy Kredytowej nr 07/022/08/Z/IN o kredyt inwestycyjny złotowy zawartej w dniu 13.03.2008r. wraz z późniejszymi zmianami, z tytułu której kwota zadłużenia Spółki na dzień 20.09.2010r. wynosiła 9.892.223,11 zł, w tym zadłużenie główne w wysokości 9.661.666,62 zł.
4. Umowy Kredytowej nr 03A005/04/Z/OB o kredyt obrotowy multiwalutowy zawartej w dniu 26.01.2004r. wraz z późniejszymi zmianami, z tytułu której kwota zadłużenia Spółki na dzień 20.09.2010r. wynosiła 1.958.185,12 zł, w tym zadłużenie główne w wysokości 1.819.504,00 zł.

Podpisane Porozumienie reguluje harmonogram spłaty kredytu bieżącego nr 07/156/04/Z/VV w ratach miesięcznych w łącznej kwocie 1.092.193,41 zł do dnia 28 lutego 2011 r. Po tym terminie Bank rozważy ustalenie nowego harmonogramu spłaty pozostałych kredytów. W wyniku podpisanego Porozumienia zmniejszeniu uległy naliczane przez Bank odsetki od kwot zadłużenia głównego, z poziomu odsetek ustawowych do stawki WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych powiększonej o 4,5 punktów procentowych marży Banku.

W dniu **13 grudnia 2010 roku** Spółka podpisała ugodę z Fortis Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest określenie zasad spłaty zobowiązania Spółki wobec Banku wynikającego z tytułu umowy o kredyt nieodnawialny nr WAR/3060/07/159/CB z dnia 27 kwietnia

2007 roku, wraz z późniejszymi zmianami, która została wypowiedziana przez Bank w dniu 19.02.2010 r.

Podpisana ugoda regulowała harmonogram spłaty zobowiązania Spółki wobec Banku w terminie do dnia 30 marca 2011 r. Ugoda przewidywała w tym okresie spłatę zaległych zobowiązań z tytułu kapitału i odsetek w sześciu ratach po około 250 tys. zł każda.

W dniu **20 grudnia 2010 r.** Spółka otrzymała zawiadomienie od BRE Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w którym Bank poinformował, iż w dniu 15.12.2010 r. Pan Andrzej Grzegorzewski, który poręczył kredyt inwestycyjny udzielony Spółce na podstawie Umowy Kredytowej nr 07/022/08/Z/IN, dokonał częściowej spłaty zadłużenia w wysokości 4.400.000 zł (słownie: cztery miliony czterysta tysięcy złotych), która to spłata została w całości zaliczona na spłatę kapitału.

W raportowanym okresie kluczowym zadaniem Zarządu było rozpoczęcie obsługi kredytów bankowych i powrót do relacji umownych z bankami po wypowiedzeniu w/w umów kredytowych. Po wypowiedzeniu umów kredytowych banki podjęły kroki egzekucyjne wobec Spółki. 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, po trwających kilka miesięcy negocjacjach spółka osiągnęła porozumienie w sprawie rozłożenia na raty kredytów w Banku BRE (24.09.2010) aneks do tego porozumienia został podpisany w dniu 22.02.2011 r. oraz z bankiem BNP Paribas Fortis (17.12.2010) r. Obecnie spółka obsługuje spłatę umów restrukturyzacyjnych w tych bankach z terminem obowiązywania odpowiednio do 16.08.2011 i 31.03.2011 roku. Warunki spłaty kredytu w BNP Paribas Fortis SA są na dzień sporządzenia sprawozdania w trakcie renegotiacji. Spłata kredytu w Banku PKO BP przypada na 16.08.2011 r.

Zobowiązania objęte układem

W dniu 16 kwietnia 2010 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych po rozpoznaniu sprawy z wniosku Spółki ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu postanowił ogłosić upadłość Spółki z możliwością zawarcia układu pozostawiając upadłemu zarząd mieniem wchodzącym w skład masy upadłości.

W dniu 28 kwietnia 2010 r. Zarząd Spółki otrzymał informację, o stwierdzeniu prawomocności postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych z dnia 16.04.2010 r. o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu. Powyższe postanowienie uprawomocniło się w dniu 24.04.2010 r.

Wskazanie głównych elementów propozycji układowych:

W dniu **21 lutego 2011 r.** Zarząd Spółki złożył w Sądzie Rejonowym dla Krakowa -Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych modyfikację propozycji układowych. Spółka zaproponowała również podział wierzycieli na trzy grupy interesów. Szczegółowe propozycje przedstawiają się następująco:

I. Propozycja utworzenia grup wierzycieli obejmujących poszczególne kategorie interesów:

- 1) Grupa pierwsza – wierzyciele publicznoprawni powyżej 10.000 zł
- 2) Grupa druga – wierzyciele cywilnoprawni powyżej 10.000 zł
- 3) Grupa trzecia – wierzyciele cywilnoprawni i publicznoprawni do 10.000 zł

II. Propozycje układowe dla poszczególnych grup wierzycieli:

- 1) Grupa pierwsza

- a) Spłata zobowiązań w 12 równych kwartalnych ratach (tzn. przez 3 lata); termin płatności raty: ostatni dzień roboczy kwartału kalendarzowego; pierwsza rata płatna w dniu 30.03.2012 r.;
- b) Odsetki za opóźnienie naliczane są tylko do dnia ogłoszenia upadłości.

2) Grupa druga

- a) Konwersja całości zobowiązań na akcje, z zastrzeżeniem pkt b), cena emisyjna jednej akcji: 1,20 zł. Akcje powstałe w wyniku konwersji będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku podstawowym na GPW;
- b) Pozostałe części zobowiązań, nie pozwalające na objęcie w całości jednej akcji, w kwotach poniżej 1,20 zł – płatne w całości w ciągu 14 dni od uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu;
- c) Odsetki za opóźnienie naliczane są tylko do dnia ogłoszenia upadłości.

3) Grupa trzecia

- a) Spłata zobowiązań w 2 równych kwartalnych ratach, termin płatności: ostatni dzień roboczy kwartału kalendarzowego, pierwsza rata płatna w ostatnim dniu roboczym kwartału kalendarzowego następującego po kwartale kalendarzowym, w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu;
- b) Odsetki za opóźnienie naliczane są tylko do dnia ogłoszenia upadłości.

W dniu 30.03.2011 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa -Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie o zatwierdzeniu listy wiarytelności uprawnionych do głosowania na Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania łączna kwota zobowiązań uprawnionych do głosowania na Zgromadzeniu Wierzycieli wynosi 16 428 tys. zł. Zarząd Spółki wyraża przekonanie, poparte przeprowadzonymi ze znaczną grupą wierzycieli konsultacjami, że zaproponowane propozycje spełniają oczekiwania zdecydowanej większości wierzycieli i pozwalają zakładać, że zostaną one przegłosowane przez wierzycieli. Planowany termin głosowania to 23 maja 2011 roku.

Inne zobowiązania - obligacje

Spółka posiada zobowiązanie do spłaty 3.000 tys. obligacji serii E z terminem wykupu 15.04.2011. Spółka zwróciła się o przedłużenie terminu spłaty obligacji do dotychczasowego obligatariusza, na dotychczasowych warunkach. W dniu 20 kwietnia 2011r. Spółka podpisała porozumienie o odroczeniu terminu płatności obligacji serii E do dnia 29 lipca 2011r.

42. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Istotne zdarzenia, które nastąpiły po dniu bilansowym istotne w zakresie działalności Spółki, ale nie powodujące konieczności korekty sprawozdania finansowego na 31.12.2010 r.:

1) W dniu 28 stycznia 2011 r. Spółka podpisała z firmą FoodCare Sp. z o.o. – przyrzeczoną umowę sprzedaży nieruchomości należącej do Spółki położonej w Niepołomicach, utworzonej z działek o numerach: 2839 o pow. 0,3265ha, 2852/4 o pow. 0,5438ha, 2852/2 o pow. 0,2266ha, 2852/3 o pow. 0,0924ha, 2840 o pow. 0,3577ha, 2850/1 o pow. 0,3865ha, 2849/1 o pow. 0,3853ha, 2841/1 o pow. 0,8178ha, 2843/1 o pow. 0,2831ha, 2842/1 o pow. 0,2777ha, 2844/1 o pow. 0,3745ha, 2851/4 o pow. 0,6266ha, 2851/6 o pow. 0,1298ha i 2851/8 o pow. 0,0916ha. Sprzedana nieruchomość była obciążona hipotekami na rzecz BRE Bank S.A. z tytułu zabezpieczenia kredytu udzielonego Spółce. W wyniku sprzedaży nieruchomości zmniejszeniu uległa kwota zobowiązań Spółki wobec BRE Banku z tytułu udzielonego kredytu. Cena sprzedaży nieruchomości wyniosła 3.500 tys. zł plus VAT.

2) W dniu 31 stycznia 2011 r. nastąpiły zmiany w składzie Radzie Nadzorczej oraz w składzie Zarządu Spółki:

- Zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

I. Pan Bartosz Rączkowiak złożył w dniu 31 stycznia 2011 roku rezygnację z dotychczas pełnionej funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

II. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 31 stycznia 2011 roku odwołało ze składu Rady Nadzorczej spółki Miraculum S.A. w upadłości układowej:

Pana Grzegorza Leszczyńskiego – dotychczasowego Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki;

Pana Piotra Derlatkę – dotychczasowego Członka Rady Nadzorczej Spółki;

Pana Andrzeja Rabendę - dotychczasowego Członka Rady Nadzorczej Spółki;

Pana Pawła Zarembę-Śmietańskiego – dotychczasowego Członka Rady Nadzorczej Spółki;

Pana Karola Kolouszka - dotychczasowego Członka Rady Nadzorczej Spółki.

III. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 31 stycznia 2011 roku powołało do składu Rady Nadzorczej spółki Miraculum S.A. w upadłości układowej:

Pana Grzegorza Golca - Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki

Pana Krzysztofa Olafa Urbańskiego - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki

Pana Michała Butschera - Członek Rady Nadzorczej Spółki

Pana Michała Kaczmarka - Członek Rady Nadzorczej Spółki

Pana Tomasza Kozerskiego – Członek Rady Nadzorczej Spółki

Pana Dominika Śliwowskiego - Członek Rady Nadzorczej Spółki.

- Zmiany w składzie Zarządu:

W dniu 31 stycznia 2011 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w sprawie:

1. Odwołania ze składu Zarządu Pana Mariusza A. Romana, Wiceprezesa Zarządu Spółki.

2. Powołania w skład Zarządu Pani Urszuli Pierzchały powierzając jej funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki oraz powołania Pana Pawła Gilarskiego na funkcję członka Zarządu Spółki.

3) W dniu 4 lutego 2011 r. Zarząd Spółki powziął informację o wyłożeniu w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych listy wierzytelności sporządzonej przez Nadzorcę Sądowego, stosownie do zarządzenia Sędziego Komisarza, zgodnie z art. 255 ustawy – Prawo upadłościowe i naprawcze.

4) W dniu 22 lutego 2011r. Spółka podpisała aneks do Porozumienia z BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, którego przedmiotem jest określenie zasad spłaty zobowiązań Spółki wobec Banku wynikających z wypowiedzianych przez Bank umów kredytowych. Podpisany przez Spółkę aneks do Porozumienia reguluje nowy harmonogram spłat zadłużenia wobec Banku obowiązujący od dnia 28 lutego 2011 r. do dnia 16 sierpnia 2011 r. Zapisany w aneksie harmonogram przewiduje obniżenie wysokości miesięcznych rat z poziomu 180 tys. zł do kwoty 80 tys. zł, co pozwoli na poprawę bieżącej płynności Spółki.

5) W dniu 24 lutego 2011 r. Zarząd Spółki powziął wiadomość o wpłynięciu do Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział VII Gospodarczy Rejestru Zastawów, wniosków Pana Andrzeja Grzegorzewskiego dotyczących wpisania go jako zastawnika wobec 66 znaków towarowych należących do Spółki, z tytułu zaspokojenia części wierzytelności BRE Bank S.A., w wysokości 4.400.000 złotych. W związku z dokonaną spłatą, Spółka uwzględniła w dokumentach finansowych Pana Andrzeja Grzegorzewskiego jako wierzyciela, w zakresie ww. kwoty – zamiast BRE Bank S.A., a Nadzorca Sądowy umieścił go na wyłożonej liście wierzytelności.

Pan Andrzej Grzegorzewski, składając wnioski do Rejestru Zastawów, powołał się na art. 518 § 1 pkt 1 Kodeksu cywilnego jako podstawę wpisu jako zastawnika z wspomnianych zastawów rejestrowych, obok dotychczasowego zastawnika - BRE Bank S.A. W przypadku dokonania wnioskowanego wpisu przez Sąd, wierzytelność Pana Andrzeja Grzegorzewskiego wobec Spółki będzie zabezpieczona rzeczowo, a zatem nie będzie objęta z mocy prawa układem w myśl przepisów Prawa upadłościowego i naprawczego.

6) W dniu 3 marca 2011 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował 5.240.986 (pięć milionów dwieście

czterdzieści tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii J wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 28 grudnia 2010 roku, która została podjęta w związku z uprawnieniami nadanymi przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą z dnia 11 stycznia 2010 roku w zakresie możliwości podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Uprawnionymi do objęcia akcji serii J byli posiadacze wyemitowanych przez Spółkę w dniu 28 grudnia 2010 r. warrantów subskrypcyjnych serii BB. Spółka informowała o uchwałach Zarządu w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii BB oraz emisji akcji serii J raportem bieżącymi nr 118/2010. Posiadaczami warrantów serii BB były podmioty, które udzieliły w ciągu ostatnich kilku miesięcy pożyczek Spółce, przeznaczonych na finansowanie aktywów obrotowych (należności oraz zakupu surowców i opakowań) po dacie ogłoszenia upadłości.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi obecnie 59.931.400,00 zł (słownie: pięćdziesiąt dziewięć milionów dziewięćset trzydzieści jeden tysięcy czterysta złotych) i dzieli się na 59.931.400 (pięćdziesiąt dziewięć milionów dziewięćset trzydzieści jeden tysięcy czterysta) akcji o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja i dających łączną ilość 59.931.400 (pięćdziesiąt dziewięć milionów dziewięćset trzydzieści jeden tysięcy czterysta) głosów.

7) W dniu 9 marca 2011 roku spółki Miraculum S.A. w upadłości układowej oraz Hygienika S.A. podpisały umowy o współpracy w zakresie dystrybucji oferowanych przez siebie produktów. Umowy zostały zawarte na czas nieokreślony. W ramach podpisanych umów Hygienika, wykorzystując posiadane doświadczenie i potencjał działu sprzedaży, będzie dystrybuować produkty Miraculum dostępne pod markami: Miraculum, Tanita, Pani Walewska, Gracja, Być może, Wars, Lider, Brutal oraz Chopin przede wszystkim w nowoczesnym kanale sprzedaży. Z drugiej strony Miraculum zobowiązało się do dystrybucji produktów Hygieniki w kanale tradycyjnym sprzedaży. Wynagrodzenie obu spółek będzie uzależnione od zrealizowanych obrotów, natomiast rozliczenie będzie dokonywane w formie wzajemnych kompensat.

8) W dniu 11 marca 2011 roku Pan Michał Kaczmarek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej spółki Miraculum S.A. w upadłości układowej z dniem 11 marca 2011 roku.

9) W dniu 5 kwietnia 2011 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 431/2011 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia z dniem 8 kwietnia 2011 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 5.240.986 (pięć milionów dwieście czterdzieści tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii J spółki Miraculum S.A. w upadłości układowej, o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda.

10) W dniu 11 kwietnia 2011 r. Zarząd Spółki powziął informację z Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych o zatwierdzeniu w dniu 30 marca 2011 r. przez Sędziego Komisarza listy wierzytelności, wyłożonej dnia 4 lutego 2011 roku. Spółka oczekuje na sporządzenie przez Sędziego Komisarza listy wierzycieli uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu Wierzycieli oraz wyznaczenie terminu samego Zgromadzenia.

11) W dniu 20 kwietnia 2011r. Spółka podpisała porozumienie z obligatariuszem o odroczeniu terminu płatności obligacji serii E do dnia 29 lipca 2011r.

12) W dniu 20 kwietnia 2011r. Zarząd Spółki powziął informację o wyznaczeniu przez Sędziego Komisarza Spółki terminu Zgromadzenia Wierzycieli na dzień 23 maja 2011r.

Kraków, dnia 21 kwietnia 2011r.

Paweł Gilarski
Członek Zarządu

Urszula Pierzchała
Wiceprezes Zarządu

Monika Nowakowska
Prezes Zarządu