

ROCZNE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

MIRACULUM S.A. ZA 2015 ROK

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI

STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI ZATWIERDZONYMI PRZEZ

UNIEJ EUROPEJSKĄ

Sporządzone za okres 01.01.2015– 31.12.2015

SPIS TREŚCI

1. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	5
2. Roczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Spółki Miraculum S. A.	7
3. Roczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki Miraculum S. A.	8
4. Roczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Spółki Miraculum S. A.	9
5. Roczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Spółki Miraculum S. A.	10
6. Informacje ogólne	11
6.1. Informacje o Spółce	11
6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego.....	12
6.3. Zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego	12
7. Założenie kontynuacji działalności	12
8. Podstawa sporządzenia rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	13
9. Oświadczenie o zgodności	13
10. Nowe standardy i interpretacje	13
10.1. Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF.....	13
10.2. Standardy i Interpretacje MSSF jeszcze nieobowiązujące	14
10.3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie.....	14
10.4. Korekta błędu i zmiany zasad rachunkowości	15
10.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	17
10.6. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	17
11. Omówienie przyjętych zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego stosowanych przez Spółkę	19
11.1. Rzeczowe aktywa trwałe.....	19
11.2. Utrata wartości aktywów	19
11.3. Leasing.....	20
11.4. Inwestycje długoterminowe.....	20
11.5. Wartości niematerialne.....	20
11.6. Instrumenty finansowe	21
11.7. Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające	24
11.8. Złożone instrumenty finansowe	24
11.9. Zapasy	24
11.10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	24
11.11. Pozostałe aktywa i pasywa.....	25
11.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	25
11.13. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	25

11.14.	Kapitał własny	26
11.15.	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....	26
11.16.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27
11.17.	Rezerwy	27
11.18.	Świadczenia pracownicze	27
11.19.	Przychody, koszty, wynik finansowy	28
11.19.1.	Sprzedaż towarów i produktów.....	28
11.19.2.	Odsetki.....	28
11.19.3.	Dywidendy	28
11.19.4.	Podatek dochodowy	28
11.19.5.	Zysk netto na akcję.....	29
12.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.	29
13.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	29
14.	Przychody i koszty	32
14.1.	Przychody ze sprzedaży	32
14.2.	Podział amortyzacji na poszczególne kategorie kosztów (układ kalkulacyjny)	34
14.3.	Pozostałe przychody operacyjne	34
14.4.	Pozostałe koszty operacyjne	34
14.5.	Przychody i Koszty finansowe netto	35
14.6.	Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów finansowych	36
15.	Podatek dochodowy	36
15.1.	Odroczony podatek dochodowy	38
16.	Zysk na jedną akcję	39
17.	Wartości niematerialne	42
18.	Pozostałe aktywa finansowe	44
19.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	45
20.	Informacja o podmiotach powiązanych i zawartych z nimi transakcjach	46
21.	Zapasy	52
22.	Należności handlowe oraz pozostałe należności Spółki	53
23.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54
24.	Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały.....	55
24.1.	Kapitał zakładowy jednostki.....	55
24.2.	Zyski zatrzymane Spółki	65
24.3.	Kapitał zapasowy.....	65
25.	Rezerwy.....	66

25.1.	Program akcji pracowniczych	66
25.2.	Koszty świadczeń pracowniczych	67
26.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	68
27.	Zobowiązania handlowe i pozostałe Spółki	69
28.	Pozostałe zobowiązania finansowe Spółki	69
29.	Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych	72
30.	Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych w 2015 roku	74
31.	Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	75
32.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej.....	76
33.	Struktura zatrudnienia.....	77
33.1.	Przeciętne zatrudnienie w osobach	77
33.2.	Stan zatrudnienia w osobach.....	77
34.	Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego	77
35.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	77
35.1.	Ryzyko stopy procentowej.....	77
35.2.	Ryzyko walutowe.....	79
35.3.	Inne ryzyko cenowe.....	80
36.	Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe.....	80
36.1.	Ryzyko cen towarów	81
36.2.	Ryzyko kredytowe	81
36.3.	Ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań kredytowych, układowych i pozostałych... 81	
36.4.	Ryzyko płynności.....	82
37.	Czynniki i zdarzenia, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego okresu sprawozdawczego	83
38.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	83
39.	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok	83
40.	Zdarzenia następujące po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe Spółki, nie ujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki 83	
41.	Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego Spółki	83
42.	Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015.....	85

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

Wybrane pozycje skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych	kwoty w PLN		kwoty w EUR	
	2015	2014*	2015	2014*
Przychody ze sprzedaży	30 965 165,07	35 831 343,19	7 399 437,27	8 553 164,22
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 336 900,02)	3 525 350,52	(319 465,69)	841 523,07
Zysk (strata) brutto	(3 050 541,74)	(2 278 390,33)	(728 957,59)	(543 865,93)
Zysk (strata) netto	(2 584 037,74)	(899 465,33)	(617 481,78)	(214 707,96)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 755 705,89)	(484 561,38)	(897 463,65)	(115 667,81)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 174 389,64	(1 700 349,22)	280 632,20	(405 883,92)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 017 018,84	1 884 694,53	959 907,01	449 888,29
Przepływy pieniężne netto, razem	1 435 702,59	(300 216,07)	343 075,56	(71 663,44)
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2015	31.12.2014*	31.12.2015	31.12.2014*
Aktywa razem	58 279 274,44	60 339 935,63	13 675 765,44	14 156 660,87
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	43 285 357,96	44 531 632,21	10 157 305,63	10 447 793,96
Zobowiązania długoterminowe	26 933 701,95	17 957 527,05	6 320 239,81	4 213 107,25
Zobowiązania krótkoterminowe	16 351 656,01	26 574 105,16	3 837 065,82	6 234 686,71
Kapitał własny	14 993 916,48	15 808 303,42	3 518 459,81	3 708 866,91
Kapitał zakładowy	27 336 669,00	24 336 900,00	6 414 799,72	5 709 804,57
Liczba akcji (w szt.)	9 112 223	5 408 200	9 112 223	5 408 200
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/EUR)	(0,2836)	(0,1663)	(0,0678)	(0,0397)
Zysk/(strata) w zł na jedną akcję				
– podstawowy z zysku za okres	(0,2259)	(0,1923)	(0,0530)	(0,0451)
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	(0,2259)	(0,1923)	(0,0530)	(0,0451)
– podstawowy z zysku rozdzielony na akcję (zł/akcję)	(0,1232)	(0,0709)	(0,0289)	(0,0166)
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,6455	2,9230	0,3861	0,6858
Wyplacona dywidenda na jedną akcję	-	-	-	-

(*) dane przekształcone

W dniu **26 maja 2015** roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, w drodze subskrypcji prywatnej z kwoty 24.336.900 zł o kwotę nie wyższą niż 3.199.999,50 zł, poprzez emisję nie więcej niż 711.111 akcji zwykłych na okaziciela serii S. Subskrypcja została przeprowadzona w dniu 30 czerwca 2015 roku. Z uwagi na tryb subskrypcji inwestorzy nie składali zapisów na akcje ani nie był dokonywany przydział akcji. Subskrypcją objęto 666.615 Akcji. Spółka zawarła w dniu 30 czerwca 2015 roku dwie umowy objęcia akcji, na podstawie których jeden podmiot – Rubid 1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie objął łącznie 666.615 Akcji. Akcje zostały objęte po cenie 4,50 zł, tj. za łączną cenę 2.999.767,50 zł. W dniu 21 lipca 2015 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego i zmianę Statutu Spółki w zakresie § 6 ust. 1.

W dniu **8 października 2015** roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Miraculum S. A. podjęło uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii U w trybie subskrypcji prywatnej. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło w drodze emisji 3.037.408 nowych akcji zwykłych imiennych serii „U” o wartości nominalnej 3,00 zł każda.

W dniu **9 grudnia 2015** roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Miraculum S.A. z Miraculum Dystrybucją sp. z o.o. poprzez przejęcie spółki zależnej przez spółkę dominującą. Połączenie zostało dokonane w trybie określonym art. 492 §1 pkt 1) ustawy z dnia 15 września 2000 r. kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000r., nr 94, poz.1037, z późn. zm.) tj. poprzez przeniesienie całego majątku Miraculum Dystrybucji sp. z o.o. na Miraculum S.A. bez podwyższenia kapitału. W wyniku spółka Miraculum Dystrybucja sp. o.o. przestała istnieć i została wykreślona z rejestru przedsiębiorców.

Dane porównywalne

Dane porównywalne dotyczące pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów prezentowane są za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku, natomiast dane dotyczące pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej są prezentowane na dzień 31 grudnia 2014 roku (koniec poprzedniego roku obrotowego).

Kursy euro użyte do przeliczania wybranych danych finansowych:

- dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku: 4,1893.

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku: 4,1848.

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Średni kurs NBP na dzień 31 grudnia 2014 roku: 4,2623.

Średni kurs NBP na dzień 31 grudnia 2015 roku: 4,2615.

2. Roczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Spółki Miraculum S. A.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

	Nota	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	14.1	5 311 624,02	5 311 417,51
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	14.1	25 653 541,05	30 519 925,68
Przychody ze sprzedaży	14.1	30 965 165,07	35 831 343,19
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14.1	(2 860 888,60)	(2 698 821,23)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14.1	(15 571 271,66)	(14 428 651,41)
Koszt własny sprzedaży	14.1	(18 432 160,26)	(17 127 472,64)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		12 533 004,81	18 703 870,55
Koszty sprzedaży	14.1	(11 484 642,54)	(11 111 479,06)
Koszty ogólnego zarządu	14.1	(4 239 055,49)	(4 303 276,56)
Pozostałe przychody operacyjne	14.3	3 587 348,38	1 875 020,92
Pozostałe koszty operacyjne	14.4	(1 733 555,18)	(1 638 785,33)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(1 336 900,02)	3 525 350,52
Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych	14.6	1 399 891,50	-
Przychody i koszty finansowe netto	14.5	(3 113 533,22)	(5 803 740,85)
Zysk (strata) brutto		(3 050 541,74)	(2 278 390,33)
Podatek dochodowy		466 504,00	1 378 925,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(2 584 037,74)	(899 465,33)
Działalność zaniechana			
(Strata) za okres z działalności zaniechanej			
Zysk /(strata) netto za okres		(2 584 037,74)	(899 465,33)
Inne całkowite dochody:		-	-
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku		-	-
Pozycje reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach		-	-
Suma dochodów całkowitych (w tym wyniku netto)		(2 584 037,74)	(899 465,33)
Zysk/(strata) w zł na jedną akcję			
– podstawowy z zysku za okres		(0,2259)	(0,1923)
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		(0,2259)	(0,1923)
– podstawowy z zysk rozwodniony na akcję (zł/akcję)		(0,1232)	(0,0709)

(*) dane przekształcone

3. Roczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki Miraculum S. A.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (dane przekształcone - po korekcie błędu).

Aktywa	Nota	31.12.2015	31.12.2014*	01.01.2014
Aktywa trwałe (długoterminowe)		42 931 698,13	45 901 174,15	42 077 385,93
Rzeczowe aktywa trwałe	19	1 463 565,29	1 301 436,11	1 077 605,94
Wartość firmy	17	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	17	35 148 860,74	24 821 737,98	23 407 413,76
Pozostałe aktywa finansowe	18	1 000,00	13 813 146,00	13 223 540,89
Należności handlowe i pozostałe	22	146 782,10	202 649,06	190 948,34
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15	6 171 490,00	5 762 205,00	4 177 877,00
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		15 347 576,31	14 438 761,48	16 332 064,68
Zapasy	21	6 723 079,28	6 083 570,22	5 358 161,09
Należności handlowe i pozostałe	22	6 978 356,71	4 966 503,00	8 133 691,51
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	1 646 140,32	3 388 688,26	2 840 212,08
Suma Aktywów		58 279 274,44	60 339 935,63	58 409 450,61
Pasywa	Nota	31.12.2015	31.12.2014*	01.01.2014
Kapitał własny		14 993 916,48	15 808 303,42	16 707 483,99
Kapitał zakładowy	24.1	27 336 669,00	24 336 900,00	24 336 615,24
Kapitał zapasowy	24.3	9 112 222,50	-	-
Koszty transakcji z właścicielami		(154 548,43)	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny		(3 222 336,30)	-	-
Agio		-	-	-
Zyski zatrzymane	24.2	(18 078 090,29)	(8 528 596,58)	(7 629 131,25)
Zobowiązania długoterminowe		26 933 701,95	17 957 527,05	13 297 698,95
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	27	-	-	534 608,53
Zobowiązania handlowe i pozostałe	28	-	-	-
Rezerwy długoterminowe	25	157 601,10	9 556,40	12 935,15
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	20 105 542,85	13 175 302,65	8 182 890,27
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	6 670 558,00	4 772 668,00	4 567 265,00
Zobowiązania krótkoterminowe		16 351 656,01	26 574 105,16	28 404 267,67
Kredyty i pożyczki	26	29 109,58	355 554,18	3 474 900,29
Zobowiązania handlowe i pozostałe	27	13 700 793,28	8 092 206,45	9 525 835,64
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	2 243 823,88	17 144 613,15	15 053 772,05
Rezerwy	25	377 929,27	981 731,38	349 759,69
Stan zobowiązań ogółem		43 285 357,96	44 531 632,21	41 701 966,62
Suma Pasywów		58 279 274,44	60 339 935,63	58 409 450,61

(*) dane przekształcone

4. Roczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Spółki Miraculum S. A.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(3 050 541,74)	(2 278 390,33)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	524 924,68	412 093,40
Zysk / strata z tytułu różnic kursowych	(10,93)	(640,43)
Odsetki i dywidendy, netto	2 703 972,56	3 026 643,25
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(1 255 274,40)	(5 369 196,11)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(3 661 574,08)	6 921 182,36
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(639 509,06)	(357 446,79)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	5 048 315,75	(2 913 635,35)
Zmiana stanu rezerw	1 442 132,59	833 995,94
Pozostałe	(4 868 141,26)	(759 167,32)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 755 705,89)	(484 561,38)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 522 520,04	3 482 378,35
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(364 346,37)	(516 933,55)
Dywidendy i odsetki otrzymane	5 922,36	89 205,98
Splata udzielonych pożyczek	-	888 000,00
Udzielenie pożyczek	-	(5 643 000,00)
Pozostałe	10 293,61	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 174 389,64	(1 700 349,22)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	9 112 224,00	284,76
Wpływy z tytułu emisji obligacji	4 000 000,00	6 600 000,00
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(122 702,09)	(75 429,85)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	3 308 532,70
Splata pożyczek/kredytów	(326 075,83)	(2 159 136,41)
Odsetki zapłacone	(2 283 839,41)	(3 439 556,67)
Wypływy z tytułu emisji obligacji	(6 800 000,00)	(2 350 000,00)
Wypływy z tytułu udzielenia pożyczki	-	-
Pozostałe	437 412,17	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 017 018,84	1 884 694,53
Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 435 702,59	(300 216,07)
Różnice kursowe netto	(10,93)	(640,43)
Środki pieniężne na początek okresu	210 426,80	510 002,44
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	1 646 140,32	210 426,80
O ograniczonej możliwości dysponowania		
(*) dane przekształcone		

Różnica pomiędzy stanem bilansowym środków pieniężnych, a stanem wykazany w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynika z różnic kursowych z przeszacowania na rachunku bankowym.

Specyfikacja do pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych w pozycji „pozostałe”:

- 5 174 588,80 - rozliczenie przejęcia Miraculum Dystrybucja sp. z o.o.
- 1 822 444,80 - przeszacowanie do wartości godziwej instrumentu kapitałowego
- 1 399 891,50 - zysk z transakcji regulowania instrumentami kapitałowymi zg. z KIMF19
- 217 060,77 - pozostałe korekty
- 154 548,43 - PCC od podwyższenia kapitału
- - 466 504,00 - podatek dochodowy
- - 2 999 767,50 - objęcie akcji w drodze potrącenia z wierzytelnościami

5. Roczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Spółki Miraculum S. A.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowowy ogółem	Kapitał z aktualizacji wyceny	Koszty transakcji z właścicielami	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Kapitał własny na dzień 01.01.2014	24 336 615,24	-	-			-	(7 629 131,25)	16 707 483,99
Całkowity dochód bieżącego okresu							(123 947,43)	(123 947,43)
Koszty transakcji z właścicielami								
Kapitał z aktualizacji wyceny								
Emisja akcji	284,76							284,76
Obniżenie wartości nominalnej akcji								-
Pokrycie strat z lat ubiegłych								-
Kapitał własny na dzień 31.12.2014	24 336 900,00	-	-	-	-	-	(7 753 078,68)	16 583 821,32
Kapitał własny na dzień 01.01.2015	24 336 900,00	-	-	-	-	-	(7 753 078,68)	16 583 821,32
Korekty z tyt. błędów lat ubiegłych							(775 517,90)	(775 517,90)
Kapitał własny po korektach na dzień 01.01.2015	24 336 900,00	-	-	-	-	-	(8 528 596,58)	15 808 303,42
Całkowity dochód bieżącego okresu							(2 584 037,74)	(2 584 037,74)
Koszty transakcji z właścicielami					(154 548,43)			(154 548,43)
Kapitał z aktualizacji wyceny				(3 222 336,30)				(3 222 336,30)
Emisja akcji	12 111 991,50							12 111 991,50
Obniżenie wartości nominalnej akcji	(9 112 222,50)					9 112 222,50		-
Przejęcie spółki zależnej							(6 965 455,97)	(6 965 455,97)
Pokrycie strat z lat ubiegłych								-
Kapitał własny na dzień 31.12.2015	27 336 669,00	-	-	(3 222 336,30)	(154 548,43)	9 112 222,50	(18 078 090,29)	14 993 916,48

6. Informacje ogólne

6.1. Informacje o Spółce

Dane jednostki:

Nazwa - **Miraculum Spółka Akcyjna**

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

W dniu 31 maja 2006 roku Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o zmianie siedziby Spółki z Łodzi na Kraków. Rejestracja zmiany przez Sąd nastąpiła w dniu 23 sierpnia 2006 roku.

W dniu 16 kwietnia 2010 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu. W dniu 6 czerwca 2011 roku wydano postanowienie o zatwierdzeniu układu zawartego przez Spółkę z wierzycielami, a w dniu 26 lipca 2011 roku zakończono postępowanie upadłościowe.

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

W dniu 9 grudnia 2015 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Miraculum S.A. z Miraculum Dystrybucją sp. z o.o. poprzez przejęcie spółki zależnej przez spółkę dominującą. Na dzień 30 listopada 2015 ujęto i rozliczono w księgach Miraculum S.A. majątek Miraculum Dystrybucja Sp. z o.o..

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

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

NIP 726-23-92-016

Regon 472905994

Podstawowy przedmiot działalności Spółki:

- produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych (PKD 2042Z) oraz
- produkcja środków myjących i czyszczących (PKD 2041Z),
- sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków (PKD 4645Z),
- sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych (PKD 4775Z),
- badanie rynku i opinii publicznej (PKD 7320Z),

Czas trwania Spółki: **nieograniczony**

Na dzień 31 grudnia 2015 roku skład osobowy Zarządu był następujący:

Monika Nowakowska - Prezes Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

- Grzegorz Golec – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Karol Tatara – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Janusz Auleytner – Członek Rady Nadzorczej
- Marek Jankowski – Członek Rady Nadzorczej
- Dariusz Kielmans – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Nadolski – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Smołuch – Członek Rady Nadzorczej

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

W okresie od 1.01.2015 do dnia publikacji sprawozdania niżej wymienione zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

1. W dniu 26 maja 2015 roku Pan Grzegorz Kubica złożył rezygnację z pełnionej funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 26 maja 2015 roku.
2. W dniu 26 maja 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało Pana Roberta Ciszka z funkcji wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 26 maja 2015 roku.
3. W dniu 26 maja 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do Rady Nadzorczej:
 - Pana Piotra Smołucha;
 - Pana Piotra Nadolskiego
4. W dniu 23 czerwca 2015 roku Pan Wojciech Filipczyk złożył rezygnację z pełnionej funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 23 czerwca 2015 roku.
5. W dniu 21 lipca 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do Rady Nadzorczej Spółki Pana Dariusza Kielmansa.
6. W dniu 8 października 2015 roku Zarząd Spółki otrzymał rezygnację Pana Pawła Gilarskiego z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 8 października 2015 roku.
7. W dniu 8 października 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do Rady Nadzorczej Spółki Pana Marka Jankowskiego.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2015 - 31.12.2015

Okres porównawczy dla **Sprawozdania z całkowitych dochodów**: 01.01.2014 – 31.12.2014.

Okres porównawczy dla **Sprawozdania z sytuacji finansowej**: 01.01.2014 - 31.12.2014

Okres porównawczy dla **Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**: 01.01.2014 – 31.12.2014

Okres porównawczy dla **Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym**: 01.01.2014 – 31.12.2014

6.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

6.3. Zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd dnia 21.03.2016 roku.

7. Założenie kontynuacji działalności

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego ostatni okres sprawozdawczy i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Działalność Spółki opiera się na opracowywaniu i sprzedaży pod własnymi markami artykułów kosmetycznych, które zgodnie z podziałem wg segmentów Nielsena, dzielą się na następujące kategorie: kosmetyki do i po goleniu, perfumeria, pielęgnacja ciała, pielęgnacja twarzy, kosmetyki do makijażu. Spółka posiada własne nowoczesne laboratorium w Krakowie, a jej produkty sprzedawane są zarówno na rynku krajowym jak i na rynkach zagranicznych.

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

W ramach zawartego układu z wierzycielami Miraculum S.A. dokonała konwersji zobowiązań (II grupa wierzycieli) o wartości 15.043 tys. zł na akcje własne. Jednocześnie zawarty z wierzycielami układ nakłada na spółkę obowiązek spłaty zaległych zobowiązań publicznoprawnych (wierzyciele I grupy) o wartości 1.596 tys. zł w 12 ratach kwartalnych w okresie do 31 grudnia 2014 roku oraz spłaty zobowiązań wobec tzw. "małych wierzycieli" o wartości 577 tys. zł w dwóch ratach płatnych 31 grudnia 2011 roku i 31 marca 2012 roku.

W okresie od dnia zawarcia układu do końca roku 2014 Spółka uregulowała całość zobowiązań wobec wierzycieli układowych oraz wszystkie raty zobowiązań publiczno-prawnych (I Grupa Wierzycieli).

W dniu 5 lutego 2015 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie stwierdzające wykonanie przez Spółkę układu z wierzycielami.

Spółka w okresie sprawozdawczym dokonała częściowej restrukturyzacji oraz spłat zobowiązań finansowych:

- w czerwcu 2015 roku spłacono całkowicie kredyt udzielony przez bank PKO BP S.A.,
- podpisano porozumienie z obligatariuszem serii AA; na podstawie podpisanych dokumentów wykupy obligacji zostały rozłożone sukcesywnie w czasie do końca kwietnia 2016 roku. Miało to na celu optymalizację obciążeń gotówkowych, możliwych do zrealizowania przez Emitenta, w sposób niezagrażający jego płynności,
- dokonano całkowitego wykupu obligacji serii Z2, będących w posiadaniu osób fizycznych na łączną kwotę 800.000 zł, Pierwotna wartość zobowiązania wynosiła 2.520.000 zł, zatem udało się dokonać znacznej spłaty zadłużenia z tego tytułu,
- na przełomie II i III kwartału 2015 roku dokonano całkowitego rozliczenia obligacji serii Z2 nabytych przez Rubid 1 od Rubicon Partners S.A. w ten sposób, że należności z tytułu wykupu obligacji zostały rozliczone w drodze wzajemnego potrącenia wierzytelności, z wierzytelnością Spółki o zapłatę ceny emisyjnej akcji serii S, wyemitowanych przez Miraculum oraz obligacjami serii H spółki Rubicon Partners S.A., które Miraculum S.A. nabyło od PIONEER Funduszem Inwestycyjnym Otwartym,
- prowadzono zaawansowane rozmowy z pozostałymi obligatariuszami, obligacje serii ZZ – 4.000, serii AAA – 4.000, serii BB – 5.000 oraz nabyte od Pioneer 4.000 obligacje na okaziciela serii H, wyemitowane przez Rubicon Partners S.A. zostały zrolowane na obligacje na okaziciela serii Z5, w trybie oferty niepublicznej, o łącznej wartości 18.000.000 zł. Wykup obligacji serii Z5 nastąpi w terminie 24 miesięcy od dnia przydziału obligacji.
- ze środków pozyskanych w drodze dokapitalizowania Spółki zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 8 października 2015 r. oraz sprzedaży marki Gracja dokonano częściowego wykupu obligacji serii Z5 na kwotę 6 mln zł
- w wyniku porozumienia z obligatariuszami 1.300 obligacji serii BB zostało zrolowanych na obligacje serii AD2 – 1.000 oraz serii AE - 300,

Ponadto w 2015 roku udało się pozyskać finansowanie w postaci faktoringu, co szczególnie ma znaczenie przy obsłudze większych zamówień z odległymi terminami płatności, realizowanych dla klientów sieciowych.

Warta zauważenia jest również reaktywacja wygaszonej w 2013 roku marki Virtual – segment kosmetyków kolorowych. Pierwsze wdrożenia dokonane w II kwartale 2015, spotkały się z pozytywnym odbiorem przez rynek. Marka ta generowała nawet do 8,3 mln obrotów rocznie patrząc na dane z ostatnich 5 lat (w posiadaniu Grupy jest od 3 lat). Celem długoterminowym jest odbudowanie rynku oraz obrotów.

W 2015 roku reaktywowano również marki Miraculum i Chopin.

Zarząd podejmuje bieżące działania zmierzające do zapewnienia płynności Spółce. Obszarem, nad którym obecnie Spółka skupia się najmocniej jest działalność w obszarze handlowym, ze szczególnym uwzględnieniem kolejnych wdrożeń oraz odbudowaniem wizerunku marek, zwiększenie obrotów, a także szerszej dystrybucji.

8. Podstawa sporządzenia rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

9. Oświadczenie o zgodności

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (MSSF UE) i innymi obowiązującymi przepisami. MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR), Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związane z nimi Interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

10. Nowe standardy i interpretacje

10.1. Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów obowiązują od dnia 1 stycznia 2015 roku:

- Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku,
- Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku,
- Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku.

Powyższe zmiany, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2015 roku nie wywarły istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

10.2. Standardy i Interpretacje MSSF jeszcze nieobowiązujące

Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do 31 grudnia 2015 roku zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. W okresie sprawozdawczym, w Spółce nie podjęto decyzji o wcześniejszym zastosowaniu zmian standardów i interpretacji.

- Zmiany do MSR 27 „Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.
- Zmiany do MSR 1 „Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Poprawki do MSSF (2012-2014) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – planowane obowiązywanie w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Wartości niematerialne”- wyjaśnienia odnośnie dozwolonych do stosowania metod amortyzacji - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

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

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

Obecnie sprzedaż towarów jest zdywersyfikowana. Dominującą pozycję w przychodach odgrywają marki Pani Walewska, JOKO i WARS.

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

10.4. Korekta błędów i zmiany zasad rachunkowości

W 2015 roku Spółka dokonała weryfikacji sprawozdania sporządzonego za 2014 roku. Po dokonaniu analizy stwierdzono, że w sprawozdaniu:

- nie uwzględniono w pełnym stopniu skutków wycofania ze sprzedaży z dniem 1 stycznia 2015 roku produktów kosmetycznych zawierających zakazany składnik, stosowany w produkcji fluidów do twarzy, wartość odpisu 99.556,83 zł.
- nie utworzono rezerwy na dodatkowy koszt emisji obligacji zamiennych na akcje serii AAA, wynikający z warunków emisji, w których zostało zawarte, że oprócz odsetek z tytułu objęcia emisji obligatariuszowi należy się dodatkowe wynagrodzenie, wartość przypadająca na rok 2014 to 560.000,00 zł.
- nie uwzględniono trudnej sytuacji w jakiej znalazło się dwóch kontrahentów, stąd dotworzono odpis na należności w wysokości 115 961,07 zł

W związku z powyższymi okolicznościami emitent prezentuje skorygowane sprawozdanie wraz z ujawnionymi korektami.

Aktywa	Dane opublikowane		Dane po korekcie	
	01.01.2014	31.12.2014	korekta w Miraculum S.A.	31.12.2014
Aktywa trwałe (długoterminowe)	42 077 385,93	45 901 174,15	-	45 901 174,15
Rzeczowe aktywa trwałe	1 077 605,94	1 301 436,11		1 301 436,11
Wartość firmy	-	-		-
Pozostałe wartości niematerialne	23 407 413,76	24 821 737,98		24 821 737,98
Pozostałe aktywa finansowe	13 223 540,89	13 813 146,00		13 813 146,00
Należności handlowe i pozostałe	190 948,34	202 649,06		202 649,06
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 177 877,00	5 762 205,00		5 762 205,00
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	16 332 064,68	14 654 279,38	(215 517,90)	14 438 761,48
Zapasy	5 358 161,09	6 183 127,05	(99 556,83)	6 083 570,22
Należności handlowe i pozostałe	8 133 691,51	5 082 464,07	(115 961,07)	4 966 503,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 840 212,08	3 388 688,26		3 388 688,26
Suma Aktywów	58 409 450,61	60 555 453,53	(215 517,90)	60 339 935,63

Pasywa	Dane opublikowane		Dane po korekcie	
	01.01.2014	31.12.2014	korekta w Miraculum S.A.	31.12.2014
Kapitał własny	16 707 483,99	16 583 821,32	(775 517,90)	15 808 303,42
Kapitał zakładowy	24 336 615,24	24 336 900,00		24 336 900,00
Agio	-	-		-
Zyski zatrzymane	(7 629 131,25)	(7 753 078,68)	(775 517,90)	(8 528 596,58)
Zobowiązania długoterminowe	13 297 698,95	17 957 527,05	-	17 957 527,05
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	534 608,53	-		-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-		-
Rezerwy długoterminowe	12 935,15	9 556,40		9 556,40
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 182 890,27	13 175 302,65		13 175 302,65
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 567 265,00	4 772 668,00		4 772 668,00
Zobowiązania krótkoterminowe	28 404 267,67	26 014 105,16	560 000,00	26 574 105,16
Kredyty i pożyczki	3 474 900,29	355 554,18		355 554,18
Zobowiązania handlowe i pozostałe	9 525 835,64	8 092 206,45		8 092 206,45
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 053 772,05	17 144 613,15		17 144 613,15
Rezerwy	349 759,69	421 731,38	560 000,00	981 731,38
Stan zobowiązań ogółem	41 701 966,62	43 971 632,21	560 000,00	44 531 632,21
Suma Pasywów	58 409 450,61	60 555 453,53	(215 517,90)	60 339 935,63

	Dane opublikowane		Dane po korekcie
	01.01.2014 - 31.12.2014	korekta w Miraculum S.A.	01.01.2014 - 31.12.2014
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	5 311 417,51		5 311 417,51
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	30 519 925,68		30 519 925,68
Przychody ze sprzedaży	35 831 343,19	-	35 831 343,19
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(2 698 821,23)		(2 698 821,23)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(14 329 094,58)	(99 556,83)	(14 428 651,41)
Koszt własny sprzedaży	(17 027 915,81)	(99 556,83)	(17 127 472,64)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	18 803 427,38	(99 556,83)	18 703 870,55
Koszty sprzedaży	(7 778 961,75)	(3 332 517,31)	(11 111 479,06)
Koszty ogólnego zarządu	(7 635 793,87)	3 332 517,31	(4 303 276,56)
Pozostałe przychody operacyjne	1 875 020,92		1 875 020,92
Pozostałe koszty operacyjne	(1 522 824,26)	(115 961,07)	(1 638 785,33)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 740 868,42	(215 517,90)	3 525 350,52
Przychody i koszty finansowe netto	(5 243 740,85)	(560 000,00)	(5 803 740,85)
Zysk (strata) brutto	(1 502 872,43)	(775 517,90)	(2 278 390,33)
Podatek dochodowy	1 378 925,00		1 378 925,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(123 947,43)	(775 517,90)	(899 465,33)
Działalność zaniechana			
(Strata) za okres z działalności zaniechanej		-	
Zysk /(strata) netto za okres	(123 947,43)	(775 517,90)	(899 465,33)
Inne całkowite dochody:	-	-	-

10.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

Sporządzenie jednostkowego 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.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

10.6. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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	31.12.2015	31.12.2014
USD	3,9011	3,5072
EURO	4,2615	4,2623
GBP	5,7862	5,4648
CZK	0,1577	0,1537
RUB	0,0528	0,0602
SEK	0,4646	0,4532

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	31.12.2015	31.12.2014
USD	3,7924	3,1829
EURO	4,1848	4,1893

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

11.1. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Okresy użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych kształtują się następująco:

- budynki, lokale od 25 – 60 lat
- urządzenia techniczne i maszyny od 3 lat do 12 lat
- środki transportu od 3 lat do 5 lat
- inne środki trwałe od 4 lat do 10 lat

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

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

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

Zarząd Spółki dokonuje co najmniej na koniec rocznego okresu obrotowego weryfikacji wartości rzeczowych aktywów trwałych podlegających amortyzacji. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Zarząd ocenia, iż okresy użytkowania przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przeszłości.

11.2. Utrata wartości aktywów

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

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

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

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

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

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

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

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

11.3. Leasing

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

Wartość początkowa aktywów trwałych będących przedmiotem leasingu operacyjnego ujmowanego jako finansowy oraz korespondujących z nimi zobowiązań zostały ustalone w kwocie równej wartości godziwej środka lub zdyskontowanej wartości przyszłych opłat leasingowych. Poniesione opłaty leasingowe w okresie sprawozdawczym zostały odniesione na zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w wielkości równej ratom kapitałowym, natomiast nadwyżka będąca kosztami finansowania obciążyła w całości koszty finansowe okresu.

11.4. Inwestycje długoterminowe

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

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane w 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.

Spółka nie posiada na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjnych.

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 długoterminowych aktywów finansowych zalicza się do pozostałych kosztów finansowych.

11.5. Wartości niematerialne

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

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

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

Wartość firmy

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

Koszty prac rozwojowych

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

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

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

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

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

Do amortyzacji:

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

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

11.6. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe podlegają podziałowi na cztery kategorie:

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

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

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

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

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

Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające.

Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez jednostkę umowy sprzedaży krótkiej.

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

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

sprzedaży.

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

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

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

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

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

Wycena instrumentów finansowych

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

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

Za wiarygodną uznaje się wartość godziwą ustaloną w szczególności drogą:

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

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

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

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

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

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

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

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

Wycena pożyczek udzielonych i należności własnych

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

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

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

Wycena aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności

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

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

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

Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez Spółkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych.

Uzasadnia to dokonanie odpisu aktualizującego, doprowadzającego wartość składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych do ceny sprzedaży netto, a w przypadku jej braku – do ustalonej w inny sposób wartości godziwej. W przypadku aktywów finansowych Spółka odnosi odpis utraty wartości w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

11.7. Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające

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

11.8. Złożone instrumenty finansowe

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

Jednostka ujmuje odrębnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składniki instrumentu finansowego, które:

- a) tworzą jej zobowiązanie finansowe oraz
- b) dają posiadaczowi instrumentu opcję jego zamiany na instrument kapitałowy jednostki.

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

11.9. Zapasy

Materiały i towary

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

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

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

Produkty w toku

Produkty w toku wycenia się w wysokości poniesionych kosztów wytworzenia.

Wyroby gotowe

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

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

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

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

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

11.10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Spółka nie dyskontuje należności, których termin płatności przypada w okresie krótszym

niż 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego oraz jeśli efekt dyskontowania byłby nieistotny. Wówczas wycenia się je w kwocie wymaganej zapłaty po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.

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

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności,
- kwestionowanych lub z których zapłatą dłużnik zalega a spłata należności nie jest prawdopodobna – do wysokości należności nieobjętej 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.

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”.

11.11. 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.

11.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

11.13. 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 trwałe oraz wartości niematerialne podlegają amortyzacji do dnia reklasyfikacji, a w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości, zostaje przeprowadzony test na utratę wartości i w konsekwencji ujęty odpis, zgodnie z MSR 36 „*Utrata wartości aktywów*”.

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

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

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

11.14. Kapitał własny

Spółka ujawnia informacje umożliwiające użytkownikom sprawozdania ocenę celów, zasad i procesów służących zarządzaniu kapitałem. Spółka zarządza kapitałem w nadrzędnym celu, jakim jest maksymalizacja wartości Spółki. W prezentowanym okresie jak i w 2014 roku na Spółce nie spoczywały zewnętrzne wymogi kapitałowe.

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

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

Kapitał zakładowy

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

Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy tworzony jest i wykorzystywany zgodnie ze statutem Spółki. Na kapitale rezerwowym ujmowane są kwoty wpłaconego, lecz jeszcze niezarejestrowanego podwyższenia kapitału zakładowego.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

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

Zyski zatrzymane obejmują:

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

11.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

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

11.16. 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 oraz pozostałe zobowiązania są ujmowane w wartości godziwej. W przypadku nieistotnych różnic pomiędzy wartością godziwą a kosztem historycznym – w kwocie wymaganej zapłaty.

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

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

Zobowiązania układowe podlegają spłacie wg propozycji układowej.

11.17. 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.

11.18. Świadczenia pracownicze

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

Spółka określa wartość bieżącą zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych, które w 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 aktuariusza. W kolejnych latach wartość zobowiązania korygowana jest o wpływ wynikający ze zmiany poziomu zatrudnienia, średniego wynagrodzenia pracowników, wskaźnika rotacji oraz stóp procentowych.

Pozostałe świadczenia pracownicze

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

11.19. 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 netto składają się:

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

11.19.1. Sprzedaż towarów i produktów

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

11.19.2. Odsetki

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

11.19.3. Dywidendy

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

11.19.4. 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 odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

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

11.19.5. Zysk netto na akcję

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

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

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

Spółka nie wypłaciła dywidendy za 2014 rok oraz nie deklarowała wypłaty dywidendy za 2015 rok.

13. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

Segment operacyjny jest częścią składową Spółki:

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

Spółka wyodrębnia następujące segmenty:

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

W okresie sprawozdawczym segmenty nie podlegały łączeniu.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz porównywalne dane za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

01.01.2015 - 31.12.2015	Działalność kontynuowana							
	Kosmetyki do i po goleniu	Kosmetyki do makijażu	Perfumeria	Pielęgnacja ciała	Pielęgnacja twarzy	Inne	Pozostałe	Razem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	8 501 042,36	6 203 856,81	7 127 722,18	1 922 365,96	2 997 642,15	1 163 291,53	3 049 244,08	30 965 165,07
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów								
Sprzedaż między segmentami								
Przychody segmentu ogółem	8 501 042,36	6 203 856,81	7 127 722,18	1 922 365,96	2 997 642,15	1 163 291,53	3 049 244,08	30 965 165,07
Koszty								
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(6 004 629,84)	(3 225 666,26)	(3 913 559,09)	(1 392 946,62)	(1 593 777,41)	(890 915,75)	(1 410 665,29)	(18 432 160,26)
Koszt własny sprzedaży między segmentami								
Koszty segmentu ogółem	(6 004 629,84)	(3 225 666,26)	(3 913 559,09)	(1 392 946,62)	(1 593 777,41)	(890 915,75)	(1 410 665,29)	(18 432 160,26)
Wynik								
Zysk (strata) segmentu	2 496 412,52	2 978 190,55	3 214 163,09	529 419,34	1 403 864,74	272 375,78	1 638 578,79	12 533 004,81
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	-	-	(11 484 642,54)	(11 484 642,54)
w tym amortyzacja							(474 575,91)	(474 575,91)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	-	-	(4 239 055,49)	(4 239 055,49)
w tym amortyzacja							(50 348,77)	(50 348,77)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu nie przypisane								-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne (odwrócenie odpisu na WNIP)							-	-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane							1 853 793,20	1 853 793,20
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	2 496 412,52	2 978 190,55	3 214 163,09	529 419,34	1 403 864,74	272 375,78	(12 231 326,04)	(1 336 900,02)
Przychody z tytułu odsetek							334 327,90	334 327,90
Koszty z tytułu odsetek							(2 956 272,31)	(2 956 272,31)
Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych							1 399 891,50	1 399 891,50
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto							(491 588,81)	(491 588,81)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 496 412,52	2 978 190,55	3 214 163,09	529 419,34	1 403 864,74	272 375,78	(13 944 967,76)	(3 050 541,74)
Podatek dochodowy							466 504,00	466 504,00
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	2 496 412,52	2 978 190,55	3 214 163,09	529 419,34	1 403 864,74	272 375,78	(13 478 463,76)	(2 584 037,74)
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu	1 049 014,35	12 995 209,22	574 837,95	492 709,73	701 227,73	159 559,73		15 972 558,71
Wartość firmy		-						-
Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania	1 049 014,35	12 995 209,22	574 837,95	492 709,73	701 227,73	159 559,73		15 972 558,71
Aktywa nieprzypisane							42 306 715,73	42 306 715,73
Aktywa ogółem	1 049 014,35	12 995 209,22	574 837,95	492 709,73	701 227,73	159 559,73	42 306 715,73	58 279 274,44
Zobowiązania segmentu							-	-
Zobowiązania nieprzypisane							43 285 357,96	43 285 357,96
Kapitały własne							14 993 916,48	14 993 916,48
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	-	-	-	-	-	58 279 274,44	58 279 274,44

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania przypisane do segmentów obejmują wartość zapasów oraz znaki towarowe Joko, J i Virtual. Spółka nie posiada możliwości przypisania wszystkich zobowiązań oraz aktywów do poszczególnych segmentów, w związku z tym te dla których nie było takiej możliwości zostały zaprezentowane w kolumnie Pozostałe.

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

01.01.2014 - 31.12.2014 *	Działalność kontynuowana							
	Kosmetyki do i po goleniu	Kosmetyki do makijażu	Perfumeria	Pielęgnacja ciała	Pielęgnacja twarzy	Inne	Pozostałe	Razem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym - od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	8 601 023,88	5 821 138,94	6 685 415,04	1 926 332,00	3 209 413,04	878 428,20	8 709 592,09	35 831 343,19
Sprzedaż między segmentami								-
Przychody segmentu ogółem	8 601 023,88	5 821 138,94	6 685 415,04	1 926 332,00	3 209 413,04	878 428,20	8 709 592,09	35 831 343,19
Koszty								
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(4 968 632,20)	(2 796 636,60)	(2 717 082,08)	(1 827 899,43)	(1 332 427,76)	(703 379,90)	(2 781 414,67)	(17 127 472,64)
Koszt własny sprzedaży między segmentami								-
Koszty segmentu ogółem	(4 968 632,20)	(2 796 636,60)	(2 717 082,08)	(1 827 899,43)	(1 332 427,76)	(703 379,90)	(2 781 414,67)	(17 127 472,64)
Wynik								
Zysk (strata) segmentu	3 632 391,68	3 024 502,34	3 968 332,96	98 432,57	1 876 985,28	175 048,30	5 928 177,42	18 703 870,55
Koszty sprzedaży w tym amortyzacja	-	-	-	-	-	-	(11 111 479,06) (127 468,54)	(11 111 479,06) (127 468,54)
Koszty ogólnego zarządu w tym amortyzacja	-	-	-	-	-	-	(4 303 276,56) (284 624,86)	(4 303 276,56) (284 624,86)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu nieprzypisane								-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne (odwołanie odpisu na WNIP)	1 655 000,00							1 655 000,00
Pozostałe przychody/koszty operacyjne								-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane							(1 418 764,41)	(1 418 764,41)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	5 287 391,68	3 024 502,34	3 968 332,96	98 432,57	1 876 985,28	175 048,30	(10 905 342,61)	3 525 350,52
Przychody z tytułu odsetek							748 349,11	748 349,11
Koszty z tytułu odsetek							(3 774 992,36)	(3 774 992,36)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto							(2 777 097,60)	(2 777 097,60)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 287 391,68	3 024 502,34	3 968 332,96	98 432,57	1 876 985,28	175 048,30	(16 709 083,46)	(2 278 390,33)
Podatek dochodowy							1 378 925,00	1 378 925,00
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	5 287 391,68	3 024 502,34	3 968 332,96	98 432,57	1 876 985,28	175 048,30	(15 330 158,46)	(899 465,33)
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu	268 790,35	1 850 809,44	555 699,50	484 343,24	577 769,67	10 256,47		3 747 668,67
Wartość firmy								-
Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania	268 790,35	1 850 809,44	555 699,50	484 343,24	577 769,67	10 256,47		3 747 668,67
Aktywa nieprzypisane							56 592 266,96	56 592 266,96
Aktywa ogółem	268 790,35	1 850 809,44	555 699,50	484 343,24	577 769,67	10 256,47	56 592 266,96	60 339 935,63
Zobowiązania segmentu							-	-
Zobowiązania nieprzypisane							44 531 632,21	44 531 632,21
Kapitały własne							15 808 303,42	15 808 303,42
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	-	-	-	-	-	60 339 935,63	60 339 935,63

Sprzedaż według kraju odbiorcy w okresie objętym sprawozdaniem (za 2015 rok) przedstawia tabela:

Kraj	Przychód netto ze sprzedaży 2015	Aktywa trwale zgodnie z MSSF 8 pkt 33 b)
Polska	28 653 063,40	36 759 208,13
Chile	633 967,02	-
Rosja	419 144,69	-
Ukraina	239 501,30	-
Litwa	227 716,55	-
Białoruś	165 710,30	-
USA	104 374,58	-
Azerbejdżan	100 455,16	-
Kanada	73 293,50	-
Łotwa	59 386,58	-
Rumunia	43 103,90	-
Pozostałe	245 448,09	-
Razem	30 965 165,07	36 759 208,13

14. Przychody i koszty

14.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Przychody ze sprzedaży	5 311 624,02	5 311 417,51
<i>kwoty zafakturowane</i>	<i>5 311 624,02</i>	<i>5 311 417,51</i>
Kosmetyki do i po goleniu	785 560,87	645 711,04
Perfumeria	1 228 173,25	302 278,41
Pielęgnacja ciała	802 304,50	1 331 609,69
Pielęgnacja twarzy	2 483 848,94	3 031 818,37
Inne	11 736,46	-
Razem przychody ze sprzedaży produktów	5 311 624,02	5 311 417,51

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Przychody ze sprzedaży	24 153 541,05	24 699 925,68
<i>kwoty zafakturowane</i>	<i>24 153 541,05</i>	<i>24 699 925,68</i>
Kosmetyki do i po goleniu	7 715 481,49	7 955 312,84
Kosmetyki do makijażu	6 203 856,81	5 821 138,94
Perfumeria	5 899 548,93	6 383 136,63
Pielęgnacja ciała	1 120 061,46	594 722,31
Pielęgnacja twarzy	513 793,21	177 594,67
Inne	1 151 555,07	878 428,20
Pozostałe	1 549 244,08	2 889 592,09
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	24 153 541,05	24 699 925,68

Przychody ze sprzedaży WNIP	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Przychody ze sprzedaży	1 500 000,00	5 820 000,00
<i>kwoty zafakturowane</i>	<i>1 500 000,00</i>	<i>5 820 000,00</i>
Kosmetyki do i po goleniu	-	-
Kosmetyki do makijażu	-	-
Perfumeria	-	-
Pielęgnacja ciała	-	-
Pielęgnacja twarzy	-	-
Inne	-	-
Pozostałe	1 500 000,00	5 820 000,00
Razem przychody ze sprzedaży WNIP	1 500 000,00	5 820 000,00

W prezentowanym okresie i w roku 2014 w spółce nie wystąpiła działalność zaniechana.

Koszty według rodzaju

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	524 924,68	412 093,40
Wynagrodzenia	5 286 164,89	5 464 453,14
Zużycie materiałów i energii	3 523 781,43	3 304 304,30
Usługi obce	6 894 866,86	6 551 722,95
Podatki i opłaty	190 639,89	140 406,45
Pozostałe koszty	626 734,58	579 874,70
Razem koszty rodzajowe	17 047 112,33	16 452 854,94
 Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	 1 547 748,24	 1 654 299,98
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)		
Zmiana prezentacyjna	716 849,47	(101 000,41)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14 844 148,25	14 536 073,75
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	34 155 858,29	32 542 228,26
 Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	 (2 860 888,60)	 (2 698 821,23)
- wartość wg kosztu wytworzenia	(2 871 162,54)	(2 692 399,30)
Zmiana prezentacyjna	10 273,94	(6 421,93)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	(15 571 271,66)	(14 428 651,41)
- wartość wg ceny nabycia	(14 844 148,25)	(14 536 073,75)
Zmiana prezentacyjna	(727 123,41)	107 422,34
Koszty sprzedaży (+)	(11 484 642,54)	(11 111 479,06)
- wartość wg ceny nabycia	(11 484 642,54)	(11 111 479,06)
Koszty ogólnego zarządu (+)	(4 239 055,49)	(4 303 276,56)
- wartość wg ceny nabycia	(4 239 055,49)	(4 303 276,56)
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	(34 155 858,29)	(32 542 228,26)

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Koszty wynagrodzeń (+)	4 463 371,37	4 618 646,49
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	822 793,52	845 806,65
Razem koszty świadczeń pracowniczych	5 286 164,89	5 464 453,14

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

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Pozycje ujęte w koszcie sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów:	-	-
Amortyzacja środków trwałych		-
Amortyzacja wartości niematerialnych		-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	50 348,77	284 624,86
Amortyzacja środków trwałych	43 385,58	211 251,21
Amortyzacja wartości niematerialnych	6 963,19	73 373,65
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	474 575,91	127 468,54
Amortyzacja środków trwałych	421 736,79	108 955,26
Amortyzacja wartości niematerialnych	52 839,12	18 513,28

14.3. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Zysk netto ze zbycia aktywów trwałych	-	4 055,09
Rozwiązanie odpisu aktualizującego WNIP	-	1 655 000,00
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	1 098 685,37	59 124,05
Rozwiązanie odpisu aktualizującego pożyczki	2 146 022,29	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego środki trwałe	118 574,76	-
Otrzymane kary i odszkodowania	56 982,00	59 472,51
Rozwiązanie rezerw	7 445,76	14 301,04
Inne	159 638,20	83 068,23
Zysk z okazjonalnego nabycia		-
Razem pozostałe przychody operacyjne	3 587 348,38	1 875 020,92

14.4. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Strata netto ze zbycia aktywów trwałych	(229 619,98)	-
Utworzenie odpisu na należności	(76 899,33)	(551 876,38)
Koszty postępowań sądowych	(68 620,26)	(63 878,28)
Koszty reklamacji towarów	(8 864,71)	(5 978,09)
Odpis aktualizujący WNIP	(740 252,23)	-
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych	-	(74 397,76)
Darowizny przekazane	(400,00)	(19 699,66)
Odszkodowania i kary	(100 508,76)	(59 298,91)
Inne	(508 389,91)	(863 656,25)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(1 733 555,18)	(1 638 785,33)

14.5. Przychody i Koszty finansowe netto

jednostkowe		
Przychody finansowe	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Przychody z tytułu odsetek	334 327,90	748 349,11
- lokaty bankowe	4 366,88	12 107,44
- pożyczka	327 761,02	736 241,67
- pozostałe	2 200,00	-
Sprzedaż udziałów	46 000,00	
Rozwiązanie odpisu na udziały	2 170 437,79	-
Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	88 331,56	257 759,99
Przeszacowanie do wartości godziwej instrumentu kapitałowego	1 001 222,40	-
Pozostałe	16 544,87	30 777,32
Przychody finansowe	3 656 864,52	1 036 886,42
Koszty finansowe	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Koszty z tytułu odsetek	(2 956 272,31)	(3 774 992,36)
- z tytułu kredytów	(4 228,64)	(169 642,77)
- z tytułu leasingu finansowego	(21 104,24)	(29 398,27)
- dotyczące zobowiązań handlowych	(31 801,79)	(55 672,98)
- odsetki od obligacji	(2 837 332,19)	(3 370 447,95)
- z tytułu faktoringu	-	(17 359,48)
- odsetki budżetowe	(61 805,45)	(97 114,76)
- pozostałe	-	-
- odsetki od pożyczek	-	(35 356,15)
Odpis na wartość udziałów	(2 281 725,02)	(2 170 437,79)
Pozostałe	(904 273,34)	(734 822,56)
Prowizje	(4 868,21)	(13 603,96)
Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	(257 400,07)	(143 926,03)
Straty ze sprzedaży udziałów	(339 374,98)	-
Straty z tytułu różnic kursowych	(26 483,81)	(2 844,57)
Koszty finansowe	(6 770 397,74)	(6 840 627,27)
Przychody i koszty finansowe netto	(3 113 533,22)	(5 803 740,85)

Miraculum S.A. posiadała w aktywach długoterminowych między innymi udziały w spółce Miraculum Dystrybucja. Na dzień 30 czerwca 2015 roku dokonano wyceny bilansowej tych udziałów. Wycena została przeprowadzona na podstawie testu na utratę wartości poszczególnych pozycji bilansowych w spółce. Podstawą dokonania szacunków była wartość generowanych przez znaki towarowe Joko i Virtual przychody oraz ich wartość rynkowa. Aktywa i zobowiązania zostały wycenione w wartości godziwej adekwatnie do rodzaju i charakteru aktywa bądź zobowiązania. Zdaniem Zarządu po oszacowaniu wartości każdego pojedynczego składnika w spółce zależnej, stwierdzono, że wartość udziałów jest wyższa niż wartość wykazana w księgach Miraculum S.A.. W związku z tym dokonano wycofania odpisu utworzonego na 31.12.2014 roku na kwotę 2.170.437,79 zł. Przy klasyfikacji przyjęto dane wejściowe odpowiadające poziomowi hierarchii 3.

14.6. Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów finansowych

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów finansowych	1 399 891,50	-
Razem przychody	1 399 891,50	-

Transakcja zamiany długu na kapitał została ujęta w księgach i sprawozdaniu finansowym Spółki zgodnie z postanowieniami KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”. Zgodnie z zapisami KMISF 19 wyemitowane instrumenty kapitałowe jednostki przeznaczone dla wierzycieli w celu uregulowania zobowiązań finansowych ujmowane są w wartości godziwej. W momencie uregulowania zobowiązania różnica pomiędzy wartością bilansową uregulowanego zobowiązania, a wartością godziwą wyemitowanych instrumentów kapitałowych ujmowana jest w rachunku zysków i strat odpowiednio jako zysk lub strata.

15. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku i od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	466 504,00	1 378 925,00
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	466 504,00	1 378 925,00
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	466 504,00	1 378 925,00

Inne całkowite dochody/Kapitał

Bieżący podatek dochodowy	-	-
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału udziałowego/akcyjnego		
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym	-	-

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku i od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(3 050 541,74)	(2 278 390,33)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	(3 050 541,74)	(2 278 390,33)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	579 603,00	432 894,00
Zysk/Strata strata przed opodatkowaniem	(3 050 541,74)	(2 278 390,33)
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(9 470 730,03)	(1 787 718,97)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	6 508 240,06	6 025 564,70
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Wykorzystanie strat podatkowych	6 013 031,71	(2 734 973,30)
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		
Koszty doliczone do podstawy opodatkowania		
Dochód/(Strata) podatkowa	-	(775 517,90)
Podstawa opodatkowania	-	-
Podatek bieżący	-	-
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	466 504,00	1 378 925,00
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej		
Efektywna stawka podatkowa	(0,15)	(0,61)

Biorąc pod uwagę poniesione straty podatkowe możliwe do odliczenia w 2015 roku oraz następnych okresach, na koniec okresu objętego sprawozdaniem nie występuje bieżące obciążenie podatkowe.

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

15.1. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Podatek odroczony w rachunku zysków i strat	31.12.2015	31.12.2014*
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 171 490,00	5 762 205,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 670 558,00	4 772 668,00
Podatek odroczony w rachunku zysków i strat		
	31.12.2015	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (z minusem)	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Rzeczowe aktywa trwałe	112 959,69	8 276,52
Wartości niematerialne	-	6 662 281,48
Udziały i akcje	950,00	-
Należności handlowe i pozostałe długoterminowe		
Zapasy	58 832,07	-
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	178 525,68	-
Pochodne instrumenty finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Rozliczenia międzyokresowe	88 041,44	-
Kredyty i pożyczki	46 332,21	-
Rezerwy	153 627,06	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	172 260,92	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	221 678,17	-
Straty podatkowe	5 138 282,76	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	6 171 490,00	6 670 558,00
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	6 171 490,00	6 670 558,00

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

16. Zysk na jedną akcję

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

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	(2 584 037,74)	(899 465,33)
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/Strata netto	(2 584 037,74)	(899 465,33)
Czynniki rozwadniające zysk (z tytułu umowy pożyczki)		
Zysk/Strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(2 584 037,74)	(899 465,33)

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	5 937 471,67	4 233 678,67
Wpływ rozwodnienia:		
Emisja obligacji serii AAA z możliwością konwersji wierzytelności na akcje	-	444 444,00
Emisja obligacji serii AD2 z możliwością konwersji wierzytelności na akcje	1 000 000,00	-
Emisja obligacji serii Z5 z możliwością konwersji wierzytelności na akcje	4 000 000,00	-
Umowa dzierżawy znaku Gracja z możliwością konwersji wierzytelności na akcje	500 000,00	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	11 437 471,67	4 678 122,67

W wyniku zmiany wartości nominalnej akcji Spółki zmianie uległa liczba akcji, które mogą być objęte w wyniku zamiany obligacji serii AD2 i Z5.

W przypadku obligacji serii Z5 zmiana (w stosunku do informacji wskazanych w raporcie bieżącym) liczby akcji możliwych do objęcia w wyniku zamiany obligacji wynika również z częściowej spłaty tych obligacji.

Zgodnie warunkami emisji obligacji serii AD2 każdemu Obligatariuszowi przysługuje prawo do zamiany Obligacji na akcje na okaziciela Emitenta w warunkowym kapitale zakładowym. W wykonaniu prawa zamiany wydawane będą akcje zwykłe na okaziciela oznaczane jako seria R1. Cena zamiany jest równa wartości nominalnej Akcji, co oznacza, że na każdy jeden złoty wartości nominalnej obligacji będzie przypadać najwyżej jeden złoty wartości nominalnej akcji. Sposób przeliczania Obligacji na Akcje przedstawia się w ten sposób, że liczba Akcji przyznawanych w zamian za jedną Obligację stanowić będzie zaokrąglony w dół do najbliższej liczby całkowitej iloraz wartości nominalnej jednej Obligacji oraz Ceny Zamiany. Kwota odpowiadająca wartości świadczeń z Obligacji, która nie została zamieniona na Akcje zostanie wypłacona posiadaczowi Obligacji w terminie 7 dni od daty wydania Akcji. Przy wartości nominalnej Akcji wynoszącej 3,00 słownie: trzyzłote, parytet wymiany wynosi 333 Akcje. Obligatariusze uprawnieni z Obligacji obejmują Akcje w warunkowym kapitale zakładowym w drodze pisemnego oświadczenia na formularzu przygotowanym przez Emitenta zgodnie z art. 451 § 1 Kodeksu Spółek handlowych. Uprawniony Obligatariusz może złożyć oświadczenie o objęciu Akcji w warunkowym kapitale zakładowym w drodze zamiany wszystkich lub części

posiadanych Obligacji. Uprawnieni Obligatariusze mogą składać oświadczenia o objęciu Akcji w warunkowym kapitale zakładowym nie wcześniej niż w pierwszym dniu roboczym następującym po upływie 12 miesięcy po dniu przydziału Obligacji i nie później niż w ostatecznym dniu wykupu Obligacji 30.04.2020 r. Prawo do złożenia oświadczenia o objęciu Akcji w ramach kapitału warunkowego wygasa w dniu Wykupu Obligacji. Oznacza to, że oświadczenie o objęciu Akcji w warunkowym kapitale zakładowym, które doszło do Emitenta po Dniu Wykupu jest bezskuteczne. Datę złożenia oświadczenia o objęciu Akcji w warunkowym kapitale zakładowym ustala się zgodnie z art. 61 § 1 Kodeksu cywilnego. Prawo do złożenia oświadczenia o objęciu Akcji w ramach kapitału warunkowego wygasa przed ostatecznym dniem wykupu, jeżeli uprzednio oświadczenie o objęciu Akcji złożyło 149 uprawnionych Obligatariuszy. O wygaśnięciu prawa do złożenia oświadczenia o objęciu Akcji w ramach kapitału warunkowego Emitent powiadomi na podstawie raportu bieżącego.

Maksymalna wysokość podwyższenia kapitału zakładowego w wypadku zamiany wszystkich Obligacji na Akcje wyniesie 2.997.000,00 zł, czyli w zamian za wszystkie Obligacje może być wydanych maksymalnie 999.000 sztuk Akcji, co dawałoby 999.000 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

Zgodnie warunkami emisji obligacji serii Z5 każdemu Obligatariuszowi przysługuje prawo do zamiany posiadanych przez niego Obligacji na akcje Emitenta dalej "Prawo Zamiany".

Prawo Zamiany może być wykonane przez Obligatariusza od dnia powstania praw z posiadanych przez niego Obligacji i nie później niż do ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wykupu. Oświadczenia złożone po tym terminie są bezskuteczne.

Prawo Zamiany wykonywane jest poprzez złożenie przez Obligatariusza Emitentowi pisemnego oświadczenia o wykonaniu Prawa Zamiany, tj. o zamianie określonej liczby Obligacji na akcje Emitenta. Obligatariusze, którzy skorzystają z Prawa Zamiany obejmować będą akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 4,50 cztery złote i 50/100 złotych każda, oznaczane jako seria R dalej "Akcje". Prawo Zamiany będzie wykonywane po cenie emisyjnej dla jednej Akcji równej jej wartości nominalnej. Prawo Zamiany wygasa jeżeli łączna liczba Obligatariuszy, którzy złożyli oświadczenie o zamianie Obligacji na Akcje osiągnie liczbę 149 podmiotów. O wygaśnięciu Prawa Zamiany Emitent poinformuje Obligatariuszy w drodze raportu bieżącego. Liczba Akcji przyznawanych za jedną Obligację stanowić będzie zaokrąglony w dół do najbliższej liczby całkowitej iloraz wartości nominalnej jednej Obligacji oraz ceny zamiany określonej w ust. 0 Warunków Emisji. Kwota odpowiadająca wartości świadczeń z Obligacji, która nie została zamieniona na Akcje zostanie wypłacona Obligatariuszowi w terminie 7 dni od daty wydania Akcji zapisania ich na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza. W przypadku, jeżeli zmianie uległaby wartość nominalna akcji Emitenta, a roszczenie Obligatariusza o zamianę Obligacji na Akcje stanie się wymagalne, prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariusza przewidziane powyżej nie ulegają zmianie, z zastrzeżeniem postanowień poniższych:

i. przeliczenie Obligacji na Akcje dokonane zostanie według wskaźnika przeliczenia obliczonego wg następującego wzoru: $WP = A1/A2$, gdzie:

WP – oznacza wskaźnik przeliczenia;

A1 oznacza liczbę akcji wyemitowaną przez Emitenta wg stanu poprzedzającego zamianę wartości nominalnej akcji;

A2 oznacza liczbę akcji wyemitowaną przez Emitenta wg stanu istniejącego po zmianie wartości nominalnej akcji.

ii. Liczba Akcji przypadających do objęcia za podlegające zamianie Obligacje równa będzie liczbie stanowiącej zaokrąglony w dół do najbliższej liczby całkowitej iloraz liczby Akcji, które przypadałyby do objęcia przed zmianą wartości nominalnej akcji, oraz wskaźnika przeliczenia. Kwota odpowiadająca wartości świadczeń z Obligacji, która nie została zamieniona na Akcje zostanie wypłacona Obligatariuszowi w terminie 7 dni od daty wydania Akcji zapisania ich na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

Maksymalna wysokość podwyższenia kapitału zakładowego w wypadku zamiany wszystkich Obligacji na Akcje wyniesie 9.990.000zł, czyli w zamian za wszystkie Obligacje może być wydanych maksymalnie 3.330.000 sztuk Akcji, co dawałoby 3.330.000 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki (dane uwzględniające liczbę niewykupionych obligacji serii Z5 na dzień publikacji sprawozdania).

W dniu 30 września 2015 roku Spółka zawarła z Rubid 1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę sprzedaży praw składających się na markę Gracja oraz umowę dzierżawy tych praw. Na podstawie Umowy dzierżawy Rubid 1 oddał Miraculum Markę Gracja do korzystania i pobierania z niej pożytków, a Miraculum zobowiązała się płacić Rubid 1 miesięczny czynsz dzierżawny w wysokości netto 0,75 % wartości obrotu rocznego netto na produktach pod marką "Gracja" za rok poprzedni, ale nie mniej niż kwoty wskazane za poszczególne lata. Umowa dzierżawy została zawarta na okres do 31 grudnia 2021 roku. Miraculum jest uprawniona dokonać odkupu Marki w ratach za cenę uwzględniającą aktualną wartość Marki, ale nie mniej niż 1.500.000 złotych netto. Wartość ta będzie ustalana na podstawie osiągniętej rocznej sprzedaży produktów Gracja. Mechanizm i terminy płatności rat zostały szczegółowo opisane w Umowie dzierżawy. Miraculum jest uprawniona uregulować kwotę odkupu Marki netto w drodze emisji akcji Spółki i potrącenia należności Rubid 1 z należnościami Miraculum o zapłatę ceny emisyjnej Akcji, pod warunkiem że liczba objętych w taki sposób przez Rubid 1 Akcji nie przekroczy 3.000.000, przy czym cena emisyjna Akcji będzie równa ich wartości nominalnej. Podatek VAT od ceny netto odkupu Marki zostanie zapłacony gotówką. W razie, gdyby Rubid 1 nie objął prawidłowo wyemitowanych Akcji, co do których Miraculum złożyło mu propozycję nabycia, w terminie 7 dni od dnia złożenia Propozycji Nabycia, zobowiązanie Spółki do zapłaty należności wobec Rubid 1 umarza się w takiej części, w jakiej Rubid 1 odmówił objęcia Akcji, pod warunkiem, że cena emisyjna Akcji będzie równa ich wartości nominalnej.

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

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Zysk/Strata netto	(2 584 037,74)	(899 465,33)
Średnioważona liczba akcji zwykłych	5 937 471,67	4 233 678,67
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	(0,4352)	(0,2125)

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Zysk/Strata netto rozwodniony	(2 584 037,74)	(899 465,33)
Średnioważona liczba akcji zwykłych	11 437 471,67	4 678 122,67
Podstawowy zysk rozwodniony na akcję (zł/akcję)	(0,2259)	(0,1923)
Zysk/strata zanualizowany netto	(1 409 199,25)	(331 545,33)
Zysk zanualizowany netto na jedną akcję zwykłą	(0,1232)	(0,0709)

17. Wartości niematerialne

31.12.2015

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym:	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	124 000,00	16 004 128,33	1 593 877,69	1 212 701,85	26 115 458,15	45 050 166,02
b) zwiększenia (z tytułu)	-	12 329 764,56	-	-	11 127 177,30	23 456 941,86
- zakup						-
- przekazania z prac rozwojowych						-
- nabycie w skutek połączenia przedsięwzięć		12 329 764,56			11 127 177,30	23 456 941,86
- 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)	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż						-
- likwidacja						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	124 000,00	28 333 892,89	1 593 877,69	1 212 701,85	37 242 635,45	68 507 107,88
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	124 000,00	-	1 356 377,69	1 195 532,02	1 388 890,00	4 064 799,71
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	-	9 476,47	50 325,84	59 802,31
- amortyzacja (odpis)				9 476,47	50 325,84	59 802,31
- likwidacja						-
- sprzedaż						-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	124 000,00	-	1 356 377,69	1 205 008,49	1 439 215,84	4 124 602,02
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(16 004 128,33)	(159 500,00)	-	-	(16 163 628,33)
- zwiększenie	-	(12 329 764,56)	-	-	(740 252,23)	(13 070 016,79)
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości		(12 329 764,56)			(740 252,23)	(13 070 016,79)
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(28 333 892,89)	(159 500,00)	-	(740 252,23)	(29 233 645,12)
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	78 000,00	17 169,83	24 726 568,15	24 821 737,98
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	78 000,00	7 693,36	35 063 167,38	35 148 860,74

Inne wartości niematerialne

Na dzień 31 grudnia 2015 roku największą wartość pozycji inne wartości niematerialne stanowią znaki towarowe nabyte od spółki PZ Cussons Polska, znaki towarowe Joko i Virtual nabyte w trakcie połączenia z Miraculum Dystrybucja oraz znaki należące do marek Tanita i Paloma o łącznej wartości netto 34 997 tys. zł.

Spółka posiada prawa do znaków towarowych Miraculum, Pani Walewska, które przejęła w wyniku połączenia ze Spółką Fabryka Kosmetyków Miraculum S.A. Znaki te nie zostały wprowadzone do bilansu na moment rozliczenia połączenia i nie zostały ujęte jako aktywa w odrębnej pozycji a jedynie jako składowa wartości firmy w kwocie 1 702 525,19 zł.

Po dokonaniu przeglądu ośrodków wypracowujących środki pieniężne Spółka nie jest w stanie w sposób jednoznaczny przypisać wartości firmy powstałej w skutek połączenia Laboratorium Kolastyna S.A. z Kolastyną Dystrybucją Sp. z o.o. oraz Ann Cosmetics Sp. z o.o. do któregośkolwiek z segmentów operacyjnych. Spółka nie prowadzi sprzedaży produktów pod marką Ann Cosmetics, natomiast prawo do marki Kolastyna zostało sprzedane w 2010 roku. Tym samym uznano za zasadne odpisanie w całości wartość firmy, łączna kwota odpisu wyniosła 14 302 603,14 i prezentowana jest w wyniku lat ubiegłych.

W przypadku połączenia Grupy Kolastyna S.A. z Fabryką Kosmetyków Miraculum S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania nastąpił brak możliwości potwierdzenia wartości powstałej w skutek połączenia, w związku z tym została ona w całości odpisana.

Zgodnie z MSR 36 w przypadku dokonania całkowitego odpisu wartości firmy w poprzednich okresach obrotowych, wprowadza się zakaz odwracania straty z tytułu utraty wartości. W związku z tym Spółka uznała za bezcelowe poddawanie powstałej w powyższy sposób wartości firmy testom na utratę wartości.

W drodze połączenia Miraculum S.A z Miraculum Dystrybucja Sp. z o.o. Spółka nabyła prawa do znaków towarowych Joko, J i Vitrua w wartości godziwej na dzień połączenia 11 127 177,30 zł. W skutek połączenia Miraculum S.A z Miraculum Dystrybucja Sp. z o.o. powstała wartość firmy w kwocie 12 329 764,56, która została w całości objęta odpisem na wynik z lat ubiegłych. Do ewidencji zostały wprowadzone aktywa przejęte z Miraculum Dystrybucja w wartości godziwej równej zero. W ocenie kierownictwa jednostki wartość ta odpowiada ich wartości odzyskiwalnej.

31.12.2014*

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	124 000,00	16 004 128,33	2 877 877,69	1 212 701,85	26 128 151,25	46 346 859,12
b) zwiększenie (z tytułu)	-	-	16 000,00	-	800 000,00	816 000,00
- zakup			16 000,00		800 000,00	816 000,00
- 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) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	(1 300 000,00)	-	(812 693,10)	(2 112 693,10)
- sprzedaż			-	-	(800 000,00)	(800 000,00)
- likwidacja			(1 300 000,00)		(12 693,10)	(1 312 693,10)
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	124 000,00	16 004 128,33	1 593 877,69	1 212 701,85	26 115 458,15	45 050 166,02
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	124 000,00	-	1 340 377,69	1 185 890,02	1 330 049,32	3 980 317,03
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	16 000,00	9 642,00	58 840,68	84 482,68
- amortyzacja (odpis roczny)			16 000,00	9 642,00	58 840,68	84 482,68
- likwidacja						-
- sprzedaż						-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	124 000,00	-	1 356 377,69	1 195 532,02	1 388 890,00	4 064 799,71
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		(16 004 128,33)	(1 300 000,00)		(1 655 000,00)	(18 959 128,33)
- zwiększenie	-	-	(159 500,00)	-	-	(159 500,00)
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości			(159 500,00)			(159 500,00)
- zmniejszenie	-	-	1 300 000,00	-	1 655 000,00	2 955 000,00
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości			1 300 000,00		1 655 000,00	2 955 000,00
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(16 004 128,33)	(159 500,00)	-	-	(16 163 628,33)
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	237 500,00	26 811,83	23 143 101,93	23 407 413,76
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	78 000,00	17 169,83	24 726 568,15	24 821 737,98

Ponieważ Spółka nie jest w stanie oszacować przedziału czasowego, w którym wg przewidywań znaki towarowe będą dostępne do użytkowania okres ten przyjęto jako nieokreślony, w związku z tym znaki nie są amortyzowane i podlegają testom na utratę wartości.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości test na utratę wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania został przeprowadzony na dzień 30 czerwca 2015 roku. Przeprowadzony test nie wykazał przesłanek wskazujących na konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Na dzień 31 grudnia 2015 roku dokonano weryfikacji wyceny WNiP. Dokonano odpisu w kwocie 739 tys. zł

Testom na utratę wartości podlegały znaki towarowe Paloma, Tanita, Lider, Wars, Być Może, Joko i Virtual. Celem wyceny było zbliżenie wartości do ceny, po jakiej mogłaby zostać zawarta transakcja rynkowa. Z uwagi na niemożliwe do zaobserwowania dane wejściowe, wycena oparta jest na prognozie. Założenia przyjęte do weryfikacji testu roku na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2015 były następujące:

- 5-letni okres prognozy,
- zwiększenie wolumenu sprzedaży poprzez nowe wdrożenia w ramach poszczególnych marek, prowadzenia akcji promocyjnych, sprzedaży zestawów świątecznych, koncentracja na najszybciej rotujących produktach, rozbudowę kanałów dystrybucji w kraju i zagranicą. W niektórych obszarach już widać dosyć silny wzrost, będący pochodną udanych wdrożeń nowych produktów oraz przeprowadzonego refreshingu dla niektórych z nich,
- rozbudowa marki Lider, przywrócenie i refreshing marki Wars Sport oraz Wars Fresh, skierowanie produktu również do młodszej grupy docelowej,
- zwiększenie obrotów w segmencie kosmetyków kolorowych, będących pochodną między innymi reaktywacją marki Virtual, kolejnych inwestycji w szafy do sprzedaży kosmetyków kolorowych oraz ekspozytorów, wdrożeń nowych produktów, wprowadzenia kolekcji sezonowych, wzmocnienie wsparcia sprzedaży poprzez zwiększenie liczby wizazystek w drogeriach,
- koncentracji na najszybciej rotujących produktach,
- przyjęty poziom stopy dyskontowej wynosi 8 %,
- test został przeprowadzony metodą DCF (zdyskontowanych przepływów pieniężnych), prognozy stanowiące podstawę do testu na utratę wartości obejmowały okres od 2016 do 2020 roku.

Przy klasyfikacji przyjęto dane wejściowe odpowiadające poziomowi hierarchii 3.

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych:

Na znakach towarowych Spółki dominującej zostały ustanowione zastawy rejestrowe. Znaki Lider, Wars, Pani Walewska, Miraculum, Tanita, Paloma, Być może, Joko, Virtual stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji oraz zawartych umów produkcyjnych o łącznej wartości na dzień 31 grudnia 2015 roku – 24 349 tys. zł.

Stan na 31.12.2015

Znak towarowy	Wartość bilansowa	Zabezpieczenie	Wartość
Lider		Obligacje serii AD2	3 000 000,00
Wars	19 564 857,73		
Być Może		Obligacje serii AD1	2 000 000,00
Chopin			
Paloma	1 080 231,17	Umowa produkcyjna	1 640 496,05
Tanita	3 601 000,00	Umowa produkcyjna	
Miraculum		Obligacje serii Z5	
Pani Walewska		Obligacje serii BB, Z5	1 100 000,00
J		Obligacje serii EEE, umowa produkcyjna	4 608 660,96
Joko	10 751 155,03	Obligacje serii Z5	12 000 000,00
Virtual		Obligacje serii EEE, umowa produkcyjna	
Wartość nominalna:	34 997 243,93		24 349 157,01

Stan na 21.03.2016

Znak towarowy	Wartość bilansowa	Zabezpieczenie	Wartość
Lider		Obligacje serii AD2	3 000 000,00
Wars	19 564 857,73		
Być Może		Obligacje serii AD1	2 000 000,00
Chopin			
Paloma	1 080 231,17	Umowa produkcyjna	1 116 313,00
Tanita	3 601 000,00	Umowa produkcyjna	
Miraculum		Obligacje serii AF	
Pani Walewska		Obligacje serii BB, Z5	1 100 000,00
J		Obligacje serii EEE, umowa produkcyjna	4 333 740,95
Joko	10 751 155,03	Obligacje serii Z5	10 000 000,00
Virtual		Obligacje serii EEE, umowa produkcyjna	
Wartość nominalna:	34 997 243,93		21 550 053,95

18. Pozostałe aktywa finansowe

	31.12.2015	31.12.2014*
Pożyczki udzielone długoterminowe	-	2 760 042,90
Udziały i akcje	6 000,00	13 233 540,89
Odpis na wartość udziałów	(5 000,00)	(2 180 437,79)
Razem pozostałe aktywa finansowe	1 000,00	13 813 146,00

(*) dane przekształcone

W maju 2015 Miraculum S.A. objęła udziały w spółce La Rose sp. z o.o. na kwotę 2 621 100,00 zł, w drodze potrącenia należności z tytułu wkładu z wierzytelnościami handlowymi Spółki wobec La Rose sp. z o.o. .

W dniu 9 grudnia 2015 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Miraculum S.A. z Miraculum Dystrybucją sp. z o.o. poprzez przejęcie spółki zależnej przez spółkę dominującą.

W dniu 30 grudnia 2015 roku Miraculum S.A. dokonało zbycia 100 % posiadanych udziałów w kapitale zakładowym La Rose sp. z o.o.

W grudniu 2015 Miraculum S.A. objęło 20% udziałów o wartości 1 tys. zł w spółce Natura WorldWide Sp. z o.o.

19. Rzeczowe aktywa trwałe

31.12.2015							
Tabela ruchu środków trwałych	Grunt	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 728,92	16 666,66	439 660,25	937 649,63	890 381,31	35 970,00	2 322 056,77
b) zwiększenia (z tytułu)	-	15 134,33	69 654,13	231 663,16	494 741,69	-	811 193,31
- zakup	-	-	26 814,17	-	474 042,00	-	500 856,17
- przyjęcie z inwestycji	-	-	-	-	-	-	-
- modernizacja	-	-	-	-	-	-	-
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową	-	-	-	-	-	-	-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	-
- inwestycje w obcych środkach trwałym	-	15 134,33	-	-	-	-	15 134,33
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-	-
- koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	-	-
- nabycie ŚT w skutek połączenia przedsięwzięć	-	-	13,44	-	20 699,69	-	20 713,13
- nabycie ŚT w leasingu w skutek połączenia przedsięwzięć	-	-	42 836,52	231 663,16	-	-	274 499,68
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(247 557,12)	(316 988,09)	-	(35 970,00)	(600 515,21)
- sprzedaż	-	-	(240 921,71)	(17 223,58)	-	-	(258 145,29)
- likwidacja	-	-	(6 635,41)	-	-	-	(6 635,41)
- przen. na aktywa trwałe do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej	-	-	-	-	-	(35 970,00)	(35 970,00)
- darowizny	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	(299 764,51)	-	-	(299 764,51)
- inne	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 728,92	31 800,99	261 757,26	852 324,70	1 385 123,00	-	2 322 734,87
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	729,12	295 636,17	256 821,86	274 460,99	-	827 648,14
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	448,17	(111 432,97)	85 269,33	192 839,15	-	167 123,68
- roczny odpis amortyzacyjny	-	448,17	16 090,22	255 744,83	192 839,15	-	465 122,37
- sprzedaż środka trwałego	-	-	(121 050,23)	(1 435,30)	-	-	(122 485,53)
- likwidacja środka trwałego	-	-	(6 472,96)	-	-	-	(6 472,96)
- darowizna środka trwałego	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja do innej kategorii	-	-	-	-	-	-	-
- inne (zmniejszenia)	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	(169 040,20)	-	-	(169 040,20)
- przen. na aktywa trwałe do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- inne (zwiększenia)	-	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	1 177,29	184 203,20	342 091,19	467 300,14	-	994 771,82
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	(118 574,76)	-	(74 397,76)	-	(192 972,52)
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	118 574,76	-	-	-	118 574,76
- sprzedaż środka trwałego	-	-	118 574,76	-	-	-	118 574,76
- 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	-	-	-	-	(74 397,76)	-	(74 397,76)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 728,92	15 937,54	25 449,32	680 827,77	541 522,56	35 970,00	1 301 436,11
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 728,92	30 623,70	77 554,06	510 233,51	843 425,10	-	1 463 565,29

W drodze połączenia Miraculum S.A z Miraculum Dystrybucja Sp. z o.o. Spółka nabyła środki trwałe w wartości godziwej oszacowanej przez kierownictwo jednostki na poziomie ich wartości odzyskiwalnej. Wartość środków trwałych w wartości godziwej wyniosła 20 713,13, natomiast wartość przejętych środków trwałych w leasingu wyniosła 274 489,68 zł.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość bilansowa środków trwałych Spółki użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego wynosi 421 tys. zł i dotyczy środków transportu i maszyny.

31.12.2014*							
Tabela ruchu środków trwałych	Grunt	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 728,92	16 666,66	481 036,10	1 265 869,97	592 170,39	-	2 357 480,04
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	10 434,23	557 640,12	454 530,00	724 976,91	1 747 581,26
- zakup	-	-	10 434,23	208 042,68	454 530,00	724 976,91	1 397 983,82
- przyjęcie z inwestycji	-	-	-	-	-	-	-
- modernizacja	-	-	-	-	-	-	-
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową	-	-	-	-	-	-	-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	-
- inwestycje w obcych środkach trwałym	-	-	-	-	-	-	-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	349 597,44	-	-	349 597,44
- koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(51 810,08)	(885 860,46)	(156 327,08)	(689 006,91)	(1 783 004,53)
- sprzedaż	-	-	(16 211,51)	-	(5 573,26)	-	(21 784,77)
- likwidacja	-	-	(35 598,57)	-	(150 753,82)	-	(186 352,39)
- przen. na aktywa trwałe do sprzedaży	-	-	-	-	-	(689 006,91)	(689 006,91)
- przeniesienie na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej	-	-	-	-	-	-	-
- darowizny	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	(885 860,46)	-	-	(885 860,46)
- inne	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 728,92	16 666,66	439 660,25	937 649,63	890 381,31	35 970,00	2 322 056,77
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	312,48	314 008,14	529 291,83	317 686,89	-	1 161 299,34
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	416,64	(18 371,97)	(272 469,97)	(43 225,90)	-	(333 651,20)
- roczny odpis amortyzacyjny	-	416,64	28 999,66	179 393,15	111 397,02	-	320 206,47
- sprzedaż środka trwałego	-	-	(15 173,06)	-	(5 573,26)	-	(20 746,32)
- likwidacja środka trwałego	-	-	(32 198,57)	-	(149 049,66)	-	(181 248,23)
- darowizna środka trwałego	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja do innej kategorii	-	-	-	-	-	-	-
- inne (zmniejszenia)	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	(451 863,12)	-	-	(451 863,12)
- przen. na aktywa trwałe do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- inne (zwiększenia)	-	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	729,12	295 636,17	256 821,86	274 460,99	-	827 648,14
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	(118 574,76)	-	-	-	(118 574,76)
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	(74 397,76)	-	(74 397,76)
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	-	-	-	(74 397,76)	-	(74 397,76)
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	-	-	(118 574,76)	-	(74 397,76)	-	(192 972,52)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 728,92	16 354,18	48 453,20	736 578,14	274 491,50	-	1 077 605,94
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 728,92	15 937,54	25 449,32	680 827,77	541 522,56	35 970,00	1 301 436,11

W prezentowanym okresie spółka dokonała inwestycji w zakup szaf do prezentacji kosmetyków kolorowych marki Joko. Wartość transakcji wynosiła 419 tys. zł netto.

Na koniec okresu sprawozdawczego zobowiązania z tytułu dokonania zakupu środków trwałych wyniosły 125 tys. zł brutto.

20. Informacja o podmiotach powiązanych i zawartych z nimi transakcjach

W 2015 roku z niżej wymienionymi podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych następujące umowy:

- W dniu 29 stycznia 2015 roku Spółka zawarła z Rubicon Partners S.A. (dalej: "Obligatariusz") z siedzibą w Warszawie porozumienie (dalej: "Porozumienie"), na mocy którego Obligatariusz zobowiązał się nie przedstawić posiadanych przez siebie 7.729 (siedmiu tysięcy siedmiuset dwudziestu dziewięciu) obligacji serii Z2 (dalej: "Obligacje"), do wykupu przed dniem 20 marca 2015 roku. Strony postanowiły kontynuować negocjacje w celu uzgodnienia ostatecznego terminu i trybu wykupu Obligacji. Pozostałe warunki Porozumienia nie odbiegały od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów. Porozumienie nie zostało zawarte z zastrzeżeniem terminu ani warunku. Porozumienie nie przewidywało stosowania kar umownych. Porozumienie zostało uznane za umowę znaczącą, ponieważ wartość Obligacji, których dotyczy przekracza 10% kapitałów własnych Spółki. Porozumieniem z 20 kwietnia 2015 roku Strony przedłużyły termin wykupu do 30 kwietnia 2015 roku, porozumieniem z dnia 24 kwietnia 2015 roku – do dnia 31 sierpnia 2015 roku, a porozumieniem z dnia 26 czerwca 2015 roku – do dnia 30 czerwca 2017 roku.
- W dniu 5 maja 2015 roku zostało zawarte „Porozumienie” pomiędzy Miraculum S.A., a jednostką zależną La Rose Sp. z o.o., na bazie którego nastąpiło wzajemne rozliczenie wierzytelności z tytułu wyemitowanych przez La Rose Sp. z o.o., a objętych przez Miraculum S.A. udziałów w kapitale zakładowym o łącznej wartości 2.621.100,00 z należnościami handlowymi oraz pożyczkami wraz z odsetkami przysługującymi Miraculum S.A. od La Rose Sp. z o.o. do kwoty 2.621.100 zł.
- W dniu 30 czerwca 2015 roku została zawarta „Umowa objęcia akcji emitowanych przez Miraculum S.A.” zawarta pomiędzy Miraculum S.A., a Rubid 1 Sp. z o.o., w okresie sprawozdawczym spółka ta była powiązana z Miraculum S.A. poprzez akcjonariusza Rubicon Partners S.A.. Umowa dotyczy przyjęcia oferty objęcia nowych akcji serii S oraz warunków, na których to nastąpi, gdzie emitentem jest Miraculum S.A. Łączna wartość transakcji wyniosła 2.947.117,50 zł.
- W dniu 30 czerwca 2015 roku została zawarta „Umowa nr 2 objęcia akcji emitowanych przez Miraculum S.A.” zawarta pomiędzy Miraculum S.A., a Rubid 1 Sp. z o.o. w okresie sprawozdawczym spółka ta była powiązana z Miraculum S.A. poprzez akcjonariusza Rubicon Partners S.A.. Umowa dotyczy przyjęcia oferty objęcia nowych akcji serii S oraz warunków, na których to nastąpi, gdzie emitentem jest Miraculum S.A.. Łączna wartość transakcji wyniosła 52.650,00 zł.
- W dniu 30 czerwca 2015 roku została zawarta „Umowa o potrąceniu” zawarta pomiędzy Miraculum S.A., a Rubid 1 Sp. z o.o., w okresie sprawozdawczym spółka ta była powiązana z Miraculum S.A. poprzez akcjonariusza Rubicon Partners S.A.. Umowa dotyczy potrącenia wierzytelności Miraculum S.A. z tytułu objęcia przez Rubid 1 Sp. z o.o. akcji serii S Miraculum z zobowiązaniami spółki w stosunku do tego podmiotu z tytułu wyemitowanych obligacji serii Z2. Wartość potrąconych wierzytelności każdej ze Stron transakcji wyniosła 2.947.117,50 zł.
- W dniu 30 czerwca 2015 roku została zawarta „Umowa o potrąceniu nr 2” wraz aneksem, zawarta pomiędzy Miraculum S.A., a Rubid 1 Sp. z o.o., w okresie sprawozdawczym spółka ta była powiązana z Miraculum S.A. poprzez akcjonariusza Rubicon Partners S.A.. Umowa dotyczy potrącenia wierzytelności Miraculum S.A. z tytułu pożyczki wraz z odsetkami z zobowiązaniami spółki w stosunku do Rubid 1 Sp. z o.o. z tytułu wyemitowanych obligacji serii Z2. Wartość potrąconych wierzytelności każdej ze Stron wyniosła 1.042.061,64 zł.
- W dniu 30 czerwca 2015 roku została zawarta „Umowa o potrąceniu nr 3” wraz z aneksem, zawarta pomiędzy Miraculum S.A., a Rubid 1 Sp. z o.o., w okresie sprawozdawczym spółka ta była powiązana z Miraculum S.A. poprzez akcjonariusza Rubicon Partners S.A.. Umowa dotyczy potrącenia wierzytelności Miraculum S.A. z tytułu objęcia przez Rubid 1 Sp. z o.o. akcji serii S z zobowiązaniami spółki w stosunku do tego podmiotu z tytułu wyemitowanych obligacji serii Z2. Wartość potrąconych wierzytelności każdej ze Stron wyniosła 52.650 zł.

- W dniu 6 lipca 2015 roku została zawarta umowa, na mocy której Spółka zbyła 4.000 obligacji serii H wyemitowanych przez Rubicon Partners S.A. z siedzibą w Warszawie. Obligacje zostały zbyte na rzecz Rubid 1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie za cenę 4.000.000 złotych, powiększoną o kwotę odsetek w wysokości 56.840 złotych.
- W dniu 7 lipca 2015 roku Spółka zawarła z Rubid 1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę potrącenia wzajemnych wierzytelności. Rubid 1 posiadał w stosunku do Spółki wierzytelność z tytułu wykupu 3.782 obligacji serii Z2 wyemitowanych przez Miraculum w wysokości 3.782.000,00 złotych oraz wierzytelność o zapłatę odsetek na dzień zawarcia Umowy w wysokości 283.186,80 złotych, tj. łącznie 4.065.186,80 złotych. Miraculum posiadała wierzytelność wobec Rubid 1 z tytułu sprzedaży 4.000 obligacji serii H spółki Rubicon Partners S.A. za łączną cenę 4.056.840 złotych. Po potrąceniu wzajemnych wierzytelności Spółka posiadała dług w stosunku do Rubid 1 w kwocie 8.346,80 złotych, natomiast 3.782 obligacji serii Z2 zostało umorzonych. Na mocy umowy z 7 lipca 2015 odsetki w kwocie 8,346,80 złotych zostały umorzone.
- W dniu 30 września 2015 roku Spółka zawarła z Rubid 1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę sprzedaży praw składających się na markę Gracja oraz umowę dzierżawy tych praw. Miraculum sprzedało prawa składające się na markę Gracja, tj. prawo do znaku towarowego nr R-049765, autorskie prawa majątkowe do dokumentacji marki "Gracja" oraz know-how produkcyjne za kwotę 1.845.000 złotych brutto. Umowa sprzedaży nie przewidywała stosowania kar umownych. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku ani terminu. Umowa nie zawiera postanowień, które odbiegałyby od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów. Na podstawie Umowy dzierżawy Rubid 1 oddał Miraculum Markę Gracja do korzystania i pobierania z niej pożytków, a Miraculum zobowiązała się płacić Rubid 1 miesięczny czynsz dzierżawny w wysokości netto 0,75 % wartości obrotu rocznego netto na produktach pod marką "Gracja" za rok poprzedni, ale nie mniej niż kwoty wskazane za poszczególne lata. Umowa dzierżawy została zawarta na okres do 31 grudnia 2021 roku. Miraculum jest uprawniona dokonać odkupu Marki w ratach za cenę uwzględniającą aktualną wartość Marki, ale nie mniej niż 1.500.000 złotych netto. Wartość ta będzie ustalana na podstawie osiągniętej rocznej sprzedaży produktów Gracja. Mechanizm i terminy płatności rat zostały szczegółowo opisane w Umowie dzierżawy. Miraculum jest uprawniona uregulować kwotę odkupu Marki netto w drodze emisji akcji Spółki i potrącenia należności Rubid 1 z należnościami Miraculum o zapłatę ceny emisyjnej Akcji, pod warunkiem że liczba objętych w taki sposób przez Rubid 1 Akcji nie przekroczy 3.000.000, przy czym cena emisyjna Akcji będzie równa ich wartości nominalnej. Podatek VAT od ceny netto odkupu Marki zostanie zapłacony gotówką. W razie, gdyby Rubid 1 nie objął prawidłowo wyemitowanych Akcji, co do których Miraculum złożyło mu propozycję nabycia, w terminie 7 dni od dnia złożenia Propozycji Nabycia, zobowiązanie Spółki do zapłaty należności wobec Rubid 1 umarza się w takiej części, w jakiej Rubid 1 odmówił objęcia Akcji, pod warunkiem, że cena emisyjna Akcji będzie równa ich wartości nominalnej. Umowa nie przewiduje kar umownych, które mogłyby być nakładane na Spółkę.
- W dniu 9 grudnia 2015 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Miraculum S.A. z Miraculum Dystrybucją sp. z o.o. poprzez przejęcie spółki zależnej przez spółkę dominującą. Na dzień 30 listopada 2015 ujęto i rozliczono w księgach Miraculum S.A. majątek Miraculum Dystrybucja Sp. z o.o..

Ujęcie połączenie Miraculum S.A. z Miraculum Dystrybucją sp. z o.o. na dzień 30 listopada 2015 przedstawia się następująco:

- Spółka przejmująca:
 - Typ: spółka akcyjna, spółka publiczna w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach do wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dz.u. z 2005r., nr 184, poz. 1539), zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000034099;
 - Firma: Miraculum Spółka Akcyjna;
 - Adres i siedziba: ul. Bobrzyńskiego 14, 30-348 Kraków;
 - Kapitał zakładowy na dzień 30.11.2015: 27 336 667,50 zł – kapitał zakładowy został opłacony w całości;
- Spółka przejmowana:
 - Typ: Miraculum Dystrybucja spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000409734;
 - Firma: Miraculum Dystrybucja sp. z o.o.;

- Adres i siedziba: ul. Cybernetyki 7A, 02-677 Warszawa;
- Kapitał zakładowy 55 000,00 zł , w tym kapitał objęty za aport 45 000,00 zł;

Połączenie zostało dokonane w trybie określonym art. 492 §1 pkt 1) ustawy z dnia 15 września 2000 r. kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000r., nr 94, poz.1037, z późn. zm.) tj. poprzez przeniesienie całego majątku Miraculum Dystrybucji sp. z o.o. na Miraculum S.A. bez podwyższenia kapitału. W wyniku spółka Miraculum Dystrybucja sp. o.o. przestała istnieć i została wykreślona z rejestru przedsiębiorców.

Z uwagi na fakt, iż Miraculum S.A. posiadała 100% udziałów w Miraculum Dystrybucja sp. z o.o. połączenie zostało przeprowadzone przy zastosowaniu uproszczonej procedury łączenia spółek na podstawie art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych.

Aktywa wg wartości godziwej	30.11.2015
Aktywa trwale (długoterminowe)	11 598 385,11
Rzeczowe aktywa trwale	295 202,81
Wartość firmy	-
Pozostałe wartości niematerialne	11 127 177,30
Pozostałe aktywa finansowe	-
Należności handlowe i pozostałe	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	176 005,00
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	121 767,62
Zapasy	-
Należności handlowe i pozostałe	111 474,01
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 293,61
Suma Aktywów	11 720 152,73
Pasywa wg wartości godziwej	30.11.2015
Zobowiązania długoterminowe	2 188 729,16
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-
Rezerwy długoterminowe	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	57 615,16
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 131 114,00
Zobowiązania krótkoterminowe	3 273 338,65
Kredyty i pożyczki	2 329 786,89
Zobowiązania handlowe i pozostałe	758 378,47
Pozostałe zobowiązania finansowe	185 173,29
Rezerwy	-
Stan zobowiązań ogółem	5 462 067,81
Suma Pasywów	5 462 067,81
Data objęcia kontroli	01.05.2012
Data połączenia	30.11.2015
Cena nabycia - wartość akcji Miraculum Dystrybucja sp. z o.o	13 223 540,89
Aktywa netto Miraculum Dystrybucja sp. z.o.o. na dzień 30.11.2015	6 258 084,92
Kapitał własny	8 637 589,65
Wartość firmy w Miraculum Dystrybucja sp. z.o.o.	2 379 504,73
Wynik Miraculum Dystrybucja sp. z o.o. za czas kontroli (100%)	(5 364 308,59)
Wartość firmy z przejęcia	12 329 764,56

Wartość firmy powstała z połączenia metodą nabycia została na dzień 30.11.2015 odpisana w całości na wynik lat ubiegłych.

	01.01.2015 - 30.11.2015
Przychody ze sprzedaży	397 594,84
Koszt własny sprzedaży	3 257,64
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	400 852,48
Koszty sprzedaży	(359 728,89)
Koszty ogólnego zarządu	
Pozostałe przychody operacyjne	1 742 976,42
Pozostałe koszty operacyjne	(1 742 145,81)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	41 954,20
Przychody i koszty finansowe netto	(215 940,66)
Zysk (strata) brutto	(173 986,46)
Podatek dochodowy	(5 782,00)
Zysk (strata) netto	(179 768,46)

Przychody i koszty po dniu połączenia stanowią wynik spółki Miraculum S.A.

Zobowiązania warunkowe:

Umowa o ustanowienie zastawów rejestrowych na prawach do znaków towarowych „J” i „Virtual”:

Na mocy umowy zawartej z Joko Cosmetics E. i G. Kosyl sp. jawna, Miraculum S.A. zobowiązało się zabezpieczyć wierzytelności wynikające z umowy współpracy, poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na znaku towarowym „J” oraz na znaku towarowym należącym do marki „Virtual”. do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 2.000.000 zł.

Umowa o ustanowienie zastawów rejestrowych na prawach do znaków towarowych „J” oraz „Virtual”:

Na mocy umowy zawartej z panem Grzegorzem Kosylem, działającym jako administrator zastawu, Miraculum S.A. zobowiązało się zabezpieczyć wierzytelności wynikające z obligacji serii EEE, poprzez ustanowienie zastawów rejestrowych na znaku towarowym „J” oraz na znaku towarowym „Virtual”. do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 4.800.000 zł.

Umowy o ustanowienie zastawów rejestrowych na prawach z rejestracji znaków towarowych należących do marek „Pani Walewska”, „Joko”, „Wars”, „Gracja”, „Miraculum”:

Na mocy umów zawartych z administratorem zastawu spółką WS Trust sp. z o.o. Miraculum S.A. oraz jej ówczesna spółka zależna Miraculum Dystrybucja zobowiązały się zabezpieczyć wierzytelności wynikające z obligacji serii Z5, poprzez ustanowienie zastawów rejestrowych odpowiednio na znakach towarowych należących do marek „Pani Walewska”, „Wars”, „Gracja”, „Miraculum” oraz „Joko”, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej dla każdego zastawu 27.450.000 zł.

Umowy o ustanowienie zastawów rejestrowych na prawach z rejestracji znaków towarowych należących do marki „Joko”:

Oprócz zabezpieczeń przewidzianych ww. umowami zawartymi z WS Trust sp. z o.o. ustanowiono również zastawy rejestrowe na rzecz poszczególnych obligatariuszy serii Z5, na prawach z rejestracji i ze zgłoszenia znaków należących do marki „Joko”, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej dla każdego zastawu 27.450.000 zł.

Ujęcie transakcji przejęcia spółki Miraculum Dystrybucja Sp. z o.o. zostało przeprowadzone w oparciu o wszystkie informacje i okoliczności, które istniały na dzień przejęcia, a które są znane na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

- W dniu 22 grudnia 2015 roku Miraculum S.A. objęło 20% udziałów o wartości 1 tys. zł w spółce Natura WorldWide Sp. z o.o.
- W dniu 24 grudnia 2015 roku Spółka pokryła zaległości podatkowe spółki zależnej Bioniq Institute of Skin Care Technology sp. z o.o. w kwocie 21.506,33 zł, uregulowane przez jej byłego członka zarządu.

- W dniu 30 grudnia 2015 roku Miraculum S.A. dokonało zbycia 100 % posiadanych udziałów w kapitale zakładowym La Rose sp. z o.o.

	30.12.2015
Cena zbycia udziałów	46 000,00
Wartość netto sprzedanych udziałów	339 374,98
<i>Wartość udziałów</i>	2 626 100,00
<i>Odpis na udziały</i>	(2 286 725,02)
Zysk (strata) na sprzedaży całości udziałów	(293 374,98)

Spółka La Rose nie prowadziła w 2015 roku działalności gospodarczej.

W ramach umowy z firmą RDM Partners Sp. z o.o., zawartą w dniu 1 października 2014 roku (spółka ta jest powiązana z Miraculum S.A. poprzez osobę z Zarządu Monikę Nowakowską, będącą również Prezesem ww. podmiotu.) wynagrodzenie roczne za usługi z obszaru zarządzania, sprzedaży i marketingu wyniosło 1,2 mln zł.

Poza wyżej wymienionymi zdarzeniami w okresie od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 nie miały miejsca znaczące transakcje, które wywierały istotny wpływ na osiągnięte wyniki Spółki lub których wartość przekroczyłaby 10% kapitałów własnych. Tabela zawierająca kwoty i strony transakcji zwartych przez Spółkę została zaprezentowana na kolejnej stronie niniejszego sprawozdania.

Łączna wartość transakcji dokonanych poza Grupą, a niewymienionych w tym punkcie wyniosła dla przychodów 1 923,00 zł, a dla kosztów -60 000,00 zł.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku transakcje ze Spółkami BIONIQ, Natura WorldWide sp. z o.o., Miraculum Dystrybucja sp. z o.o. i La Rose sp. z o.o. nie odbiegały od warunków rynkowych i zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Nazwa podmiotu	Z tytułu dostaw towarów i usług		Inwestycyjne		Z tytułu usług i ŚT		Z tytułu usług WNIP		Z tytułu sprzedaży towarów			Z tytułu pożyczek		Z tytułu pożyczek		Wartość posiadanych udziałów	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania	Przychody z tyt usług	Koszty z tyt usług	Przychody z tyt sprzedaży WNIP	Koszty z tyt sprzedaży WNIP	Przychody z tyt sprzedaży towarów	Koszt sprzedanych towarów	Zapasy	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty		
Miraculum	-	-	-	-	72 600,00	458 507,51	-	-	-	309,99	-	-	-	-	209 569,22	-	-
Miraculum Dystrybucja	-	-	-	-	429 837,80	59 400,00	-	-	309,99	-	-	-	-	-	-	159 082,93	-
La Rose	-	-	-	-	-	1 230,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	459 986,27	-
Natura WorldWide	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 000,00
Bioniq	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	502 437,80	519 137,51	-	-	309,99	309,99	-	-	-	209 569,22	619 069,20		1 000,00
Odpisy:																	
- należności od La Rose	-																
-na udzielone pożyczki wraz z odsetkami												-		-			
- na wartość udziałów																	-
- na WNIP								-									
korekta o mażę na zapasach																	
Miraculum/Miraculum Dystrybucja										-							
korekta o mażę na zapasach																	
Miraculum/La Rose																	
Miraculum Dystrybucja											-						
La Rose																	
					502 437,80	519 137,51	-	-	309,99	309,99	-						
Podatek odroczony											-						

21. Zapasy

	31.12.2015	31.12.2014*
Materialy	1 638 744,40	2 260 832,47
Według ceny nabycia	1 857 836,89	2 402 517,62
Według wartości netto możliwej do uzyskania	(219 092,49)	(141 685,15)
Towary	3 985 593,42	2 784 626,76
Według ceny nabycia	4 054 653,30	3 056 947,52
Według wartości netto możliwej do uzyskania	(69 059,88)	(272 320,76)
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	98 961,74	57 107,39
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	98 961,74	76 721,10
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-	(19 613,71)
Produkty gotowe	999 779,72	981 003,60
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	1 021 269,83	1 003 890,89
Według wartości netto możliwej do uzyskania	(21 490,11)	(22 887,29)
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	6 723 079,28	6 083 570,22

	31.12.2015	31.12.2014*
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 1 stycznia	456 506,91	724 912,43
Utworzony odpis w koszty sprzedanych produktów	-	-
Utworzony odpis w koszcie własnym sprzedaży	671 000,45	435 406,20
Utworzony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Odwrócony odpis	-	-
Wykorzystanie odpisów wcześniej utworzonych	(817 864,88)	(703 811,72)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 31 grudnia	309 642,48	456 506,91

Cały zapas należący do Spółki został objęty zastawem.

22. Należności handlowe oraz pozostałe należności Spółki

	31.12.2015	31.12.2014*
Należności długoterminowe	146 782,10	202 649,06
Należności z tytułu dostaw i usług	146 782,10	202 649,06
Inne należności finansowe	-	-
Inne należności niefinansowe	-	-
Należności krótkoterminowe	8 094 156,05	7 294 767,38
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	5 695 812,28	6 326 452,52
- należności od jednostek powiązanych	121 850,82	646 985,65
Należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	958 271,52	194 391,93
Należności z tyt. sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	31 187,54	24 648,00
Inne należności niefinansowe	979 828,02	194 016,43
Zaliczki na poczet dostaw	147 851,18	171 536,36
Rozliczenia międzyokresowe czynne	281 205,51	383 722,14
Należności brutto	8 240 938,15	7 497 416,44
Odpis aktualizujący należności	(1 115 799,34)	(2 328 264,38)
Należności ogółem (netto)	7 125 138,81	5 169 152,06

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku należności Spółki dominującej w wysokości 203 tys. zł zostały objęte cesją na rzecz firmy faktoringowej Pragma Faktoring S.A. z tytułu zawartej umowy finansowania w drodze faktoringu.

Tabela opisująca zmiany w odpisach aktualizujących należności w okresach 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz okresach 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

Odpisy aktualizujące należności	31.12.2015	31.12.2014*
Stan na początek okresu	2 328 264,38	1 835 512,05
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów, w tym:	76 899,33	551 876,38
Odpis na należności od jednostek powiązanych		1 512,90
Odpis z przejęcia spółki zależnej	241 283,53	-
Rozwiązanie rezerw		-
Wykorzystanie	(1 530 647,90)	(59 124,05)
Stan na koniec okresu	1 115 799,34	2 328 264,38

23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	31.12.2015	31.12.2014*
Środki pieniężne w banku i w kasie	156 140,32	100 293,38
Lokaty krótkoterminowe	1 490 000,00	110 133,42
Pożyczki udzielone	-	5 273 797,46
Odpis na wartość udzielonej pożyczki	-	(2 095 536,00)
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 646 140,32	3 388 688,26

Struktura walutowa

	31.12.2015	31.12.2014*
środki w PLN	1 636 619,12	3 379 306,81
środki w EUR	9 520,11	9 380,47
środki w USD	1,09	0,98
środki w innych walutach	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 646 140,32	3 388 688,26

24. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały

24.1. Kapitał zakładowy jednostki

	Kapitał zakładowy zarejestrowany	Razem
Stan na 1 stycznia 2015 r.	24 336 900,00	24 336 900,00
Stan na 31 grudnia 2015 r.	27 336 669,00	27 336 669,00

Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 3,00 zł i zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy

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

Zmiany w kapitale zakładowym Spółki w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku

W dniu **26 maja 2015 roku** Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, w drodze subskrypcji prywatnej z kwoty 24.336.900 zł o kwotę nie wyższą niż 3.199.999,50 zł, poprzez emisję nie więcej niż 711.111 akcji zwykłych na okaziciela serii S. Subskrypcja została przeprowadzona w dniu 30 czerwca 2015 roku. Z uwagi na tryb subskrypcji inwestorzy nie składali zapisów na akcje ani nie był dokonywany przydział akcji. Subskrypcją objęto 666.615 Akcji. Spółka zawarła w dniu 30 czerwca 2015 roku dwie umowy objęcia akcji, na podstawie których jeden podmiot – Rubid 1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie objął łącznie 666.615 Akcji. Akcje zostały objęte po cenie 4,50 zł, tj. za łączną cenę 2.999.767,50 zł. W dniu 21 lipca 2015 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego i zmianę Statutu Spółki w zakresie § 6 ust. 1.

W dniu **8 października 2015** roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Miraculum S. A. podjęło uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii U w trybie subskrypcji prywatnej, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji i dopuszczenia tych akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki w związku z dokonaniem obniżeniem i podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 455 ust. 1 kodeksu spółek handlowych, obniżyło kapitał zakładowy Spółki o kwotę 9.112.222,50 zł (słownie: dziewięć milionów sto dwanaście tysięcy dwieście dwadzieścia dwa złote i pięćdziesiąt groszy), tj. z kwoty 27.336.667,50 zł (słownie: dwadzieścia siedem milionów trzysta trzydzieści sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem złotych i pięćdziesiąt groszy) do kwoty 18.224.445 zł (słownie: osiemnaście milionów dwieście dwadzieścia cztery tysiące czterysta czterdzieści pięć złotych) poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z kwoty 4,50 zł (słownie: cztery złote i pięćdziesiąt groszy) do kwoty 3,00 zł (słownie: trzy złote).

Jednocześnie z obniżeniem kapitału zakładowego podwyższono kapitał zakładowy Spółki w trybie subskrypcji prywatnej o kwotę 9.112.224 zł (dziewięć milionów sto dwanaście tysięcy dwieście dwadzieścia cztery złote), tj. z kwoty kapitału zakładowego obniżonego zgodnie z informacją powyżej, równej 18.224.445 zł (słownie: osiemnaście milionów dwieście dwadzieścia cztery tysiące czterysta czterdzieści pięć złotych), do kwoty 27.336.669 zł (słownie: dwadzieścia siedem milionów trzysta trzydzieści sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt dziewięć złotych). Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło w drodze emisji 3.037.408 nowych akcji zwykłych imiennych serii „U” o wartości nominalnej 3,00 zł (słownie: trzy złote) każda (dalej: „Akcje”). Akcje zostały objęte w zamian za wkłady pieniężne.

W dniu **9 grudnia 2015** roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany Statutu Spółki, dokonane na podstawie uchwał nr 5, 6 i 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 października 2015 roku.

W dniu **25 listopada 2015** roku, na podstawie uchwały nr 1181/2015 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 19 listopada 2015 roku wprowadzono do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 20.000 akcji serii M1 oraz 538.819 akcji serii S Spółki.

Na dzień publikacji sprawozdania kapitał zakładowy Spółki wynosi 27.336.669,00 zł i dzieli się na 9.112.223 akcji o wartości nominalnej po 3,00 zł każda akcja i dających łączną ilość głosów 9.112.223 głosów.

Kapitał zakładowy Spółki składa się:

- 5.388.200 akcji zwykłych na okaziciela serii A1;
- 20.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M1;
- 666.615 akcji serii S, w tym 127.796 akcji zwykłych imiennych i 538.819 akcji zwykłych na okaziciela;
- 3.037.408 akcji zwykłych imiennych serii U.

Struktura kapitału zakładowego Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku

KAPITAŁ ZAKŁADOWY									
Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji (wszł.)	Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	Wartość serii/enisji wg wartości nominalnej (w zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A1	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	5 388 200	3,00	16 164 600	Wkład niepieniężny w postaci nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Beskidzkiej nr 1, o obszarze 01 hektara 71 arów 48 metrów kwadratowych, dla której w Sądzie Rejonowym dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi XVI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzona jest księga wieczysta KW 132754	22.06.2001	22.06.2001
							-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,	17.09.2012	01.01.2011
							-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,	21.12.2012	01.01.2011
							-działka gruntu nr 163/1 przy ul.Jeża 17 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 85056, -udział wynoszący 1/2 w prawie własności działki gruntu nr 166/1 przy ul.Jeża 19 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 14691, -udział wynoszący 1/3 w prawie własności działki gruntu nr 187 przy ul.Jeża 12 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 87983, -działka gruntu nr 188/2 przy ul.Centralnej 9a w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 30851, -działka gruntu nr 190/2, przy ul.Jeża 14 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 87983,	08.11.2013	01.01.2012
Seria M1	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	20 000	3,00	60 000	-działka gruntu nr 198/4 przy ul.Centralnej 13 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 139235, -działka gruntu nr 191/1 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 144553. Przejęcie majątku Spółki Ann Cosmetics Sp z o.o. na skutek połączenia spółek Konwersja majątku Spółki Kolastyna Dystrybucja Sp z o.o. na skutek połączenia spółek wpłata Połączenie spółek w trybie art. 492 §1 pkt 1) ksh tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej (FK Miraculum) na spółkę Grupa Kolastyna S.A. jako spółkę przejmującą, w zamian za akcje spółki Grupa Kolastyna S.A. wydawane akcjonariuszom spółki FK Miraculum Zamiana obligacji serii Z1, Z2, Z3 na akcje	12.12.2013	01.01.2012
Seria S	127 796 imiennych, 538 819 na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	666 615	3,00	1 999 845	Zamiana obligacji serii Z na akcje	21.07.2015	01.01.2015
Seria U	imienne	zwykłe	bez ograniczeń	3 037 408	3,00	9 112 224	Konwersja wierzytelności na akcje	09.12.2015	01.01.2015
Razem				9 112 223		27 336 669	Wkład pieniężny		

(*) akcje oznaczone gwiazdką zostały wprowadzone do obrotu na GPW S.A.

Struktura kapitału zakładowego na 31.12.2015 r.

Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Liczba akcji (w szt.)	Wartość	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w liczbie głosów (%)
Crystalwaters LLC sp. z o.o	1 767 408	5 302 224	19,40%	19,40%
Monika Nowakowska*	961 615	2 884 845	10,55%	10,55%
Fire Max sp. z o.o.**	573 049	1 719 147	6,29%	6,29%
Wojciech Filipczyk	500 000	1 500 000	5,49%	5,49%
Kapitał rozproszony	5 310 151	15 930 453	58,28%	58,28%
RAZEM	9 112 223	27 336 669	100,00%	100,00%

*wraz z podmiotem zależnym Rubid 1 sp. z o.o.

**wraz z podmiotem zależnym Fire Max Fund sp. z o.o.

Struktura własności znaczących pakietów akcji Spółki:

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wg stanu na dzień 21.03.2016 r.

Nazwa podmiotu posiadającego pow. 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale akcyjnym (%)	Liczba głosów na WZ	Udział głosów na WZ (%)
Crystalwaters LLC sp. z o.o.	1 767 408	19,40%	1 767 408	19,40%
Monika Nowakowska *	969 000	10,63%	969 000	10,63%
Fire Max sp. z o.o. **	573 049	6,29%	573 049	6,29%
Wojciech Filipczyk	500 000	5,49%	500 000	5,49%
Razem	3 809 457	41,81%	3 809 457	41,81%

*wraz z podmiotem zależnym Rubid 1 sp. z o.o.

**wraz z podmiotem zależnym Fire Max Fund sp. z o.o.

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

W dniu **9 stycznia 2015 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – AMERORG ENTERPRISES LIMITED z siedzibą w Nikozji, na Cyprze, z dnia 8 stycznia 2015 roku w sprawie przejęcia, w dniu 31 grudnia 2014 roku, kontroli nad spółkami Eastern Europe Equity Holding Ltd. oraz MVK Investments Ltd. Przed przejęciem kontroli, spółka AMERORG ENTERPRISES LIMITED nie posiadała akcji spółki MIRACULUM SA. W wyniku przejęcia kontroli, spółka AMERORG ENTERPRISES LIMITED pośrednio posiadała 303.480 akcji MIRACULUM SA, które stanowiły 5,61 % udziału w kapitale i dawały prawo do 303.480 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 5,61 % w głosach na walnym zgromadzeniu. Spółka poinformowała, iż posiada spółki zależne, które posiadają akcje Miraculum S.A. to jest: Eastern Europe Equity Holding Ltd. i MVK Investments Ltd oraz że nie została zawarta umowa zawierająca postanowienia dotyczące przekazania uprawnień do wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu.

W dniu **23 kwietnia 2015 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Rubicon Partners S.A. z siedzibą w Warszawie, z dnia 22 kwietnia 2015 roku w sprawie zmniejszenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w związku z transakcją sprzedaży poza rynkiem regulowanym na rzecz swojej spółki zależnej, tj. Rubid 1 Sp. z o.o 1.000.000 akcji Spółki dających udział 18,49 % w głosach na Walnym Zgromadzeniu Miraculum SA.

Przed zbyciem akcji, Rubicon Partners S.A. posiadała bezpośrednio 1.654.606 akcji Miraculum S.A., które stanowiły 30,59 % udziału w kapitale i dawały prawo do 1.654.606 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 30,59 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W wyniku zbycia akcji, Rubicon Partners S.A. posiadał bezpośrednio 654.606 akcji Miraculum S.A., które stanowiły 12,10 % udziału w kapitale i dawały prawo do 654.606 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 12,10 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Rubicon Partners S.A. poinformowała, że jej podmiot zależny tj. spółka Rubid 1 Sp. z o.o. w wyniku zawartej transakcji posiadała 1.000.000 akcji Miraculum SA, co stanowiło 18,49 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Rubicon Partners S.A. wraz z podmiotami zależnymi posiadał 1.654.606 akcji Miraculum S.A., które stanowiły 30,59 % udziału w kapitale i dawały prawo do 1.654.606 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 30,59 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, co oznaczało że stan posiadania nie uległ zmianie.

Zarząd Rubicon Partners SA poinformował również, że nie została zawarta umowa zawierająca postanowienia dotyczące przekazania uprawnień do wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu.

W dniu **23 kwietnia 2015 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Rubid 1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, z dnia 23 kwietnia 2015 roku w sprawie zwiększenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w związku z transakcją nabycia od podmiotu dominującego Rubicon Partners S.A. 1.000.000 akcji Spółki poza rynkiem regulowanym.

Przed nabyciem akcji, Rubid 1 sp. z o.o. nie posiadała akcji Miraculum S.A.

W wyniku nabycia akcji, Rubid 1 sp. z o.o. posiadała 1 000 000 akcji Miraculum SA, które stanowiły 18,49 % udziału w kapitale i dawały prawo do 1 000 000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 18,49 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Rubid 1 sp. z o.o. poinformowała, że nie posiada podmiotów zależnych jak również nie została zawarta umowa zawierająca postanowienia dotyczące przekazania uprawnień do wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu. Nabycie akcji Miraculum S.A. nastąpiło w ramach grupy kapitałowej. W okresie kolejnych 12 miesięcy Rubid 1 sp. z o.o. nie wykluczyła dalszego zwiększenia bądź zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów.

W dniu **6 maja 2015 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Atilla Securities Limited z siedzibą w Labuanie, w Malezji, z dnia 6 maja 2015 roku, w sprawie zmniejszenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w związku z zawarciem w dniu 30 kwietnia 2015 roku transakcji sprzedaży akcji Spółki.

Bezpośrednio przed zawarciem transakcji Atilla posiadała 274 602 akcji Spółki, co stanowiło 5,08% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 274 602 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 5,08% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po zawarciu transakcji w dniu 30 kwietnia 2015 roku Atilla posiadała 66 635 akcji Spółki, co stanowiło 1,23% kapitału zakładowego i uprawniało do 66 635 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 1,23% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Atilla poinformowała również w ww. zawiadomieniu, że obecnie nie posiada akcji Spółki.

W dniu **26 czerwca 2015 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Rubid 1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, z dnia 26 czerwca 2015 roku, w sprawie zbycia w dniu 24 czerwca 2015 roku w transakcji pakietowej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 500.000 akcji Spółki.

Przed zbyciem akcji, Spółka posiadała 1 000 000 akcji Miraculum SA, które stanowiły 18,49% udziału w kapitale i dawały prawo do 1 000 000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 18,49% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Po sprzedaży akcji, Spółka posiadała 500 000 akcji Miraculum SA, które stanowiły 9,25% udziału w kapitale i dawały prawo do 500 000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 9,25% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu **26 czerwca 2015 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Rubicon Partners S.A. z siedzibą w Warszawie, z dnia 26 czerwca 2015 roku, w sprawie zbycia przez swoją spółkę zależną Rubid 1 sp. z o.o. 500.000 akcji Spółki.

Przed zbyciem akcji przez Rubid 1 Sp. z o.o., Rubicon Partners S.A. posiadała łącznie (pośrednio i bezpośrednio) 1.654.606 akcji Miraculum SA, które stanowiły 30,59 % udziału w kapitale i dawały prawo do 1 654 606 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 30,59 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W wyniku zbycia akcji przez Rubid 1 Sp. z o.o., Rubicon Partners S.A. posiadała łącznie (pośrednio i bezpośrednio) 1.154.606 akcji Miraculum SA, które stanowiły 21,35% udziału w kapitale i dawały prawo do 1.154.606 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 21,35% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu **26 czerwca 2015 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Pana Wojciecha Filipczyka zamieszkałego w Warszawie, z dnia 26 czerwca 2015 roku, w sprawie zwiększenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w związku z nabyciem w transakcji pakietowej pozasesyjnej w dniu 25 czerwca 2015 roku 500.000 akcji Spółki.

Przed zawarciem transakcji Pan Wojciech Filipczyk nie posiadał akcji Spółki.

Po zawarciu transakcji Pan Wojciech Filipczyk posiadał 500.000 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 9,25 % w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania 500.000 głosów, co stanowiło 9,25 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu **3 lipca 2015 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Rubid 1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, z dnia 3 lipca 2015 roku, w sprawie zbycia w dniu 1 lipca 2015 roku w transakcjach pakietowych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 300.000 akcji Spółki.

Przed nabyciem akcji, Rubid 1 posiadała 500.000 akcji Miraculum SA, które stanowiły 9,25% udziału w kapitale i dawały prawo do 500.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 9,25% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Po sprzedaży akcji, Spółka posiadała 200.000 akcji Miraculum SA, które stanowiły 3,70% udziału w kapitale i dawały prawo do 200.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 3,70% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu **3 lipca 2015 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Rubicon Partners S.A. z siedzibą w Warszawie, z dnia 3 lipca 2015 roku, w sprawie zbycia przez spółkę zależną Rubid 1 sp. z o.o. 300.000 akcji Spółki, w wyniku czego zaangażowanie Grupy Kapitałowej Rubicon Partners S.A. uległo zmniejszeniu. Przed zbyciem akcji przez Rubid 1 Sp. z o.o., Rubicon Partners S.A. posiadała łącznie (pośrednio i bezpośrednio) 1.154.606 akcji Miraculum SA, które stanowiły 21,35% udziału w kapitale i dawały prawo do 1.154.606 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 21,35 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. W wyniku zbycia akcji przez Rubid 1 Sp. z o.o., Rubicon Partners S.A. posiadała łącznie (pośrednio i bezpośrednio) 854.606 akcji Miraculum SA, które stanowiły 15,80% udziału w kapitale i dawały prawo do 854.606 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 15,80% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu **8 lipca 2015 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Rubicon Partners S.A. z siedzibą w Warszawie, z dnia 8 lipca 2015 roku, w sprawie zbycia przez Rubicon Partners S.A. 100% udziałów w spółce zależnej Rubid 1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w wyniku czego zaangażowanie Rubicon Partners S.A. uległo zmniejszeniu. Przed zbyciem udziałów Rubid 1, Rubicon Partners S.A. posiadała bezpośrednio 654.606 akcji Miraculum SA oraz pośrednio poprzez Rubid 1 – 200.000 akcji Miraculum S.A., to jest łącznie 854.606 akcji Miraculum S.A., które stanowiły 15,80% udziału w kapitale i dawały prawo do 854.606 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 15,80 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. W wyniku zbycia udziałów w Rubid, Rubicon Partners S.A. posiadała 654.606 akcji Miraculum SA, które stanowiły 12,10 % udziału w kapitale i dawały prawo do 654.606 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 12,10 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu **24 lipca 2015 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Rubid 1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, z dnia 21 lipca 2015 roku w sprawie zwiększenie udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Miraculum.

Przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A. spółka Rubid 1 posiadała 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., które stanowiły 3,70 % udziału w kapitale i dawały prawo do 200.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 3,70 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A., Spółka Rubid 1 posiadała 866.615 (słownie: osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset piętnaście) akcji Miraculum S.A., które stanowiły 14,27 % udziału w kapitale i dawały prawo do 866.615 (słownie: osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset piętnaście) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 14,27 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, w tym:

- 200.000 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., które stanowiły 3,29 % udziału w kapitale i dawały prawo do 200.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 3,29 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz
- 666.615 niezdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., które stanowiły 10,97 % udziału w kapitale i dawały prawo do 666.615 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 10,97 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Jednocześnie w dniu **24 lipca 2015 roku** Spółka otrzymała również zawiadomienia RDM Partners sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie z dnia 21 lipca 2015 roku oraz Pani Moniki Nowakowskiej z dnia 23 lipca 2015 roku w sprawie zwiększenia udziału podmiotu od nich zależnego, tj. spółki Rubid 1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Miraculum.

Przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A. spółka RDM Partners posiadała pośrednio 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., które stanowiły 3,70 % udziału w kapitale i dawały prawo do 200.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 3,70 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A. spółka RDM Partners posiadała pośrednio 866.615 (słownie: osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset piętnaście) akcji Miraculum S.A., które stanowiły 14,27 % udziału w kapitale i dawały prawo do 866.615 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 14,27 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, w tym:

- 200.000 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., które stanowiły 3,29 % udziału w kapitale i dawały prawo do 200.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 3,29 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz
- 666.615 niezdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., które stanowiły 10,97 % udziału w kapitale i dawały prawo do 666.615 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 10,97 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A. Pani Monika Nowakowska posiadała, bezpośrednio i pośrednio, 293.500 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., które stanowiły 5,43 % udziału w kapitale i dawały prawo do 293.500 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 5,43 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A. Pani Monika Nowakowska posiadała, bezpośrednio i pośrednio, 960.115 akcji Miraculum S.A., które stanowiły 15,80 % udziału w kapitale i dawały prawo do 960.115 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 15,80 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, w tym:

- 293.500 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., które stanowiły 4,83 % udziału w kapitale i dawały prawo do 293.500 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 4,83 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz
- 666.615 niezdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., które stanowiły 10,97 % udziału w kapitale i dawały prawo do 666.615 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 10,97 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu **3 sierpnia 2015 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Rubicon Partners S.A. z siedzibą w Warszawie, z dnia 3 sierpnia 2015 roku, w sprawie zbycia przez Rubicon w transakcji poza rynkiem regulowanym 100.000 (słownie: stu tysięcy) akcji Miraculum S.A.

Przed zbyciem akcji, Rubicon posiadała 629.846 akcji Miraculum SA, które stanowiły 10,37 % udziału w kapitale i dawały prawo do 629.846 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 10,37 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W wyniku zbycia akcji, Rubicon posiadała 529.846 akcji Miraculum SA, które stanowiły 8,72 % udziału w kapitale i dawały prawo do 529.846 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 8,72 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu **2 września 2015 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Crystalwaters LLC sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, z dnia 2 września 2015 roku w sprawie zwiększenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Na podstawie transakcji pakietowych pozasesyjnych Crystalwaters nabyła na rynku regulowanym w dniu 1 września 2015 r. 500.000 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela, które stanowiły 8,23 % udziału w kapitale zakładowym Spółki Miraculum S.A. i dawały prawo do 500.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 8,23 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, w wyniku czego zaangażowanie Crystalwaters uległo zwiększeniu.

Przed ww. nabyciem Spółka posiadała 100.000 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela, które stanowiły 1,65 % udziału w kapitale zakładowym Spółki Miraculum S.A. i dawały prawo do 100.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 1,65 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W wyniku nabycia akcji Spółka posiadała 600.000 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela, które stanowiły 9,88 % udziału w kapitale zakładowym Spółki Miraculum S.A. i dawały prawo do 600.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu co stanowi 9,88 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W dniu **5 października 2015 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza Rubid 1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, z dnia 5 października 2015 roku w sprawie zmiany zamierzonego zaangażowania w akcje Spółki. Rubid 1 poinformowała, że w okresie najbliższych 12 miesięcy nie wyklucza zwiększenia zaangażowania w akcje Miraculum S.A. w celu osiągnięcia do 20 % akcji Spółki.

W dniu **5 października 2015 roku** Spółka otrzymała również zawiadomienia RDM Partners sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie z dnia 5 października 2015 roku oraz Pani Moniki Nowakowskiej z dnia 5 października 2015 roku w sprawie zmiany zamierzonego zaangażowania wyżej wymienionych osób w akcje Spółki (skorygowane w dniu 6 października 2015 roku).

Pani Monika Nowakowska poinformowała, że ona lub RDM Partners sp. z o.o., w której pełni funkcję prezesa zarządu planują zwiększenie zaangażowania w akcje Miraculum celem uzyskania wspólnie pakietu do 30 % akcji. Analogiczne zawiadomienie przekazała spółka RDM Partners sp. z o.o.

W dniu **7 października 2015 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Rubicon Partners S.A. z siedzibą w Warszawie, z dnia 7 października 2015 roku w sprawie zmniejszenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 6 października 2015 roku w transakcji poza rynkiem regulowanym Rubicon Partners S.A. dokonała zbycia na rzecz Rubid Fund Management Sp. z o.o. 600 500 akcji Miraculum SA, dających udział 9,88 % w głosach na Walnym Zgromadzeniu Miraculum SA. W wyniku zbycia zaangażowanie Rubicon Partners SA uległo zmianie.

Przed zbyciem akcji, Spółka bezpośrednio posiadała 600 500 akcji Miraculum SA, które stanowiły 9,88 % udziału w kapitale i dawały prawo do 600 500 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 9,88 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W wyniku zbycia akcji, Spółka bezpośrednio nie posiadała akcji Miraculum SA. natomiast pośrednio poprzez spółkę Rubid Fund Management Sp. z o.o. posiadała 600 500 akcji Miraculum SA, które stanowiły 9,88 % udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu.

W dniu **7 października 2015 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Rubid Fund Management sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, z dnia 7 października 2015 roku w sprawie zwiększenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 6 października 2015 w transakcji poza rynkiem regulowanym dokonała nabycia 600 500 akcji Miraculum SA, dających udział 9,88 % w głosach na Walnym Zgromadzeniu Miraculum SA. W wyniku nabycia zaangażowanie Rubid Fund Management sp. z o.o. uległo zmianie.

Przed nabyciem akcji, Rubid Fund Management sp. z o.o. nie posiadała akcji Miraculum SA.

W wyniku nabycia akcji, Spółka posiadała 600 500 akcji Miraculum SA, które stanowiły 9,88 % udziału w kapitale i dawały prawo do 600 500 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 9,88 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu **15 października 2015 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Rubid Fund Management sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, z dnia 15 października 2015 roku w sprawie zmniejszenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 13 października 2015 Rubid Fund Management sp. z o.o. w transakcji poza rynkiem regulowanym dokonała zbycia 350 500 akcji Miraculum SA, dających udział 5,77 % w głosach na Walnym Zgromadzeniu Miraculum SA. W wyniku zbycia zaangażowanie Rubid Fund Management sp. z o.o. uległo zmianie.

Przed zbyciem akcji, Rubid Fund Management sp. z o.o. posiadała 600.500 akcji Miraculum SA, które stanowiły 9,88 % udziału w kapitale i dawały prawo do 600.500 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 9,88 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W wyniku zbycia akcji, Rubid Fund Management sp. z o.o. posiadała 250.200 akcji Miraculum SA, które stanowiły 4,12 % udziału w kapitale i dawały prawo do 250.200 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 4,12 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu **15 października 2015 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Rubicon Partners S.A. z siedzibą w Warszawie, z dnia 15 października 2015 roku w sprawie zwiększenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 13 października 2015 roku w transakcji poza rynkiem regulowanym Rubicon Partners S.A. dokonała nabycia 350.500 akcji Miraculum SA, dających udział 5,77 % w głosach na Walnym Zgromadzeniu Miraculum SA. W wyniku nabycia zaangażowanie Rubicon Partners S.A. uległo zmianie.

Przed nabyciem akcji, Spółka bezpośrednio nie posiadała akcji Miraculum SA. Natomiast, pośrednio poprzez spółkę Rubid Fund Management Sp. z o.o. posiadała 600.500 akcji Miraculum, które stanowiły 9,88 % udziału w kapitale i dawały prawo do 600.500 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 9,88 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W wyniku nabycia akcji, Spółka bezpośrednio posiada 350.500 akcji, które stanowiły 5,77 % udziału w kapitale i dawały prawo do 350.500 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 5,77 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Natomiast pośrednio wraz ze spółką Rubid Fund Management Sp. z o.o. posiadała łącznie 600 500 akcji Miraculum SA, które stanowiły 9,88 % udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu.

W dniu **15 grudnia 2015 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Fire Max Fund sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, z dnia 15 grudnia 2015 roku w sprawie zwiększenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki w wyniku rejestracji w dniu 9 grudnia 2015 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A. Spółka otrzymała również zawiadomienie podmiotu dominującego nad Fire Max Fund sp. z o.o. – spółki Fire-Max sp. z o.o.

Fire-Max sp. z o.o. poinformowała, że przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A. Fire-Max posiadała bezpośrednio i pośrednio 273.049 (słownie: dwieście siedemdziesiąt trzy tysiące czterdzieści dziewięć) zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., które stanowiły 4,49 % udziału w kapitale i dawały prawo do 273.049 (słownie: dwustu siedemdziesięciu trzech tysięcy czterdziestu dziewięciu) głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowiło 4,49 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A. Fire-Max posiada, bezpośrednio i pośrednio, 573.049 (słownie: pięćset siedemdziesiąt trzy tysiące czterdzieści dziewięć) akcji Miraculum S.A., które stanowią 6,29 % udziału w kapitale zakładowym Miraculum S.A. i dają prawo do 573.049 (słownie: pięciuset siedemdziesięciu trzech tysięcy czterdziestu dziewięciu) głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowi 6,29 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, w tym:

- 273.049 (słownie: dwieście siedemdziesiąt trzy tysiące czterdzieści dziewięć) zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., które stanowią 3 % udziału w kapitale zakładowym Miraculum S.A. i dają prawo do 250.000 (słownie: dwustu siedemdziesięciu trzech tysięcy czterdziestu dziewięciu) głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowi 3 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

- 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „U” Miraculum S.A., które stanowią 3,29 % udziału w kapitale zakładowym Miraculum S.A. i dają prawo do 300.000 (słownie: trzystu tysięcy) głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowi 3,29 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Spółka Fire Max Fund sp. z o.o. poinformowała, że przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A. Spółka posiadała 250.000 (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy) zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., które stanowiły 4,12 % udziału w kapitale i dawały prawo do 250.000 (słownie: dwustu pięćdziesięciu tysięcy) głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowiło 4,12 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A. Spółka posiada 550.000 (słownie: pięćset pięćdziesiąt tysięcy pięćset) akcji Miraculum S.A., które stanowią 6,04 % udziału w kapitale zakładowym Miraculum S.A. i dają prawo do 550.000 (słownie: pięciuset pięćdziesięciu tysięcy) głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowi 6,04 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, w tym:

- 250.000 (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy) zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., które stanowią 2,75 % udziału w kapitale zakładowym Miraculum S.A. i dają prawo do 250.000 (słownie: dwustu pięćdziesięciu tysięcy) głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowi 2,75 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

- 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „U” Miraculum S.A., które stanowią 3,29 % udziału w kapitale zakładowym Miraculum S.A. i dają prawo do 300.000 (słownie: trzystu tysięcy) głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowi 3,29 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Fire-Max i Fire Max Fund poinformowały, że nie wykluczają zwiększania ani zmniejszania udziału w ogólnej liczbie głosów Miraculum S.A. w okresie najbliższych 12 miesięcy.

W dniu **15 grudnia 2015 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Rubid 1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, z dnia 15 grudnia 2015 roku w sprawie zmniejszenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki w wyniku rejestracji w dniu 9 grudnia 2015 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A. Spółka otrzymała również zawiadomienia RDM Partners sp. z o.o. i Pani Moniki Nowakowskiej.

Rubid 1 poinformowała, że przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A. posiadała 866.615 (słownie: osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset piętnaście) akcji Miraculum S.A., które stanowiły 14,27 % udziału w kapitale i dawały prawo do 866.615 (słownie: osmiuset sześćdziesięciu sześciu tysięcy sześciuset piętnastu) głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowiło 14,27 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, w tym:

- 200.000 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., które stanowiły 3,29 % udziału w kapitale i dawały prawo do 200.000 głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowiło 3,29 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz

- 666.615 niezdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., które stanowiły 10,97 % udziału w kapitale i dawały prawo do 666.615 głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowiło 10,97 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A., Spółka posiada 866.615 (słownie: osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset piętnaście) akcji Miraculum S.A., które stanowią 9,51 % udziału w kapitale i dają prawo do 866.615 (słownie: osmiuset sześćdziesięciu sześciu tysięcy sześciuset piętnastu) głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowi 9,51 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, w tym:

- 738.819 (słownie: siedemset trzydzieści osiem tysięcy osiemset dziewiętnaście) zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., które stanowią 8,11 % udziału w kapitale i dają prawo do 738.819 (słownie: siedmiuset trzydziestu osiem tysięcy osmiuset dziewiętnastu) głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowi 8,11 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz

- 127.796 (słownie: sto dwadzieścia siedem tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt sześć) akcji zwykłych imiennych Miraculum S.A., które stanowią 1,40 % udziału w kapitale i dają prawo do 127.796 (słownie: stu dwudziestu siedmiu tysięcy siedmiuset dziewięćdziesięciu sześciu) głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowi 1,40 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Rubid 1 poinformowała, że w okresie kolejnych 12 miesięcy nie wyklucza zwiększenia lub zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów.

RDM Partners sp. z o.o. poinformowała, że przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A. posiadała 866.615 (słownie: osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset piętnaście) akcji Miraculum S.A., które stanowiły 14,27 % udziału w kapitale i dawały prawo do 866.615 (słownie: osmiuset sześćdziesięciu sześciu tysięcy sześciuset piętnastu) głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowiło 14,27 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, w tym:

- 200.000 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., które stanowiły 3,29 % udziału w kapitale i dawały prawo do 200.000 głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowiło 3,29 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz

- 666.615 niezdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., które stanowiły 10,97 % udziału w kapitale i dawały prawo do 666.615 głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowiło 10,97 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A., RDM Partners posiada 866.615 (słownie: osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset piętnaście) akcji Miraculum S.A., które stanowią 9,51 % udziału w kapitale i dają prawo do 866.615 (słownie: osiemset sześćdziesięciu sześciu tysięcy sześciuset piętnastu) głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowi 9,51 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, w tym:

- 738.819 (słownie: siedemset trzydzieści osiem tysięcy osiemset dziewiętnaście) zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., które stanowią 8,11 % udziału w kapitale i dają prawo do 738.819 (słownie: siedemset trzydziestu ośmiu tysięcy ośmiuset dziewiętnastu) głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowi 8,11 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz

- 127.796 (słownie: sto dwadzieścia siedem tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt sześć) akcji zwykłych imiennych Miraculum S.A., które stanowią 1,40 % udziału w kapitale i dają prawo do 127.796 (słownie: sto dwudziestu siedmiu tysięcy siedmuset dziewięćdziesięciu sześciu) głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowi 1,40 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

RDM Partners sp. z o.o. poinformowała, że bezpośrednio nie posiada akcji Miraculum S.A. W okresie kolejnych 12 miesięcy RDM Partners nie wykluczyła zwiększenia ani zmniejszenia zaangażowania w akcje Miraculum S.A.

Pani Monika Nowakowska poinformowała, że przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A. posiadała, bezpośrednio i pośrednio, 960.115 (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy sto piętnaście) akcji Miraculum S.A., które stanowiły 15,80 % udziału w kapitale i dawały prawo do 960.115 głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowiło 15,80 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, w tym:

- 293.500 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., które stanowiły 4,83 % udziału w kapitale i dawały prawo do 293.500 głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowiło 4,83 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz

- 666.615 niezdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., które stanowiły 10,97 % udziału w kapitale i dawały prawo do 666.615 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 10,97 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A. Pani Monika Nowakowska posiadała, bezpośrednio i pośrednio, 960.115 (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy sto piętnaście) akcji Miraculum S.A., które stanowiły 10,54 % udziału w kapitale i dawały prawo do 960.115 głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowiło 10,54 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, w tym:

- 832.319 (słownie: osiemset trzydzieści dwa tysiące trzysta dziewiętnaście) zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., które stanowiły 9,13 % udziału w kapitale i dawały prawo do 832.319 (słownie: osiemset trzydziestu dwóch tysięcy trzystu dziewiętnastu) głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowiło 9,13 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz

- 127.796 (słownie: sto dwadzieścia siedem tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt sześć) akcji zwykłych imiennych Miraculum S.A., które stanowiły 1,40 % udziału w kapitale i dawały prawo do 127.796 (słownie: stu dwudziestu siedmiu tysięcy siedmuset dziewięćdziesięciu sześciu) głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowiło 1,40 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Pani Monika Nowakowska poinformowała, że w okresie kolejnych 12 miesięcy zarówno ona jak i Rubid 1 nie wykluczają zwiększenia lub zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A.

W dniu **15 grudnia 2015 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Crystalwaters LLC sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, z dnia 15 grudnia 2015 roku w sprawie zwiększenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki w wyniku rejestracji w dniu 9 grudnia 2015 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A.

Przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A. Crystalwaters LLC sp. z o.o. posiadała 490.000 (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt tysięcy) zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., które stanowiły 8,07 % udziału w kapitale i dawały prawo do 490.000 (słownie: czterystu dziewięćdziesięciu tysięcy) głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowiło 8,07 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A. Crystalwaters LLC sp. z o.o. posiada 1.767.408 (słownie: jeden milion siedemset sześćdziesiąt siedem tysięcy czterysta osiem) akcji Miraculum S.A., które stanowią 19,40 % udziału w kapitale zakładowym Miraculum S.A. i dają prawo do 1.767.408 (słownie: jednego miliona siedmuset sześćdziesięciu siedmiu tysięcy czterystu ośmiu) głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowi 19,40 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, w tym:

- 490.000 (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt tysięcy) zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., które stanowią 5,38 % udziału w kapitale zakładowym Miraculum S.A. i dają prawo do 490.000 (słownie: czterystu dziewięćdziesięciu tysięcy) głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowi 5,38 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

- 1.277.408 (słownie: jeden milion dwieście siedemdziesiąt siedem tysięcy czterysta osiem) akcji zwykłych imiennych serii „U” Miraculum S.A., które stanowią 14,02 % udziału w kapitale zakładowym Miraculum S.A. i dają prawo do 1.277.408 (słownie: jednego miliona dwustu siedemdziesięciu siedmiu tysięcy czterystu ośmiu) głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowi 14,02 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Crystalwaters LLC sp. z o.o. poinformowała, że nie wyklucza zwiększania ani zmniejszania udziału w ogólnej liczbie głosów Miraculum S.A. w okresie najbliższych 12 miesięcy.

W dniu **15 grudnia 2015 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Rubicon Partners S.A. z siedzibą w Warszawie, z dnia 15 grudnia 2015 roku w sprawie zmniejszenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, w wyniku rejestracji w dniu 9 grudnia 2015 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A.

Rubicon Partners S.A. poinformowała, że przed rejestracją podwyższenia posiadała 350.500 akcji, które stanowiły 5,77 % udziału w kapitale i dawały prawo do 350.500 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 5,77 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Natomiast, w wyniku rejestracji podwyższenia, Spółka posiada 350.500 akcji Miraculum, które stanowią 3,85 % udziału w kapitale i dają prawo do 350.500 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 3,85 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

24.2. Zyski zatrzymane Spółki

Zyski zatrzymane	31.12.2015	31.12.2014*
Skumulowane straty z lat ubiegłych	(8 528 596,58)	(7 629 131,25)
Przejęcie spółki zależnej	(6 965 455,97)	-
Całkowity dochód (strata) za bieżący okres	(2 584 037,74)	(899 465,33)
Razem zyski zatrzymane	(18 078 090,29)	(8 528 596,58)

Zgodnie z uchwałą z dnia 26 maja 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki dominującej za rok 2015. W tym samym dniu Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę, iż strata za 2014 rok zostanie pokryta z przyszłych zysków Spółki.

24.3. Kapitał zapasowy

	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	-	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	-	-
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	-	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	9 112 222,50
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	-	9 112 222,50

W dniu **8 października 2015 roku** Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Miraculum S. A. podjęło uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii U w trybie subskrypcji prywatnej, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji i dopuszczenia tych akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki w związku z dokonaniem obniżeniem i podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 455 ust. 1 kodeksu spółek handlowych, obniżyło kapitał zakładowy Spółki o kwotę 9.112.222,50 zł (słownie: dziewięć milionów sto dwanaście tysięcy dwieście dwadzieścia dwa złote i pięćdziesiąt groszy), tj. z kwoty 27.336.667,50 zł (słownie: dwadzieścia siedem milionów trzysta trzydzieści sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem złotych i pięćdziesiąt groszy) do kwoty 18.224.445 zł (słownie: osiemnaście milionów dwieście dwadzieścia cztery tysiące czterysta czterdzieści pięć złotych) poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z kwoty 4,50 zł (słownie: cztery złote i pięćdziesiąt groszy) do kwoty 3,00 zł (słownie: trzy złote).

Jednocześnie z obniżeniem kapitału zakładowego podwyższono kapitał zakładowy Spółki w trybie subskrypcji prywatnej o kwotę 9.112.224 zł (dziewięć milionów sto dwanaście tysięcy dwieście dwadzieścia cztery złote), tj. z kwoty kapitału zakładowego obniżonego zgodnie z informacją powyżej, równej 18.224.445 zł (słownie: osiemnaście milionów dwieście dwadzieścia cztery tysiące czterysta czterdzieści pięć złotych), do kwoty 27.336.669 zł (słownie: dwadzieścia siedem milionów trzysta trzydzieści sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt dziewięć złotych). Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło w drodze emisji 3.037.408 nowych akcji zwykłych imiennych serii „U” o wartości nominalnej 3,00 zł (słownie: trzy złote) każda (dalej: „Akcje”). Akcje zostały objęte w zamian za wkłady pieniężne.

W dniu **9 grudnia 2015** roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany Statutu Spółki, dokonane na podstawie uchwał nr 5, 6 i 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 października 2015 roku.

25. Rezerwy

Zmiana stanu rezerw

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa na zobowiązania pozostałe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	9 556,40	765 738,62	215 992,76	991 287,78
Utworzenie	2 344,36	603 435,70	215 964,67	821 744,73
Rozwiązanie	-	-	-	-
Wykorzystanie	(7 445,76)	(1 054 063,62)	(215 992,76)	(1 277 502,14)
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	4 455,00	315 110,70	215 964,67	535 530,37

Struktura czasowa rezerw	31.12.2015	31.12.2014*
część długoterminowa	157 601,10	9 556,40
część krótkoterminowa	377 929,27	981 731,38
Razem rezerwy	535 530,37	991 287,78

Rezerwa na zobowiązania pozostałe obejmuje rezerwę na dodatkowe świadczenia z tytułu obligacji serii AD1, AD2 i Z5 oraz rezerwę na koszty odpraw i ekwiwalentów dotyczących 2015 roku. Kwota rezerwy na dodatkowe świadczenia z tytułu obligacji została wyliczona przy założeniu spłaty obligacji w dniu ich wykupu. W przypadku wcześniejszej realizacji umowy z tytułu obligacji zostanie wykorzystana rezerwa odpowiadająca wartości podlegającej wcześniejszemu wykupowi. W związku z przejściem w 2016 roku pracownika na emeryturę, rezerwa na odprawy emerytalne zostanie wykorzystana.

25.1. Program akcji pracowniczych

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

25.2. Koszty świadczeń pracowniczych

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych:

	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalno - rentowe	Pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 01.01.2015	-	9 556,40	-	9 556,40
Koszty odsetek	-	-	-	-
Koszty bieżącego zatrudnienia	-	-	-	-
Wypłacone świadczenia	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy	-	(7 445,76)	-	(7 445,76)
Utworzenie rezerwy	-	2 344,36	-	2 344,36
Straty aktuarialne	-	-	-	-
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 31.12.2015	-	4 455,00	-	4 455,00
Koszty przeszłego zatrudnienia nieujęte do dnia bilansowego	-	-	-	-
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31.12.2015	-	4 455,00	-	4 455,00
z tego:				
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych	-	4 455,00	-	4 455,00
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	-	-	-	-

	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalno - rentowe	Pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 01.01.2014	-	12 935,15	-	12 935,15
Koszty odsetek	-	-	-	-
Koszty bieżącego zatrudnienia	-	-	-	-
Wypłacone świadczenia	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy	-	(12 935,15)	-	(12 935,15)
Utworzenie rezerwy	-	9 556,40	-	9 556,40
Straty aktuarialne	-	-	-	-
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 31.12.2014	-	9 556,40	-	9 556,40
Koszty przeszłego zatrudnienia nieujęte do dnia bilansowego	-	-	-	-
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31.12.2014	-	9 556,40	-	9 556,40
z tego:				
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych	-	9 556,40	-	9 556,40
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	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Koszty bieżącego zatrudnienia	5 288 965,13	5 464 453,14
Koszty odsetek	-	-
Zyski aktuarialne	-	-
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-
	5 288 965,13	5 464 453,14

Główne przyjęte założenia aktuarialne:

	2015	2016	2017	2018 i następne
Stopa dyskontowa (%)	5%	5%	5%	5%
Wskaźnik rotacji pracowników	10%	10%	10%	10%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)				
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3%	3%	3%	3%

26. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2015	31.12.2014*
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe	-	-
Inne	-	-
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2015	31.12.2014*
Kredyty w rachunku bieżącym	-	326 444,60
Kredyty bankowe	-	-
Weksle	-	-
Pożyczki otrzymane od:		
- jednostek powiązanych	-	-
- pozostałych jednostek	29 109,58	29 109,58
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	29 109,58	355 554,18

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka nie posiadała kredytów oraz otwartych linii kredytowych. Kwota 29 109,58 to odsetki od pożyczek.

Zastaw na udziałach spółki La Rose Sp. z o.o. , który ustanowiono na rzecz PKO BP S.A. na podstawie umowy z dnia 05.04.2012 r. został wykreślony z rejestru zastawów na podstawie postanowienia z dnia 17 kwietnia 2015 roku Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie VII Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów.

27. Zobowiązania handlowe i pozostałe Spółki

Pozostałe zobowiązania długoterminowe	31.12.2015	31.12.2014*
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
	31.12.2015	31.12.2014*
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Inne zobowiązania niefinansowe	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	13 700 793,28	8 092 206,45
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 108 877,52	5 354 665,14
- w tym zobowiązania wobec jednostek zależnych	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	454 105,67	355 303,22
Zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	1 991 465,91	1 465 887,20
Inne zobowiązania finansowe/inwestycyjne	125 164,80	1 500,84
Inne zobowiązania	84 258,01	26 668,58
Przychody przyszłych okresów	-	2 000,00
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	936 921,37	890 181,47
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	13 700 793,28	8 092 206,45
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 700 793,28	8 092 206,45

Zobowiązania handlowe na rzecz firmy Raben Sp. z o.o. posiadają zabezpieczenie na aktywach obrotowych Spółki do kwoty 2,1 mln zł.

28. Pozostałe zobowiązania finansowe Spółki

Pozostałe zobowiązania finansowe	31.12.2015	31.12.2014*
Zobowiązania długoterminowe, z tego		
Obligacje długoterminowe	20 000 679,73	12 981 952,23
Pozostałe - leasing	104 863,12	193 350,42
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych razem	20 105 542,85	13 175 302,65
Zobowiązania krótkoterminowe, z tego		
Obligacje krótkoterminowe	1 724 552,53	16 878 600,39
Pozostałe - leasing, faktoring	519 271,35	266 012,76
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych razem	2 243 823,88	17 144 613,15
Razem zobowiązania z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych	22 349 366,73	30 319 915,80

Obligacje – stan na 31.12.2015

Seria	BO	Zwiększenie	Zmniejszenie	BZ	Okres przyznania	Termin wykupu
seria AA	180 000			180 000	28.02.2012 - 30.06.2015	
w tym				50 000		31.01.2016
				50 000		29.02.2016
				50 000		31.03.2016
				30 000		30.04.2016
seria AAA	4 000 000		4 000 000	-	30.12.2013 - 30.09.2015	03.07.2015
seria AD1		2 000 000		2 000 000	29.04.2015 - 30.04.2020	
w tym				800 000		30.04.2018
				600 000		30.04.2019
				600 000		30.04.2020
seria AD2		3 000 000		3 000 000	02.07.2015 - 30.04.2020	
w tym				1 200 000		30.06.2018
				900 000		30.06.2019
				900 000		30.04.2020
seria AE		300 000		300 000	10.06.2015 - 26.04.2016	26.04.2016
seria BB	10 000 000		8 900 000	1 100 000	06.05.2014 - 26.04.2016	26.04.2016
seria EEE	3 000 000			3 000 000	15.01.2013 - 01.02.2016	15.07.2017
seria ZZ	4 000 000		4 000 000	-	02.10.2013 - 02.10.2015	03.07.2015
seria Z2	8 529 000		8 529 000	-	27.09.2012 - 29.09.2014	18.12.2015
seria Z5		18 000 000	6 000 000	12 000 000	02.07.2015 - 02.07.2017	02.07.2017
nominalna:				21 580 000		
w tym:				1 580 000	część krótkoterminowa	
				20 000 000	część długoterminowa	

W okresie sprawozdawczym:

- podpisano porozumienie z obligatariuszem serii AA; na podstawie podpisanych dokumentów wykupy obligacji zostały rozłożone sukcesywnie w czasie do końca kwietnia 2016 roku. Miało to na celu optymalizację obciążeń gotówkowych, możliwych do zrealizowania przez Emitenta, w sposób niezagrażający jego płynności,
- dokonano całkowitego wykupu obligacji serii Z2, będących w posiadaniu osób fizycznych na łączną kwotę 800.000 zł, Pierwotna wartość zobowiązania wynosiła 2.520.000 zł, zatem udało się dokonać znacznej spłaty zadłużenia z tego tytułu,
- na przełomie II i III kwartału 2015 roku dokonano całkowitego rozliczenia obligacji serii Z2 nabytych przez Rubid 1 od Rubicon Partners S.A. w ten sposób, że należności z tytułu wykupu obligacji zostały rozliczone w drodze wzajemnego potrącenia wierzytelności, z wierzytelnością Spółki o zapłatę ceny emisyjnej akcji serii S, wyemitowanych przez Miraculum oraz obligacjami serii H spółki Rubicon Partners S.A., które Miraculum S.A. nabyło od PIONEER Funduszem Inwestycyjnym Otwartym,
- prowadzono zaawansowane rozmowy z pozostałymi obligatariuszami, obligacje serii ZZ – 4.000, serii AAA – 4.000, serii BB – 5.000 oraz nabyte od Pioneer 4.000 obligacje na okaziciela serii H, wyemitowane przez Rubicon Partners S.A. zostały zrolowane na obligacje na okaziciela serii Z5, w trybie oferty niepublicznej, o łącznej wartości 18.000.000 zł. Wykup obligacji serii Z5 nastąpi w terminie 24 miesięcy od dnia przydziału obligacji.
- ze środków pozyskanych w drodze dokapitalizowania Spółki zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 8 października 2015 r. oraz sprzedaży marki Gracja dokonano częściowego wykupu obligacji serii Z5 na kwotę 6 mln zł
- w wyniku porozumienia z obligatariuszami 1.300 obligacji serii BB zostało zrolowanych na obligacje serii AD2 – 1.000 oraz serii AE - 300,

Po dniu bilansowym:

- dokonano częściowego wykupu obligacji serii AA na kwotę 100 tys.
- Spółka dokonała wcześniejszego wykupu części obligacji serii Z5 o łącznej wartości 2.000 tys. zł
- w dniu 16 marca 2016 roku Spółka dokonała przydziału 2.652 sztuk obligacji serii AF o łącznej wartości nominalnej 2.652.000 zł, o emisji których Spółka informowała raportem bieżącym nr 6/2016. Obligacje zostały

objęte przez osoby fizyczne i jedną osobę prawną, przy czym 2.352 Obligacji zostało opłaconych gotówką, a 300 Obligacji w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności Spółki i jednego z obligatariuszy.

- W dniu 17 marca 2016 Zarząd podjął uchwałę w sprawie przyjęcia warunków emisji obligacji serii AF1 na łączną wartość 1.848.000 zł.

Leasing na dzień 31 grudnia 2015 roku

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

	31.12.2015	31.12.2014*
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	333 787,45	284 554,84
W okresie od 1 do 5 lat	106 748,57	203 767,65
Powyżej 5 lat	-	-
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	440 536,02	488 322,49
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	(19 512,13)	(31 432,04)
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	316 160,77	263 540,03
W okresie od 1 do 5 lat	104 863,12	193 350,42
Powyżej 5 lat	-	-
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	421 023,89	456 890,45

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

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

29. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

	31.12.2015	31.12.2014*	Dynamika	
			wartościowo	procentowo
Przychody ze sprzedaży	30 965 165,07	35 831 343,19	(4 866 178,12)	-13,58%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 336 900,02)	3 525 350,52	(4 862 250,54)	-137,92%
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	(811 975,34)	3 937 443,92	(4 749 419,26)	-120,62%
EBIT (wynik operacyjny)	(1 336 900,02)	3 525 350,52	(4 862 250,54)	-137,92%
Zysk (strata) brutto	(3 050 541,74)	(2 278 390,33)	(772 151,41)	-33,89%
Zysk (strata) netto	(2 584 037,74)	(899 465,33)	(1 684 572,41)	-187,29%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 755 705,89)	(484 561,38)	(3 271 144,51)	-675,07%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 174 389,64	(1 700 349,22)	2 874 738,86	169,07%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 017 018,84	1 884 694,53	2 132 324,31	113,14%
Przepływy pieniężne netto, razem	1 435 702,59	(300 216,07)	1 735 918,66	578,22%

	31.12.2015	31.12.2014*	Dynamika	
			wartościowo	procentowo
Aktywa razem	58 279 274,44	60 339 935,63	(2 060 661,19)	-3,42%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	43 285 357,96	44 531 632,21	(1 246 274,25)	-2,80%
Zobowiązania długoterminowe	26 933 701,95	17 957 527,05	8 976 174,90	49,99%
Zobowiązania krótkoterminowe	16 351 656,01	26 574 105,16	(10 222 449,15)	-38,47%
Kapitał własny	14 993 916,48	15 808 303,42	(814 386,94)	-5,15%
Kapitał zakładowy	27 336 669,00	24 336 900,00	2 999 769,00	12,33%
Liczba akcji (w szt.)	9 112 223	5 408 200	3 704 023	68,49%
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	(0,28)	(0,17)	(0,11)	-64,71%
Wartość księgowa netto na jedną akcję (w zł)	1,65	2,92	(1,27)	-43,49%
Średnioważona liczba akcji zwykłych	11 437 472	4 678 123	6 759 349	144,49%

W stosunku do roku 2014 w 2015 roku Spółka zanotowała spadek sprzedaży o 4,8 mln zł.. Spadek wynika z faktu sprzedaży marki Brutal w listopadzie 2014 r. (w 2014 roku w przychodach marka Brutal stanowiła 8,2 mln zł), którego skutków nie zdążyły w pełni skompensować wdrożenia z roku 2015 (w szczególności rozbudowa marki Lider o płyn i wodę toaletową) oraz z braku ciągłości sprzedaży w związku z problemami płatniczymi Spółki będących skutkiem decyzji podjętych w latach 2013 i 2014.

W przypadku kosztów nastąpił wzrost w obszarze kosztów sprzedaży i spadek kosztów ogólnego zarządu. Spółka dokonała reorganizacji działalności w wyniku czego doszło do dużej redukcji kosztów działów pomocniczych i przesunięciu budżetu w kierunku działu handlowego w tym związanego z eksportem. Zwiększyły się również względem okresu poprzedniego koszty wsparcia sprzedaży co jest odzwierciedleniem trendów rynkowych.

Spadek kosztów względem roku poprzedniego byłby wyższy gdyby pominąć jednorazowe koszty restrukturyzacji szacowane przez Spółkę na ok. 2,3 mln zł.

Poziom zobowiązań względem roku 2014 uległ zmniejszeniu o 1.246 tys. zł przy równoczesnym spadku aktywów o 2.061 tys. zł. Spadek aktywów został spowodowany zasadniczo odpisem wartości firmy związanym z połączeniem z Miraculum Dystrybucja. Odnośnie zobowiązań kredytowych Spółka dominująca dokonała całkowitej spłaty wszystkich kredytów. Ostatni kredyt, udzielony przez PKO BP S.A., został spłacony w czerwcu 2015. W roku 2015 Miraculum S.A. pozyskała strategicznych inwestorów, którzy dokapitalizowali Spółkę kwotą 9.112 tys. zł w części przeznaczoną na spłatę zobowiązań odsetkowych (obligacje). Została również przeprowadzona głęboka restrukturyzacja finansowa polegająca na zamianie obligacji krótkoterminowych na długoterminowe. W wyniku tych działań sytuacja płynnościowa Spółki uległa znaczącej poprawie względem poprzedniego okresu niemniej jest ona w dalszym ciągu niezadowolająca..

Wskaźniki rentowności	31.12.2015	31.12.2014*
Rentowność brutto na sprzedaży (marża brutto na sprzedaży / przychody netto)	40,5%	52,2%
Rentowność działalności operacyjnej (zysk z dział. operacyjnej / przychody netto)	-4,3%	9,8%
Rentowność EBITDA (EBITDA/ przychody netto)	-2,6%	11,0%
Rentowność sprzedaży netto ROS (zysk netto / przychody netto)	-8,3%	-2,5%
Rentowność aktywów ogółem ROA (zysk netto / aktywa ogółem)	-4,4%	-1,5%
Rentowność kapitału własnego ROE (zysk netto / kapitał własny)	-17,2%	-5,7%

Niższa rentowność brutto jest spowodowana wpływem sprzedaży marki Brutal w 2014 r. – po wyeliminowaniu tego jednorazowego zdarzenia będzie ona na poziomie porównywalnym. Z uwagi na powyższe oraz w związku z poniesieniem znaczących nakładów na restrukturyzację organizacyjną i finansową w 2015 roku pozostałe wskaźniki rentowności uległy pogorszeniu.

30. Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych w 2015 roku

1. Zastawy rejestrowe

Umowa o ustanowienie zastawów rejestrowych na prawach do znaków towarowych „J” i „Virtual”:

Na mocy umowy zawartej z Joko Cosmetics E. i G. Kosyl sp. jawna, Miraculum S.A. zobowiązało się zabezpieczyć wierzytelności wynikające z umowy współpracy, poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na znaku towarowym „J” oraz na znaku towarowym należącym do marki „Virtual”. do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 2.000.000 zł.

Umowa o ustanowienie zastawów rejestrowych na prawach do znaków towarowych „J” oraz „Virtual”:

Na mocy umowy zawartej z panem Grzegorzem Kosylem, działającym jako administrator zastawu, Miraculum S.A. zobowiązało się zabezpieczyć wierzytelności wynikające z obligacji serii EEE, poprzez ustanowienie zastawów rejestrowych na znaku towarowym „J” oraz na znaku towarowym „Virtual”. do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 4.800.000 zł.

Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na prawie do znaku towarowego należącego do marki „Pani Walewska”:

Na mocy umowy zawartej ze spółką Atilla Securities Limited, działającą jako administrator zastawu, Miraculum S.A. zobowiązała się zabezpieczyć wierzytelności wynikające z obligacji serii BB, poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na znaku towarowym należącym do marki „Pani Walewska”. do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 1.500.000 zł.

Umowa o ustanowienie zastawów rejestrowych na prawach z rejestracji znaków towarowych należących do marki „Być może”:

Na mocy umowy zawartej z administratorem zastawu spółką RDM Partners sp. z o.o. Miraculum S.A. zobowiązała się zabezpieczyć wierzytelności wynikające z obligacji serii AD1, poprzez ustanowienie zastawów rejestrowych na znakach towarowych należących do marki „Być może”, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej dla każdego zastawu 3.000.000 zł.

Umowy o ustanowienie zastawów rejestrowych na prawach z rejestracji znaków towarowych należących do marek „Pani Walewska”, „Joko”, „Wars”, „Gracja”, „Miraculum”:

Na mocy umów zawartych z administratorem zastawu spółką WS Trust sp. z o.o. Miraculum S.A. oraz jej ówczesną spółką zależną Miraculum Dystrybucja zobowiązały się zabezpieczyć wierzytelności wynikające z obligacji serii Z5, poprzez ustanowienie zastawów rejestrowych odpowiednio na znakach towarowych należących do marek „Pani Walewska”, „Wars”, „Gracja”, „Miraculum” oraz „Joko”, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej dla każdego zastawu 27.450.000 zł.

Umowy o ustanowienie zastawów rejestrowych na prawach z rejestracji znaków towarowych należących do marki „Joko”:

Oprócz zabezpieczeń przewidzianych ww. umowami zawartymi z WS Trust sp. z o.o. ustanowiono również zastawy rejestrowe na rzecz poszczególnych obligatariuszy serii Z5, na prawach z rejestracji i ze zgłoszenia znaków należących do marki „Joko”, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej dla każdego zastawu 27.450.000 zł.

Umowa o ustanowienie zastawów rejestrowych na prawach z rejestracji znaków towarowych należących do marki „Lider”:

Na mocy umowy zawartej z administratorem zastawu spółką RDM Partners sp. z o.o. Miraculum S.A. zobowiązała się zabezpieczyć wierzytelności wynikające z obligacji serii AD2, poprzez ustanowienie zastawów rejestrowych na znakach towarowych należących do marki „Lider”, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej dla każdego zastawu 4.500.000 zł.

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

Na mocy umowy zawartej z MPS International sp. z o.o. Miraculum S.A. zobowiązała się zabezpieczyć wierzytelności wynikające z umowy produkcyjnej, poprzez ustanowienie zastawów rejestrowych na znakach towarowych należących do marek „Tanita” i „Paloma”, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej dla każdego zastawu 4.500.000 zł.

2. Weksle wystawione przez Spółkę

Weksel na rzecz Joko Cosmetics E. i G. Kosyl sp. jawnej

Na zabezpieczenie wykonania umowy współpracy z Joko Cosmetics E. i G. Kosyl sp. jawną Miraculum S.A. wystawiła weksel własny in blanco, podpisano również deklaracją wekslową, zgodnie z którą weksel może zostać wypełniony do kwoty 2.000.000 (dwóch milionów) złotych.

Weksel na rzecz Offanal Limited z siedzibą na Cyprze

Na zabezpieczenie należności wynikających z obligacji serii EEE, należących do Offanal Limited Miraculum S.A. wystawiła weksel własny in blanco, podpisano również deklaracją wekslową, zgodnie z którą weksel może zostać wypłacony do kwoty 3.600.000 (trzy miliony sześćset tysięcy) złotych.

31.Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W dniu **30 września 2015 roku** Spółka zawarła z Rubid 1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę sprzedaży praw składających się na markę Gracja oraz umowę dzierżawy tych praw. Wartość dodatniego wpływu na wynik finansowy wyniosła 1,46 mln zł.

Na przełomie **II i III kwartału 2015 roku** dokonano całkowitego rozliczenia obligacji serii Z2 nabytych przez Rubid 1 od Rubicon Partners S.A. w ten sposób, że należności z tytułu wykupu obligacji zostały rozliczone w drodze wzajemnego potrącenia wierzytelności, z wierzytelnością Spółki o zapłatę ceny emisyjnej akcji serii S, wyemitowanych przez Miraculum oraz obligacjami serii H spółki Rubicon Partners S.A., które Miraculum S.A. nabyło od PIONEER Funduszem Inwestycyjnym Otwartym. Transakcja zamiany długu na kapitał została ujęta w księgach i sprawozdaniu finansowym Spółki zgodnie z postanowieniami KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”. Wartość dodatniego wpływu na wynik finansowy wyniosła 1,4 mln zł.

W 2015 roku Spółka dokonała uproszczenia struktury kapitałowej poprzez połączenie ze Spółką zależną Miraculum Dystrybucja Sp. z o.o. oraz sprzedaży 100% udziałów Spółki La Rose Sp. z o.o.. Tym samym od stycznia 2016 roku. Spółka nie będzie konsolidować sprawozdań finansowych

W roku 2015 Miraculum S.A. pozyskała strategicznych inwestorów, którzy dokapitalizowali Spółkę kwotą 9.112 tys. zł w części przeznaczoną na spłatę zobowiązań odsetkowych (obligacje).

Poza tym w prezentowanym okresie nie wystąpiły inne zdarzenia, które w znaczny sposób wpłynęły na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe.

32. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

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

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Zarząd, w tym:	-	90 000,00
Kalita Andrzej	-	90 000,00
Urbański Krzysztof	-	-
Nowakowska Monika	-	-
Golec Grzegorz	-	-
Zawadzka Aleksandra	-	-
Rada Nadzorcza	33 496,80	-
Golec Grzegorz	2 000,00	-
Auleytner Janusz	2 000,00	-
Ciszek Robert	4 000,00	-
Kubica Grzegorz	4 000,00	-
Kopka Andrzej	-	-
Filipczyk Wojciech	8 748,40	-
Tatara Karol	4 000,00	-
Gilarski Paweł	8 748,40	-
Smołuch Piotr	-	-
Nadolski Piotr	-	-
Kielmans Dariusz	-	-
Jankowski Marek	-	-
Wyższa kadra kierownicza	541 037,53	567 053,71
Razem	574 534,33	657 053,71

W dniu 1 października 2014 roku Spółka zawarła umowę z RDM Partners Sp. z o.o.o. (RDM), w ramach której RDM w szczególności zobowiązał się do pokrycia kosztów zatrudnienia Prezesa Spółki Pani Moniki Nowakowskiej na swój rachunek.

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Świadczenia krótkoterminowe	574 534,33	657 053,71
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Płatności na bazie akcji własnych	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Razem	574 534,33	657 053,71

(*) dane przekształcone

33. Struktura zatrudnienia

33.1. Przeciętne zatrudnienie w osobach

Przeciętne zatrudnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Pracownicy umysłowi	59,50	71,90
Pracownicy fizyczni	-	-

33.2. Stan zatrudnienia w osobach

Stan zatrudnienia	31.12.2015	31.12.2014*
Pracownicy umysłowi	57	70
Pracownicy fizyczni	-	-

34. Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego

W dniu 27 czerwca 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki, zgodnie ze swoimi kompetencjami określonymi w Statucie Spółki, dokonała wyboru spółki WBS Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Grzybowskiej 4 lok. U9B, wpisanej przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3685, jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki za lata 2013, 2014, 2015. W dniu 23 lipca 2013 roku podpisano umowę na badanie sprawozdań finansowych dotyczących 2013 roku, w dniu 1 sierpnia 2014 podpisano umowę dotyczącą badania sprawozdań dotyczących 2014 roku, w dniu 3 sierpnia 2015 roku podpisano umowę dotyczącą badania sprawozdań dotyczących 2015 roku.

Wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdanie finansowe

	31.12.2015	31.12.2014*
Z tytułu umowy o badanie sprawozdania finansowego	19 000,00	19 000,00
Z tytułu umowy o przegląd i badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12 000,00	12 000,00
Z tytułu umowy o doradztwo podatkowe	-	-
Z tytułu innych umów	-	-
Razem	31 000,00	31 000,00

35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Zarządzanie ryzykiem finansowym realizowane jest przez Zarząd oraz Dyrektora Finansowego

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejsze są następujące cele:

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

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

35.1. Ryzyko stopy procentowej

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

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

31.12.2015

Oprocentowanie stałe	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	316 160,77	104 863,12	-	-	-	-	421 023,89
Obligacje	1 724 552,53	20 000 679,73	-	-	-	-	21 725 232,26
Pożyczki	29 109,58	-	-	-	-	-	29 109,58
Razem	2 069 822,88	20 105 542,85	-	-	-	-	22 175 365,73

Oprocentowanie zmienne	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Kredyt bankowy na kwotę 10 mln. złotych	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-	-	-

31.12.2014*

Oprocentowanie stałe	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	263 540,03	193 350,42	-	-	-	-	456 890,45
Obligacje	16 878 600,39	12 981 952,23	-	-	-	-	29 860 552,62
Pożyczka	29 109,58	-	-	-	-	-	29 109,58
Razem	17 171 250,00	13 175 302,65	-	-	-	-	30 346 552,65

Oprocentowanie zmienne	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Kredyt bankowy na kwotę 10 mln. złotych	326 444,60	-	-	-	-	-	326 444,60
Razem	326 444,60	-	-	-	-	-	326 444,60

35.2. 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:

	31.12.2015			31.12.2014*		
	(Waluta)	(PLN)	%	(Waluta)	(PLN)	%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w PLN	1 636 619,12	1 636 619,12	99%	3 379 306,81	3 379 306,81	100%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	2 233,98	9 520,11	1%	2 200,80	9 380,47	0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	0,28	1,09	0%	0,28	0,98	0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w GBP	-	-	0%	-	-	0%
	1 646 140,32			3 388 688,26		

	31.12.2015			31.12.2014*		
	(Waluta)	(PLN)	%	(Waluta)	(PLN)	%
Należności w PLN	4 946 210,77	4 946 210,77	84%	5 963 399,54	5 963 399,54	91%
Należności w EUR	206 800,43	881 280,03	15%	119 184,75	508 001,16	8%
Należności w USD	11 866,17	46 291,12	1%	23 479,95	82 348,88	1%
Należności w GBP	-	-	0%	-	-	0%
Należności w CZK	-	-	0%	-	-	0%
	5 873 781,92			6 553 749,58		

	31.12.2015			31.12.2014*		
	(Waluta)	(PLN)	%	(Waluta)	(PLN)	%
Zobowiązania w PLN	10 214 447,22	10 214 447,22	100%	5 325 335,31	5 325 335,31	99%
Zobowiązania w EUR	4 598,17	19 595,10	0%	7 119,13	30 343,87	1%
Zobowiązania w USD	375,53	1 464,98	0%	138,80	486,80	0%
Zobowiązania w GBP	-	-	0%	-	-	0%
Zobowiązania w RUB	-	-	0%	-	-	0%
Zobowiązania w CHF	-	-	0%	-	-	0%
	10 235 507,30			5 356 165,98		

	31.12.2015			31.12.2014*		
	(Waluta)	(PLN)	%	(Waluta)	(PLN)	%
Kredyty i pożyczki w PLN	29 109,58	29 109,58	100%	355 554,18	355 554,18	100%
Kredyty i pożyczki w w EUR	-	-	0%	-	-	0%
Kredyty i pożyczki w w USD	-	-	0%	-	-	0%
Kredyty i pożyczki w w GBP	-	-	0%	-	-	0%
	29 109,58			355 554,18		

Łączenie ekspozycja w walutach obcych	31.12.2015	31.12.2014*
	(Waluta)	(Waluta)
EUR	213 632,58	128 504,68
USD	12 241,98	23 619,03
GBP	-	-
CZK	-	-
RUB	-	-
CHF	-	-

35.3. 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.

36. Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

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

Powyżej ustalone wartości ustalono zostały w ujęciu rocznym.

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

31.12.2015											
Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe				Inne ryzyko cenowe	
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		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	+ 10 %	- 10 %
		+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	+ 10 %	- 10 %	+ 10 %	- 10 %
Aktywa finansowe											
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	156 140,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty bankowe	1 490 000,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki zablokowane z tytułu otrzymanej gwarancji		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 125 138,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności walutowe	927 571,15	-	-	-	-	92 757,12	(92 757,12)	-	-	-	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		-	-	-	-	92 757,12	(92 757,12)	-	-	-	-
Podatek (19%)		-	-	-	-	17 623,85	(17 623,85)	-	-	-	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		-	-	-	-	75 133,26	(75 133,26)	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe	624 134,47	6 241,34	(6 241,34)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 108 877,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania walutowe	21 060,08	-	-	-	-	2 106,01	(2 106,01)	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki, w tym o zmiennym oprocentowaniu	29 109,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem		6 241,34	(6 241,34)	-	-	2 106,01	(2 106,01)	-	-	-	-
Podatek (19%)		1 185,86	(1 185,86)	-	-	400,14	(400,14)	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		5 055,49	(5 055,49)	-	-	1 705,87	(1 705,87)	-	-	-	-
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)		(5 055,49)	5 055,49			73 427,40	(73 427,40)				
31.12.2014*											
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 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	+ 10 %	- 10 %
		+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	+ 10 %	- 10 %	+ 10 %	- 10 %
Aktywa finansowe											
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	100 293,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty bankowe	110 133,42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki zablokowane z tytułu otrzymanej gwarancji		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 169 152,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności walutowe	590 350,04	-	-	-	-	59 035	(59 035)	-	-	-	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		-	-	-	-	59 035	(59 035)	-	-	-	-
Podatek (19%)		-	-	-	-	11 217	(11 217)	-	-	-	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		-	-	-	-	47 818	(47 818)	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe	459 363,18	4 593,63	(4 593,63)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 354 665,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania walutowe	30 830,67	-	-	-	-	3 083	(3 083)	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki, w tym o zmiennym oprocentowaniu	355 554,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	326 444,60	32 644,46	(32 644,46)	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek (19%)		37 238,09	(37 238,09)	-	-	3 083	(3 083)	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		7 075,24	(7 075,24)	-	-	586	(586)	-	-	-	-
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)		(30 162,85)	30 162,85			45 321	(45 321)				

*O ile nie wystąpi-pominąć ryzyko cenowe

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

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

36.1. Ryzyko cen towarów

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

36.2. Ryzyko kredytowe

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

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

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko związane z tym, że dłużnicy nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Spółkę. W związku z tym dokonano odpisów aktualizacyjnych. Saldo odpisów na dzień bilansowy wynosi 1.116 tys. Należności nieprzeterminowane na dzień bilansowy, w ocenie Zarządu nie wymagają tworzenia odpisu.

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

Uwzględniając powyższe, w ocenie Spółki, ryzyko kredytowe zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących.

31.12.2015		Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości					
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	5 726 999,82	800 756,97	2 282 316,90	989 116,88	211 651,19	199 360,05	1 243 797,83
Pozostałe należności finansowe	1 126 610,12	1 126 610,12					

31.12.2014*		Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości					
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	6 351 100,52	3 176 977,85	837 435,61	340 653,73	242 092,72	199 056,27	1 554 884,34
Pozostałe należności finansowe	396 665,49	396 665,49					

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

Zobowiązania kredytowe

Spółka nie posiada zobowiązań kredytowych.

Zobowiązania układowe

Spółka nie posiada zobowiązań układowych.

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji

Zobowiązania z tytułu obligacji są regulowane zgodnie z terminami. Spółka pozyskała znaczących inwestorów kapitałowych przez co bezpieczeństwo prowadzenia działalności wzrosło.

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

36.4. Ryzyko płynności

31.12.2015 Zobowiązania wymagalne w okresie						
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 180 do 365 dni	powyżej 365 (patrz nota poniżej)
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	421 023,89	45 902,07	48 579,62	73 935,94	147 743,15	104 863,12
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	21 725 232,26	144 552,53	100 000,00	1 480 000,00	-	20 000 679,73
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 186 332,75	1 929 821,17	2 102 025,77	154 485,81	-	-
Razem	26 332 588,90	2 120 275,77	2 250 605,39	1 708 421,75	147 743,15	20 105 542,85

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	do 2 lat	do 3 lat	do 4 lat	do 5 lat	>5 lat	Ogółem
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	104 863,12	-	-	-	-	104 863,12
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	15 000 000,00	2 000 000,00	1 500 000,00	1 500 679,73	-	20 000 679,73
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Razem	15 104 863,12	2 000 000,00	1 500 000,00	1 500 679,73	-	20 105 542,85

31.12.2014* Zobowiązania wymagalne w okresie						
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 180 do 365 dni	powyżej 365 (patrz nota poniżej)
Kredyty i pożyczki	326 444,60	-	-	151 836,07	174 608,53	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	456 890,45	14 158,25	121 385,14	31 884,24	96 112,40	193 350,42
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	29 860 552,62	14 734,78	994 422,00	7 959 000,00	7 910 443,61	12 981 952,23
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 282 058,26	1 793 315,21	488 743,05	-	-	-
Razem	32 925 945,93	1 822 208,24	1 604 550,19	8 142 720,31	8 181 164,54	13 175 302,65

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	do 2 lat	do 3 lat	do 4 lat	do 5 lat	>5 lat	Ogółem
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	132 015,89	61 334,53	-	-	-	193 350,42
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	12 981 952,23	-	-	-	-	12 981 952,23
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Razem	13 113 968,12	61 334,53	-	-	-	13 175 302,65

Wartość bilansowa zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych	31.12.2015	31.12.2014*
Kredyty i pożyczki	29 109,58	29 109,58
Obligacje	-	-
Pozostałe zobowiązania z tytułu dostaw i usług po terminie ich płatności	5 922 544,77	3 072 606,88
Razem wartość zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych	5 951 654,35	3 101 716,46

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

W 2015 roku Miraculum S.A. dokonała całkowitej spłaty kredytów udzielonych przez PKO BP.

Zawarto umowę finansowania w drodze faktoringu z firmą Pragma Faktoring S.A., dzięki której spływ gotówki uległ przyspieszeniu.

Na mocy uzyskanego porozumienia z obligatariuszami Spółki, łączna suma zadłużenia została zmniejszona o 4 mln zł w wyniku częściowej konwersji długu na akcje, a pozostały dług krótkoterminowy został zastąpiony długoterminowym, przy niższym oprocentowaniu.

Przeprowadzono emisję nowych akcji serii U w trybie subskrypcji prywatnej, przy wyłączeniu prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Zdobyty kapitał z serii U został przeznaczony w pierwszej kolejności na spłatę zobowiązań spółki, wynikających z obligacji serii Z5 (4,5 mln zł). Drugą część pozyskanego kapitału Spółka przeznaczyła na rozwój asortymentu i dystrybucji, w celu zwiększenia przychodów ze sprzedaży produktów w roku 2016, szczególnie w markach Miraculum, Joko, Virtual, Paloma i Wars.

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

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

- monitorując na bieżąco efektywność prowadzonej działalności pod kątem generowania nadwyżki finansowej
- monitorując na bieżąco poziom kosztów prowadzenia działalności
- ustanawiając limity kredytowe na poszczególnych klientach

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

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

37. Czynniki i zdarzenia, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego okresu sprawozdawczego

Rok 2015 był okresem głębokiej restrukturyzacji finansowej, kosztowej i operacyjnej. Wpłynęło to na osiągnięte wyniki sprzedażowe i poniesienie jednorazowych kosztów restrukturyzacji niemniej udało się:

- przebudować dział handlowy i zatrzymać spadki sprzedażowe
- stworzyć aktywny zespół eksportowy
- przeprowadzić szereg wdrożeń produktowych (rozbudowa marki Lider, Pani Walewska, Joko, Miraculum)
- dokonać głębokiej restrukturyzacji finansowej i pozyskać środki z nowych obligacji oraz z dokapitalizowania
- ograniczyć koszty bieżącej działalności.

Reasumując Spółka zmieniła strategię z kosztowej na rozwojową, gdyż tylko wzrost skali działalności według nowego Zarządu umożliwi poprawę rentowności i płynności Spółki. Zmiana trendu spadkowego, po kilku latach z rządu konsekwentnej polityki ograniczania asortymentu i permanentnych spadków, to bardzo trudne zadanie. Każdy, kto ma doświadczenie w FMCG, a szczególnie w branży kosmetycznej, jest świadomy tego trudu. Wysiłek i czas potrzebny na odbudowę utraconej dystrybucji jest duży, a efekty nie przychodzą od razu. Głównym atrybutem Miraculum jest siła marek, które wykazują się dużą świadomością, stąd przekonanie, że bez budżetów marketingowych (na które Spółka nie może sobie jeszcze pozwolić), a siłą popytu ze strony klientów zbudujemy rotację na półkach, która pozwoli uzyskać wzrost w 2016 o ponad 50%.

Szczególne ważne będzie powrót na rynek marki Virtual – nowy asortyment, nowe logo – w przypadku jego skuteczności będzie to miało pozytywny wpływ na wielkość osiąganych przez Spółkę przychodów. Nie bez znaczenia również, w kontekście całego roku, będzie ewentualne zakończenie konfliktu na Ukrainie i poprawa sytuacji gospodarczej w Rosji. Ustabilizowanie sytuacji politycznej w regionie może przełożyć się również na sukcesywną poprawę funkcjonowania gospodarek w tej części świata, szczególnie może to mieć znaczenia w kontekście rynku walutowego, gdzie bieżące kursy wymiany powodują problemy ze spływem należności do Spółki oraz znacznie ograniczają opłacalność handlu dla jej partnerów.

Spółka planuje do końca roku pozyskać nowych dystrybutorów zagranicznych i szersze otwarcie się na rynki zachodnie, ma to na celu nie tylko uniezależnienie się od problemów polityczno-gospodarczych we wschodniej części Europy, ale przede wszystkim zwiększenia relacji sprzedaży zagranicznej w wielkości sprzedaży ogółem.

38. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na chwilę sporządzania jednostkowego sprawozdania nie toczą się postępowania, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Emitenta.

39. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Zarząd emitenta nie przekazał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych na poziomie jednostkowym za 2015 rok.

40. Zdarzenia następujące po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe Spółki, nie ujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki

Nie wystąpiły.

41. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego Spółki

W dniu 12 lutego 2016 roku Zarząd podjął uchwałę w sprawie przyjęcia ogólnych warunków emisji obligacji serii AF i AF1 w ramach Programu Emisji Obligacji („Uchwała”).

Uchwała przewiduje, że w terminie 30 miesięcy od dnia jej podjęcia Spółka ma wyemitować nie więcej niż 4.500 (cztery tysiące pięćset) obligacji zwykłych na okaziciela w formie zdematerializowanej, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej

1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda, to jest na łączną kwotę nie większą niż 4.500.000 zł (cztery miliony pięćset tysięcy złotych) („Obligacje”). Emisja Obligacji ma nastąpić w jednej lub dwóch transzach: jako seria AF i AF1. Obligacje będą zabezpieczone. Obligacje nie będą uprawniały do świadczeń niepieniężnych. Obligacje będą emitowane z terminem wykupu 30 miesięcy.

Szczegółowe parametry emisji Obligacji, w tym daty emisji, wielkości emisji, wysokość oprocentowania, przedmiot zabezpieczenia zawarte są w warunkach emisji właściwych serii Obligacji.

W dniu 22 lutego 2016 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przyjęcia warunków emisji obligacji serii AF. Cel emisji Obligacji nie został określony. Emitowane Obligacje są obligacjami na okaziciela i nie posiadają formy dokumentu. Proponowanie nabycia obligacji nastąpiło w drodze oferty niepublicznej. Obligacje nie mają formy dokumentu. Emitent dopuszcza możliwość ubiegania się o wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku Catalyst, według wyboru Emitenta. Cena emisyjna jest równa wartości nominalnej i wynosi 1.000 zł za jedną Obligację. Obligacje podlegają wykupowi w pierwszym dniu roboczym po 30 (słownie: trzydziestu) miesiącach od dnia przydziału.

W dniu **16 marca 2016 roku** Spółka dokonała przydziału 2.652 (słownie: dwóch tysięcy sześciuset pięćdziesięciu dwóch) sztuk obligacji serii AF o łącznej wartości nominalnej 2.652.000 zł (słownie: dwa miliony sześćset pięćdziesiąt dwa tysiące złotych). Emisja Obligacji doszła tym samym do skutku. Obligacje zostały objęte przez osoby fizyczne i jedną osobę prawną, przy czym 2.352 Obligacje zostały opłacone gotówką, a 300 Obligacji w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności Spółki i jednego z obligatariuszy.

W dniu **17 marca 2016 roku** Spółka dokonała wcześniejszego wykupu części obligacji serii Z5 w liczbie 2.000 (słownie: dwa tysiące) sztuk, o łącznej wartości 2.000.000 (słownie: dwa miliony) złotych. Wcześniejszy wykup Obligacji nastąpił poprzez zapłatę kwoty 1.039,72 (słownie: jeden tysiąc trzydzieści dziewięć i 72/100) złotych za każdą z Obligacji, tj. łącznie 2.079.440 (słownie: dwa miliony siedemdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta czterdzieści) złotych. Podstawą dokonanego wcześniejszego wykupu są Warunki Emisji Obligacji.

W dniu **17 marca 2016 roku** Zarząd podjął uchwałę w sprawie przyjęcia warunków emisji obligacji serii AF1 (dalej: „Obligacje”). Cel emisji Obligacji nie został określony. Emitowane Obligacje są obligacjami na okaziciela. Proponowanie nabycia obligacji nastąpi w drodze oferty niepublicznej. Obligacje nie będą miały formy dokumentu. Emitent dopuszcza możliwość ubiegania się o wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku Catalyst, według wyboru Emitenta. Łączna wartość Obligacji wynosi 1.848.000 zł. Próg dojścia emisji do skutku nie został określony. Pod warunkiem dojścia emisji do skutku jej wielkość będzie wynosić od 1 do 1.848 Obligacji. Cena emisyjna jest równa wartości nominalnej i wynosi 1.000 zł za jedną Obligację. Obligacje będą podlegały wykupowi w pierwszym dniu roboczym po 30 (słownie: trzydziestu) miesiącach od dnia przydziału.

Emitent ma prawo wcześniejszego wykupu Obligacji, na koniec każdego okresu odsetkowego. Obligatariusz ma prawo żądać wcześniejszego wykupu Obligacji w następujących przypadkach:

- a) Zgodnie z art. 74 ustawy o obligacjach:
 1. jeżeli Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji,
 2. jeżeli Emitent nie ustanowił zabezpieczeń w terminach wynikających z Warunków Emisji,
 3. w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi w części, w jakiej przewidują świadczenie pieniężne, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z ustawą nie posiada uprawnień do ich emitowania,
 4. w przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił,
 5. Emitent nie wykona jakiegokolwiek zobowiązania wynikającego z Warunków Emisji lub wykona je nienależycie i nie naprawi takiego naruszenia w terminie 10 dni roboczych od dnia doręczenia mu pisemnego wezwania Obligatariusza lub Administratora Zastawu do naprawienia takiego naruszenia;
- b) Niewypłacalność; (i) w stosunku do Emitenta złożono wniosek o otwarcie postępowania upadłościowego (zmierzający do zawarcia układu lub likwidacji Emitenta) i wniosek taki nie został oddalony lub odrzucony przez właściwy sąd w terminie 30 dni od dnia jego złożenia albo sąd oddalił wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta z tej przyczyny, że majątek Emitenta nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego albo (ii) w stosunku do Emitenta zostało wszczęte przed sądem inne postępowanie, którego przedmiotem jest redukcja zadłużenia z tytułu Obligacji lub zmiana zasad płatności wynikających z Obligacji;
- c) Niezgodność z prawem zobowiązań Emitenta z Obligacji; (i) właściwy sąd prawomocnie stwierdził, że wykonanie lub wywiązanie się Emitenta z obowiązku zapłaty Kwoty Wykupu lub innych świadczeń z Obligacji jest sprzeczne z prawem, lub (ii) Emitent działający zgodnie z zasadami reprezentacji złożył oświadczenie o nieważności swoich zobowiązań z Obligacji;
- d) Inne obligacje. Emitent pozostaje w zwłoce co najmniej 60 dni z zapłatą odsetek lub wykupem wyemitowanych przez Emitenta obligacji innych serii.

Niezależnie od powyższego Obligatariusze mają prawo do żądania przedterminowego wykupu Obligacji w każdej sytuacji, jednorazowo, po upływie jednego roku od dnia przydziału Obligacji. Zgłoszenie o chęci wykupu Obligacji po upływie jednego roku powinno być przesłane do Emitenta nie później niż w terminie 14 dni przed upływem jednego roku od dnia przydziału. Po otrzymaniu Żądania Wykupu, Emitent będzie zobowiązany dokonać wcześniejszego wykupu Obligacji niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia, w którym upłynął jeden rok od dnia przydziału Obligacji (Dzień Wcześniejszego Wykupu).

Oprocentowanie Obligacji wynosi 7,5 % (siedem i pięć dziesiątych procenta) w skali roku. Odsetki od Obligacji będą naliczane według następującego porządku: od dnia 1 kwietnia 2016 roku włącznie do dnia 29 kwietnia 2016 roku włącznie. Następnie od 30 kwietnia 2016 roku do 29 maja 2016 roku, od 30 maja do 29 czerwca, włącznie z tymi dniami i analogicznie dla pozostałych okresów odsetkowych, aż dnia wykupu Obligacji, oraz w dniu wykupu lub wcześniejszego wykupu. Odsetki od Obligacji będą wypłacane każdego 29 dnia miesiąca, począwszy od 29 kwietnia 2016 roku do dnia wykupu albo dnia wcześniejszego wykupu oraz w dniu wykupu lub wcześniejszego wykupu. Wpłata Odsetek zostanie dokonana poprzez uznanie rachunku pieniężnego wskazanego pisemnie przez Obligatariusza. Gdyby któryś z tych dni przypadł na dzień wolny od pracy, świadczenie nastąpi w następnym dniu roboczym. Prawo do odsetek przysługuje Obligatariuszom, którzy na 5 dni przed dniem wypłaty odsetek byli posiadaczami Obligacji. Przy czym jako posiadacza Obligacji uważa się osobę ujętą w ewidencji Obligacji, o której mowa w art. 8 Ustawy o Obligacjach. Obligacje będą zabezpieczone zastawami rejestrowymi ustanowionymi na rzecz administratora zastawu na prawach ochronnych do znaków towarowych pod marką Miraculum przysługujących Spółce szczegółowo wymienionych w warunkach emisji.

Zastawy rejestrowe zostaną ustanowione do najwyższej sumy zabezpieczenia stanowiącej co najmniej 170 % (sto siedemdziesiąt procent) wartości nominalnej wszystkich subskrybowanych Obligacji serii AF i AF 1 łącznie. Zastaw rejestrowy zostanie ustanowiony na pierwszym miejscu. Obligacje zostaną zabezpieczone zastawem rejestrowym na ww. przedmiocie zabezpieczenia z równym wobec serii AF prawem pierwszeństwa. Znaki towarowe zostały poddane wycenie biegłego. Według tej wyceny grupa znaków towarowych stanowiących przedmiot zabezpieczenia Obligacji została wyceniona na kwotę 9.060.551 (słownie: dziewięć milionów sześćdziesiąt tysięcy pięćset pięćdziesiąt jeden) złotych. W raporcie Spółka poinformowała, że wartość jej zobowiązań na koniec IV kwartału 2015 roku wynosiła 36.101 tys. zł. Perspektywa kształtowania się zobowiązań Spółki do czasu całkowitego wykupu Obligacji proponowanych do nabycia przedstawia się w ten sposób, że Spółka, po przejściowym okresie zwiększania zobowiązań spowodowanym wzrostem sprzedaży, zmniejszy swoje zadłużenie. Zmniejszaniu się zadłużenia służyć będzie systematyczna poprawa wyników finansowych Spółki spowodowana w szczególności osiągnięciem efektu skali i obniżeniem kosztów finansowych. Według szacunków Zarządu wartość zobowiązań Spółki na dzień wykupu Obligacji nie powinna przekroczyć 30 mln zł. Wysokość zobowiązań należy oceniać w oparciu o oświadczenia i raporty publikowane przez Spółkę jako spółkę publiczną.

42. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015

Zarząd spółki Miraculum S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe Miraculum S.A. za 2015 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki Miraculum S.A..

Kraków, dnia 21 marca 2016 roku

Monika Nowakowska
Prezes Zarządu

Anna Pacocha

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe