

ROCZNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ MIRACULUM S.A. ZA
2015 ROK

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI ZATWIERDZONYMI PRZEZ
UNIĘ EUROPEJSKĄ

Sporządzone za okres 01.01.2015– 31.12.2015

SPIS TREŚCI

1. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	6
2. Roczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Miraculum S. A.	8
3. Roczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Miraculum S. A.	9
4. Roczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Miraculum S. A.	10
5. Roczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Miraculum S. A.	11
6. Informacje ogólne	12
6.1. Informacje o Jednostce Dominującej	12
6.2. Informacje o Grupie Kapitałowej	13
6.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego.....	14
6.4. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
7. Założenie kontynuacji działalności	14
8. Podstawa sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
9. Oświadczenie o zgodności	15
10. Nowe standardy i interpretacje	16
10.1. Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF.....	16
10.2. Standardy i Interpretacje MSSF jeszcze nieobowiązujące	16
10.3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie.....	16
10.4. Korekta błędu i zmiany zasad rachunkowości	17
10.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	19
10.6. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	19
11. Omówienie przyjętych zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego stosowanych przez Spółkę	21
11.1. Rzeczowe aktywa trwale.....	21
11.2. Utrata wartości aktywów	22
11.3. Leasing.....	22
11.4. Inwestycje długoterminowe	22
11.5. Wartości niematerialne.....	23
11.6. Instrumenty finansowe	23
11.7. Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające	26
11.8. Złożone instrumenty finansowe	26
11.9. Zapasy	26

11.10.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	27
11.11.	Pozostałe aktywa i pasywa.....	27
11.12.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	28
11.13.	Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	28
11.14.	Kapitał własny	28
11.15.	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....	29
11.16.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29
11.17.	Rezerwy	29
11.18.	Świadczenia pracownicze	30
11.19.	Przychody, koszty, wynik finansowy	30
11.19.1.	Sprzedaż towarów i produktów.....	30
11.19.2.	Odsetki.....	30
11.19.3.	Dywidendy.....	30
11.19.4.	Podatek dochodowy	31
11.19.5.	Zysk netto na akcję.....	31
12.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.	31
13.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	32
14.	Przychody i koszty	35
14.1.	Przychody ze sprzedaży	35
14.2.	Podział amortyzacji na poszczególne kategorie kosztów (układ kalkulacyjny)	37
14.3.	Pozostałe przychody operacyjne	37
14.4.	Pozostałe koszty operacyjne	37
14.5.	Przychody i Koszty finansowe netto	38
14.6.	Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów finansowych	39
14.7.	Zysk (strata) na sprzedaży całości udziałów jednostki zależnej	39
15.	Podatek dochodowy	39
15.1.	Odroczony podatek dochodowy	41
16.	Zysk na jedną akcję	42
17.	Wartości niematerialne	45
18.	Pozostałe aktywa finansowe	47
19.	Rzeczowe aktywa trwale.....	48
20.	Informacja o podmiotach powiązanych i zawartych z nimi transakcjach	49
21.	Zapasy	55
22.	Należności handlowe oraz pozostałe należności Grupy.....	56
23.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57

24.	Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały	57
24.1.	Kapitał zakładowy jednostki	57
24.2.	Zyski zatrzymane Grupy Kapitałowej	67
24.3.	Kapitał zapasowy	67
25.	Rezerwy	68
25.1.	Program akcji pracowniczych	68
25.2.	Koszty świadczeń pracowniczych	69
26.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	70
27.	Zobowiązania handlowe i pozostałe Grupy Kapitałowej	71
28.	Pozostałe zobowiązania finansowe Grupy Kapitałowej	71
29.	Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych	74
30.	Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych w 2015 roku	76
31.	Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	77
32.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej	78
33.	Struktura zatrudnienia	79
33.1.	Przeciętne zatrudnienie w osobach	79
33.2.	Stan zatrudnienia w osobach	79
34.	Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego	79
35.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	79
35.1.	Ryzyko stopy procentowej	79
35.2.	Ryzyko walutowe	81
35.3.	Inne ryzyko cenowe	82
36.	Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe	82
36.1.	Ryzyko cen towarów	83
36.2.	Ryzyko kredytowe	83
36.3.	Ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań kredytowych, układowych i pozostałych ..	84
36.4.	Ryzyko płynności	85
37.	Czynniki i zdarzenia, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego okresu sprawozdawczego ..	86
38.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	86
39.	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok	86
40.	Zdarzenia następujące po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe Grupy, nie ujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki	86
41.	Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego Grupy Kapitałowej	86

42. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowane sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015.....	88
---	-----------

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

Wybrane pozycje skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych	kwoty w PLN		kwoty w EUR	
	2015	2014*	2015	2014*
Przychody ze sprzedaży	30 965 165,07	34 772 590,24	7 399 437,27	8 300 433,31
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 299 922,69)	2 732 572,42	(310 629,59)	652 282,01
Zysk (strata) brutto	(3 751 151,43)	(1 538 032,18)	(896 375,32)	(367 137,84)
Zysk (strata) netto	(3 035 468,07)	(1 204 856,82)	(725 355,59)	(287 606,81)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 755 705,90)	(1 083 730,85)	(897 463,65)	(258 693,29)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 167 040,62	(663 995,42)	278 876,08	(158 499,83)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 017 018,84	1 252 503,15	959 907,01	298 980,28
Przepływy pieniężne netto, razem	1 428 353,56	(495 223,12)	341 319,43	(118 212,84)
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2015	31.12.2014*	31.12.2015	31.12.2014*
Aktywa razem	58 279 274,44	66 033 696,52	13 675 765,44	15 492 503,23
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	43 285 357,96	48 865 125,44	10 157 305,63	11 464 496,97
Zobowiązania długoterminowe	26 933 701,95	21 381 786,02	6 320 239,81	5 016 490,16
Zobowiązania krótkoterminowe	16 351 656,01	27 483 339,42	3 837 065,82	6 448 006,81
Kapitał własny	14 993 916,48	17 168 571,08	3 518 459,81	4 028 006,26
Kapitał zakładowy	27 336 669,00	24 336 900,00	6 414 799,72	5 709 804,57
Liczba akcji (w szt.)	9 112 223	5 408 200	9 112 223	5 408 200
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/EUR)	(0,3331)	(0,2228)	(0,0796)	(0,0532)
Zysk/(strata) w zł na jedną akcję				
– podstawowy z zysku za okres	(0,5112)	(0,2846)	(0,1200)	(0,0668)
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	(0,5112)	(0,2846)	(0,1200)	(0,0668)
– podstawowy z zysk rozdzielony na akcję (zł/akcję)	(0,1232)	(0,0709)	(0,0289)	(0,0166)
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	1,6455	3,1745	0,3861	0,7448
Wyplacona dywidenda na jedną akcję	-	-	-	-

(*) dane przekształcone

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

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

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

Dane porównywalne

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

Kursy euro użyte do przeliczania wybranych danych finansowych:

- dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów

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

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

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

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

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

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

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

	Nota	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	14.1	5 311 624,02	5 311 417,51
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	14.1	25 653 541,05	29 461 172,73
Przychody ze sprzedaży	14.1	30 965 165,07	34 772 590,24
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14.1	(2 860 888,60)	(2 698 821,23)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14.1	(15 571 271,66)	(12 972 080,94)
Koszt własny sprzedaży	14.1	(18 432 160,26)	(15 670 902,17)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		12 533 004,81	19 101 688,07
Koszty sprzedaży	14.1	(11 484 642,54)	(11 445 126,97)
Koszty ogólnego zarządu	14.1	(4 245 812,76)	(4 315 203,38)
Pozostałe przychody operacyjne	14.3	3 656 050,17	1 928 609,87
Pozostałe koszty operacyjne	14.4	(1 758 522,37)	(2 537 395,17)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(1 299 922,69)	2 732 572,42
Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych	14.6	1 399 891,50	-
Przychody i koszty finansowe netto	14.5	(3 588 165,34)	(4 270 604,60)
Zysk (strata) na sprzedaży całości udziałów jednostki zależnej		(262 954,90)	-
Zysk (strata) brutto		(3 751 151,43)	(1 538 032,18)
Podatek dochodowy		715 683,36	333 175,36
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(3 035 468,07)	(1 204 856,82)
Działalność zaniechana			
(Strata) za okres z działalności zaniechanej			
Zysk /(strata) netto za okres		(3 035 468,07)	(1 204 856,82)
Inne całkowite dochody:		-	-
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku		-	-
Pozycje reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach		-	-
Suma dochodów całkowitych (w tym wyniku netto)		(3 035 468,07)	(1 204 856,82)
Zysk/(strata) w zł na jedną akcję			
– podstawowy z zysku za okres		(0,5112)	(0,2846)
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		(0,5112)	(0,2846)
– podstawowy z zysk rozwodniony na akcję (zł/akcję)		(0,1232)	(0,0709)

(*) dane przekształcone

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za 2015 rok obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, Miraculum S.A. oraz wyniki działalności osiągnięte przez tę jednostkę zależną La Rose Sp. z o.o. do dnia

zbycia udziałów przez jednostkę dominującą od 1 stycznia 2015 roku do 30 grudnia 2015 roku i wynik ze zbycia udziałów, ustalony jako różnica między przychodem ze zbycia udziałów a odpowiadającą im częścią aktywów netto jednostki zależnej.

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

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

Aktywa	Nota	31.12.2015	31.12.2014*	01.01.2014
Aktywa trwale (długoterminowe)		42 931 698,13	53 597 622,97	49 347 699,35
Rzeczowe aktywa trwale	19	1 463 565,29	1 641 843,11	1 934 222,86
Wartość firmy	17	-	2 379 504,73	2 379 504,73
Pozostałe wartości niematerialne	17	35 148 860,74	41 579 149,01	40 191 739,62
Pozostałe aktywa finansowe	18	1 000,00	2 760 042,90	-
Należności handlowe i pozostałe	22	146 782,10	202 649,06	190 948,34
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15	6 171 490,00	5 034 434,16	4 651 283,80
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		15 347 576,31	12 436 073,55	15 631 703,01
Zapasy	21	6 723 079,28	6 207 657,82	6 325 254,84
Należności handlowe i pozostałe	22	6 978 356,71	5 003 082,41	8 594 089,66
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	1 646 140,32	1 225 333,32	712 358,51
Suma Aktywów		58 279 274,44	66 033 696,52	64 979 402,36
Pasywa	Nota	31.12.2015	31.12.2014*	01.01.2014
Kapitał własny		14 993 916,48	17 168 571,08	18 322 363,14
Kapitał zakładowy	24.1	27 336 669,00	24 336 900,00	24 336 615,24
Kapitał zapasowy	24.3	9 563 652,83	-	-
Koszty transakcji z właścicielami		(154 548,43)	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny		(3 222 336,30)	-	-
Agio		-	11 955 000,00	11 955 000,00
Zyski zatrzymane	24.2	(18 529 520,62)	(19 123 328,92)	(17 969 252,10)
Zobowiązania długoterminowe		26 933 701,95	21 381 786,02	16 742 278,64
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	27	-	-	534 608,53
Zobowiązania handlowe i pozostałe	28	-	-	-
Rezerwy długoterminowe	25	157 601,10	9 556,40	12 935,15
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	20 105 542,85	13 402 976,61	8 224 676,95
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	6 670 558,00	7 969 253,01	7 970 058,01
Zobowiązania krótkoterminowe		16 351 656,01	27 483 339,42	29 914 760,58
Kredyty i pożyczki	26	29 109,58	355 554,18	3 474 900,29
Zobowiązania handlowe i pozostałe	27	13 700 793,28	8 821 063,68	10 807 734,30
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	2 243 823,88	17 320 490,18	15 274 866,30
Rezerwy	25	377 929,27	986 231,38	357 259,69
Stan zobowiązań ogółem		43 285 357,96	48 865 125,44	46 657 039,22
Suma Pasywów		58 279 274,44	66 033 696,52	64 979 402,36

(*) dane przekształcone

Na dzień 31.12.2015 aktywa netto grupy są aktywami netto jednostki dominującej.

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

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

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Przeływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(3 751 151,43)	(1 538 032,18)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	524 924,68	796 709,66
Zysk / strata z tytułu różnic kursowych	(10,93)	(640,43)
Odsetki i dywidendy, netto	2 703 972,56	3 710 180,22
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(1 255 274,40)	(6 592 556,02)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(4 201 963,80)	7 092 355,70
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(639 509,06)	738 829,09
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	5 588 705,47	(5 467 776,01)
Zmiana stanu rezerw	1 442 132,59	708 441,94
Pozostałe	(4 167 531,58)	(531 242,82)
Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 755 705,90)	(1 083 730,85)
Przeływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 522 520,04	3 482 525,95
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(364 346,37)	(546 540,69)
Dywidendy i odsetki otrzymane	5 922,36	19,32
Splata udzielonych pożyczek	-	-
Udzielenie pożyczek	-	(3 600 000,00)
Pozostałe	2 944,59	-
Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 167 040,62	(663 995,42)
Przeływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	9 112 224,00	(166 760,08)
Wpływy z tytułu emisji obligacji	4 000 000,00	6 600 000,00
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(122 702,09)	(416 594,00)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	3 308 532,70
Splata pożyczek/kredytów	(326 075,83)	(2 159 136,41)
Odsetki zapłacone	(2 283 839,41)	(3 563 539,06)
Wypływy z tytułu emisji obligacji	(6 800 000,00)	(2 350 000,00)
Wypływy z tytułu udzielenia pożyczki	-	-
Pozostałe	437 412,17	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 017 018,84	1 252 503,15
Zwiększenie/Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 428 353,56	(495 223,12)
Różnice kursowe netto	(10,93)	(640,43)
Środki pieniężne na początek okresu	217 775,82	712 358,51
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	1 646 140,32	217 775,82
O ograniczonej możliwości dysponowania		

(*) dane przekształcone

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

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

- 5 174 588,80 - rozliczenie przejęcia Miraculum Dystrybucja sp. z o.o.
- 1 822 444,80 - przeszacowanie do wartości godziwej instrumentu kapitałowego
- 1 399 891,50 - zysk z transakcji regulowania instrumentami kapitałowymi zg. z KIMF19
- 700 609,69 - transakcja sprzedaży La Rose sp. z o.o.
- 217 060,77 - pozostałe korekty
- 154 548,43 - PCC od podwyższenia kapitału

- - 466 504,00 - podatek dochodowy
- - 2 999 767,50 - objęcie akcji w drodze potrącenia z wierzytelnościami

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

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

	Kapitał Grupy Kapitałowej							
	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał z aktualizacji wyceny	Koszty transakcji z właścicielami	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Kapitał własny na dzień 01.01.2014	24 336 615,24	11 955 000,00	-	-	-	(9 584 053,71)	(8 385 198,39)	18 322 363,14
Całkowity dochód bieżącego okresu Grupy Kapitałowej						50 780,00	(429 338,92)	(378 558,92)
Obniżenie wartości nominalnej akcji								-
Koszty transakcji z właścicielami								-
Kapitał z aktualizacji wyceny								-
Emisja akcji	284,76							284,76
Pokrycie strat z lat ubiegłych								-
Agio								-
Straty z lat ubiegłych								-
Kapitał własny na dzień 31.12.2014	24 336 900,00	11 955 000,00	-	-	-	(9 533 273,71)	(8 814 537,31)	17 944 088,98
Kapitał własny na dzień 01.01.2015	24 336 900,00	11 955 000,00	-	-	-	(9 533 273,71)	(8 814 537,31)	17 944 088,98
Korekty z tyt. błędów lat ubiegłych							(775 517,90)	(775 517,90)
Kapitał własny po korektach na dzień 01.01.2015	24 336 900,00	11 955 000,00	-	-	-	(9 533 273,71)	(9 590 055,21)	17 168 571,08
Całkowity dochód bieżącego okresu Grupy Kapitałowej							(3 035 468,07)	(3 035 468,07)
Obniżenie wartości nominalnej akcji	(9 112 222,50)					9 112 222,50		-
Sprzedaż udziałów w jednostce zależnej						451 430,33		451 430,33
Koszty transakcji z właścicielami					(154 548,43)			(154 548,43)
Kapitał z aktualizacji wyceny				(3 222 336,30)				(3 222 336,30)
Emisja akcji/wydanie udziałów	12 111 991,50							12 111 991,50
Pokrycie strat z lat ubiegłych								-
Przejęcie spółki zależnej		(11 955 000,00)				9 533 273,71	(5 903 997,34)	(8 325 723,63)
Agio								-
Straty z lat ubiegłych								-
Kapitał własny na dzień 31.12.2015	27 336 669,00	-	-	(3 222 336,30)	(154 548,43)	9 563 652,83	(18 529 520,62)	14 993 916,48

6. Informacje ogólne

6.1. Informacje o Jednostce Dominującej

Dane jednostki:

Nazwa - **Miraculum Spółka Akcyjna**

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

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

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

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

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

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

NIP 726-23-92-016

Regon 472905994

Podstawowy przedmiot działalności Spółki:

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

Czas trwania Spółki: **nieograniczony**

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

Monika Nowakowska - Prezes Zarządu

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

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

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

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

1. W dniu 26 maja 2015 roku Pan Grzegorz Kubica złożył rezygnację z pełnionej funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 26 maja 2015 roku.
2. W dniu 26 maja 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało Pana Roberta Ciszka z funkcji wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 26 maja 2015 roku.
3. W dniu 26 maja 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do Rady Nadzorczej:

- Pana Piotra Smołucha;
 - Pana Piotra Nadolskiego
4. W dniu 23 czerwca 2015 roku Pan Wojciech Filipczyk złożył rezygnację z pełnionej funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 23 czerwca 2015 roku.
 5. W dniu 21 lipca 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do Rady Nadzorczej Spółki Pana Dariusza Kielmansa.
 6. W dniu 8 października 2015 roku Zarząd Spółki otrzymał rezygnację Pana Pawła Gilarskiego z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 8 października 2015 roku.
 7. W dniu 8 października 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do Rady Nadzorczej Spółki Pana Marka Jankowskiego.

6.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień 30 grudnia 2015 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodzi: Miraculum SA, jako podmiot dominujący i następujące podmioty:

- La Rose Sp. z o.o. - jednostka zależna,
- BIONIQ. Institute of Skin Care Technology sp. z o.o. – jednostka współzależna

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodzi: Miraculum SA, jako podmiot dominujący i następujące podmioty:

- BIONIQ. Institute of Skin Care Technology sp. z o.o. – jednostka współzależna

Nazwa Spółki, miejsce siedziby spółki, rodzaj powiązania	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
BIONIQ Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie	50%	50%	odstąpienie od konsolidacji

Miraculum S.A. posiada dodatkowo 20% udziałów w nowopowstałej (22 grudnia 2015 r.) Spółce Natura World Wide Sp. z o.o.

Aktualni właściciele Natura World Wide Sp. z o.o.:

- ICONIC BEAUTY BRANDS SP. Z O.O. (Firma/instytucja) udziały: 60 udziałów
- MIRACULUM S.A. (Firma/instytucja) udziały: 20 udziałów
- PAPROCKI MARCIN KONRAD ur. 1975 (Mężczyzna) udziały: 20 udziałów

Spółka Natura World Wide Sp. z o.o. nie podjęła działalności w 2015 roku a zamierza działać w sektorze badań i rozwoju w zakresie wyrobów leczniczych i farmaceutycznych i medycznych oraz ich sprzedaży w szczególności w kanale aptecznym.

Miraculum S.A. nie sprawuje kontroli nad tym podmiotem natomiast zamierza wykorzystywać efekty synergii wynikające ze współpracy z tą Spółką.

Spółki BIONIQ. Institute of Skin Care Technology sp. z o.o. i Natura WorldWide Sp. z o.o. nie zostały objęte konsolidacją z uwagi na nieistotność danych w zakresie prowadzonej przez nie działalności operacyjnej. W ocenie Zarządu przydatność takiej informacji nie wpływa znacząco na decyzje podejmowane przez odbiorców skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 30.12.2015 udziały w spółce La Rose Sp. z o.o. zostały sprzedane.

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

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

NIP 6762411288

REGON 121085451

Kapitał podstawowy: 10 000,00 zł

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

Skład osobowy Zarządu na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji:

Andrzej Grzegorzewski - Prezes Zarządu

BIONIQ. Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o. (BIONIQ) została powołana w celu prowadzenia działań w obszarze badawczo-rozwojowym oraz tworzenia zaawansowanych produktów kosmetycznych. Z uwagi na posiadaną liczbę udziałów, sumę bilansową spółki BIONIQ, wysokość kapitału zakładowego - sprawozdanie finansowe spółki BIONIQ nie podlega konsolidacji ze sprawozdaniem Miraculum S.A., ze względu na nieistotność. Z uwagi na wyniki Spółki oraz skomplikowaną sytuację właścicielską w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w 2011 roku utworzono w pełnej wysokości odpisy na posiadane udziały. Wartość tych udziałów na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi zero złotych. Zakończono współpracę z tym podmiotem.

Natura WorldWide Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie

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

NIP 6762498711

REGON 363320775

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

Skład osobowy Zarządu na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji:

Anna Mamczur - Prezes Zarządu

Podstawową działalnością spółki Natura WorldWide Sp. z o.o. jest sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach. Z uwagi na posiadaną liczbę udziałów, sumę bilansową spółki Natura WorldWide Sp. z o.o. , wysokość kapitału zakładowego - sprawozdanie finansowe spółki Natura WorldWide Sp. z o.o. nie podlega konsolidacji ze sprawozdaniem Miraculum S.A., ze względu na nieistotność

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

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2015 - 31.12.2015

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

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

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

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

6.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

6.4. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

7. Założenie kontynuacji działalności

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W 2015 roku reaktywowano również marki Miraculum i Chopin.

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

8. Podstawa sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

9. Oświadczenie o zgodności

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (MSSF UE) i innymi obowiązującymi przepisami. MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR),

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związane z nimi Interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

10. Nowe standardy i interpretacje

10.1. Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF

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

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

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

10.2. Standardy i Interpretacje MSSF jeszcze nieobowiązujące

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

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

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

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

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

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

10.4. Korekta błędu i zmiany zasad rachunkowości

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

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

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

Aktywa	Dane opublikowane		Dane po korekcie	
	01.01.2014	31.12.2014	korekta w Miraculum S.A.	31.12.2014
Aktywa trwale (długoterminowe)	49 347 699,35	53 597 622,97	-	53 597 622,97
Rzeczowe aktywa trwale	1 934 222,86	1 641 843,11		1 641 843,11
Wartość firmy	2 379 504,73	2 379 504,73		2 379 504,73
Pozostałe wartości niematerialne	40 191 739,62	41 579 149,01		41 579 149,01
Pozostałe aktywa finansowe	-	2 760 042,90		2 760 042,90
Należności handlowe i pozostałe	190 948,34	202 649,06		202 649,06
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 651 283,80	5 034 434,16		5 034 434,16
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	15 631 703,01	12 651 591,45	(215 517,90)	12 436 073,55
Zapasy	6 325 254,84	6 307 214,65	(99 556,83)	6 207 657,82
Należności handlowe i pozostałe	8 594 089,66	5 119 043,48	(115 961,07)	5 003 082,41
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	712 358,51	1 225 333,32		1 225 333,32
Suma Aktywów	64 979 402,36	66 249 214,42	(215 517,90)	66 033 696,52

Pasywa	Dane opublikowane		Dane po korekcie	
	01.01.2014	31.12.2014	korekta w Miraculum S.A.	31.12.2014
Kapitał własny	18 322 363,14	17 944 088,98	(775 517,90)	17 168 571,08
Kapitał zakładowy	24 336 615,24	24 336 900,00		24 336 900,00
Agio	11 955 000,00	11 955 000,00		11 955 000,00
Zyski zatrzymane	(17 969 252,10)	(18 347 811,02)	(775 517,90)	(19 123 328,92)
Zobowiązania długoterminowe	16 742 278,64	21 381 786,02	-	21 381 786,02
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	534 608,53	-		-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-		-
Rezerwy długoterminowe	12 935,15	9 556,40		9 556,40
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 224 676,95	13 402 976,61		13 402 976,61
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 970 058,01	7 969 253,01		7 969 253,01
Zobowiązania krótkoterminowe	29 914 760,58	26 923 339,42	560 000,00	27 483 339,42
Kredyty i pożyczki	3 474 900,29	355 554,18		355 554,18
Zobowiązania handlowe i pozostałe	10 807 734,30	8 821 063,68		8 821 063,68
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 274 866,30	17 320 490,18		17 320 490,18
Rezerwy	357 259,69	426 231,38	560 000,00	986 231,38
Stan zobowiązań ogółem	46 657 039,22	48 305 125,44	560 000,00	48 865 125,44
Suma Pasywów	64 979 402,36	66 249 214,42	(215 517,90)	66 033 696,52

	Dane opublikowane		Dane po korekcie
	01.01.2014 - 31.12.2014	korekta w Miraculum S.A.	01.01.2014 - 31.12.2014
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	5 311 417,51		5 311 417,51
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	29 461 172,73		29 461 172,73
Przychody ze sprzedaży	34 772 590,24	-	34 772 590,24
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(2 698 821,23)		(2 698 821,23)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(12 872 524,11)	(99 556,83)	(12 972 080,94)
Koszt własny sprzedaży	(15 571 345,34)	(99 556,83)	(15 670 902,17)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	19 201 244,90	(99 556,83)	19 101 688,07
Koszty sprzedaży	(8 112 609,66)	(3 332 517,31)	(11 445 126,97)
Koszty ogólnego zarządu	(7 647 720,69)	3 332 517,31	(4 315 203,38)
Pozostałe przychody operacyjne	1 928 609,87		1 928 609,87
Pozostałe koszty operacyjne	(2 421 434,10)	(115 961,07)	(2 537 395,17)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 948 090,32	(215 517,90)	2 732 572,42
Przychody i koszty finansowe netto	(3 710 604,60)	(560 000,00)	(4 270 604,60)
Zysk (strata) brutto	(762 514,28)	(775 517,90)	(1 538 032,18)
Podatek dochodowy	333 175,36		333 175,36
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(429 338,92)	(775 517,90)	(1 204 856,82)
Działalność zaniechana			
(Strata) za okres z działalności zaniechanej			
Zysk /(strata) netto za okres	(429 338,92)	(775 517,90)	(1 204 856,82)
Inne całkowite dochody:	-	-	-

10.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

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

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

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

Niepewność szacunków

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

Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących zapasy

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

Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności

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

Świadczenia pracownicze

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

Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

10.6. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

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

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

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

11.1. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdania finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, Miraculum S.A. oraz wyniki działalności osiągnięte przez tę jednostkę zależną La Rose Sp. z o.o. do dnia zbycia udziałów przez jednostkę dominującą od 1 stycznia 2015 roku do 30 grudnia 2015 roku i wynik ze zbycia udziałów, ustalony jako różnica między przychodem ze zbycia udziałów a odpowiadającą im częścią aktywów netto jednostki zależnej, skorygowana o nieodpisaną część wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, dotyczącą zbytych udziałów. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

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

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

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

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

11.2. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Okresy użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych kształtują się następująco:

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

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

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

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

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

11.3. Utrata wartości aktywów

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

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

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

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

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

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

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

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

11.4. Leasing

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

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

11.5. Inwestycje długoterminowe

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Grupa nie posiada na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjnych.

Długoterminowe aktywa finansowe

Stanowiące długoterminowe aktywa finansowe udziały i akcje w innych jednostkach są wyceniane w bilansie według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Skutki obniżenia wartości długoterminowych aktywów finansowych zalicza się do pozostałych kosztów finansowych.

11.6. Wartości niematerialne

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

Grupa 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 Grupy, zgodnie z MSR 38.

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

Wartość firmy

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

Koszty prac rozwojowych

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

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

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

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

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

Do amortyzacji:

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

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

11.7. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe podlegają podziałowi na cztery kategorie:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wycena instrumentów finansowych

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

Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej między zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niepowiązanymi ze sobą stronami. Wartość godziwą instrumentów finansowych, znajdujących się w obrocie na aktywnym rynku, stanowi cena rynkowa pomniejszona o koszty związane z przeprowadzeniem transakcji, gdyby ich wysokość była znacząca.

Cenę rynkową aktywów finansowych posiadanych przez Grupę oraz zobowiązań finansowych, które Grupa zamierza zaciągnąć, stanowi zgłoszona na rynku bieżąca oferta kupna. Natomiast cenę rynkową aktywów finansowych, które Grupa zamierza nabyć, oraz zaciągniętych zobowiązań finansowych – stanowi zgłoszona na rynek bieżąca oferta sprzedaży.

Za wiarygodną uznaje się wartość godziwą ustaloną w szczególności drogą:

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

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

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

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

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

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

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

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

Wycena pożyczek udzielonych i należności własnych

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

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

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

Wycena aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności

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

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

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

Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe, podobnie jak inne aktywa, podlegają utracie wartości. W związku z powyższym, w przypadku zaistnienia ku temu przesłanek, Grupa dokonuje co najmniej na dzień bilansowy odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez Grupę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. Uzasadnia to dokonanie odpisu aktualizującego, doprowadzającego wartość składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych do ceny sprzedaży netto, a w przypadku jej braku – do ustalonej w inny sposób wartości godziwej.

W przypadku aktywów finansowych Grupa odnosi odpis utraty wartości w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

11.8. Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające

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

11.9. Złożone instrumenty finansowe

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

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

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

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

11.10. Zapasy

Materiały i towary

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

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

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

Produkty w toku

Produkty w toku wycenia się w wysokości poniesionych kosztów wytworzenia.

Wyroby gotowe

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

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

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

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

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

11.11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

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

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

11.12. Pozostałe aktywa i pasywa

Pozostałe aktywa obejmują rozliczenia:

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

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

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,

- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji umów.

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

Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów.

11.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

11.14. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

Bezpośrednio przed początkową kwalifikacją składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, dokonuje się wyceny tych aktywów, tj. ustala się ich wartość bilansową zgodnie z przepisami właściwych standardów. Rzeczowe aktywa trwale oraz wartości niematerialne podlegają amortyzacji do dnia reklasyfikacji, a w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości, zostaje przeprowadzony test na utratę wartości i w konsekwencji ujęty odpis, zgodnie z MSR 36 „*Utrata wartości aktywów*”.

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

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

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

11.15. Kapitał własny

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

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

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

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

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

Zyski zatrzymane obejmują:

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

11.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

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

11.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

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

Zobowiązania układowe podlegają spłacie wg propozycji układowej.

11.18. Rezerwy

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

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

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

11.19. Świadczenia pracownicze

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

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

Pozostałe świadczenia pracownicze

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

11.20. Przychody, koszty, wynik finansowy

Sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone zostało według wariantu kalkulacyjnego.

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

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

Na wynik netto składają się:

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

11.20.1. Sprzedaż towarów i produktów

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

11.20.2. Odsetki

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

11.20.3. Dywidendy

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

11.20.4. Podatek dochodowy

Grupa 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.

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

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

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

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

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

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

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

11.20.5. Zysk netto na akcję

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

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

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

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

13. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

Segment operacyjny jest częścią składową Grupy:

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

Grupa wyodrębnia następujące segmenty:

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

W okresie sprawozdawczym segmenty nie podlegały łączeniu

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

01.01.2015 - 31.12.2015	Działalność kontynuowana							
	Kosmetyki do i po goleniu	Kosmetyki do makijażu	Perfumeria	Pielęgnacja ciała	Pielęgnacja twarzy	Inne	Pozostałe	Razem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	8 501 042,36	6 203 856,81	7 127 722,18	1 922 365,96	2 997 642,15	1 163 291,53	3 049 244,08	30 965 165,07
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów								
Sprzedaż między segmentami								
Przychody segmentu ogółem	8 501 042,36	6 203 856,81	7 127 722,18	1 922 365,96	2 997 642,15	1 163 291,53	3 049 244,08	30 965 165,07
Koszty								
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(6 004 629,84)	(3 225 666,26)	(3 913 559,09)	(1 392 946,62)	(1 593 777,41)	(890 915,75)	(1 410 665,29)	(18 432 160,26)
Koszt własny sprzedaży między segmentami								
Koszty segmentu ogółem	(6 004 629,84)	(3 225 666,26)	(3 913 559,09)	(1 392 946,62)	(1 593 777,41)	(890 915,75)	(1 410 665,29)	(18 432 160,26)
Wynik								
Zysk (strata) segmentu	2 496 412,52	2 978 190,55	3 214 163,09	529 419,34	1 403 864,74	272 375,78	1 638 578,79	12 533 004,81
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	-	-	(11 484 642,54)	(11 484 642,54)
w tym amortyzacja							(474 575,91)	(474 575,91)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	-	-	(4 245 812,76)	(4 245 812,76)
w tym amortyzacja							(50 348,77)	(50 348,77)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu nieprzypisane								
Pozostałe przychody/koszty operacyjne (odwroćcie odpisu na WNIP)								
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane							1 897 527,80	1 897 527,80
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	2 496 412,52	2 978 190,55	3 214 163,09	529 419,34	1 403 864,74	272 375,78	(12 194 348,71)	(1 299 922,69)
Przychody z tytułu odsetek							334 327,90	334 327,90
Koszty z tytułu odsetek							(3 430 904,43)	(3 430 904,43)
Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych							1 399 891,50	1 399 891,50
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto							(491 588,81)	(491 588,81)
Zysk (strata) na sprzedaży całości udziałów jednostki zależnej							(262 954,90)	(262 954,90)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 496 412,52	2 978 190,55	3 214 163,09	529 419,34	1 403 864,74	272 375,78	(14 645 577,45)	(3 751 151,43)
Podatek dochodowy							715 683,36	715 683,36
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	2 496 412,52	2 978 190,55	3 214 163,09	529 419,34	1 403 864,74	272 375,78	(13 929 894,09)	(3 035 468,07)
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu	1 049 014,35	12 995 209,22	574 837,95	492 709,73	701 227,73	159 559,73		15 972 558,71
Wartość firmy	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania	1 049 014,35	12 995 209,22	574 837,95	492 709,73	701 227,73	159 559,73		15 972 558,71
Aktywa nieprzypisane							42 306 715,73	42 306 715,73
Aktywa ogółem	1 049 014,35	12 995 209,22	574 837,95	492 709,73	701 227,73	159 559,73	42 306 715,73	58 279 274,44
Zobowiązania segmentu								
Zobowiązania nieprzypisane							43 285 357,96	43 285 357,96
Kapitały własne							14 993 916,48	14 993 916,48
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	-	-	-	-	-	58 279 274,44	58 279 274,44

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

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

01.01.2014 - 31.12.2014 *	Działalność kontynuowana							
	Kosmetyki do i po goleniu	Kosmetyki do makijażu	Perfumeria	Pielęgnacja ciała	Pielęgnacja twarzy	Inne	Pozostałe	Razem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym - od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	8 588 401,63	5 562 323,53	6 663 468,02	1 932 546,70	3 166 679,00	878 415,30	7 980 756,06	34 772 590,24
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	8 588 401,63	5 562 323,53	6 663 468,02	1 932 546,70	3 166 679,00	878 415,30	7 980 756,06	34 772 590,24
Koszty								
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(4 960 777,09)	(2 339 119,29)	(2 680 567,02)	(1 791 733,57)	(1 258 677,43)	(702 249,46)	(1 937 778,31)	(15 670 902,17)
Koszt własny sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	(4 960 777,09)	(2 339 119,29)	(2 680 567,02)	(1 791 733,57)	(1 258 677,43)	(702 249,46)	(1 937 778,31)	(15 670 902,17)
Wynik								
Zysk (strata) segmentu	3 627 624,54	3 223 204,24	3 982 901,00	140 813,13	1 908 001,57	176 165,84	6 042 977,75	19 101 688,07
Koszty sprzedaży w tym amortyzacja	-	-	-	-	-	-	(11 445 126,97)	(11 445 126,97)
Koszty ogólnego zarządu w tym amortyzacja	-	-	-	-	-	-	(479 472,41)	(479 472,41)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(4 315 203,38)	(4 315 203,38)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne (odwrócenie odpisu na WNIP)	1 655 000,00	-	-	-	-	-	-	1 655 000,00
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane	-	-	-	-	-	-	(2 263 785,30)	(2 263 785,30)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	5 282 624,54	3 223 204,24	3 982 901,00	140 813,13	1 908 001,57	176 165,84	(11 981 137,90)	2 732 572,42
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-	191 065,41	191 065,41
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-	(3 842 944,26)	(3 842 944,26)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(618 725,75)	(618 725,75)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 282 624,54	3 223 204,24	3 982 901,00	140 813,13	1 908 001,57	176 165,84	(16 251 742,50)	(1 538 032,18)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	333 175,36	333 175,36
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	5 282 624,54	3 223 204,24	3 982 901,00	140 813,13	1 908 001,57	176 165,84	(15 918 567,14)	(1 204 856,82)
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu	268 651,86	18 650 391,84	555 621,81	499 608,13	637 226,12	10 256,47	-	20 621 756,23
Wartość firmy	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania	268 651,86	18 650 391,84	555 621,81	499 608,13	637 226,12	10 256,47	-	20 621 756,23
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	45 411 940,29	45 411 940,29
Aktywa ogółem	268 651,86	18 650 391,84	555 621,81	499 608,13	637 226,12	10 256,47	45 411 940,29	66 033 696,52
Zobowiązania segmentu	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	48 865 125,44	48 865 125,44
Kapitały własne	-	-	-	-	-	-	17 168 571,08	17 168 571,08
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	-	-	-	-	-	66 033 696,52	66 033 696,52

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

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

14. Przychody i koszty

14.1. Przychody ze sprzedaży

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

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Przychody ze sprzedaży	24 153 541,05	24 461 172,73
<i>kwoty zafakturowane</i>	<i>24 153 541,05</i>	<i>24 461 172,73</i>
Kosmetyki do i po goleniu	7 715 481,49	7 942 690,59
Kosmetyki do makijażu	6 203 856,81	5 562 323,53
Perfumeria	5 899 548,93	6 361 189,61
Pielęgnacja ciała	1 120 061,46	600 937,01
Pielęgnacja twarzy	513 793,21	134 860,63
Inne	1 151 555,07	878 415,30
Pozostałe	1 549 244,08	2 980 756,06
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	24 153 541,05	24 461 172,73

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

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

Koszty według rodzaju

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	524 924,68	796 709,66
Wynagrodzenia	5 286 164,89	5 478 101,54
Zużycie materiałów i energii	3 523 781,43	3 307 820,55
Usługi obce	6 901 624,13	6 340 802,02
Podatki i opłaty	190 639,89	217 582,15
Pozostałe koszty	626 734,58	701 613,62
Razem koszty rodzajowe	17 053 869,60	16 842 629,54
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	1 547 748,24	1 610 100,11
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	-	-
Zmiana prezentacyjna	716 849,47	57 343,10
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14 844 148,25	12 921 159,77
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	34 162 615,56	31 431 232,52
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	(2 860 888,60)	(2 698 821,23)
- wartość wg kosztu wytworzenia	(2 871 162,54)	(2 692 399,30)
Zmiana prezentacyjna	10 273,94	(6 421,93)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	(15 571 271,66)	(12 972 080,94)
- wartość wg ceny nabycia	(14 844 148,25)	(12 921 159,77)
Zmiana prezentacyjna	(727 123,41)	(50 921,17)
Koszty sprzedaży (+)	(11 484 642,54)	(11 445 126,97)
- wartość wg ceny nabycia	(11 484 642,54)	(11 445 126,97)
Koszty ogólnego zarządu (+)	(4 245 812,76)	(4 315 203,38)
- wartość wg ceny nabycia	(4 245 812,76)	(4 315 203,38)
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	(34 162 615,56)	(31 431 232,52)

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Koszty wynagrodzeń (+)	4 463 371,37	4 631 033,59
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	822 793,52	847 067,95
Razem koszty świadczeń pracowniczych	5 286 164,89	5 478 101,54

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

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Pozycje ujęte w koszcie sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów:	-	-
Amortyzacja środków trwałych	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	50 348,77	317 237,25
Amortyzacja środków trwałych	43 385,58	236 820,53
Amortyzacja wartości niematerialnych	6 963,19	80 416,72
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	474 575,91	479 472,41
Amortyzacja środków trwałych	421 736,79	441 087,37
Amortyzacja wartości niematerialnych	52 839,12	38 385,04

14.3. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Zysk netto ze zbycia aktywów trwałych	463,41	5 743,16
Rozwiązanie odpisu aktualizującego WNIP	-	1 655 000,00
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	1 098 685,37	59 124,05
Rozwiązanie odpisu aktualizującego pożyczki	2 146 022,29	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego środki trwałe	118 574,76	-
Otrzymane kary i odszkodowania	102 215,50	59 472,51
Rozwiązanie rezerw	21 715,46	17 150,57
Inne	168 373,38	132 119,58
Zysk z okazjonalnego nabycia	-	-
Razem pozostałe przychody operacyjne	3 656 050,17	1 928 609,87

14.4. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Strata netto ze zbycia aktywów trwałych	(229 619,98)	-
Utworzenie odpisu na należności	(76 899,33)	(550 363,48)
Koszty postępowań sądowych	(68 620,26)	(63 878,28)
Koszty reklamacji towarów	(8 864,71)	(5 978,09)
Odpis aktualizujący WNIP	(740 252,23)	(800 000,00)
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych	-	(180 231,07)
Darowizny przekazane	(400,00)	(19 699,66)
Odszkodowania i kary	(100 508,76)	(59 298,91)
Inne	(533 357,10)	(857 945,68)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(1 758 522,37)	(2 537 395,17)

14.5. Przychody i Koszty finansowe netto

Przychody finansowe	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Przychody z tytułu odsetek	334 327,90	191 065,41
- lokaty bankowe	4 366,88	12 196,79
- pożyczka	327 761,02	178 868,62
- pozostałe	2 200,00	-
Sprzedaż udziałów	-	-
Rozwiązanie odpisu na udziały	2 170 437,79	-
Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	88 331,56	257 759,99
Przeszacowanie do wartości godziwej instrumentu kapitałowego	1 001 222,40	-
Pozostałe	16 544,87	30 777,32
Przychody finansowe	3 610 864,52	479 602,72

Koszty finansowe	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Koszty z tytułu odsetek	(3 430 904,43)	(3 842 944,26)
- z tytułu kredytów	(4 228,64)	(169 642,77)
- z tytułu leasingu finansowego	(21 104,24)	(66 438,57)
- dotyczące zobowiązań handlowych	(31 801,79)	(55 672,98)
- odsetki od obligacji	(2 837 332,19)	(3 370 447,95)
- z tytułu faktoringu	-	(17 359,48)
- odsetki budżetowe	(76 451,30)	(116 701,76)
- pozostałe	-	(11 324,60)
- odsetki od pożyczek	(459 986,27)	(35 356,15)
Odpis na wartość udziałów	(2 281 725,02)	-
Pozostałe	(1 197 648,32)	(746 760,03)
Prowizje	(4 868,21)	(13 603,96)
Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	(257 400,07)	(143 926,03)
Straty ze sprzedaży udziałów	-	-
Straty z tytułu różnic kursowych	(26 483,81)	(2 973,04)
Koszty finansowe	(7 199 029,86)	(4 750 207,32)
Przychody i koszty finansowe netto	(3 588 165,34)	(4 270 604,60)

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

14.6. Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów finansowych

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

Transakcja zamiany długu na kapitał została ujęta w księgach i sprawozdaniu finansowym Grupa zgodnie z postanowieniami KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”.

Zgodnie z zapisami KMISF 19 wyemitowane instrumenty kapitałowe jednostki przeznaczone dla wierzycieli w celu uregulowania zobowiązań finansowych ujmowane są w wartości godziwej. W momencie uregulowania zobowiązania różnica pomiędzy wartością bilansową uregulowanego zobowiązania, a wartością godziwą wyemitowanych instrumentów kapitałowych ujmowana jest w rachunku zysków i strat odpowiednio jako zysk lub strata.

14.7. Zysk (strata) na sprzedaży całości udziałów jednostki zależnej

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Zysk (strata) na sprzedaży całości udziałów jednostki zależnej	(262 954,90)	-
Razem przychody	(262 954,90)	-

Opis transakcji zawarty jest w nocie 20.

15. Podatek dochodowy

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

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego		
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	715 683,36	333 175,36
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	715 683,36	333 175,36
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	715 683,36	333 175,36

Inne całkowite dochody/Kapitał

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

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

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(3 751 151,43)	(1 538 032,18)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	(3 751 151,43)	(1 538 032,18)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	712 719,00	292 226,00
Zysk/Strata strata przed opodatkowaniem	(3 751 151,43)	(1 538 032,18)
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(9 470 730,03)	(1 440 272,49)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	6 508 240,06	7 225 924,15
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Wykorzystanie strat podatkowych	6 013 031,71	(3 104 912,81)
Podatkowe ulgi inwestycyjne	-	-
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Pozostałe	-	-
Koszty doliczone do podstawy opodatkowania	-	-
Dochód/(Strata) podatkowa	(700 609,69)	1 142 706,67
Podstawa opodatkowania	-	-
Podatek bieżący	-	-
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	715 683,36	333 175,36
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej		
Efektywna stawka podatkowa	(0,19)	(0,22)

Biorąc pod uwagę poniesione straty podatkowe do odliczenia w następnych okresach, na koniec okresu objętego sprawozdaniem nie występuje bieżące obciążenie podatkowe w spółkach Grupy Kapitałowej. Obciążenie podatkowe wynika z wyliczonego aktywa i rezerwy na podatek odroczonego.

15.1. Odroczone podatki dochodowe

Odroczone podatki dochodowe wynika z następujących pozycji:

Podatek odroczone w rachunku zysków i strat	31.12.2015	31.12.2014*
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 171 490,00	5 034 434,16
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 670 558,00	7 969 253,01

Podatek odroczone w rachunku zysków i strat

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

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

16. Zysk na jedną akcję

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

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	(3 035 468,07)	(1 204 856,82)
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/Strata netto	(3 035 468,07)	(1 204 856,82)
Czynniki rozwadniające zysk (z tytułu umowy pożyczki)		
Zysk/Strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(3 035 468,07)	(1 204 856,82)

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

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

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

Zgodnie warunkami emisji obligacji serii AD2 każdemu Obligatariuszowi przysługuje prawo do zamiany Obligacji na akcje na okaziciela Emitenta w warunkowym kapitale zakładowym. W wykonaniu prawa zamiany wydawane będą akcje zwykłe na okaziciela oznaczane jako seria R1. Cena zamiany jest równa wartości nominalnej Akcji, co oznacza, że na każdy jeden złoty wartości nominalnej obligacji będzie przypadać najwyżej jeden złoty wartości nominalnej akcji. Sposób przeliczania Obligacji na Akcje przedstawia się w ten sposób, że liczba Akcji przyznawanych w zamian za jedną Obligację stanowić będzie zaokrąglony w dół do najbliższej liczby całkowitej iloraz wartości nominalnej jednej Obligacji oraz Ceny Zamiany. Kwota odpowiadająca wartości świadczeń z Obligacji, która nie została zamieniona na Akcje zostanie wypłacona posiadaczowi Obligacji w terminie 7 dni od daty wydania Akcji. Przy wartości nominalnej Akcji wynoszącej 3,00 słownie: trzyzłote, parytet wymiany wynosi 333 Akcje. Obligatariusze uprawnieni z Obligacji obejmują Akcje w warunkowym kapitale zakładowym w drodze pisemnego oświadczenia na formularzu przygotowanym przez Emitenta zgodnie z art. 451 § 1 Kodeksu Spółek handlowych. Uprawniony Obligatariusz może złożyć oświadczenie o objęciu Akcji w warunkowym kapitale zakładowym w drodze zamiany wszystkich lub części posiadanych Obligacji. Uprawnieni Obligatariusze mogą składać oświadczenia o objęciu Akcji w warunkowym kapitale zakładowym nie wcześniej niż w pierwszym dniu roboczym następującym po upływie 12 miesięcy po dniu przydziału Obligacji i nie później niż w ostatecznym dniu wykupu Obligacji 30.04.2020 r. Prawo do złożenia oświadczenia o objęciu Akcji w ramach kapitału warunkowego wygasa w dniu Wykupu Obligacji. Oznacza to, że oświadczenie o

objęciu Akcji w warunkowym kapitale zakładowym, które doszło do Emitenta po Dniu Wykupu jest bezskuteczne. Datę złożenia oświadczenia o objęciu Akcji w warunkowym kapitale zakładowym ustala się zgodnie z art. 61 § 1 Kodeksu cywilnego. Prawo do złożenia oświadczenia o objęciu Akcji w ramach kapitału warunkowego wygasa przed ostatecznym dniem wykupu, jeżeli uprzednio oświadczenie o objęciu Akcji złożyło 149 uprawnionych Obligatariuszy. O wygaśnięciu prawa do złożenia oświadczenia o objęciu Akcji w ramach kapitału warunkowego Emitent powiadomi na podstawie raportu bieżącego.

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

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

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

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

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

WP – oznacza wskaźnik przeliczenia;

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

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

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

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

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

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

Podstawowy zysk na akcję	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Zysk/Strata netto	(3 035 468,07)	(1 204 856,82)
Średnioważona liczba akcji zwykłych	5 937 471,67	4 233 678,67
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	(0,5112)	(0,2846)

Zysk rozwodniony na jedną akcję	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Zysk/Strata netto rozwodniony	(3 035 468,07)	(1 204 856,82)
Średnioważona liczba akcji zwykłych	11 437 471,67	4 678 122,67
Podstawowy zysk rozwodniony na akcję (zł/akcję)	(0,2654)	(0,2576)
Zysk/strata zanualizowany netto	(1 409 199,25)	(331 545,33)
Zysk zanualizowany netto na jedną akcję zwykłą	(0,1232)	(0,0709)

17. Wartości niematerialne

31.12.2015

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

Inne wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

31.12.2014*

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	124 000,00	16 004 128,33	2 877 877,69	1 212 701,85	26 128 151,25	46 346 859,12
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	16 000,00	-	800 000,00	816 000,00
- zakup			16 000,00		800 000,00	816 000,00
- przekazania z prac rozwojowych						-
- przyjęcie z inwestycji						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
- koszty finansowania zewnętrznego						-
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji						-
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej						-
- wycena opcji put						-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(1 300 000,00)	-	(812 693,10)	(2 112 693,10)
- sprzedaż			-	-	(800 000,00)	(800 000,00)
- likwidacja			(1 300 000,00)		(12 693,10)	(1 312 693,10)
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	124 000,00	16 004 128,33	1 593 877,69	1 212 701,85	26 115 458,15	45 050 166,02
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	124 000,00	-	1 340 377,69	1 185 890,02	1 330 049,32	3 980 317,03
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	16 000,00	9 642,00	58 840,68	84 482,68
- amortyzacja (odpis roczny)			16 000,00	9 642,00	58 840,68	84 482,68
- likwidacja						-
- sprzedaż						-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	124 000,00	-	1 356 377,69	1 195 532,02	1 388 890,00	4 064 799,71
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(16 004 128,33)	(1 300 000,00)	-	(1 655 000,00)	(18 959 128,33)
- zwiększenie			(159 500,00)		-	(159 500,00)
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości			(159 500,00)			(159 500,00)
- zmniejszenie			1 300 000,00	-	1 655 000,00	2 955 000,00
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości			1 300 000,00		1 655 000,00	2 955 000,00
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(16 004 128,33)	(159 500,00)	-	-	(16 163 628,33)
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	237 500,00	26 811,83	23 143 101,93	23 407 413,76
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	78 000,00	17 169,83	24 726 568,15	24 821 737,98
Wartość netto wartości niematerialnych Spółek Zależnych na koniec okresu	-	2 379 504,73	-	-	16 757 411,03	19 136 915,76
Wartość netto wartości niematerialnych Grupy Kapitałowej na koniec okresu	-	2 379 504,73	78 000,00	17 169,83	41 483 979,18	43 958 653,74

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

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

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

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

Przy klasyfikacji przyjęto dane wejściowe odpowiadające poziomowi hierarchii 3.

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych:

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

Stan na 31.12.2015

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

Stan na 21.03.2016

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

18. Pozostałe aktywa finansowe

	31.12.2015	31.12.2014*
Pożyczki udzielone długoterminowe	-	2 760 042,90
Udziały i akcje	6 000,00	5 000,00
Odpis na wartość udziałów	(5 000,00)	(5 000,00)
Razem pozostałe aktywa finansowe	1 000,00	2 760 042,90

(*) dane przekształcone

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

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

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

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

19. Rzeczowe aktywa trwałe

31.12.2015

Tabela rachunku środków trwałych	Grunt	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 728,92	16 666,66	439 660,25	937 649,63	890 381,31	35 970,00	2 322 056,77
b) zwiększenia (z tytułu)	-	15 134,33	69 654,13	231 663,16	494 741,69	-	811 193,31
- zakup	-	-	26 814,17	-	474 042,00	-	500 856,17
- przyjęcie z inwestycji	-	-	-	-	-	-	-
- modernizacja	-	-	-	-	-	-	-
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową	-	-	-	-	-	-	-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	-
- inwestycje w obcych środkach trwałym	-	15 134,33	-	-	-	-	15 134,33
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-	-
- koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	-	-
- nabycie ŚT w skutek połączenia przedsięwzięć	-	-	13,44	-	20 699,69	-	20 713,13
- nabycie ŚT w leasingu w skutek połączenia przedsięwzięć	-	-	42 826,52	231 663,16	-	-	274 489,68
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(247 557,12)	(316 988,09)	-	(35 970,00)	(600 515,21)
- sprzedaż	-	-	(240 921,71)	(17 223,58)	-	-	(258 145,29)
- likwidacja	-	-	(6 635,41)	-	-	-	(6 635,41)
- przen. na aktywa trwałe do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	-
- reklasifikacja do innej grupy rodzajowej	-	-	-	-	-	(35 970,00)	(35 970,00)
- darowizny	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	(299 764,51)	-	-	(299 764,51)
- inne	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 728,92	31 800,99	261 757,26	852 324,70	1 385 123,00	-	2 532 734,87
e) skumulowana amortyzacja (umorzzenie) na początek okresu	-	729,12	295 636,17	256 821,86	274 460,99	-	827 648,14
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	448,17	(111 432,97)	85 269,33	192 839,15	-	167 123,68
- roczny odpis amortyzacyjny	-	448,17	16 090,22	285 744,83	192 839,15	-	465 122,37
- sprzedaż środka trwałego	-	-	(121 080,23)	(1 435,30)	-	-	(122 485,53)
- likwidacja środka trwałego	-	-	(6 472,96)	-	-	-	(6 472,96)
- darowizna środka trwałego	-	-	-	-	-	-	-
- reklasifikacja do innej kategorii	-	-	-	-	-	-	-
- inne (zmniejszenia)	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	(169 040,20)	-	-	(169 040,20)
- przen. na aktywa trwałe do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- inne (zwiększenia)	-	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzzenie) na koniec okresu	-	1 177,29	184 203,20	342 091,19	467 300,14	-	994 771,82
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	(118 574,76)	-	(74 397,76)	-	(192 972,52)
zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-	118 574,76	-	-	-	118 574,76
- sprzedaż środka trwałego	-	-	118 574,76	-	-	-	118 574,76
- likwidacja środka trwałego	-	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-
- wykorzystanie odpisu	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	(74 397,76)	-	(74 397,76)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 728,92	15 937,54	25 449,32	680 827,77	541 522,56	35 970,00	1 301 436,11
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 728,92	30 623,70	77 554,06	510 233,51	843 425,10	-	1 463 565,29

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

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

31.12.2014*

Tabela rachunku środków trwałych	Grunt	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 728,92	16 666,66	481 036,10	1 265 869,97	592 178,39	-	2 357 480,04
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	10 434,23	557 640,12	454 530,00	724 976,91	1 747 581,26
- zakup	-	-	10 434,23	208 042,68	454 530,00	724 976,91	1 397 983,82
- przyjęcie z inwestycji	-	-	-	-	-	-	-
- modernizacja	-	-	-	-	-	-	-
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową	-	-	-	-	-	-	-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	-
- inwestycje w obcych środkach trwałym	-	-	-	-	-	-	-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	349 597,44	-	-	349 597,44
- koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(51 810,08)	(885 860,46)	(156 327,08)	(689 006,91)	(1 783 004,53)
- sprzedaż	-	-	(16 211,51)	-	(5 573,26)	-	(21 784,77)
- likwidacja	-	-	(35 598,57)	-	(150 753,82)	-	(186 352,39)
- przen. na aktywa trwałe do sprzedaży	-	-	-	-	-	(689 006,91)	(689 006,91)
- przeniesienie na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	-
- reklasifikacja do innej grupy rodzajowej	-	-	-	-	-	-	-
- darowizny	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	(885 860,46)	-	-	(885 860,46)
- inne	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 728,92	16 666,66	439 660,25	937 649,63	890 381,31	35 970,00	2 322 056,77
e) skumulowana amortyzacja (umorzzenie) na początek okresu	-	312,48	314 008,14	529 291,83	317 686,89	-	1 161 299,34
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	416,64	(18 371,97)	(272 469,97)	(43 225,90)	-	(335 651,20)
- roczny odpis amortyzacyjny	-	416,64	28 999,66	179 393,15	111 397,02	-	320 306,47
- sprzedaż środka trwałego	-	-	(15 173,06)	-	(5 573,26)	-	(20 746,32)
- likwidacja środka trwałego	-	-	(2 198,57)	-	(149 049,66)	-	(151 248,23)
- darowizna środka trwałego	-	-	-	-	-	-	-
- reklasifikacja do innej kategorii	-	-	-	-	-	-	-
- inne (zmniejszenia)	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	(451 863,12)	-	-	(451 863,12)
- przen. na aktywa trwałe do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- inne (zwiększenia)	-	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzzenie) na koniec okresu	-	729,12	295 636,17	256 821,86	274 460,99	-	827 648,14
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	(118 574,76)	-	(74 397,76)	-	(192 972,52)
zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	-	-	-	(74 397,76)	-	(74 397,76)
zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż środka trwałego	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja środka trwałego	-	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-
- wykorzystanie odpisu	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	(118 574,76)	-	(74 397,76)	-	(192 972,52)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 728,92	16 354,18	48 453,20	736 578,14	274 491,50	-	1 077 605,94
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 728,92	15 937,54	25 449,32	680 827,77	541 522,56	35 970,00	1 301 436,11
Wartość netto środków trwałych Spółek Zależnych	-	-	99 273,04	206 264,50	34 869,46	-	340 407,00
Wartość netto środków trwałych Grupy Kapitałowej	1 728,92	15 937,54	124 722,36	887 092,27	576 392,02	35 970,00	1 641 843,11

W prezentowanym okresie Grupa dokonała inwestycji w zakup szaf do prezentacji kosmetyków kolorowych marki Jono. Wartość transakcji wyniosła 419 tys. zł netto.

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

20. Informacja o podmiotach powiązanych i zawartych z nimi transakcjach

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania warunkowe:

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

Na mocy umowy zawartej z Joko Cosmetics E. i G. Kosyl sp. jawna, Miraculum S.A. zobowiązało się zabezpieczyć 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.

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

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

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

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

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

- W dniu 22 grudnia 2015 roku Miraculum S.A. nabyło 20% udziałów o wartości 1 tys. zł w spółce Natura WorldWide Sp. z o.o.

- W dniu 24 grudnia 2015 roku Spółka pokryła zaległości podatkowe spółki zależnej Bioniq Institute of Skin Care Technology sp. z o.o. w kwocie 21.506,33 zł, uregulowane przez jej byłego członka zarządu.
- W dniu 30 grudnia 2015 roku Miraculum S.A. dokonało zbycia 100 % posiadanych udziałów w kapitale zakładowym La Rose sp. z o.o.

Aktywa	30.12.2015
Aktywa trwale (długoterminowe)	276 261,88
Rzeczowe aktywa trwale	-
Wartość firmy	-
Pozostałe wartości niematerialne	7 410,88
Pozostałe aktywa finansowe	-
Należności handlowe i pozostałe	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	268 851,00
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	32 926,72
Zapasy	-
Należności handlowe i pozostałe	27 962,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 964,72
Suma Aktywów	309 188,60

Pasywa	30.12.2015
Zobowiązania długoterminowe	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-
Rezerwy długoterminowe	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-
Zobowiązania krótkoterminowe	233,70
Kredyty i pożyczki	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	233,70
Pozostałe zobowiązania finansowe	-
Rezerwy	-
Stan zobowiązań ogółem	233,70
Suma Pasywów	233,70

Cena zbycia udziałów	46 000,00
Sprzedane aktywa netto	308 954,90
Zysk (strata) na sprzedaży całości udziałów jednostki zależnej	(262 954,90)

Spółka La Rose nie prowadziła w 2015 roku działalności gospodarczej.

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

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

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

21. Zapasy

	31.12.2015	31.12.2014*
Materiały	1 638 744,40	2 260 832,47
Według ceny nabycia	1 857 836,89	2 402 517,62
Według wartości netto możliwej do uzyskania	(219 092,49)	(141 685,15)
Towary	3 985 593,42	2 908 714,36
Według ceny nabycia	4 054 653,30	3 181 035,12
Według wartości netto możliwej do uzyskania	(69 059,88)	(272 320,76)
Produkcja w toku według kosztu wytworzenia	98 961,74	57 107,39
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	98 961,74	76 721,10
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-	(19 613,71)
Produkty gotowe	999 779,72	981 003,60
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	1 021 269,83	1 003 890,89
Według wartości netto możliwej do uzyskania	(21 490,11)	(22 887,29)
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	6 723 079,28	6 207 657,82

	31.12.2015	31.12.2014*
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 1 stycznia	456 506,91	818 522,06
Utworzony odpis w Spółce zależnej	-	-
Utworzony odpis w koszcie własnym sprzedaży	671 000,45	435 406,20
Utworzony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Odwrócony odpis	-	(93 609,63)
Wykorzystanie odpisów wcześniej utworzonych	(817 864,88)	(703 811,72)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 31 grudnia	309 642,48	456 506,91

Cały zapas należący do Grupy został objęty zastawem.

22. Należności handlowe oraz pozostałe należności Grupy

	31.12.2015	31.12.2014*
Należności długoterminowe	146 782,10	202 649,06
Należności z tytułu dostaw i usług	146 782,10	202 649,06
Inne należności finansowe	-	-
Inne należności niefinansowe	-	-
Należności krótkoterminowe	8 094 156,05	7 097 541,08
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	5 695 812,28	6 096 139,35
- należności od jednostek powiązanych		
Należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	958 271,52	255 850,57
Należności z tyt. sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	31 187,54	24 648,00
Inne należności niefinansowe	979 828,02	194 016,43
Zaliczki na poczet dostaw	147 851,18	171 536,36
Rozliczenia międzyokresowe czynne	281 205,51	355 350,37
Należności brutto	8 240 938,15	7 300 190,14
Odpis aktualizujący należności	(1 115 799,34)	(2 094 458,67)
Należności ogółem (netto)	7 125 138,81	5 205 731,47

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 60-dniowy termin płatności. Na dzień 31 grudnia 2015 roku należności Spółki dominującej w wysokości 203 tys. zł zostały objęte cesją na rzecz firmy faktoringowej Pragma Faktoring S.A. z tytułu zawartej umowy finansowania w drodze faktoringu. Tabela opisująca zmiany w odpisach aktualizujących należności w okresach 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz okresach 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

Odpisy aktualizujące należności	31.12.2015	31.12.2014*
Stan na początek okresu	2 094 458,67	1 587 650,24
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów, w tym:	76 899,33	565 932,48
Odpis na należności od jednostek powiązanych	-	1 512,90
Odpis z przejęcia spółki zależnej	241 283,53	-
Rozwiązanie rezerw	-	-
Wykorzystanie	(1 296 842,19)	(59 124,05)
Stan na koniec okresu	1 115 799,34	2 094 458,67

23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	31.12.2015	31.12.2014*
Środki pieniężne w banku i w kasie	156 140,32	107 642,40
Lokaty krótkoterminowe	1 490 000,00	110 133,42
Pożyczki udzielone	-	1 007 557,50
Odpis na wartość udzielonej pożyczki	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 646 140,32	1 225 333,32

Struktura walutowa	31.12.2015	31.12.2014*
środki w PLN	1 636 619,12	1 215 951,87
środki w EUR	9 520,11	9 380,47
środki w USD	1,09	0,98
środki w innych walutach	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 646 140,32	1 225 333,32

24. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały

24.1. Kapitał zakładowy jednostki

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

Wartość nominalna akcji

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

Prawa akcjonariuszy

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

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

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

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

Warszawie S.A. oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki w związku z dokonaniem obniżeniem i podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki.

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

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

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

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

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

Kapitał zakładowy Spółki składa się:

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

Struktura kapitału zakładowego Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej (w zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A1	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	5 388 200	3,00	16 164 600	<p>Wkład niepieniężny w postaci nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Beskidzkiej nr 1, o obszarze 01 hektara 71 arów 48 metrów kwadratowych, dla której w Sądzie Rejonowym dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi XVI Wydziale Ksiąg Wieczystych prowadzona jest księga wieczysta KW 132754</p> <p>wkład niepieniężny w postaci zorganizowanego przedsiębiorstwa "Laboratorium Kolastyna z siedzibą w Łodzi przy ul. Jeża 12 oraz następujące nieruchomości:</p> <p>-działka gruntu nr 206/2 przy ul. Beskidzkiej 3/7 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 129643,</p> <p>-działka gruntu nr 296/4 przy Beskidzkiej 10 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 129646,</p> <p>-udział wynoszący 1/2 sw prawie własności działki gruntu nr 220/1 przy ul.Beskidzkiej 10 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 142332,</p> <p>-działka gruntu nr 163/1 przy ul.Jeża 17 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 85056,</p> <p>-udział wynoszący 1/2 w prawie własności działki gruntu nr 166/1 przy ul.Jeża 19 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 14691,</p> <p>-udział wynoszący 1/3 w prawie własności działki gruntu nr 187 przy ul.Jeża 12 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 87983,</p> <p>-działka gruntu nr 188/2 przy ul.Centralnej 9a w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 30851,</p> <p>-działka gruntu nr 190/2, przy ul.Jeża 14 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 87983,</p> <p>-działka gruntu nr 198/4 przy ul.Centralnej 13 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 139235,</p> <p>-działka gruntu nr 191/1 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 144553.</p> <p>Przejęcie majątku Spółki Ann Cosmetics Sp z o.o. na skutek połączenia spółek</p> <p>Przejęcie majątku Spółki Kolastyna Dystrybucja Sp z o.o. na skutek połączenia spółek</p> <p>wpłata</p> <p>Połączenie spółek w trybie art. 492 §1 pkt 1) ksh tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej (FK Miraculum) na spółkę Grupa Kolastyna S.A. jako spółkę przejmującą, w zamian za akcje spółki Grupa Kolastyna S.A. wydawane akcjonariuszom spółki FK Miraculum</p> <p>Konwersja wierzytelności na akcje</p> <p>Zamiana obligacji serii Z1, Z2, Z3 na akcje</p>	22.06.2001	22.06.2001
								17.09.2012	01.01.2011
								21.12.2012	01.01.2011
								08.11.2013	01.01.2012
Seria M1	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	20 000	3,00	60 000	Zamiana obligacji serii Z na akcje	12.12.2013	01.01.2012
Seria S	127 796 imiennych, 538 819 na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	666 615	3,00	1 999 845	Konwersja wierzytelności na akcje	21.07.2015	01.01.2015
Seria U	imienne	zwykłe	bez ograniczeń	3 037 408	3,00	9 112 224	Wkład pieniężny	09.12.2015	01.01.2015
Razem				9 112 223		27 336 669			

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

Struktura kapitału zakładowego na 31.12.2015 r.

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

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

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

Struktura własności znaczących pakietów akcji Spółki dominującej:

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

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

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

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

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

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

W dniu **23 kwietnia 2015 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Rubicon Partners S.A. z siedzibą w Warszawie, z dnia 22 kwietnia 2015 roku w sprawie zmniejszenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w związku z transakcją sprzedaży poza rynkiem regulowanym na rzecz swojej spółki zależnej, tj. Rubid 1 Sp. z o.o 1 000 000 akcji Spółki dających udział 18,49 % w głosach na Walnym Zgromadzeniu Miraculum SA.

Przed zbyciem akcji, Rubicon Partners S.A. posiadała bezpośrednio 1 654 606 akcji Miraculum S.A., które stanowiły 30,59 % udziału w kapitale i dawały prawo do 1 654 606 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 30,59 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W wyniku zbycia akcji, Rubicon Partners S.A. posiadał bezpośrednio 654 606 akcji Miraculum S.A., które stanowiły 12,10 % udziału w kapitale i dawały prawo do 654 606 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 12,10 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Rubicon Partners S.A. poinformowała, że jej podmiot zależny tj. spółka Rubid 1 Sp. z o.o. w wyniku zawartej transakcji posiadała 1 000 000 akcji Miraculum SA, co stanowiło 18,49 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Rubicon Partners S.A. wraz z podmiotami zależnymi posiadał 1 654 606 akcji Miraculum S.A., które stanowiły 30,59 % udziału w kapitale i dawały prawo do 1 654 606 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 30,59 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, co oznaczało że stan posiadania nie uległ zmianie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Przed zawarciem transakcji Pan Wojciech Filipczyk nie posiadał akcji Spółki.

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

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

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

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

W dniu **3 lipca 2015 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Rubicon Partners S.A. z siedzibą w Warszawie, z dnia 3 lipca 2015 roku, w sprawie zbycia przez spółkę zależną Rubid 1 sp. z o.o. 300.000 akcji Spółki, w wyniku czego zaangażowanie Grupy Kapitałowej Rubicon Partners S.A. uległo zmniejszeniu.

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

W wyniku zbycia akcji przez Rubid 1 Sp. z o.o., Rubicon Partners S.A. posiadała łącznie (pośrednio i bezpośrednio) 854.606 akcji Miraculum SA, które stanowiły 15,80% udziału w kapitale i dawały prawo do 854.606 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 15,80% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu **8 lipca 2015 roku** Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Rubicon Partners S.A. z siedzibą w Warszawie, z dnia 8 lipca 2015 roku, w sprawie zbycia przez Rubicon Partners S.A. 100% udziałów w spółce zależnej Rubid 1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w wyniku czego zaangażowanie Rubicon Partners S.A. uległo zmniejszeniu.

Przed zbyciem udziałów Rubid 1, Rubicon Partners S.A. posiadała bezpośrednio 654.606 akcji Miraculum SA oraz pośrednio poprzez Rubid 1 – 200.000 akcji Miraculum S.A., to jest łącznie 854.606 akcji Miraculum S.A., które stanowiły 15,80% udziału w kapitale i dawały prawo do 854.606 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 15,80 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- 1.277.408 (słownie: jeden milion dwieście siedemdziesiąt siedem tysięcy czterysta osiem) akcji zwykłych imiennych serii „U” Miraculum S.A., które stanowią 14,02 % udziału w kapitale zakładowym Miraculum S.A. i dają prawo do 1.277.408 (słownie: jednego miliona dwustu siedemdziesięciu siedmiu tysięcy czterystu ośmiu) głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowi 14,02 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Crystalwaters LLC sp. z o.o. poinformowała, że nie wyklucza zwiększania ani zmniejszania udziału w ogólnej liczbie głosów Miraculum S.A. w okresie najbliższych 12 miesięcy.

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

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

24.2. Zyski zatrzymane Grupy Kapitałowej

Zyski zatrzymane	31.12.2015	31.12.2014*
Niepokryte straty z lat ubiegłych	(9 590 055,21)	(17 918 472,10)
Przejęcie spółki zależnej	(5 903 997,34)	-
Całkowity dochód (strata) Grupy Kapitałowej za bieżący okres	(2 653 913,07)	(1 204 856,82)
Razem zyski zatrzymane	(18 147 965,62)	(19 123 328,92)

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

24.3. Kapitał zapasowy

	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	-	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	-	-
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	-	-
Sprzedaż całości udziałów w spółce zależnej	-	451 430,33
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	9 112 222,50
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	-	9 563 652,83

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

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

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

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

25. Rezerwy

Zmiana stanu rezerw

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Pozostałe	Rezerwa na zobowiązania pozostałe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	9 556,40	4 500,00	765 738,62	215 992,76	995 787,78
Utworzenie	2 344,36	-	603 435,70	215 964,67	821 744,73
Rozwiązanie	-	(4 500,00)	-	-	(4 500,00)
Wykorzystanie	(7 445,76)	-	(1 054 063,62)	(215 992,76)	(1 277 502,14)
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	4 455,00	-	315 110,70	215 964,67	535 530,37

Struktura czasowa rezerw	31.12.2015	31.12.2014*
część długoterminowa	157 601,10	9 556,40
część krótkoterminowa	377 929,27	986 231,38
Razem rezerwy	535 530,37	995 787,78

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

25.1. Program akcji pracowniczych

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

25.2. Koszty świadczeń pracowniczych

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych:

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

	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalno - rentowe	Pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 01.01.2014	-	12 935,15	-	12 935,15
Koszty odsetek	-	-	-	-
Koszty bieżącego zatrudnienia	-	-	-	-
Wyplacone świadczenia	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy	-	(12 935,15)	-	(12 935,15)
Utworzenie rezerwy	-	9 556,40	-	9 556,40
Straty aktuarialne	-	-	-	-
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 31.12.2014	-	9 556,40	-	9 556,40
Koszty przeszłego zatrudnienia nieuwjęte do dnia bilansowego	-	-	-	-
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31.12.2014	-	9 556,40	-	9 556,40
z tego:				
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych	-	9 556,40	-	9 556,40
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	-	-	-	-

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

Koszty ujęte w rachunku zysków i strat, razem	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Koszty bieżącego zatrudnienia	5 286 164,89	5 478 101,54
Koszty odsetek	-	-
Zyski aktuarialne	-	-
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-
	5 286 164,89	5 478 101,54

Główne przyjęte założenia aktuarialne:

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

26. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

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

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

27. Zobowiązania handlowe i pozostałe Grupy Kapitałowej

Pozostałe zobowiązania długoterminowe	31.12.2015	31.12.2014*
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
	31.12.2015	31.12.2014*
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Inne zobowiązania niefinansowe	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	13 700 793,28	8 821 063,68
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 108 877,52	5 563 806,70
- w tym zobowiązania wobec jednostek zależnych	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	454 105,67	446 158,71
Zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	1 991 465,91	1 726 891,14
Inne zobowiązania finansowe/inwestycyjne	125 164,80	1 500,84
Inne zobowiązania	84 258,01	147 868,18
Przychody przyszłych okresów	-	2 000,00
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	936 921,37	936 838,11
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	13 700 793,28	8 821 063,68
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 700 793,28	8 821 063,68

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

28. Pozostałe zobowiązania finansowe Grupy Kapitałowej

Pozostałe zobowiązania finansowe	31.12.2015	31.12.2014*
Zobowiązania długoterminowe, z tego		
Obligacje długoterminowe	20 000 679,73	12 981 952,23
Pozostałe - leasing	104 863,12	421 024,38
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych razem	20 105 542,85	13 402 976,61
Zobowiązania krótkoterminowe, z tego		
Obligacje krótkoterminowe	1 724 552,53	16 878 600,39
Pozostałe - leasing, faktoring	519 271,35	441 889,79
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych razem	2 243 823,88	17 320 490,18
Razem zobowiązania z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych	22 349 366,73	30 723 466,79

Obligacje na 31.12.2015

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

W okresie sprawozdawczym:

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

Po dniu bilansowym:

- dokonano częściowego wykupu obligacji serii AA na kwotę 100 tys.
- Spółka dokonała wcześniejszego wykupu części obligacji serii Z5 o łącznej wartości 2.000 tys. zł

- w dniu 16 marca 2016 roku Spółka dokonała przydziału 2.652 sztuk obligacji serii AF o łącznej wartości nominalnej 2.652.000 zł, o emisji których Spółka informowała raportem bieżącym nr 6/2016. Obligacje zostały objęte przez osoby fizyczne i jedną osobę prawną, przy czym 2.352 Obligacji zostało opłaconych gotówką, a 300 Obligacji w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności Spółki i jednego z obligatariuszy.
- W dniu 17 marca 2016 Zarząd podjął uchwałę w sprawie przyjęcia warunków emisji obligacji serii AF1 na łączną wartość 1.848.000 zł.

Leasing na dzień 31 grudnia 2015 roku

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

	31.12.2015	31.12.2014*
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	333 787,45	482 236,06
W okresie od 1 do 5 lat	106 748,57	441 331,22
Powyżej 5 lat	-	-
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	440 536,02	923 567,28
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	(19 512,13)	(63 125,80)
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	316 160,77	439 417,10
W okresie od 1 do 5 lat	104 863,12	421 024,38
Powyżej 5 lat	-	-
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	421 023,89	860 441,48

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

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

29. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

	31.12.2015	31.12.2014*	Dynamika	
			wartościowo	procentowo
Przychody ze sprzedaży	30 965 165,07	34 772 590,24	(3 807 425,17)	-10,95%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 299 922,69)	2 732 572,42	(4 032 495,11)	-147,57%
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	(774 998,01)	3 529 282,08	(4 304 280,09)	-121,96%
EBIT (wynik operacyjny)	(1 299 922,69)	2 732 572,42	(4 032 495,11)	-147,57%
Zysk (strata) brutto	(3 751 151,43)	(1 538 032,18)	(2 213 119,25)	-143,89%
Zysk (strata) netto	(3 035 468,07)	(1 204 856,82)	(1 830 611,25)	-151,94%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 755 705,90)	(1 083 730,85)	(2 671 975,05)	-246,55%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 167 040,62	(663 995,42)	1 831 036,04	275,76%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 017 018,84	1 252 503,15	2 764 515,69	220,72%
Przepływy pieniężne netto, razem	1 428 353,56	(495 223,12)	1 923 576,68	388,43%

	31.12.2015	31.12.2014*	Dynamika	
			wartościowo	procentowo
Aktywa razem	58 279 274,44	66 033 696,52	(7 754 422,08)	-11,74%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	43 285 357,96	48 865 125,44	(5 579 767,48)	-11,42%
Zobowiązania długoterminowe	26 933 701,95	21 381 786,02	5 551 915,93	25,97%
Zobowiązania krótkoterminowe	16 351 656,01	27 483 339,42	(11 131 683,41)	-40,50%
Kapitał własny	14 993 916,48	17 168 571,08	(2 174 654,60)	-12,67%
Kapitał zakładowy	27 336 669,00	24 336 900,00	2 999 769,00	12,33%
Liczba akcji (w szt.)	9 112 223	5 408 200	3 704 023	68,49%
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	(0,33)	(0,22)	(0,11)	-50,00%
Wartość księgowa netto na jedną akcję (w zł)	1,65	3,17	(1,52)	-47,95%
Średnioważona liczba akcji zwykłych	11 437 472	4 678 123	6 759 349	144,49%

W stosunku do roku 2014 w 2015 roku Grupa zanotowała spadek sprzedaży o 3,8 mln zł. Spadek wynika z faktu sprzedaży marki Brutal w listopadzie 2014 r. (w 2014 roku w przychodach marka Brutal stanowiła 8,2 mln zł), którego skutków nie zdążyły w pełni skompensować wdrożenia z roku 2015 (w szczególności rozbudowa marki Lider o płyn i wodę toaletową) oraz z braku ciągłości sprzedaży w związku z problemami płatniczymi Spółki będących skutkiem decyzji podjętych w latach 2013 i 2014.

W przypadku kosztów nastąpił wzrost w obszarze kosztów sprzedaży i spadek kosztów ogólnego zarządu. Grupa dokonała reorganizacji działalności w wyniku czego doszło do dużej redukcji kosztów działów pomocniczych i przesunięciu budżetu w kierunku działu handlowego w tym związanego z eksportem. Zwiększyły się również względem okresu poprzedniego koszty wsparcia sprzedaży co jest odzwierciedleniem trendów rynkowych. Spadek kosztów względem roku poprzedniego byłby wyższy gdyby pominąć jednorazowe koszty restrukturyzacji szacowane przez Spółkę na ok. 2,3 mln zł.

Poziom zobowiązań względem roku 2014 uległ zmniejszeniu o 5,6 mln. zł przy równoczesnym spadku aktywów o 7,7 mln. zł. Spadek aktywów został spowodowany zasadniczo odpisem wartości firmy związanym z połączeniem z Miraculum Dystrybucja. Odnośnie zobowiązań kredytowych Spółka dominująca dokonała całkowitej spłaty wszystkich kredytów. Ostatni kredyt, udzielony przez PKO BP S.A., został spłacony w czerwcu 2015. W roku 2015 Miraculum S.A. pozyskała strategicznych inwestorów, którzy dokapitalizowali Spółkę kwotą 9.112 tys. zł w części przeznaczoną na spłatę zobowiązań odsetkowych (obligacje). Została również przeprowadzona głęboka restrukturyzacja finansowa polegająca na zamianie obligacji krótkoterminowych na długoterminowe. W wyniku tych działań sytuacja płynnościowa Spółki uległa znaczącej poprawie względem poprzedniego okresu niemniej jest ona w dalszym ciągu niezadawalająca.

Wskaźniki rentowności	31.12.2015	31.12.2014*
Rentowność brutto na sprzedaży (marża brutto na sprzedaży / przychody netto)	40,5%	54,9%
Rentowność działalności operacyjnej (zysk z dział. operacyjnej / przychody netto)	-4,2%	7,9%
Rentowność EBITDA (EBITDA/ przychody netto)	-2,5%	10,2%
Rentowność sprzedaży netto ROS (zysk netto / przychody netto)	-9,8%	-3,5%
Rentowność aktywów ogółem ROA (zysk netto / aktywa ogółem)	-5,2%	-1,8%
Rentowność kapitału własnego ROE (zysk netto / kapitał własny)	-20,2%	-7,0%

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

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

1. Zastawy rejestrowe

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

Na mocy umowy zawartej z Joko Cosmetics E. i G. Kosyl sp. jawna, Miraculum S.A. zobowiązało się zabezpieczyć 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 zastawu rejestrowego na prawie do znaku towarowego należącego do marki „Pani Walewska”:

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

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

Na mocy umowy zawartej z administratorem zastawu spółką RDM Partners sp. z o.o. Miraculum S.A. zobowiązała się zabezpieczyć 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.

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

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

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

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

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

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

2. Weksle wystawione przez Spółkę

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

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

Weksel na rzecz Offanal Limited z siedzibą na Cyprze

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

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

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

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

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

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

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

32. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

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

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

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

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

(*) dane przekształcone

33. Struktura zatrudnienia

33.1. Przeciętne zatrudnienie w osobach

Przeciętne zatrudnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 *
Pracownicy umysłowi	59,50	72,25
Pracownicy fizyczni	-	-

33.2. Stan zatrudnienia w osobach

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

34. Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego

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

Wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdanie finansowe

	31.12.2015	31.12.2014*
Z tytułu umowy o badanie sprawozdania finansowego	19 000,00	23 500,00
Z tytułu umowy o przegląd i badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12 000,00	12 000,00
Z tytułu umowy o doradztwo podatkowe	-	-
Z tytułu innych umów	-	-
Razem	31 000,00	35 500,00

35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka Grupa Kapitałowa narażona jest na ryzyko finansowe, obejmujące przede wszystkim:

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

Zarządzanie ryzykiem finansowym realizowane jest przez Zarząd oraz Dyrektora Finansowego

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejsze są następujące cele:

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

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

35.1. Ryzyko stopy procentowej

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

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

31.12.2015

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

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

31.12.2014*

Oprocentowanie stałe	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	439 417,10	421 024,38	-	-	-	-	860 441,48
Obligacje	16 878 600,39	12 981 952,23	-	-	-	-	29 860 552,62
Pożyczka	29 109,58	-	-	-	-	-	29 109,58
Razem	17 347 127,07	13 402 976,61	-	-	-	-	30 750 103,68

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

35.2. Ryzyko walutowe

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

Na koniec okresu sprawozdawczego poszczególne pozycje w walutach obcych wynoszą:

	31.12.2015			31.12.2014*		
	(Waluta)	(PLN)	%	(Waluta)	(PLN)	%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w PLN	1 636 619,12	1 636 619,12	99%	1 215 951,87	1 215 951,87	99%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	2 233,98	9 520,11	1%	2 200,80	9 380,47	0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	0,28	1,09	0%	0,28	0,98	0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w GBP	-	-	0%	-	-	0%
		1 646 140,32			1 225 333,32	

	31.12.2015			31.12.2014*		
	(Waluta)	(PLN)	%	(Waluta)	(PLN)	%
Należności w PLN	4 946 210,77	4 946 210,77	84%	5 733 086,37	5 733 086,37	91%
Należności w EUR	206 800,43	881 280,03	15%	119 184,75	508 001,16	8%
Należności w USD	11 866,17	46 291,12	1%	23 479,95	82 348,88	1%
Należności w GBP	-	-	0%	-	-	0%
Należności w CZK	-	-	0%	-	-	0%
		5 873 781,92			6 323 436,41	

	31.12.2015			31.12.2014*		
	(Waluta)	(PLN)	%	(Waluta)	(PLN)	%
Zobowiązania w PLN	10 214 447,22	10 214 447,22	100%	5 534 963,67	5 534 963,67	99%
Zobowiązania w EUR	4 598,17	19 595,10	0%	7 119,13	30 343,87	1%
Zobowiązania w USD	375,53	1 464,98	0%	138,80	486,80	0%
Zobowiązania w GBP	-	-	0%	-	-	0%
Zobowiązania w RUB	-	-	0%	-	-	0%
Zobowiązania w CHF	-	-	0%	-	-	0%
		10 235 507,30			5 565 794,34	

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

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

35.3. Inne ryzyko cenowe

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

36. Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Grupa oszacowała następująco:

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

Powyżej ustalone wartości ustalono zostały w ujęciu rocznym.

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

31.12.2015		Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe				Inne ryzyko cenowe			
Pozycja w sprawozdaniu finansowym	Wartość pozycji w tys. PLN	wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%		
		+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD	+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR				
Aktywa finansowe													
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	156 140,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty bankowe	1 490 000,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki zablokowane z tytułu otrzymanej gwarancji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 125 138,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności walutowe	927 571,15	-	-	-	-	92 757,12	(92 757,12)	-	-	-	-	-	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	92 757,12	(92 757,12)	-	-	-	-	-	-
Podatek (19%)	-	-	-	-	-	17 623,85	(17 623,85)	-	-	-	-	-	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	-	-	-	-	-	75 133,26	(75 133,26)	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe	624 134,47	6 241,34	(6 241,34)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 108 877,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania walutowe	21 060,08	-	-	-	-	2 106,01	(2 106,01)	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki, w tym o zmiennym oprocentowaniu	29 109,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	-	6 241,34	(6 241,34)	-	-	2 106,01	(2 106,01)	-	-	-	-	-	-
Podatek (19%)	-	1 185,86	(1 185,86)	-	-	400,14	(400,14)	-	-	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	-	5 055,49	(5 055,49)	-	-	1 705,87	(1 705,87)	-	-	-	-	-	-
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)		(5 055,49)	5 055,49			73 427,40	(73 427,40)						

31.12.2014*		Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe				Inne ryzyko cenowe			
Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w PLN	wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%		
		+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD	+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR				
Aktywa finansowe													
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	107 642	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty bankowe	110 133	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki zablokowane z tytułu otrzymanej gwarancji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 205 731	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności walutowe	590 350	-	-	-	-	59 035	(59 035)	-	-	-	-	-	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	59 035	(59 035)	-	-	-	-	-	-
Podatek (19%)	-	-	-	-	-	11 217	(11 217)	-	-	-	-	-	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	-	-	-	-	-	47 818	(47 818)	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe	862 914	8 629	(8 629)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania walutowe	30 831	-	-	-	-	3 083	(3 083)	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki, w tym o zmiennym oprocentowaniu	355 554	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	326 445	32 644	(32 644)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek (19%)	-	41 274	(41 274)	-	-	3 083	(3 083)	-	-	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	-	7 842	(7 842)	-	-	586	(586)	-	-	-	-	-	-
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)		(33 432)	33 432			45 321	(45 321)						

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

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

36.1. Ryzyko cen towarów

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

36.2. Ryzyko kredytowe

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

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

Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko związane z tym, że dłużnicy nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Spółkę. W związku z tym dokonano odpisów aktualizacyjnych. Saldo odpisów na dzień bilansowy wynosi 1 116 tys. Należności nieprzeterminowane na dzień bilansowy, w ocenie Zarządu nie wymagają tworzenia odpisu.

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

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

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

Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości					
		<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni	
Należności z tytułu dostaw i usług	6 120 787,35	3 104 195,93	837 435,61	340 653,73	242 092,72	199 056,27	1 397 353,09
Pozostałe należności finansowe	396 665,49	396 665,49	-	-	-	-	-

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

Zobowiązania kredytowe

Grupa nie posiada zobowiązań kredytowych.

Zobowiązania układowe

Grupa nie posiada zobowiązań układowych.

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji

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

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

36.4. Ryzyko płynności

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

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

31.12.2014*		Zobowiązania wymagalne w okresie					
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 180 do 365 dni	powyżej 365 (patrz nota poniżej)	
Kredyty i pożyczki	326 444,60	-	-	151 836,07	174 608,53	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	860 441,48	28 366,11	150 040,92	75 475,62	185 534,45	421 024,38	-
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	29 860 552,62	14 734,78	994 422,00	7 959 000,00	7 910 443,61	12 981 952,23	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 210 257,27	1 793 066,14	417 191,13	-	-	-	-
Razem	33 257 695,97	1 836 167,03	1 561 654,05	8 186 311,69	8 270 586,59	13 402 976,61	-

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	do 2 lat	do 3 lat	do 4 lat	do 5 lat	>5 lat	Ogółem
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	316 161,27	104 863,11	-	-	-	421 024,38
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	12 981 952,23	-	-	-	-	12 981 952,23
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Razem	13 298 113,50	104 863,11	-	-	-	13 402 976,61

Wartość bilansowa zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych	31.12.2015	31.12.2014*
Kredyty bankowe, pożyczki	29 109,58	29 109,58
Obligacje	-	-
Pozostałe zobowiązania z tytułu dostaw i usług po terminie ich płatności	5 922 544,77	3 353 549,43
Razem wartość zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych	5 951 654,35	3 382 659,01

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nie wystąpiły.

41. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego Grupy Kapitałowej

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

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

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

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

W dniu 22 lutego 2016 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przyjęcia warunków emisji obligacji serii AF. Cel emisji Obligacji nie został określony. Emitowane Obligacje są obligacjami na okaziciela i nie posiadają formy dokumentu. Proponowanie nabycia obligacji nastąpiło w drodze oferty niepublicznej. Obligacje nie mają formy dokumentu. Emitent dopuszcza możliwość ubiegania się o wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku Catalyst, według wyboru Emitenta.

Cena emisyjna jest równa wartości nominalnej i wynosi 1.000 zł za jedną Obligację. Obligacje podlegają wykupowi w pierwszym dniu roboczym po 30 (słownie: trzydziestu) miesiącach od dnia przydziału.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Kraków, dnia 21 marca 2016 roku

Monika Nowakowska
Prezes Zarządu

Anna Pacocha

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe