



SPRAWOZDANIE FINANSOWE MIRACULUM S.A. ZA I KWARTAŁ 2016

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ /MSSF/

SPIS TREŚCI

1. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego	5
2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
4. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	8
5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
6. Informacja dodatkowa	10
6.1. Informacje ogólne	10
6.2. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny	11
6.3. Zastosowane kursy walut	18
6.4. Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	18
6.5. Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych	19
6.6. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	20
6.7. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	20
6.8. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie	21
6.9. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	21
6.10. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	21
6.11. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	21
6.12. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21
6.13. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	22
6.14. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	22
6.15. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	22
6.16. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	22
6.17. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)	24

6.18. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	24
6.19. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	24
6.20. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych	24
6.21. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	25
6.22. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono raport, nieuwzględnionych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe	25
6.23. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	26
6.24. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego	26
6.25. Zobowiązania finansowe	28
6.26. Transakcje ze spółkami powiązanymi	28
6.27. Kapitał Spółki wg stanu na dzień 31 marca 2016 roku	29
7. Pozostałe informacje	29
7.1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje jednostkowego sprawozdania finansowego	29
7.2. Opis organizacji Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	30
7.3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	30
7.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych w świetle wyników prezentowanych w sprawozdaniu w ocenie Zarządu prognozy sprzedaży oraz wyników na sprzedaży są możliwe do zrealizowania	30
7.5. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	30
7.6. Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	31

7.7. Stan posiadania akcji lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz zmiany w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.....	31
7.8. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	31
7.9. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Miraculum S.A.....	32
7.10. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań	32
7.11. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	32
7.12. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe	33

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

Wybrane pozycje skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych	kwoty w PLN		kwoty w EUR	
	I kwartał 2016	I kwartał 2015	I kwartał 2016	I kwartał 2015
Przychody ze sprzedaży	8 485 004,80	7 249 909,14	1 947 933,79	1 747 429,23
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 942,57	(144 540,30)	2 052,98	(34 838,22)
Zysk (strata) brutto	(749 557,76)	(981 846,71)	(172 078,73)	(236 652,30)
Zysk (strata) netto	(1 016 081,76)	(305 534,71)	(233 265,63)	(73 642,34)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 403 259,39)	531 276,52	(551 725,11)	128 052,38
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(120 376,25)	(46 694,96)	(27 635,22)	(11 254,78)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 074 336,44	(691 540,86)	246 639,37	(166 680,53)
Przepływy pieniężne netto, razem	(1 449 299,20)	(206 959,30)	(332 720,95)	(49 882,93)
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
Aktywa razem	58 310 636,06	58 279 274,44	13 661 005,54	13 675 765,44
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	44 332 801,34	43 285 357,96	10 386 280,89	10 157 305,63
Zobowiązania długoterminowe	29 144 673,70	26 933 701,95	6 828 009,02	6 320 239,81
Zobowiązania krótkoterminowe	15 188 127,64	16 351 656,01	3 558 271,87	3 837 065,82
Kapitał własny	13 977 834,72	14 993 916,48	3 274 724,66	3 518 459,81
Kapitał zakładowy	27 336 669,00	27 336 669,00	6 404 430,00	6 414 799,72
Liczba akcji (w szt.)	9 112 223	9 112 223	9 112 223	9 112 223
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/EUR)	(0,11)	(0,28)	(0,03)	(0,07)
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,53	1,65	0,36	0,39
Wyplacona dywidenda na jedną akcję	-	-	-	-

Dane porównywalne

Dane porównywalne dotyczące pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów prezentowane są za okres od 01.01.2015 roku do 31.03.2015 roku, natomiast dane dotyczące pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej są prezentowane na dzień 31 grudnia 2015 roku (koniec poprzedniego roku obrotowego).

Kursy EUR 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 2015 roku do 31 marca 2015 roku: 4,1489.

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku: 4,3559.

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

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

Średni kurs NBP na dzień 31 marca 2016 roku: 4,2684.

2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015*	01.01.2015
Aktywa trwałe (długoterminowe)	43 032 589,89	42 931 698,13	45 344 266,80	45 901 174,15
Rzeczowe aktywa trwałe	1 727 011,39	1 463 565,29	1 133 674,57	1 301 436,11
Wartość firmy	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	35 137 514,86	35 148 860,74	24 803 348,01	24 821 737,98
Pozostałe aktywa finansowe	1 532,00	1 000,00	12 790 933,66	13 813 146,00
Należności handlowe i pozostałe	237 939,64	146 782,10	151 704,56	202 649,06
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 928 592,00	6 171 490,00	6 464 606,00	5 762 205,00
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	15 278 046,17	15 347 576,31	13 509 176,32	14 438 761,48
Zapasy	6 854 487,36	6 723 079,28	5 530 488,34	6 083 570,22
Należności handlowe i pozostałe	8 226 717,56	6 978 356,71	4 644 786,75	4 966 503,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	196 841,25	1 646 140,32	3 333 901,23	3 388 688,26
Suma Aktywów	58 310 636,06	58 279 274,44	58 853 443,12	60 339 935,63
Pasywa	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015*	01.01.2015
Kapitał własny	13 977 834,72	14 993 916,48	15 502 768,71	15 808 303,42
Kapitał zakładowy	27 336 669,00	27 336 669,00	24 336 900,00	24 336 900,00
Kapitał zapasowy	9 112 222,50	9 112 222,50	-	-
Koszty transakcji z właścicielami	(154 548,43)	(154 548,43)	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	(3 222 336,30)	(3 222 336,30)	-	-
Zyski zatrzymane	(19 094 172,05)	(18 078 090,29)	(8 834 131,29)	(8 528 596,58)
Zobowiązania długoterminowe	29 144 673,70	26 933 701,95	13 935 351,29	17 957 527,05
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-	-	-
Rezerwy długoterminowe	208 093,32	157 601,10	9 914,74	9 556,40
Pozostałe zobowiązania finansowe	22 242 396,38	20 105 542,85	9 126 679,55	13 175 302,65
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 694 184,00	6 670 558,00	4 798 757,00	4 772 668,00
Zobowiązania krótkoterminowe	15 188 127,64	16 351 656,01	29 415 323,12	26 574 105,16
Kredyty i pożyczki	29 109,58	29 109,58	273 985,31	355 554,18
Zobowiązania handlowe i pozostałe	13 080 723,61	13 700 793,28	7 994 668,03	8 092 206,45
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 893 724,75	2 243 823,88	20 308 769,85	17 144 613,15
Rezerwy	184 569,70	377 929,27	837 899,93	981 731,38
Stan zobowiązań ogółem	44 332 801,34	43 285 357,96	43 350 674,41	44 531 632,21
Suma Pasywów	58 310 636,06	58 279 274,44	58 853 443,12	60 339 935,63

(*) dane przekształcone

3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015*
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	2 128 844,25	1 181 076,95
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 356 160,55	6 068 832,19
Przychody ze sprzedaży	8 485 004,80	7 249 909,14
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(1 149 703,38)	(636 944,24)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(3 763 684,56)	(3 646 390,57)
Koszt własny sprzedaży	(4 913 387,94)	(4 283 334,81)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 571 616,86	2 966 574,33
Koszty sprzedaży	(2 679 893,28)	(2 247 950,97)
Koszty ogólnego zarządu	(874 820,36)	(941 128,25)
Pozostałe przychody operacyjne	111 800,03	179 285,40
Pozostałe koszty operacyjne	(119 760,68)	(101 320,81)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 942,57	(144 540,30)
Przychody i koszty finansowe netto	(758 500,33)	(837 306,41)
Zysk (strata) brutto	(749 557,76)	(981 846,71)
Podatek dochodowy	(266 524,00)	676 312,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 016 081,76)	(305 534,71)
Działalność zaniechana		
(Strata) za okres z działalności zaniechanej		
Zysk /(strata) netto za okres	(1 016 081,76)	(305 534,71)
Inne całkowite dochody:	-	-
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku	-	-
Pozycje reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach	-	-
Suma dochodów całkowitych (w tym wyniku netto)	(1 016 081,76)	(305 534,71)

(*) dane przekształcone

4. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(749 557,76)	(981 846,71)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	137 558,55	131 785,29
Zysk / strata z tytułu różnic kursowych	(0,13)	(6,00)
Odsetki i dywidendy, netto	562 056,87	608 604,98
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(15 166,87)	(21 705,04)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(1 529 708,34)	992 901,13
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(131 408,08)	553 081,88
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	60 391,53	(375 001,91)
Zmiana stanu rezerw	(119 241,35)	(117 384,11)
Pozostałe	(618 183,81)	(259 152,99)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 403 259,39)	531 276,52
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	21 705,04
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(166 376,25)	(68 400,00)
Pozostałe	46 000,00	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(120 376,25)	(46 694,96)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji	3 791 000,00	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(80 561,58)	(45 231,12)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	-
Splata pożyczek/kredytów	-	(81 524,13)
Odsetki zapłacone	(686 271,52)	(284 785,61)
Wypływy z tytułu emisji obligacji	(2 150 000,00)	(280 000,00)
Wypływy z tytułu udzielenia pożyczki	-	-
Pozostałe	200 169,54	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 074 336,44	(691 540,86)
Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 449 299,20)	(206 959,30)
Różnice kursowe netto	(0,13)	(6,00)
Środki pieniężne na początek okresu	1 646 140,32	210 426,80
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	196 841,25	3 473,50
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.

5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	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 01.01.2015	24 336 900,00	-	-	-	-	-	(8 528 596,58)	15 808 303,42
Całkowity dochód bieżącego okresu							(305 534,71)	(305 534,71)
Emisja akcji								-
Obniżenie wartości nominalnej akcji								-
Pokrycie strat z lat ubiegłych								-
Kapitał własny na dzień 31.03.2015*	24 336 900,00	-	-	-	-	-	(8 834 131,29)	15 502 768,71
Kapitał własny 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
Kapitał własny na dzień 01.01.2016	27 336 669,00	-	-	(3 222 336,30)	(154 548,43)	9 112 222,50	(18 078 090,29)	14 993 916,48
Całkowity dochód bieżącego okresu							(1 016 081,76)	(1 016 081,76)
Emisja akcji								-
Obniżenie wartości nominalnej akcji								-
Pokrycie strat z lat ubiegłych								-
Kapitał własny na dzień 31.03.2016	27 336 669,00	-	-	(3 222 336,30)	(154 548,43)	9 112 222,50	(19 094 172,05)	13 977 834,72

6. Informacja dodatkowa

6.1. Informacje ogólne

Podstawowe informacje o spółce

Firma:	Miraculum Spółka Akcyjna
Siedziba:	Kraków
Adres:	30-348 Kraków, ul. Prof. Michała Bobrzyńskiego 14
NIP	726 23 92 016
REGON	472905994
Numer telefonu:	48 12 376 83 05
Numer telefaksu:	48 12 376 84 03
E-mail:	inwestor@miraculum.pl
Adres internetowy:	www.miraculum.pl

Podstawa sporządzenia śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz oświadczenia o zgodności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 oraz zgodnie z odpowiednimi MSSF przyjętymi przez UE, a także z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję do Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”).

Prezentowane dane porównywalne za kwartał poprzedniego roku obrotowego

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.

Za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku Spółka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Niniejsze sprawozdanie przedstawia sytuację finansową Spółki na dzień 31 marca 2016 roku oraz 31 marca 2015 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów zawiera dane za okres 3 miesięcy zakończone 31 marca 2016 i 2015 roku. Przepływy pieniężne prezentowane są za okres 3 miesięcy 2016 roku oraz za tożsamy okres 2015 roku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 marca 2016 roku oraz prezentowane dane porównawcze, za wyjątkiem danych dotyczących sprawozdania rocznego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku, nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Zarys ogólny działalności

W I kwartale 2016 roku Spółka uzyskiwała przychody z następujących tytułów:

- sprzedaż produktów i towarów oznaczonych znakami towarowymi: „Miraculum”, „Pani Walewska”, „Paloma”, „Wars”, „Lider”, „Być może”, „Chopin”, „Tanita”, „Gracja”, „JOKO” i „Virtual”.

Spółka działa na rynku sprzedaży hurtowej w kanale tradycyjnym (hurtownie kosmetyczne), w kanale nowoczesnym (sieci handlowe) oraz sprzedaży detalicznej (drogerie, sklepy przemysłowo-kosmetyczne). Produkty Spółki oferowane są zarówno na rynku krajowym jak i na rynkach zagranicznych. Obecnie Spółka eksportuje m.in.: do państw Europy Wschodniej: Rosja, Ukraina, Białoruś, Azerbejdżan, a także do Litwy, Estonii, Łotwy, Bułgarii, Rumunii, Serbii, Hiszpanii, Francji, Niemiec, Grecji, Wielkiej Brytanii, Kanady i Stanów Zjednoczonych Ameryki, Chile.

Produkty Miraculum opracowywane są na podstawie najnowszej wiedzy z zakresu współczesnej kosmologii, zgodnie z aktualnie panującymi trendami rynkowymi i obowiązującymi przepisami o kosmetykach. W celu zapewnienia maksymalnego bezpieczeństwa stosowania, preparaty poddawane są badaniom dermatologicznym oraz aplikacyjnym, przeprowadzanym w niezależnych i wyspecjalizowanych instytucjach badawczych

Produkty Spółki plasowane są na ekonomicznej i średniej półce cenowej oraz w głównej mierze adresowane są do segmentu osób średniozamożnych. Zgodnie z MSSF 8 Spółka zidentyfikowała segmenty operacyjne, wykorzystując kategoryzację prezentowaną przez AC Nielsen Polska. W związku z tym asortyment został podzielony na następujące segmenty:

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

W okresie sprawozdawczym segmenty nie podlegały łączeniu.

Za największą grupę produktową w ofercie Emitenta uznać należy perfumery. Drugą grupę pod względem wartości sprzedaży stanowią kosmetyki do makijażu oraz kosmetyki do i po goleniu, a w dalszej kolejności pielęgnacja twarzy oraz pielęgnacja ciała.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 marca 2016 roku 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.

6.2. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny

Niniejsze śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 roku zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej jak również interpretacjami opublikowanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Sprawozdanie Spółki za I kwartał 2016 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Miraculum S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wartości niematerialne

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

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

Wartość firmy

Wartość firmy nie jest umarzana, natomiast podlega corocznym testom na utratę wartości. Spółka przyjmuje jako ośrodek wypracowujący środki pieniężne dla aktualizacji wartości firmy segmenty operacyjne.

Spółka wykonuje test na utratę wartości firmy na 30 czerwca każdego roku.

Koszty prac rozwojowych

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

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

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

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

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

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.

Inne wartości niematerialne

Wartości niematerialne wycenia się według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W aktywach Spółki według stanu na dzień 31 marca 2016 roku pozostają następujące wartości niematerialne o znacznej wartości:

- Znaki towarowe Lider, Wars i Być Może – 19.565 tys. zł
- Znak towarowy Tanita – 3.601 tys. zł
- Znak towarowy Paloma – 1.080 tys. zł
- Projekty 318 tys. zł
- Znaki JOKO i Virtual 10.751 tys. zł

Oprócz wymienionych wyżej wartości niematerialnych i prawnych Spółka jest właścicielem nieujętych w aktywach znaków towarowych Miraculum i Pani Walewska o znacznej wartości rynkowej przekraczającej wg ostatnich wycen Pani Walewska – 15.442 tys. zł, Miraculum – 9.006 tys. zł.

Wartości niematerialne o nieokreślonych okresach użytkowania, w tym znaki towarowe oraz nabyte receptury, nie podlegają amortyzacji, są one poddawane testom na utratę wartości. Test na utratę wartości innych wartości niematerialnych firmy Spółka przeprowadza na dzień 30 czerwca każdego roku. Na dzień 31 marca 2016 Spółka nie stwierdziła istnienia przesłanek utraty wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Podlegająca amortyzacji wartość składnika wartości niematerialnych posiadającego określony okres użytkowania jest rozłożona na przestrzeni okresu jego użytkowania.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Okresy użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych kształtują się następująco:

- budynki, lokale od 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 Spółkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania. Zarząd dokonuje co najmniej na koniec rocznego okresu obrotowego weryfikacji wartości rzeczowych aktywów trwałych podlegających amortyzacji. Na dzień 31 marca 2016 roku ocenia się, iż okresy użytkowania przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości.

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.

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. W okresie sprawozdawczym nie dokonano inwestycji w tym obszarze.

Skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych.

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 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.

Rozrachunki

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 je się w kwocie wymaganej zapłaty po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.

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

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

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

Ustalając wysokość odpisów aktualizujących należności 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”.

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

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

- zobowiązania wymagające zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, są zaliczane do zobowiązań krótkoterminowych,
- pozostałe zobowiązania, nie będące zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług, a także nie spełniające kryteriów zaliczania do zobowiązań krótkoterminowych, stanowią zobowiązania długoterminowe. Zobowiązania układowe podlegają spłacie wg propozycji układowej.

Środki pieniężne

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 Spółka korzysta byłyby nieistotne. Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych zaliczane są do przychodów lub kosztów finansowych.

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.

Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe Miraculum uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

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 wiarytelności 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 wiarytelności 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 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 wiarytelności 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.

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 wiarytelności 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.

Umowa o ustanowienie zastawów rejestrowych na prawach z rejestracji i ze zgłoszenia znaków towarowych należących do marki „Miraculum”

Na mocy umowy zawartej z administratorem zastawu spółką MWW Trust sp. z o.o. Miraculum S.A. zobowiązała się zabezpieczyć wierzytelności wynikające z obligacji serii AF i AF1, poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na znakach towarowych należących do marki „Miraculum”, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 7.294.700 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 wypełniony do kwoty 3.600.000 (trzy miliony sześćset tysięcy) złotych.

Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów

16 | MIRACULUM | Jednostkowy Raport Finansowy za I kwartał 2016r.

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.

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 2015 roku na Spółce nie spoczywały zewnętrzne wymogi kapitałowe.

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu 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 jednostki. Na kapitale rezerwowym ujmowane są kwoty wpłaconego lecz jeszcze nie zarejestrowanego podwyższenia kapitału zakładowego.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

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

Zyski zatrzymane obejmują:

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

Przychody, koszty, wynik finansowy

Jednostkowe 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 jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

6.3. Zastosowane kursy walut

Wybrane dane finansowe prezentowano w sprawozdaniu finansowym w następujący sposób:

- pozycje bilansu przeliczono na EUR według średniego kursu wymiany złotego w stosunku do EUR ustalonego przez Narodowy Bank Polski na koniec I kwartału 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku;
- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EUR po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca.

Do przeliczenia podstawowych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych, w tabeli Wybrane Dane Finansowe, przyjęto następujące kursy złotego wobec EUR:

Data	EUR	PLN
2016.01.31	1 EUR	4,4405
2016.02.29	1 EUR	4,3589
2016.03.31	1 EUR	4,2684
Średnia arytmetyczna za 2016 r.		4,3559

Data	EUR	PLN
2015.01.31	1 EUR	4,2081
2015.02.28	1 EUR	4,1495
2015.03.31	1 EUR	4,0890
Średnia arytmetyczna za 2015 r.		4,1489

Kurs EUR na dzień 31.12.2015 r. 4,2615

6.4. Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

W I kwartale 2016 roku nie dokonano zmian w zakresie stosowanych zasad rachunkowości.

6.5. Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych

Zestawienie ruchu rezerw i odpisów w I kwartale 2015 roku i I kwartale 2016 roku

Wyszczególnienie	Odpis aktualizujący należności handlowe	Odpis aktualizujący zapasy	Odpis aktualizujący wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
stan na 31.12.2015	1 115 799,34	309 642,48	29 313 042,88	220 419,67	315 110,70	31 274 015,07
rozwiązanie/wykorzystanie rezerw, odpisów	(40 306,23)	(72 843,14)		(83 458,55)	(109 901,02)	(306 508,94)
utworzenie rezerw					50 492,22	50 492,22
stan na 31.03.2016	1 075 493,11	236 799,34	29 313 042,88	136 961,12	255 701,90	31 017 998,35

Wyszczególnienie	Odpis aktualizujący należności handlowe	Odpis aktualizujący zapasy	Odpis aktualizujący wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
stan na 31.12.2014	2 212 303,31	456 506,91	18 537 038,64	225 549,16	765 738,62	22 197 136,64
rozwiązanie/wykorzystanie rezerw, odpisów	(139 427,20)	(212 459,75)	-	(96 961,37)	(186 870,08)	(635 718,40)
utworzenie rezerw	-	-	-	358,34	140 000,00	140 358,34
stan na 31.03.2015*	2 072 876,11	244 047,16	18 537 038,64	128 946,13	718 868,54	21 701 776,58

(*) dane przekształcone

6.6. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Wykaz najważniejszych zdarzeń w okresie, którego dotyczy raport:

1. W dniu 12 lutego 2016 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przyjęcia ogólnych warunków emisji obligacji serii AF i AF1 w ramach Programu Emisji Obligacji. Uchwała przewidywała, 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). Emisja obligacji miała nastąpić w jednej lub dwóch transzach: jako seria AF i AF1. Postanowiono, że obligacje będą zabezpieczone, nie będą uprawniały do świadczeń niepieniężnych i będą emitowane z terminem wykupu 30 miesięcy.
2. W dniu 22 lutego 2016 Zarząd Miraculum S.A. 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 dopuścił możliwość ubiegania się o wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku Catalyst, według wyboru Emitenta. Łączna wartość Obligacji wynosiła 4.500.000 zł. Próg dojścia emisji do skutku wynosił 2.500 Obligacji. Pod warunkiem dojścia emisji do skutku jej wielkość miała wynosić od 2.500 do 4.500 Obligacji. Cena emisyjna była równa wartości nominalnej i wynosiła 1.000 zł za jedną Obligację. Obligacje podlegają wykupowi w pierwszym dniu roboczym po 30 (słownie: trzydziestu) miesiącach od dnia przydziału.
3. W dniu 16 marca 2016 roku Spółka Miraculum S. A. 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 Obligacji zostało opłaconych gotówką, a 300 Obligacji w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności Spółki i jednego z obligatariuszy.
4. 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 były Warunki Emisji Obligacji.
5. W dniu 17 marca 2016 roku Zarząd Miraculum S.A. („Spółka”) podjął uchwałę w sprawie przyjęcia warunków emisji obligacji serii AF1. Cel emisji Obligacji nie został określony. Emitowane Obligacje są obligacjami na okaziciela. Proponowanie nabycia Obligacji nastąpiło w drodze oferty niepublicznej. Obligacje nie mają formy dokumentu. Emitent dopuścił możliwość ubiegania się o wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku Catalyst, według wyboru Emitenta. Łączna wartość Obligacji miała wynosić 1.848.000 zł. Próg dojścia emisji do skutku nie został określony. Pod warunkiem dojścia emisji do skutku jej wielkość miała wynosić od 1 do 1.848 Obligacji. Cena emisyjna była równa wartości nominalnej i wynosiła 1.000 zł za jedną Obligację. Obligacje podlegają wykupowi w pierwszym dniu roboczym po 30 (słownie: trzydziestu) miesiącach od dnia przydziału.

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

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem nie wystąpiły żadne inne niż wcześniej wspomniane zdarzenia i czynniki o nietypowym charakterze.

6.8. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

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

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

Informacja została przedstawiona w tabeli w pkt 6.5 niniejszego sprawozdania.

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

Informacja została przedstawiona w tabeli w pkt 6.5 niniejszego sprawozdania.

6.11. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Informacja została przedstawiona w tabeli w pkt 6.5 niniejszego sprawozdania.

6.12. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan rezerwy i aktywa z tytułu podatku odroczonego przedstawia poniższa tabela.

Podatek odroczony w rachunku zysków i strat	31.03.2016	31.12.2015
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 928 592,00	6 171 490,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 694 184,00	6 670 558,00
Podatek odroczony w rachunku zysków i strat		
	31.03.2016	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwa na podatek odroczony	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Rzeczowe aktywa trwałe	131 758,08	30 939,04
Wartości niematerialne	-	6 663 244,96
Udziały i akcje	950,00	-
Należności handlowe i pozostałe długoterminowe	-	-
Zapasy	44 991,87	-
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	169 106,33	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	56 299,26	-
Kredyty, pożyczki, obligacje	41 471,16	-
Rezerwy	91 493,35	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	188 515,23	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	65 723,96	-
Straty podatkowe	5 138 282,76	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 928 592,00	6 694 184,00
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	5 928 592,00	6 694 184,00

6.13. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W I kwartale 2016 roku istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych nie miały miejsca.

6.14. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W I kwartale 2016 roku istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych nie miały miejsca.

6.15. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na chwilę sporządzania raportu nie toczą się postępowania, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Emitenta. W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych, których wartość przekraczałaby 10 % kapitałów własnych Spółki.

6.16. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Na dzień 30.06.2015 roku Spółka dokonała weryfikacji sprawozdania sporządzonego za 2014 roku. Po dokonaniu analizy stwierdzono, że w sprawozdaniu 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. Równocześnie w koszty I półrocza utworzono rezerwę na dodatkowy koszt emisji obligacji w kwocie 280 tys. Połowa tej kwoty (tj. 140 tys.) dotyczyła okresu Q1 2015.

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

Aktywa	Dane opublikowane		Dane po korekcie	
	01.01.2015	31.03.2015	korekta w Miraculum S.A.	31.03.2015
Aktywa trwałe (długoterminowe)	45 901 174,15	45 344 266,80	-	45 344 266,80
Rzeczowe aktywa trwałe	1 301 436,11	1 133 674,57		1 133 674,57
Wartość firmy	-	-		-
Pozostałe wartości niematerialne	24 821 737,98	24 803 348,01		24 803 348,01
Pozostałe aktywa finansowe	13 813 146,00	12 790 933,66		12 790 933,66
Należności handlowe i pozostałe	202 649,06	151 704,56		151 704,56
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 762 205,00	6 464 606,00		6 464 606,00
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	14 438 761,48	13 509 176,32	-	13 509 176,32
Zapasy	6 083 570,22	5 530 488,34		5 530 488,34
Należności handlowe i pozostałe	4 966 503,00	4 644 786,75		4 644 786,75
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 388 688,26	3 333 901,23		3 333 901,23
Suma Aktywów	60 339 935,63	58 853 443,12	-	58 853 443,12

Pasywa	Dane opublikowane		Dane po korekcie	
	01.01.2015	31.03.2015	korekta w Miraculum S.A.	31.03.2015
Kapitał własny	15 808 303,42	15 642 768,71	(140 000,00)	15 502 768,71
Kapitał zakładowy	24 336 900,00	24 336 900,00		24 336 900,00
Agio	-	-		-
Zyski zatrzymane	(8 528 596,58)	(8 694 131,29)	(140 000,00)	(8 834 131,29)
Zobowiązania długoterminowe	17 957 527,05	13 935 351,29	-	13 935 351,29
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-		-
Zobowiązania handlowe i pozostałe		-		-
Rezerwy długoterminowe	9 556,40	9 914,74		9 914,74
Pozostałe zobowiązania finansowe	13 175 302,65	9 126 679,55		9 126 679,55
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 772 668,00	4 798 757,00		4 798 757,00
Zobowiązania krótkoterminowe	26 574 105,16	29 275 323,12	140 000,00	29 415 323,12
Kredyty i pożyczki	355 554,18	273 985,31		273 985,31
Zobowiązania handlowe i pozostałe	8 092 206,45	7 994 668,03		7 994 668,03
Pozostałe zobowiązania finansowe	17 144 613,15	20 308 769,85		20 308 769,85
Rezerwy	981 731,38	697 899,93	140 000,00	837 899,93
Stan zobowiązań ogółem	44 531 632,21	43 210 674,41	140 000,00	43 350 674,41
Suma Pasywów	60 339 935,63	58 853 443,12	-	58 853 443,12

	Dane opublikowane		Dane po korekcie
	01.01.2015 - 31.03.2015	korekta w Miraculum S.A.	01.01.2015 - 31.03.2015
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	1 181 076,95		1 181 076,95
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 068 832,19		6 068 832,19
Przychody ze sprzedaży	7 249 909,14	-	7 249 909,14
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(636 944,24)		(636 944,24)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(3 646 390,57)		(3 646 390,57)
Koszt własny sprzedaży	(4 283 334,81)	-	(4 283 334,81)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 966 574,33	-	2 966 574,33
Koszty sprzedaży	(2 247 950,97)		(2 247 950,97)
Koszty ogólnego zarządu	(941 128,25)		(941 128,25)
Pozostałe przychody operacyjne	179 285,40		179 285,40
Pozostałe koszty operacyjne	(101 320,81)		(101 320,81)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(144 540,30)	-	(144 540,30)
Przychody i koszty finansowe netto	(697 306,41)	(140 000,00)	(837 306,41)
Zysk (strata) brutto	(841 846,71)	(140 000,00)	(981 846,71)
Podatek dochodowy	676 312,00		676 312,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(165 534,71)	(140 000,00)	(305 534,71)
Działalność zaniechana			
(Strata) za okres z działalności zaniechanej		-	
Zysk /(strata) netto za okres	(165 534,71)	(140 000,00)	(305 534,71)
Inne całkowite dochody:	-	-	-

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

W I kwartale 2016 roku Spółka nie zidentyfikowała istotnych zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które wywarłyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki.

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

W I kwartale 2016 roku Spółka regulowała zobowiązania wynikające z podpisanych umów zgodnie z zapisami tychże umów.

6.19. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W analizowanym okresie Miraculum S.A. lub jednostki od niej zależne nie zawierały z podmiotami powiązanymi transakcji na innych warunkach niż rynkowe. Szczegółowy opis transakcji z podmiotami powiązanymi znajduje się w pkt 6.26 niniejszego sprawozdania.

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

1. W okresie sprawozdawczym Zarząd 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 dopuścił możliwość ubiegania się o wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku Catalyst, według wyboru Emitenta. Próg dojścia emisji do skutku wynosił 2.500 Obligacji. Cena emisyjna była równa wartości nominalnej i wynosiła 1.000 zł za jedną Obligację. Obligacje będą podlegały wykupowi w pierwszym dniu roboczym po 30 (słownie: trzydziestu) miesiącach od dnia przydziału.
2. W dniu 16 marca 2016 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 Obligacji zostało opłaconych gotówką, a 300 Obligacji w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności Spółki i jednego z obligatariuszy.
3. W dniu 17 marca dokonała częściowego wykupu 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 były Warunki Emisji Obligacji.
4. W dniu 17 marca 2016 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przyjęcia warunków emisji obligacji serii AF1. Cel emisji Obligacji nie został określony. Emitowane Obligacje są obligacjami na okaziciela. Proponowanie nabycia Obligacji nastąpiło w drodze oferty niepublicznej. Obligacje nie

mają formy dokumentu. Emitent dopuścił możliwość ubiegania się o wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku Catalyst, według wyboru Emitenta. Próg dojścia emisji do skutku nie został określony. Cena emisyjna była równa wartości nominalnej i wynosiła 1.000 zł za jedną Obligację. Obligacje będą podlegały wykupowi w pierwszym dniu roboczym po 30 (słownie: trzydziestu) miesiącach od dnia przydziału.

5. Po zamknięciu okresu sprawozdawczego, w dniu 1 kwietnia 2016 roku Spółka dokonała przydziału 1.639 (słownie: jednego tysiąca sześciuset trzydziestu dziewięciu) sztuk obligacji serii AF1 o łącznej wartości nominalnej 1.639.000 zł (słownie: jeden milion sześćset trzydzieści dziewięć tysięcy złotych). Emisja Obligacji doszła tym samym do skutku.
6. W dniu 21 kwietnia 2016 roku Spółka dokonała wcześniejszego wykupu ostatniej pozostającej dotychczas do spłaty części obligacji serii Z5 w liczbie 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) sztuk, o łącznej wartości 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) złotych. Wcześniejszy wykup Obligacji nastąpił poprzez zapłatę kwoty 1.026,31 złotych (słownie: jeden tysiąc dwadzieścia sześć złotych i trzydzieści jeden groszy) za każdą z Obligacji, tj. łącznie 10.263.100,00 (słownie: dziesięć milionów dwieście sześćdziesiąt trzy tysiące sto) złotych. Podstawą dokonanego wcześniejszego wykupu były warunki emisji Obligacji. Powyższa płatność zakończyła proces wykupu Obligacji. Wszelkie należności z całości wyemitowanych Obligacji zostały uregulowane.
7. W dniu 21 kwietnia 2016 roku Spółka dokonała wykupu ostatniej pozostającej do spłaty części obligacji serii BB w liczbie 1.100 (słownie: jeden tysiąc sto) sztuk, o łącznej wartości 1.100.000 (słownie: jeden milion sto tysięcy) złotych. Wykup Obligacji nastąpił poprzez zapłatę kwoty 1.017,75 złotych (słownie: jeden tysiąc siedemnaście złotych i siedemdziesiąt pięć groszy) za każdą z Obligacji, tj. łącznie 1.119.527,00 (słownie: jeden milion sto dziewiętnaście tysięcy pięćset dwadzieścia siedem) złotych. Powyższa płatność zakończyła proces wykupu Obligacji. Wszelkie należności z całości wyemitowanych Obligacji zostały uregulowane.

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

Emitent nie deklarował wypłaty dywidendy.

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

1. W dniu 1 kwietnia 2016 roku Spółka dokonała przydziału 1.639 (słownie: jednego tysiąca sześciuset trzydziestu dziewięciu) sztuk obligacji serii AF1 o łącznej wartości nominalnej 1.639.000 zł (słownie: jeden milion sześćset trzydzieści dziewięć tysięcy złotych). Emisja Obligacji doszła tym samym do skutku.
2. W dniu 6 kwietnia 2016 roku Spółka zawarła z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Bank”) umowę, na podstawie której Bank udzielił Spółce kredytu inwestycyjnego w kwocie 12.000.000 (słownie: dwanaście milionów) złotych, z przeznaczeniem na finansowanie wcześniejszego wykupu obligacji serii Z5 o nominale 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) złotych oraz obligacji serii BB o nominale 1.100.000 (słownie: jeden milion sto tysięcy) złotych, wraz z kosztami wcześniejszego wykupu, przy czym niewykorzystana kwota miała zostać przelana na rachunek obsługi zadłużenia, tj. rachunek na którym gromadzone będą środki w kwocie pozwalającej na pokrycie przynajmniej 3 rat kredytu. Oprocentowanie kredytu naliczane jest według stawki WIBOR dla 3 (trzymiesięcznych) depozytów bankowych, powiększonej o marżę Banku w wysokości 3 (trzech) punktów procentowych. W razie przedterminowej spłaty Spółka zapłaci prowizję w wysokości 1 % (jeden procent) spłacanej kwoty kredytu. Zabezpieczeniem kredytu będą zastawy rejestrowe na znakach towarowych „Pani Walewska” i „Joko” oraz zapasach magazynowych Spółki, zastaw rejestrowy i finansowy na wierzytelnościach z wszystkich rachunków prowadzonych dla Spółki przez Bank, przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia przedmiotu zastawu rejestrowego na zapasach magazynowych, przelew globalny należności Spółki względem jej

kontrahentów o minimalnej wartości 3.000.000 (trzy miliony) złotych, jak również hipoteka umowna łączna do kwoty najwyższej 19.650.000 (dziewiętnaście milionów sześćset pięćdziesiąt tysięcy) złotych ustanowiona na dwóch nieruchomościach należących do Fire-Max sp. z o.o. i Pana Marka Jankowskiego, wraz z przelewem wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia budynków i budowli znajdujących się na ww. nieruchomościach oraz poręczenie cywilne udzielone przez Fire-Max sp. z o.o. Uruchomienie kredytu było zależne od spełnienia warunków zawieszających szczegółowo opisanych w raporcie bieżącym nr 14/2016. O spełnieniu tych warunków Spółka poinformowała w dniu 21 kwietnia 2016 roku. Spłata kredytu nastąpi do 31 kwietnia 2021 roku w 60 ratach kapitałowych płatnych comiesięcznie, przy czym pierwszych 9 rat w wysokości 50.000 złotych każda, raty od 10 do 15 w wysokości 150.000 złotych każda, raty od 16 do 59 w wysokości 236.666,66 złotych każda, a ostatnia rata w wysokości 236.666,96 złotych.

Umowa zawiera dodatkowe zobowiązania Spółki, m.in. do tego, aby bez zgody Banku:

- 1) nie zbywać ani nie obciążać znaków towarowych Spółki,
- 2) nie dopuścić do zmiany kontroli nad Spółką, przez co rozumie się, że Pani Monika Nowakowska pozostanie akcjonariuszem z niezmienną liczbą akcji oraz członkiem zarządu Spółki,
- 3) nie zaciągać bilansowych i pozabilansowych zobowiązań finansowych, przy czym zgoda Banku nie jest wymagana przy zobowiązaniach do kwoty 200.000 złotych.

W razie naruszenia któregośkolwiek z zobowiązań Spółki, w tym ww. Bank ma prawo do zmiany oprocentowania kredytu poprzez zwiększenie marży – nie więcej niż o 1 punkt procentowy za każde z niewypełnionych zobowiązań, a łącznie nie więcej niż o 2 punkty procentowe. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem terminu. Umowa nie przewiduje kar umownych. Umowa została uznana za znaczącą, ponieważ jej wartość przekracza 10 % kapitałów własnych Spółki.

3. W dniu 21 kwietnia 2016 roku Spółka dokonała wcześniejszego wykupu ostatniej pozostającej dotychczas do spłaty części obligacji serii Z5 w liczbie 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) sztuk, o łącznej wartości 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) złotych. Wcześniejszy wykup Obligacji nastąpił poprzez zapłatę kwoty 1.026,31 złotych (słownie: jeden tysiąc dwadzieścia sześć złotych i trzydzieści jeden groszy) za każdą z Obligacji, tj. łącznie 10.263.100,00 (słownie: dziesięć milionów dwieście sześćdziesiąt trzy tysiące sto) złotych. Podstawą dokonanego wcześniejszego wykupu były warunki emisji Obligacji. Powyższa płatność zakończyła proces wykupu Obligacji. Wszelkie należności z całości wyemitowanych Obligacji zostały uregulowane.
4. W dniu 21 kwietnia 2016 roku Spółka dokonała wykupu ostatniej pozostającej do spłaty części obligacji serii BB w liczbie 1.100 (słownie: jeden tysiąc sto) sztuk, o łącznej wartości 1.100.000 (słownie: jeden milion sto tysięcy) złotych. Wykup Obligacji nastąpił poprzez zapłatę kwoty 1.017,75 złotych (słownie: jeden tysiąc siedemnaście złotych i siedemdziesiąt pięć groszy) za każdą z Obligacji, tj. łącznie 1.119.527,00 (słownie: jeden milion sto dziewiętnaście tysięcy pięćset dwadzieścia siedem) złotych. Powyższa płatność zakończyła proces wykupu Obligacji. Wszelkie należności z całości wyemitowanych Obligacji zostały uregulowane.

6.23. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W Spółce nie wystąpiły zobowiązania warunkowe ani aktywa warunkowe od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

6.24. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego

Jak pokazują wyniki za I kwartał 2016 r. gruntowne zmiany przeprowadzone w 2015 roku przyczyniły się do ustabilizowania parametrów ekonomiczno-finansowych firmy. Wzrost przychodów o 17 % w porównaniu do analogicznego okresu w 2015 potwierdza, że rentowność Spółki weszła na drogę wzrostową. Miraculum obecnie znajduje się w fazie dynamicznych zmian. Nowa strategia marketingowa zakłada szybki powrót do oferty produktów, które zostały wycofane przez poprzednie Zarządy. Działania marketingu miały na celu alokowanie nakładów finansowych na rozwój kanałów dystrybucji w kraju i poza granicami. Obszary najbardziej rozwojowe, dające szansę na systematyczny wzrost sprzedaży w przyszłych okresach.

Wyniki sprzedażowe potwierdzają mocną pozycję marki Pani Walewska, której sprzedaż wzrosła o 50 %. Duże sukcesy odnosimy w kategorii *Zapachy* - Perfumy Pani Walewska są entuzjastycznie przyjmowane przez rynek.

W najbliższym czasie planujemy kolejne wdrożenia w tym segmencie. W pierwszym kwartale istniejące zapachy uzupełniliśmy o perfumowane mydła i dezodoranty.

Największą dynamiką wzrostu w I kwartale 2016 odnotowaliśmy w marce Miraculum. Nowa przeciwzmarszczkowa seria kremów do twarzy *ProEstetica* została stworzona specjalnie do skóry dojrzałej, dla kobiet po 50., 60. i 70. roku życia. Profesjonalna kuracja na dzień i na noc, bogata w składniki aktywne spłyca zmarszczki i bruzdy, odżywia i odbudowuje naskórek. Portfolio Miraculum zostało uzupełnione w I kwartale 2016 roku o cztery nowe wody perfumowane: *PURE*, *BONJOUR*, *AMOUR*, *SENSUAL*, w których każda kobieta znajdzie idealny zapach dla siebie. Woda perfumowana *PURE*: subtelna, promienna, intrygująca. Woda perfumowana *SENSUAL*: kusząca, zalotna, zmysłowa. Woda perfumowana *AMOUR*: kobieca, czarująca, pełna wdzięku. Woda perfumowana *BONJOUR*: pogodna, uroczą, z klasą.

Wymienione wdrożenia zapewniły Spółce trzykrotnie wyższe przychody na marce Miraculum niż w analogicznym okresie w 2015 r.

Mass marketowa marka Gracja osiągnęła natomiast dwukrotnie wyższe przychody, głównie za sprawą czterech wyjątkowo skutecznych szamponów do codziennej pielęgnacji włosów dla całej rodziny. Nowoczesne formuły, oparte na tradycyjnych i sprawdzonych składnikach aktywnych zapewniają dokładne mycie połączone z intensywną pielęgnacją najbardziej popularnych typów włosów. W linii znajdują się: SZAMPON PRZECIWLUPIEŻOWY (włosy z łupieżem i przetłuszczające się), SZAMPON JAJECZNY regenerujący (włosy normalne, suche i zniszczone), SZAMPON ZIOŁOWY normalizujący – regenerujący (włosy normalne, przetłuszczające się), SZAMPON PIWNY wzmacniający – odżywczy (włosy normalne, cienkie i osłabione).

Z danych Panelu Indywidualnego GFK wynika, że największy udział w kategorii kosmetyków kolorowych w ujęciu wartościowym mają kosmetyki kolorowe do twarzy (45 proc.). Nasze wyniki sprzedaży potwierdzają te badania. W kategorii *Podkłady* zanotowaliśmy trzykrotnie wyższe przychody niż w analogicznym okresie w 2015 r. Głównie za sprawą wdrożonych pod koniec IV kwartału nowości. Każda kobieta powinna być w stanie znaleźć idealny podkład. Jako podjęło to wyzwanie, wprowadzając dwa nowe fluidy: Long Matt oraz All in One.

W produktach prasowanych wzmocniliśmy swoją pozycję wprowadzając kolekcje limitowane: pojedynczych cieni do powiek Burlesque marki JOKO (I kw. 2016 r.) oraz kasetę cieni Cherie ma Cherie (końcówka IV kw. 2015). Dodatkowo wdrożyliśmy kremowe cienie do powiek w profesjonalnie zestawionej paletce (końcówka IV kw. 2015). Efekt? Wzrost sprzedaży w kategorii *Cienie* o 68 %. Decyzje z 2013 roku o wycofaniu z oferty Spółki produktów marki Virtual oraz ograniczenie obsługi ponad 2.500 drogerii w sprzedaży bezpośredniej przez spółkę do ok 600 spowodowało, że w 2015 i 2016 Spółka zmuszona jest do bardzo dużych nakładów na odbudowę relacji handlowych z tymi sklepami oraz w odbudowę pozycji marki Joko i Virtual na rynku. Na początku roku wprowadziliśmy w marce Virtual błyszczki o soczystych, zgodnych z trendami kolorach, a także paletki cieni do powiek. Każda paletka składa się z sześciu modnych, doskonale dopasowanych odcieni – od jasnych i średnich, po ciemne. Umożliwiają wyczarowanie różnorodnych efektów: zarówno matowe, połyskujące, jak i metaliczne.

Branża kosmetyczna jest jednym z najbardziej dynamicznie rozwijających się sektorów w Polsce, a eksport odgrywa znaczącą rolę. Zarząd dostrzega duży potencjał, zamierzamy walczyć o silniejszą pozycję na zagranicznych rynkach. Chcąc się rozwijać, powołaliśmy nowy zespół eksportowy. Dodatkowo prezentujemy nasze produkty na zagranicznych targach kosmetycznych - byliśmy w Moskwie, Hongkongu oraz w Bolonii. Wyniki I kwartału potwierdzają, że to dobry kierunek działań. W ostatnim czasie produkty Miraculum pojawiły się po raz pierwszy w Rumunii, Korei Południowej, Wietnamie, Kazachstanie, Indonezji, Tajlandii, Kuwejcie, Iraku, Iranie, Macedonii i Serbii. Firma sprzedaje też do Chile.

Zarząd dostrzega duży potencjał w rozwoju zagranicznych rynków zbytu, które znacznie ucierpiały z powodu sytuacji geopolitycznej na wschód od Polski. Kraje byłego Związku Radzieckiego to nadal największe rynki eksportowe Miraculum. Z tego powodu Spółka zawiązała w 2016 roku nową Spółkę z siedzibą w Moskwie jako operatora na te rynki.

Spółka cały czas dąży do obniżenia kosztów zadłużenia finansowego oraz pozyskuje niezbędne środki na rozwój i kapitał obrotowy gdyż osiągnięte jeszcze przychody nie są wystarczające do uzyskania równowagi finansowej.

6.25. Zobowiązania finansowe

Wysokość zobowiązań finansowych Emitenta przedstawia poniższa tabela.

Zobowiązania finansowe	31.03.2016	31.03.2015
Długoterminowe:	22 242 396,38	9 126 679,55
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki	-	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	22 092 171,32	8 981 952,23
Inne zobowiązania finansowe	150 225,06	144 727,32
Krótkoterminowe:	1 922 834,33	20 582 755,16
Kredyty bankowe	-	244 875,73
Pożyczki	29 109,58	29 109,58
Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 149 769,35	20 110 922,10
Inne zobowiązania finansowe	743 955,40	197 847,75

W I kwartale 2016 dokonano spłaty następujących zobowiązań finansowych:

- dokonano częściowego wykupu obligacji serii AA na kwotę 150 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. W dniu 1 kwietnia 2016 roku Spółka dokonała przydziału 1.639 sztuk obligacji serii AF1 o łącznej wartości nominalnej 1.639.000 zł.
- spłacono raty leasingowe na kwotę 81 tys. zł

Po dniu bilansowym:

- W dniu 6 kwietnia 2016 roku Zarząd zawarł umowę z Bankiem Zachodnim WBK S.A., na podstawie której Bank udzielił Spółce kredytu inwestycyjnego w kwocie 12.000.000 złotych, z przeznaczeniem na finansowanie wcześniejszego wykupu obligacji serii Z5 o nominale 10.000.000 złotych oraz obligacji serii BB o nominale 1.100.000 złotych, wraz z kosztami wcześniejszego wykupu, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 14/2016.
- W dniu 21 kwietnia 2016 roku Spółka dokonała wcześniejszego wykupu ostatniej pozostającej dotychczas do spłaty części obligacji serii Z5 w liczbie 10.000 sztuk, o łącznej wartości 10.000.000 złotych.
- W dniu 21 kwietnia 2016 roku Spółka dokonała wykupu ostatniej pozostającej do spłaty części obligacji serii BB w liczbie 1.100 sztuk, o łącznej wartości 1.100.000 złotych. Powyższa płatność zakończyła proces wykupu Obligacji. Wszelkie należności z całości wyemitowanych Obligacji zostały uregulowane.

6.26. Transakcje ze spółkami powiązanymi.

W dniu 12 stycznia 2016 roku Zarząd podjął uchwałę o utworzeniu spółki zależnej w Rosji OOO «MIRAKULUM». Wartość udziałów w księgach Miraculum S.A. na dzień 31.03.2016 wynosi 532 zł.

Poza wyżej wymienionymi zdarzeniami w okresie od 1 stycznia 2016 do 31 marca 2016 nie miały miejsca znaczące transakcje, które wywierały istotny wpływ na osiągnięte wyniki Spółki lub których wartość przekroczyłaby 10% kapitałów własnych.

6.27. Kapitał Spółki wg stanu na dzień 31 marca 2016 roku

Wysokość kapitału zakładowego: 27 336 669,00 zł

Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego: 33.704.506,50 zł

Liczba akcji wszystkich emisji: 9.112,223 sztuki

Wartość nominalna akcji: 3,00 zł

Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego: 27 336 669,00 zł

Kapitał zakładowy emitenta wynosi 27 336 669,00 zł i dzieli się na 9.112.223 sztuki:

5.388.200 akcji zwykłych na okaziciela serii **A1** oznaczonych przez KDPW S.A. kodem „PLKLSTN00017”,

20.000 akcji zwykłych na okaziciela serii **M1** oznaczonych przez KDPW S.A. kodem „PLKLSTN00017”,

666.615 akcji serii **S**, w tym 127.796 akcji zwykłych imiennych i 538.819 akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych przez KDPW S.A. kodem „PLKLSTN00017”;

3.037.408 akcji zwykłych imiennych serii **U**.

7. Pozostałe informacje

7.1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje jednostkowego sprawozdania finansowego

Wybrane pozycje skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych	kwoty w PLN		kwoty w EUR	
	I kwartał 2016	I kwartał 2015	I kwartał 2016	I kwartał 2015
Przychody ze sprzedaży	8 485 004,80	7 249 909,14	1 947 933,79	1 747 429,23
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 942,57	(144 540,30)	2 052,98	(34 838,22)
Zysk (strata) brutto	(749 557,76)	(981 846,71)	(172 078,73)	(236 652,30)
Zysk (strata) netto	(1 016 081,76)	(305 534,71)	(233 265,63)	(73 642,34)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 403 259,39)	531 276,52	(551 725,11)	128 052,38
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(120 376,25)	(46 694,96)	(27 635,22)	(11 254,78)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 074 336,44	(691 540,86)	246 639,37	(166 680,53)
Przepływy pieniężne netto, razem	(1 449 299,20)	(206 959,30)	(332 720,95)	(49 882,93)
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
Aktywa razem	58 310 636,06	58 279 274,44	13 661 005,54	13 675 765,44
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	44 332 801,34	43 285 357,96	10 386 280,89	10 157 305,63
Zobowiązania długoterminowe	29 144 673,70	26 933 701,95	6 828 009,02	6 320 239,81
Zobowiązania krótkoterminowe	15 188 127,64	16 351 656,01	3 558 271,87	3 837 065,82
Kapitał własny	13 977 834,72	14 993 916,48	3 274 724,66	3 518 459,81
Kapitał zakładowy	27 336 669,00	27 336 669,00	6 404 430,00	6 414 799,72
Liczba akcji (w szt.)	9 112 223	9 112 223	9 112 223	9 112 223
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/EUR)	(0,11)	(0,28)	(0,03)	(0,07)
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,53	1,65	0,36	0,39
Wyplacona dywidenda na jedną akcję	-	-	-	-

7.2. Opis organizacji Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Miraculum posiada 50% udziałów w spółce BIONIQ. Institute of Skin Care Technology sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (BIONIQ). Spółka BIONIQ została powołana w celu prowadzenia działań w obszarze badawczo-rozwojowym oraz tworzenia zaawansowanych produktów kosmetycznych. Z uwagi na posiadaną liczbę udziałów, sumę bilansową spółki BIONIQ, wysokość kapitału zakładowego - sprawozdanie finansowe spółki BIONIQ nie podlega konsolidacji ze sprawozdaniem Miraculum, ze względu na nieistotność. W 2011 roku Spółka Miraculum S.A. dokonała odpisu na wartość udziałów w Spółce BIONIQ, wartość należności oraz utworzyła rezerwy na potencjalne zobowiązania wynikające z posiadania udziałów w tej Spółce.

W dniu 24 marca 2016 roku została zarejestrowana spółka „Mirakulum” z siedzibą w Moskwie, której głównym przedmiotem działalności jest handel hurtowy wyrobami perfumeryjnymi i kosmetycznymi. Miraculum S.A. posiada 100 % udziałów w spółce rosyjskiej.

7.3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W I kwartale 2016 roku takie zdarzenia nie wystąpiły.

7.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych w świetle wyników prezentowanych w sprawozdaniu w ocenie Zarządu prognozy sprzedaży oraz wyników na sprzedaży są możliwe do zrealizowania

Nie publikowano prognoz na 2016 rok.

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

Do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka otrzymała informacje o przekroczeniu progu 5% ogólnej liczby głosów od poniższych Akcjonariuszy:

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wg stanu na dzień 12.05.2016 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 podmiotami zależnymi Rubid 1 sp. z o.o. i RDM Partners sp. z o.o.

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

7.6. Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

W okresie od publikacji raportu rocznego za 2015 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji.

7.7. Stan posiadania akcji lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz zmiany w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

Dane dotyczące Członków Zarządu (liczba posiadanych akcji Emitenta)

Imię i nazwisko	Liczba akcji (w szt.) na dzień 21.03.2016r.	Zwiększenie akcji w rap. okresie	Zmniejszenie akcji w rap. okresie	Liczba akcji (w szt.) na dzień 12.05.2016r.
Monika Nowakowska wraz z podmiotami zależnymi Rubid 1 sp. z o.o. i RDM Partners sp. z o.o.	969 000	-	-	969 000
Razem	969 000	-	-	969 000

Dane dotyczące Prokurenta Spółki (liczba posiadanych akcji Emitenta)

Imię i nazwisko	Liczba akcji (w szt.) na dzień 21.03.2016r.	Zwiększenie akcji w rap. okresie	Zmniejszenie akcji w rap. okresie	Liczba akcji (w szt.) na dzień 12.05.2016r.
Emilia Sójka	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-

Dane dotyczące Członków Rady Nadzorczej (liczba posiadanych akcji Emitenta)

Imię i nazwisko	Liczba akcji (w szt.) na dzień 21.03.2016r.	Zwiększenie akcji w rap. okresie	Zmniejszenie akcji w rap. okresie	Liczba akcji (w szt.) na dzień 12.05.2016r.
Grzegorz Golec	-	-	-	-
Karol Tatara	-	-	-	-
Janusz Auleytner	-	-	-	-
Marek Jankowski	-	-	-	-
Dariusz Kielmans	-	-	-	-
Piotr Nadolski	-	-	-	-
Piotr Smołuch	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-

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

Według wiedzy Zarządu, w I kwartale 2016 roku nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi łącznie lub osobno co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

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

Emitent oraz jego jednostki zależne nie udzieliły poręczeń lub gwarancji stanowiących łącznie 10% kapitałów własnych Miraculum S.A..

7.10. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań

W I kwartale 2016 roku Spółka nie zidentyfikowała istotnych zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które wywarłyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki.

7.11. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Największy wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę będą miały w przyszłości:

- realizowana strategia marketingowa, w szczególności powodzenie nowych wdrożeń, a także przywrócenie pozycji na rynku markom Virtual i Miraculum;
- efekty przebudowy działu handlowego i nowego systemu motywacyjnego;
- skutki dywersyfikacji źródeł dostaw;
- skuteczność podjętych działań proeksportowych;
- rozwój gospodarczy w Polsce w tym zwłaszcza wzrost rynku kosmetycznego;
- stopy procentowe wpływające na koszt finansowania zewnętrznego;
- wahania kursów walut wpływające z jednej strony korzystnie na możliwości sprzedaży eksportowej, z drugiej jednak na wzrost cen surowców i kosztów spedycji.

7.12. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe

Sprzedaż produktów Miraculum S.A., w podziale na główne segmenty

01.01.2016 - 31.03.2016	Działalność kontynuowana		Perfumeria	Pielęgnacja ciała	Pielęgnacja twarzy	Inne	Pozostałe	Razem
	Kosmetyki do i po goleniu	Kosmetyki do makijażu						
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	1 982 930,86	1 983 796,95	2 051 881,32	739 078,00	922 023,55	482 030,13	323 263,99	8 485 004,80
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów								
Sprzedaż między segmentami								
Przychody segmentu ogółem	1 982 930,86	1 983 796,95	2 051 881,32	739 078,00	922 023,55	482 030,13	323 263,99	8 485 004,80
Koszty								
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(1 404 027,03)	(941 717,64)	(1 002 630,81)	(481 709,47)	(446 466,81)	(329 752,33)	(307 083,85)	(4 913 387,94)
Koszt własny sprzedaży między segmentami								
Koszty segmentu ogółem	(1 404 027,03)	(941 717,64)	(1 002 630,81)	(481 709,47)	(446 466,81)	(329 752,33)	(307 083,85)	(4 913 387,94)
Wynik								
Zysk (strata) segmentu	578 903,83	1 042 079,31	1 049 250,51	257 368,53	475 556,74	152 277,80	16 180,14	3 571 616,86
Koszty sprzedaży w tym amortyzacja							(2 679 893,28)	(2 679 893,28)
Koszty ogólnego zarządu w tym amortyzacja							(127 047,67)	(127 047,67)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu nieprzypisane							(874 820,36)	(874 820,36)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne							(10 510,88)	(10 510,88)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane								-
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi							(7 960,65)	(7 960,65)
Przychody z tytułu odsetek	578 903,83	1 042 079,31	1 049 250,51	257 368,53	475 556,74	152 277,80	(3 546 494,15)	8 942,57
Koszty z tytułu odsetek							1 458,88	1 458,88
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto							(583 782,13)	(583 782,13)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	578 903,83	1 042 079,31	1 049 250,51	257 368,53	475 556,74	152 277,80	(176 177,08)	(176 177,08)
Podatek dochodowy							(4 304 994,48)	(749 557,76)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	578 903,83	1 042 079,31	1 049 250,51	257 368,53	475 556,74	152 277,80	(266 524,00)	(266 524,00)
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu	609 066,50	13 625 593,38	753 524,98	386 533,43	651 426,09	108 394,13		16 134 538,51
Wartość firmy								-
Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania	609 066,50	13 625 593,38	753 524,98	386 533,43	651 426,09	108 394,13		16 134 538,51
Aktywa nieprzypisane							42 176 097,55	42 176 097,55
Aktywa ogółem	609 066,50	13 625 593,38	753 524,98	386 533,43	651 426,09	108 394,13	42 176 097,55	58 310 636,06
Zobowiązania segmentu							-	-
Zobowiązania nieprzypisane							44 332 801,34	44 332 801,34
Kapitały własne							13 977 834,72	13 977 834,72
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	-	-	-	-	-	58 310 636,06	58 310 636,06

01.01.2015 - 31.03.2015*	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	2 450 377,13	1 501 135,09	1 360 206,86	419 131,91	721 793,62	300 542,37	496 722,16	7 249 909,14
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów								-
Sprzedaż między segmentami								-
Przychody segmentu ogółem	2 450 377,13	1 501 135,09	1 360 206,86	419 131,91	721 793,62	300 542,37	496 722,16	7 249 909,14
Koszty								
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(1 609 905,13)	(675 010,37)	(683 635,87)	(279 506,86)	(336 971,22)	(222 839,31)	(475 466,05)	(4 283 334,81)
Koszt własny sprzedaży między segmentami								-
Koszty segmentu ogółem	(1 609 905,13)	(675 010,37)	(683 635,87)	(279 506,86)	(336 971,22)	(222 839,31)	(475 466,05)	(4 283 334,81)
Wynik								
Zysk (strata) segmentu	840 472,00	826 124,72	676 570,99	139 625,05	384 822,40	77 703,06	21 256,11	2 966 574,33
Koszty sprzedaży							(2 247 950,97)	(2 247 950,97)
w tym amortyzacja							(113 505,62)	(113 505,62)
Koszty ogólnego zarządu							(941 128,25)	(941 128,25)
w tym amortyzacja							(18 279,67)	(18 279,67)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu nieprzypisane								-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne								-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane							77 964,59	77 964,59
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	840 472,00	826 124,72	676 570,99	139 625,05	384 822,40	77 703,06	(3 089 858,52)	(144 540,30)
Przychody z tytułu odsetek							180 489,31	180 489,31
Koszty z tytułu odsetek							(805 766,89)	(805 766,89)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto							(212 028,83)	(212 028,83)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	840 472,00	826 124,72	676 570,99	139 625,05	384 822,40	77 703,06	(3 927 164,93)	(981 846,71)
Podatek dochodowy							676 312,00	676 312,00
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	840 472,00	826 124,72	676 570,99	139 625,05	384 822,40	77 703,06	(3 250 852,93)	(305 534,71)
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu	377 889,93	1 533 996,90	464 055,03	444 303,64	418 057,91	30 281,96		3 268 585,37
Wartość firmy								-
Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania	377 889,93	1 533 996,90	464 055,03	444 303,64	418 057,91	30 281,96		3 268 585,37
Aktywa nieprzypisane							55 584 857,75	55 584 857,75
Aktywa ogółem	377 889,93	1 533 996,90	464 055,03	444 303,64	418 057,91	30 281,96	55 584 857,75	58 853 443,12
Zobowiązania segmentu							-	-
Zobowiązania nieprzypisane							43 350 674,41	43 350 674,41
Kapitały własne							15 502 768,71	15 502 768,71
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	-	-	-	-	-	58 853 443,12	58 853 443,12

(*) dane przekształcone

Sprzedaż produktów Spółki, w podziale na główne grupy asortymentowe

Poniższa tabela przedstawia udział poszczególnych grup asortymentowych w całkowitej wartości sprzedaży Spółki w raportowanym okresie oraz w okresie porównywalnym.

Grupa asortymentowa	01.01.2016 - 31.03.2016		01.01.2015 - 31.03.2015	
	wartość	%	wartość	%
Kosmetyki do i po goleniu	1 982 930,86	23	2 450 377,13	33
Kosmetyki do makijażu	1 983 796,95	23	1 501 135,09	21
Perfumeria	2 051 881,32	24	1 360 206,86	19
Pielęgnacja ciała	739 078,00	9	419 131,91	6
Pielęgnacja twarzy	922 023,55	11	721 793,62	10
Inne	482 030,13	6	300 542,37	4
Usługi niematerialne i materiały	323 263,99	4	496 722,16	7
Łącznie	8 485 004,80	100	7 249 909,14	100