

ROCZNE JEDNOSTKOWE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

MIRACULUM S.A. ZA 2018 ROK

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI

SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ

UNIĘ EUROPEJSKĄ

Sporządzone za okres 01.01.2018 – 31.12.2018

SPIS TREŚCI

1. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
2. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW SPÓŁKI MIRACULUM S.A. ...	6
3. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI MIRACULUM S.A.	7
4. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH SPÓŁKI MIRACULUM S.A. ..	8
4.1. Noty objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania z przepłyów pieniężnych.....	9
5. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SPÓŁKI MIRACULUM S.A. ..	9
6. INFORMACJE OGÓLNE	11
6.1. Informacje o spółce	11
6.2. Waluta pomiaru i waluta rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	14
6.3. Zatwierdzenie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	14
7. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	14
8. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO 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.....	18
10.3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie....	20
10.4. Korekta błędu i zmiany zasad rachunkowości	20
10.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	20
10.6. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej	21
11. OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO STOSOWANYCH PRZEZ SPÓŁKĘ	22
11.1. Rzeczowe aktywa trwałe.....	22
11.2. Utrata wartości aktywów	23
11.3. Leasing	23
11.4. Inwestycje długoterminowe.....	23
11.5. Wartości niematerialne.....	24
11.6. Instrumenty finansowe.....	25
11.7. Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające.....	27
11.8. Zapasy	27
11.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28
11.10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	28
11.11. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	29
11.12. Kapitał własny	29
11.13. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	30
11.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30
11.15. Rezerwy.....	30

11.16.	Świadczenia pracownicze	31
11.17.	Przychody, koszty, wynik finansowy	31
11.17.1.	Sprzedaż towarów i produktów	31
11.17.2.	Odsetki	32
11.17.3.	Dywidendy	32
11.17.4.	Dotacje	32
11.17.5.	Podatek dochodowy	33
11.17.6.	Zysk (strata) netto na akcje	33
12.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE	34
13.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	34
14.	PRZYCHODY I KOSZTY	36
14.1.	Przychody ze sprzedaży	36
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	38
15.	PODATEK DOCHODOWY	38
15.1.	Odroczony podatek dochodowy	39
16.	ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ	41
17.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	42
18.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	44
19.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	45
20.	INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH I ZAWARTYCH Z NIMI TRANSAKCJACH	46
21.	ZAPASY	47
22.	NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE	48
23.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	48
24.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	49
24.1.	Kapitał zakładowy jednostki	49
25.	ZYSKI ZATRZYMANE	54
26.	KAPITAŁ REZERWOWY	54
27.	KAPITAŁ ZAPASOWY	55
28.	REZERWY	55
28.1.	Program akcji pracowniczych	56
28.2.	Koszty świadczeń pracowniczych	56
29.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	56
30.	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE	58
31.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	58
32.	INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH	61

33. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	64
34. WYNAGRODZENIE ROCZNE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ	64
35. STRUKTURA ZATRUDNIENIA	65
35.1. Przeciętne zatrudnienie w osobach	65
35.2. Stan zatrudnienia w osobach	65
36. INFORMACJA O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	65
37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	65
37.1. Ryzyko stopy procentowej	66
37.2. Ryzyko walutowe	67
37.3. Ryzyko koncentracji	68
37.4. Inne ryzyko cenowe	68
38. ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO RYNKOWE	69
38.1. Ryzyko cen towarów	70
38.2. Ryzyko kredytowe	70
38.3. Ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań układowych i pozostałych.	71
38.4. Ryzyko płynności	71
38.5. Zarządzanie kapitałem	73

1. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

WYBRANE POZYCJE ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	KWOTY W PLN		KWOTY W EUR	
	2018	2017	2018	2017
Przychody ze sprzedaży	22 237 558,60	20 206 973,85	5 211 642,79	4 760 518,73
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 720 025,14)	(8 336 527,12)	(1 106 195,40)	(1 963 985,00)
Zysk (strata) brutto	(5 386 602,99)	(10 536 386,54)	(1 262 416,04)	(2 482 245,28)
Zysk (strata) netto za okres	(4 053 359,99)	(11 188 202,54)	(949 954,30)	(2 635 805,25)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 201 167,51)	(14 138 784,39)	(984 594,79)	(3 330 926,66)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(301 884,06)	(342 286,49)	(70 750,21)	(80 638,56)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 778 398,06	15 665 372,44	1 119 875,80	3 690 572,35
Przepływy pieniężne netto, razem	275 346,49	1 184 301,56	64 530,80	279 007,13
Liczba akcji (w szt.)	32 500 000	23 024 446	32 500 000	23 024 446
Zysk (strata) netto na jedną akcję	(0,1247)	(0,4859)	(0,0292)	(0,1145)
– podstawowy z zysku (straty) za okres (zł/akcję)	(0,1534)	(0,6882)	(0,0359)	(0,1621)
– podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej (zł/akcję)	(0,1534)	(0,6882)	(0,0359)	(0,1621)
– podstawowy z zysku (straty) rozwodnionego na akcję (zł/akcję)	(0,1534)	(0,4494)	(0,0359)	(0,1059)

WYBRANE POZYCJE ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Suma Aktywów	50 501 916,37	49 042 970,90	11 744 631,71	11 758 366,52
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem	28 054 326,22	34 682 502,36	6 524 261,91	8 315 352,17
Zobowiązania długoterminowe	16 445 225,61	16 112 052,20	3 824 471,07	3 862 967,75
Zobowiązania krótkoterminowe	11 609 100,61	18 570 450,16	2 699 790,84	4 452 384,42
Kapitał własny	22 447 590,15	14 360 468,54	5 220 369,80	3 443 014,35
Kapitał zakładowy	48 750 000,00	34 536 669,00	11 337 209,30	8 280 387,69
Liczba akcji (w szt.)	32 500 000	23 024 446	32 500 000	23 024 446
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	0,6907	0,6237	0,1606	0,1495
Wyplacona dywidenda na jedną akcję	-	-	-	-

Dane porównawcze

Dane porównawcze dotyczące pozycji rocznego jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów, rocznego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz rocznego jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym prezentowane są za okres od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku, natomiast dane dotyczące pozycji rocznego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej są prezentowane na dzień 31 grudnia 2017 roku (koniec poprzedniego roku obrotowego).

Kursy euro użyte do przeliczania wybranych danych finansowych

- dla pozycji rocznego jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów i rocznego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku: 4,2447.

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku: 4,2669.

- dla pozycji rocznego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

Średni kurs NBP na dzień 29 grudnia 2017 roku: 4,1709.

Średni kurs NBP na dzień 31 grudnia 2018 roku: 4,3000.

2. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW SPÓŁKI MIRACULUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

	NOTA	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	14.1	22 237 558,60	20 206 973,85
Koszt własny sprzedaży	14.1	(14 616 845,38)	(14 512 084,73)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		7 620 713,22	5 694 889,12
Koszty sprzedaży	14.1	(8 286 272,54)	(9 631 164,01)
Koszty ogólnego zarządu	14.1	(3 177 426,01)	(5 418 946,35)
Pozostałe przychody operacyjne	14.3	820 065,88	2 275 406,09
Pozostałe koszty operacyjne	14.4	(1 697 105,69)	(1 256 711,97)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(4 720 025,14)	(8 336 527,12)
Przychody i koszty finansowe	14.5	(666 577,85)	(2 199 859,42)
Zysk (strata) brutto		(5 386 602,99)	(10 536 386,54)
Podatek dochodowy	15	1 333 243,00	(651 816,00)
Zysk /(strata) netto za okres		(4 053 359,99)	(11 188 202,54)
Liczba akcji		32 500 000	23 024 446
Średnioważona liczba akcji zwykłych		26 430 685,12	16 256 270,94
Zysk/(strata) w zł na jedną akcję			
– podstawowy z zysku (straty) za okres	16	(0,1534)	(0,6882)
– podstawowy z zysku (straty) na działalności kontynuowanej		(0,1534)	(0,6882)
– podstawowy z zysku (straty) rozwodnionego na akcję	16	(0,1534)	(0,4494)

3. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI MIRACULUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku.

Aktywa	Nota	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe (długoterminowe)		39 562 396,06	38 600 763,91
Rzeczowe aktywa trwałe	19	1 936 700,19	1 077 533,38
Pozostałe wartości niematerialne	17	33 516 997,12	34 500 812,98
Pozostałe aktywa finansowe	18	-	-
Należności pozostałe	22	148 895,75	208 209,55
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15.1	3 959 803,00	2 814 208,00
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		10 939 520,31	10 442 206,99
Zapasy	21	5 106 378,60	4 548 363,70
Należności handlowe i pozostałe	22	4 077 321,66	4 413 369,73
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	1 755 820,05	1 480 473,56
Suma Aktywów		50 501 916,37	49 042 970,90
Pasywa	Nota	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał własny		22 447 590,15	14 360 468,54
Kapitał zakładowy	24	48 750 000,00	34 536 669,00
Kapitał rezerwowy		-	20 298 334,50
Zyski zatrzymane	25	(26 302 409,85)	(40 474 534,96)
Zobowiązania długoterminowe		16 445 225,61	16 112 052,20
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	29	9 567 997,62	8 236 126,43
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	491 661,99	1 302 711,77
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15.1	6 385 566,00	6 573 214,00
Zobowiązania krótkoterminowe		11 609 100,61	18 570 450,16
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	29	5 592 026,41	9 234 390,31
Zobowiązania handlowe i pozostałe	30	5 685 905,33	6 220 965,35
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	195 393,92	2 853 013,93
Rezerwy	28	135 774,95	262 080,57
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem		28 054 326,22	34 682 502,36
Suma Pasywów		50 501 916,37	49 042 970,90

4. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH SPÓŁKI MIRACULUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie z przepłyów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

	NOTA	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		(5 386 602,99)	(10 536 386,54)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		593 174,15	706 590,76
Odsetki i dywidendy, netto		700 838,57	1 857 985,20
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		715 441,43	119 662,53
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	4.1	395 361,87	2 908 840,53
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		(558 014,90)	3 352 361,37
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	4.1	(535 060,02)	(12 531 082,08)
Zmiana stanu rezerw		(126 305,62)	(16 756,16)
Podatek dochodowy zapłacony		-	-
Zmiana aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	-
Pozostałe		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(4 201 167,51)	(14 138 784,39)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		306 920,45	12 297,82
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(608 804,51)	(354 584,31)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(301 884,06)	(342 286,49)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		9 140 481,60	11 271 441,91
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(438 787,45)	(256 053,39)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		4 350 000,00	16 558 414,45
Splata pożyczek/kredytów		(3 823 289,37)	(3 647 950,77)
Odsetki zapłacone		(750 006,72)	(1 489 479,76)
Wydatki z tytułu wykupu obligacji		(3 700 000,00)	(6 771 000,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		4 778 398,06	15 665 372,44
Przepływy pieniężne netto razem		275 346,49	1 184 301,56
Zwiększenie (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		275 346,49	1 184 301,56
Różnice kursowe netto		-	-
Środki pieniężne na początek okresu	23	1 480 473,56	296 172,00
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	23	1 755 820,05	1 480 473,56
O ograniczonej możliwości dysponowania*		150 000,00	150 000,00

(*) blokada środków pieniężnych zabezpieczająca kredyt

4.1. Noty objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyjaśnienie różnic pomiędzy stanem bilansowym a stanem pokazanym w przepływach pieniężnych

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zaprezentowana w skróconym śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	395 361,87	2 908 840,53
Pozostałe	-	-
Zmiana stanu należności w skróconym śródrocznym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	395 361,87	2 908 840,53
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zaprezentowana w skróconym śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(535 060,02)	(14 605 796,67)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	252 025,00
Zobowiązania rozliczone z emisją akcji serii W i T	-	1 822 689,59
Zmiana stanu zobowiązań w skróconym śródrocznym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(535 060,02)	(12 531 082,08)

5. ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SPÓŁKI MIRACULUM S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

	NOTA	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	KAPITAŁ REZERWOWY OGÓLEM	KAPITAŁ ZAPASOWY	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
Kapitał własny na dzień 01.01.2017		34 536 669,00	-	-	(29 286 332,42)	5 250 336,58
Całkowity dochód bieżącego okresu	2	-	-	-	(11 188 202,54)	(11 188 202,54)
Obniżenie wartości nominalnej akcji		(17 268 334,50)	17 268 334,50	-	-	-
Emisja akcji serii W		17 268 334,50	-	-	-	17 268 334,50
Emisja akcji serii T		-	1 350 000,00	-	-	1 350 000,00
Emisja akcji serii T1		-	1 680 000,00	-	-	1 680 000,00
Kapitał własny na dzień 31.12.2017		34 536 669,00	20 298 334,50	-	(40 474 534,96)	14 360 468,54
Kapitał własny na dzień 01.01.2018		34 536 669,00	20 298 334,50	-	(40 474 534,96)	14 360 468,54
Całkowity dochód bieżącego okresu	2	-	-	-	(4 053 359,99)	(4 053 359,99)
Emisja akcji serii T1		-	901 329,60	-	-	901 329,60
Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii T		1 350 000,00	(1 350 000,00)	-	-	-
Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii T1		1 613 331,00	(2 581 329,60)	957 150,60	-	(10 848,00)
Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii T2		7 500 000,00	-	-	-	7 500 000,00
Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii T3		3 750 000,00	-	-	-	3 750 000,00
Pokrycie strat z lat ubiegłych		-	(17 268 334,50)	(957 150,60)	18 225 485,10	-
Kapitał własny na dzień 31.12.2018		48 750 000,00	-	-	(26 302 409,85)	22 447 590,15

Koszty emisji akcji serii T1 w kwocie 10.848 zł zostały pokryte z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji serii T1, a pozostała kwota nadwyżki powyżej ich wartości nominalnej została przekazana na kapitał zapasowy w kwocie 957.150,60 zł.

W dniu 17 grudnia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 4 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w drodze zmiany Statutu Spółki poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji w celu wyrównania poniesionych strat lub przeniesienia określonych kwot do kapitału rezerwowego (art. 457 § 1 pkt 2 ksh).

W dniu 31 stycznia 2019 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Spółki poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji i zmianę Statutu Spółki wynikające z uchwały Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Miraculum S.A. z dnia 17 grudnia 2018 roku. W wyniku dokonanego obniżenia kapitału wartość nominalna jednej akcji została zmniejszona z kwoty 1,50 złotych do kwoty 1,38 złotych za jedną akcję.

Po uwzględnieniu obniżenia kapitału zakładowego na podstawie uchwały Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Miraculum S.A. z dnia 17 grudnia 2018 roku kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018 roku prezentował by się następująco:

	NOTA	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	KAPITAŁ REZERWOWY OGÓŁEM	KAPITAŁ ZAPASOWY	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
Kapitał własny na dzień 01.01.2017		34 536 669,00	-	-	(29 286 332,42)	5 250 336,58
Całkowity dochód bieżącego okresu	2	-	-	-	(11 188 202,54)	(11 188 202,54)
Obniżenie wartości nominalnej akcji		(17 268 334,50)	17 268 334,50	-	-	-
Emisja akcji serii W		17 268 334,50	-	-	-	17 268 334,50
Emisja akcji serii T		-	1 350 000,00	-	-	1 350 000,00
Emisja akcji serii T1		-	1 680 000,00	-	-	1 680 000,00
Pokrycie strat z lat ubiegłych		-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31.12.2017		34 536 669,00	20 298 334,50	-	(40 474 534,96)	14 360 468,54
Kapitał własny na dzień 01.01.2018		34 536 669,00	20 298 334,50	-	(40 474 534,96)	14 360 468,54
Całkowity dochód bieżącego okresu	2	-	-	-	(4 053 359,99)	(4 053 359,99)
Emisja akcji serii T1		-	901 329,60	-	-	901 329,60
Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii T		1 350 000,00	(1 350 000,00)	-	-	-
Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii T1		1 613 331,00	(2 581 329,60)	957 150,60	-	(10 848,00)
Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii T2		7 500 000,00	-	-	-	7 500 000,00
Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii T3		3 750 000,00	-	-	-	3 750 000,00
Pokrycie strat z lat ubiegłych		-	(17 268 334,50)	(957 150,60)	18 225 485,10	-
Obniżenie kapitału zakładowego		(3 900 000,00)	-	-	3 900 000,00	-
Kapitał własny na dzień 31.12.2018		44 850 000,00	-	-	(22 402 409,85)	22 447 590,15

6. INFORMACJE OGÓLNE

6.1. Informacje o spółce

Firma:	Miraculum Spółka Akcyjna (zwana dalej: „Spółka”, „Miraculum”, „Emitent”)
Siedziba:	Warszawa
Adres:	02-486 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 184B
NIP	726 23 92 016
REGON	472905994
Numer telefonu:	48 22 203 48 85
Numer telefaksu:	48 22 205 06 05
E-mail:	inwestor@miraculum.pl
Adres internetowy:	www.miraculum.pl

Spółkę powołano do życia w dniu 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 VIII Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu. W dniu 6 czerwca 2011 roku wydano postanowienie o zatwierdzeniu układu zawartego przez Spółkę z wierzycielami, a w dniu 26 lipca 2011 roku zakończono postępowanie upadłościowe.

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

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

W dniu 15 września 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o zmianie siedziby Spółki z Krakowa na Warszawę. Rejestracja zmiany przez Sąd nastąpiła w dniu 29 grudnia 2016 roku.

W dniu 12 stycznia 2017 roku został utworzony oddział Spółki pod nazwą „Miraculum Spółka Akcyjna, Oddział w Krakowie”. Adresem oddziału Spółki jest ul. Prof. Michała Bobrzyńskiego 14, 30-348 Kraków.

Ponadto, w dniu 09 listopada 2017 roku został utworzony oddział Spółki pod nazwą „Miraculum Spółka Akcyjna, Oddział w Rzeszowie”. Adresem oddziału Spółki jest Al.Mjr. Wacława Kopisto 8A/68, 35-315 Rzeszów.

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

Podstawowy przedmiot działalności Spółki:

- produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych (PKD 2042Z)
- produkcja mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących (PKD 2041Z),

- sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków (PKD 4645Z),
- sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 4775Z),
- badanie rynku i opinii publicznej (PKD 7320Z).

Czas trwania Spółki: nieoznaczony

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Miraculum S.A. jest podmiotem dominującym wobec:

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

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

NIP 6762411288

REGON 121085451

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

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 oraz ze względu na zawieszenie przez Spółkę prowadzenia działalności z dniem 16 lutego 2015 roku sprawozdanie finansowe spółki BIONIQ nie podlega konsolidacji ze sprawozdaniem Miraculum S.A. Wartość posiadanych przez Emitenta udziałów w kapitale zakładowym BIONIQ na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 5 tys. złotych i w całości została objęta odpisem.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku skład osobowy Zarządu Spółki był następujący:

Tomasz Sarapata – Prezes Zarządu

Marek Kamola – Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu w okresie od 01 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku

Na dzień publikacji rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego skład osobowy Zarządu Spółki był następujący:

Tomasz Sarapata – Członek Zarządu

Sławomir Ziemiński – Członek Zarządu

Zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki w okresie sprawozdawczym i do dnia przekazania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego:

W okresie od dnia 01 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku w skład Zarządu wchodził: Pan Tomasz Sarapata Prezes Zarządu oraz Pan Marek Kamola - Członek Rady Nadzorczej czasowo delegowany do wykonywania czynności członka zarządu.

W dniu 28 marca 2018 roku Rada Nadzorcza delegowała członka Rady Nadzorczej Pana Marka Kamolę do czasowego wykonywania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 30 marca 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018. Następnie delegowanie członka Rady Nadzorczej Pana Marka Kamoli do wykonywania obowiązków Członka Zarządu Spółki zostało przedłużone przez Radę Nadzorcza uchwałą z dnia 27 czerwca 2018 roku na okres kolejnych 3 miesięcy, tj. do dnia 30 września 2018 roku. Kolejno, w dniu 04 września 2018 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o delegowaniu Pana Marka Kamoli do wykonywania obowiązków Członka Zarządu na okres następnych 3 miesięcy, to jest od dnia 01 października do dnia 31 grudnia 2018 roku, zaś delegacja ta została na posiedzeniu Rady Nadzorczej przedłużona o kolejne 3 miesiące, to jest od dnia 01 stycznia 2019 roku do dnia 31 marca 2019 roku.

W dniu 1 marca 2019 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę 03/03/19, którą powołała Pana Sławomira Ziemińskiego na Członka Zarządu. Uchwała weszła w życie z dniem 1 kwietnia 2019 roku.

Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 05/03/2019 z dnia 28 marca 2019 w sprawie zmian funkcji Członków Zarządu Spółki, w której powołała na funkcję Członków Zarządu Pana Tomasza Sarapatę i Pana Sławomira Ziemskiego.. Uchwała weszła w życie z dniem 01 kwietnia 2019 roku.

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

W okresie od 1 stycznia 2018 do dnia publikacji rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego miały miejsce niżej wymienione zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

W dniu 31 października 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w związku z rezygnacjami z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki złożonymi przez Pana Janusza Auleytnera, panią Annę Ścibisz oraz Pana Tomasza Kamolę, podjęło uchwałę o odwołaniu ich ze składu Rady Nadzorczej Miraculum S.A. W miejsce odwołanych członków Rady Nadzorczej Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej:

1. Panią Katarzynę Szczepkowską,
2. Pana Roberta Kierzka
3. Pana Piotra Skowrona.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- Sławomir Ziemiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tadeusz Tuora – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Marek Kamola – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Skowron – Członek Rady Nadzorczej
- Katarzyna Szczepkowska – Członek Rady Nadzorczej
- Robert Kierzek – Członek Rady Nadzorczej
- Jan Załubski – Członek Rady Nadzorczej

W związku z Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 01 marca 2019 roku nr 03/03/2019 powołującą Pana Sławomira Ziemskiego w skład Zarządu Spółki od dnia 1 kwietnia 2019 roku, Pan Sławomir Ziemiński w dniu 28 marca 2019 roku złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 31 marca 2019 roku.

W dniu 28 marca 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą nr 08/03/2019 powołała do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Marka Kamolę, zaś Uchwałą nr 09/03/2019 do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej powołała Panią Katarzynę Szczepkowską.

Na dzień publikacji rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego skład osobowy Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- Marek Kamola – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tadeusz Tuora – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Katarzyna Szczepkowska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
- Piotr Skowron – Członek Rady Nadzorczej
- Robert Kierzek – Członek Rady Nadzorczej
- Jan Załubski – Członek Rady Nadzorczej

Do dnia 31 października 2018 roku, tj. do dnia, w którym członek Rady Nadzorczej wchodzący w skład Komitetu Audytu Janusz Auleytner w wyniku złożonej rezygnacji został odwołany ze składu Rady Nadzorczej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, Komitet Audytu działał w składzie:

1. Sławomir Ziemiński – Przewodniczący Komitetu Audytu
2. Janusz Auleytner – Członek Komitetu Audytu
3. Tadeusz Tuora – Członek Komitetu Audytu

22 listopada 2018 roku Rada Nadzorcza powołała z dniem 22 listopada 2018 roku do składu Komitetu Audytu Panią Katarzynę Szczepkowską (Uchwała nr 03/11/2018 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 22 listopada 2018 roku). Konieczność

uzupełnienia składu Komitetu Audytu spowodowana została rezygnacją Pana Janusza Auleytnera ze składu Rady Nadzorczej Spółki i tym samym wygaśnięciem jego powołania do składu Komitetu Audytu.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

1. Pan Sławomir Ziemiński - Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Pan Tadeusz Tuora – Członek Komitetu Audytu,
3. Pani Katarzyna Szczepkowska - Członek Komitetu Audytu.

W związku z rezygnacją z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki Miraculum S.A. Pana Sławomira Ziemińskiego i koniecznością uzupełnienia składu Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu, które odbyło się w dniu 28 marca 2019 roku, Uchwałą nr 10/03/2019 powołała w skład Komitetu Audytu Pana Marka Kamolę.

Na dzień publikacji rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego skład osobowy Komitetu Audytu przedstawia się następująco:

1. Pan Marek Kamola – Członek Komitetu Audytu
2. Pan Tadeusz Tuora – Członek Komitetu Audytu
3. Pani Katarzyna Szczepkowska – Członek Komitetu Audytu

Okres objęty rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym: 01.01.2018 - 31.12.2018

Okres porównawczy dla Rocznej jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów: 01.01.2017 – 31.12.2017.

Okres porównawczy dla Rocznej jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej: 31.12.2017

Okres porównawczy dla Rocznej jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych: 01.01.2017 – 31.12.2017

Okres porównawczy dla Rocznej jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym: 01.01.2017 – 31.12.2017

6.2. Waluta pomiaru i waluta rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

6.3. Zatwierdzenie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd dnia 08.04.2019 roku.

7. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Pomimo wygenerowanej straty na poziomie operacyjnym w okresie sprawozdawczym zakończonym w dniu 31 grudnia 2018 r. oraz niskich wskaźników płynności, w opinii Zarządu nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Spółkę dotychczasowej działalności.

Zarząd przeprowadził ocenę ryzyka i zagrożeń w zakresie zdolności Spółki do kontynuowania działalności. W oparciu o przeprowadzoną analizę, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez Zarząd przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego ostatni okres sprawozdawczy.

Spółka, w istotnym zakresie finansuje swoją działalność zobowiązaniami – zarówno krótko jak i długoterminowymi, na które składają się kredyt inwestycyjny z Santander Consumer Bank S.A. (dawniej BZ WBK S.A.) oraz pożyczka od głównego Akcjonariusza.

KREDYTODAWCA/POŻYCZKODAWCA	RODZAJ FINANSOWANIA	KWOTA WG UMOWY (W ZŁ)	STAN NA 31.12.2018 - WARTOŚĆ NOMINALNA	TERMIN SPŁATY
Bank Zachodni WBK SA	Kredyt inwestycyjny	12 000 000	5 482 971,31	28.06.2019
Marek Kamola	Pożyczka	10 000 000	9 550 000,00	30.06.2020

W okresie sprawozdawczym, Spółka dokonała częściowej restrukturyzacji oraz spłat zobowiązań finansowych. Szczegółowe informacje na temat zobowiązań finansowych i zobowiązań z tytułu obligacji znajdują się w nocie 29.

W dniu 28 marca 2019 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, podczas którego podjęto następujące uchwały:

- uchwała w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w drodze zmiany Statutu poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji w celu wyrównania poniesionych strat lub przeniesienia określonych kwot do kapitału rezerwowego (art. 457 § 1 pkt 2 KSH).

- uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji serii T4 w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki;
- uchwała w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki,
- uchwała w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z prawem do objęcia akcji z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, ustanowienia Programu Motywacyjnego, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany Statutu Spółki,
- uchwała o dalszym istnieniu Spółki.

Środki pozyskane z emisji akcji serii T4 oraz obligacji zamiennych na akcje częściowo posłużą na sfinansowanie kredytu, bieżącą działalność Spółki oraz pokrycie wprowadzenia wdrożeń nowości.

W świetle wspomnianej powyżej analizy dotyczącej kontynuacji działalności, dalsza działalność Spółki oparta jest na realizacji szeregu założeń, m.in. od wdrożenia strategii rozwoju oraz sukcesywnego rebrandingu marek z portfela Miraculum S.A.

W ramach bieżącej działalności Zarząd Spółki podejmuje działania zmierzające do wzrostu sprzedaży i poprawy wyniku finansowego Spółki. Obszarem, nad którym obecnie Spółka skupia się najmocniej jest działalność handlowa, ze szczególnym uwzględnieniem kolejnych wdrożeń oraz odbudowaniem wizerunku marek, zwiększeniem obrotów z dotychczasowymi odbiorcami, a także poszerzeniem kanałów dystrybucji szczególnie o sieci handlowe.

8. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

9. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

10. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE

10.1. Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2018 roku

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, za wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2018 roku:

- MSSF 9 "Instrumenty finansowe" - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później);
- MSSF 15 "Przychody z umów z klientami" zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później);
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później);
- Interpretacja KIMSF 22 "Transakcje w walucie obcej i zaliczki" zatwierdzona w UE w dniu 28 marca 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później);
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji - zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później);
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później);
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy);
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.

Wprowadzone wszystkie ww. zmiany zostały przeanalizowane przez Zarząd i nie mają one istotnego wpływu na sytuację finansową i wyniki działalności spółki.

Wpływ zastosowania nowych standardów MSSF 15 "Przychody z umów z klientami" oraz MSSF 9 "Instrumenty finansowe", obowiązujących od 1 stycznia 2018 roku, przedstawiono poniżej.

Zastosowanie MSSF 9 po raz pierwszy

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka zastosowała po raz pierwszy standard MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Powyższy standard zastąpił MSR 39.

Standard wprowadza jeden model przewidujący trzy główne kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane według zamortyzowanego kosztu, wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz według wartości godziwej przez wynik finansowy. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych. Standard nakłada na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem.

Powyższe zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2018 rok

Wpływ zastosowania powyższego standardu na sprawozdanie finansowe Spółki przedstawiono poniżej:

- a) Ustalenie odpisów aktualizujących metodą oczekiwanych strat – należności handlowe oraz aktywa z tytułu z umów z klientami

MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego czy wystąpiły, czy też nie przesłanki do stworzenia takiego odpisu. Standard przewiduje 3 stopniową klasyfikację aktywów niefinansowych pod kątem ich utraty wartości:

- (1) Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy,
- (2) Stopień 2 – salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania,
- (3) Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości. W odniesieniu do należności handlowych, które nie zawierają istotnego czynnika finansowania, standard wymaga zastosowania uproszczonego podejścia i wyceny odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia instrumentu. Spółka zaklasyfikowała należności handlowe do Stopnia 2 (wycena odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia).

Dla należności handlowych oraz aktywów z tytułu umów z klientami (za wyjątkiem tych, które analizowane są indywidualnie jako niespłacane), przeprowadzono analizę portfelową i zastosowano uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Analizy dokonano w oparciu o wskaźniki oczekiwanego niewypełnienia zobowiązania ustalone na podstawie danych historycznych. Według szacunku Zarządu korekta wynikająca z tytułu szacowania oczekiwanej straty jest nieistotna i w związku z tym Spółka nie skorygowała zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 r. z tego tytułu.

- b) Ustalenie odpisów aktualizujących metodą oczekiwanych strat – środki pieniężne

Spółka przeprowadziła szacunek odpisów na środki pieniężne, w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w okresie umownym, który jest krótszy niż 3 miesiące, ustalone na podstawie zewnętrznych ratingów banków, w których utrzymywane są środki pieniężne oraz publicznie dostępne informacje agencji ratingowych dotyczące prawdopodobieństwa niewypłacalności.

Spółka odstąpiła od tworzenia odpisu aktualizującego ze względu na nieistotność.

- c) Skutki zmiany warunków umowy kredytowej, pożyczki i obligacji w 2017 roku

Skutki zmiany warunków umowy kredytowej, pożyczki i obligacji (Nota 26), które w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. ujęte zostały poprzez korektę efektywnej stopy oprocentowania zobowiązania w celu rozliczenia różnicy pomiędzy wartością bilansową a wartością zdyskontowanych zmodyfikowanych przyszłych płatności przez oczekiwany okres finansowania, według MSSF 9 ujmowane są jednorazowo w wyniku finansowym. Na dzień 1 stycznia 2018 r. dokonano powtórnego przeliczenia przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej sprzed zmiany warunków umowy. Według szacunku Zarządu korekta jest nieistotna i w związku z tym Spółka nie skorygowała zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 r. z tego tytułu.

Na dzień 1 stycznia 2018 r. klasyfikacja i wartość księgowa instrumentów finansowych Spółki przedstawiały się następująco:

AKTYWA	KATEGORIA WG MSR 39	KATEGORIA WG MSSF 9	WARTOŚĆ KSIĘGOWA WG MSR 39	WARTOŚĆ KSIĘGOWA WG MSSF 9
Aktywa finansowe				
Pozostałe aktywa finansowe	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	wartość godziwa przez wynik finansowy	-	-
Należności handlowe i pozostałe (za wyjątkiem publicznoprawnych)	pożyczki i należności	zamortyzowany koszt	3 141 328,10	3 141 328,10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	pożyczki i należności	zamortyzowany koszt	1 480 473,56	1 480 473,56
Razem aktywa finansowe			4 621 801,66	4 621 801,66

PASYWA	KATEGORIA WG MSR 39	KATEGORIA WG MSSF 9	WARTOŚĆ KSIĘGOWA WG MSR 39	WARTOŚĆ KSIĘGOWA WG MSSF 9
Zobowiązania finansowe				
Długoterminowe pożyczki	Inne zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	zamortyzowany koszt	8 236 126,43	8 236 126,43
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe (z tyt. obligacji)	Inne zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	zamortyzowany koszt	1 174 730,61	1 174 730,61
Krótkoterminowe kredyty bankowe	Inne zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	zamortyzowany koszt	9 234 390,31	9 234 390,31
Zobowiązania handlowe	Inne zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	zamortyzowany koszt	3 710 200,13	3 710 200,13
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe (z tyt. obligacji)	Inne zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	zamortyzowany koszt	2 743 809,54	2 743 809,54
Suma Pasywów			25 099 257,02	25 099 257,02

Zastosowanie MSSF 15 po raz pierwszy

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka zastosowała po raz pierwszy standard MSSF 15 „Umowy z klientami” oraz wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami”. Powyższy standard zastąpił standardy MSR 18 „Przychody” oraz MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną”. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego – zgodnie z oczekiwaniem Spółki - będzie ona uprawniona w zamian za te dobra lub usługi. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy, co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Spółka zastosowała standard MSSF 15 retrospektywnie dla każdego wcześniejszego okresu sprawozdawczego prezentowanego zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”. Stosując MSSF 15 retrospektywnie Spółka skorzystała z możliwości odstąpienia od konieczności ujawniania, w odniesieniu do wszystkich okresów sprawozdawczych przedstawionych przed datą pierwszego zastosowania standardu, kwoty ceny transakcyjnej przypisanej do niespełnionych lub częściowo niespełnionych obowiązków świadczenia z tytułu zawartych długoterminowych umów z klientami oraz szacowanego okresu, w którym Spółka spodziewa się ująć przychody z powyższego tytułu.

Zastosowanie MSSF 15 retrospektywnie dla każdego wcześniejszego okresu sprawozdawczego wymaga od Spółki ujęcia korekt dodanych prezentowanych w poprzednich sprawozdaniach finansowych. Spółka zidentyfikowała następujące rodzaje korekt opisane poniżej.

Przesunięcie przychodów pomiędzy okresami oraz ujęcie aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami

Jeżeli jedna ze stron umowy spełniła zobowiązanie, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka przedstawia umowę jako składnik aktywów z tytułu umowy lub zobowiązanie z tytułu umowy - w zależności od stosunku pomiędzy spełnieniem zobowiązania przez Spółkę a płatnością dokonywaną przez klienta. Spółka utworzyła rezerwę na zestawy świąteczne, które jako jedyne w ofercie, mają prawo zwrotu.

10.2. Standardy i interpretacje MSSF jeszcze nieobowiązujące

Następujące standardy, interpretacje i zmiany zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 16 "Leasing" - zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później);
- Zmiany do MSSF 9 "Instrumenty Finansowe" - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później);
- Interpretacja KIMSF 23 "Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego" - zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później);

- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów, zmian do istniejących standardów oraz interpretacji.

Według szacunków spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów - z wyjątkiem MSSF 16 "Leasing" obowiązującego od 1 stycznia 2019 roku - nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez spółkę na dzień bilansowy. Wpływ zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie finansowe spółki opisano poniżej.

Wdrożenie nowego standardu MSSF 16 "Leasing"

Wdrożenia nowego standardu MSSF 16 zmienia zasady ujmowania umów, spełniających definicję leasingu. Główną zmianą jest odejście od podziału na leasing finansowy i operacyjny dla leasingobiorcy. Wszystkie umowy spełniające definicję leasingu będą ujmowane tak jak obecny leasing finansowy. Wdrożenie standardu będzie miało następujący efekt:

- w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: wzrost wartości niefinansowych aktywów trwałych oraz zobowiązań finansowych;
- w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów: zmniejszenie kosztów operacyjnych (innych niż amortyzacja), wzrost kosztów amortyzacji oraz kosztów finansowych;
- wzrost długu netto oraz relacji długu netto do EBITDA z uwagi na proporcjonalnie wyższy wzrost zobowiązań finansowych od zmniejszenia kosztów operacyjnych innych niż amortyzacja.

Spółka dokonała analizy wpływu zastosowania MSSF 16 na przyszłe sprawozdania finansowe. Spółka przeprowadziła inwentaryzację posiadanych umów pod kątem identyfikacji tych, które zawierają leasing lub komponent leasingowy zgodnie z MSSF 16. Zidentyfikowanym obszarem, na który MSSF 16 ma wpływ, są umowy najmu i dzierżawy.

Spółka wdroży nowy standard MSSF 16 począwszy od sprawozdań finansowych sporządzanych za okresy rozpoczynające się po 1 stycznia 2019 roku. Spółka rozważa opcję wdrożenia standardu określoną w paragrafie C5.b) MSSF 16, tj. retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania niniejszego standardu ujętym na dzień 1 stycznia 2019 roku jako korekta bilansu otwarcia zysków zatrzymanych.

Zgodnie z wybraną opcją wdrożenia Spółka nie dokona przekształcenia danych porównawczych. Na moment wdrożenia MSSF 16 ujmie składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w przypadku leasingów wcześniej sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17 w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio przed dniem pierwszego zastosowania.

Rozpoznanie aktywa z tytułu najmu na 1 stycznia 2019 roku spowoduje szacunkowo wzrost aktywów z tytułu użytkowania o około 507.550,25 zł oraz zobowiązań z tytułu leasingu na 1 stycznia 2019 roku o około 507.550,25 zł. Wpływ na wynik finansowy netto za 2019 rok będzie nieistotny. Do wyceny zastosowano krańcową stopę procentową leasingobiorcy oraz przyjęto, że zobowiązanie będzie rozliczane przez okres, na jaki prawo zostało przyznane. Przedstawione powyżej wnioski i szacunki wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe mogą ulec zmianie.

Nowe standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie do stosowania w Unii Europejskiej

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji właściwego pełnego standardu MSSF 14;
- MSSF 17 "Umowy ubezpieczeniowe" (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później);

- Zmiany do MSSF 3 "Połączenia przedsięwzięć" - definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później);
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności);
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - definicja istotności (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie);
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).

Według szacunków spółki, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez spółkę na dzień bilansowy.

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

Obecnie sprzedaż towarów jest zdywersyfikowana. Dominującą pozycję w przychodach odgrywiają marki Pani Walewska, Lider, Wars i Joko.

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

10.4. Korekta błędu i zmiany zasad rachunkowości

Nie wystąpiły korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości.

10.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

Sporządzenie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w rocznym jednostkowym 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 roczne jednostkowe 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.

Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących zapasy

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

Wysokość ustalonych odpisów aktualizujących należności

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

Świadczenia pracownicze

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

Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

10.6. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

- średnim ogłaszanym przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień przeprowadzenia operacji lub kurs faktycznie wynegocjowany z Bankiem chyba, że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym Spółkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

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.

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.

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	31.12.2018	31.12.2017
USD	3,7597	3,4813
EUR	4,3000	4,1709
GBP	4,7895	4,7001
CZK	0,1673	0,1632
RUB	0,541	0,0604
SEK	0,4201	0,4243
KURS ŚREDNI, LICZONY JAKO ŚREDNIA ARYTMETYCZNA KURSÓW OBOWIĄZUJĄCYCH NA OSTATNI DZIEŃ KAŻDEGO MIESIĄCA W DANYM OKRESIE	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
USD	3,6227	3,7439
EUR	4,2669	4,2447

11. OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO STOSOWANYCH PRZEZ SPÓŁKĘ

11.1. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Okresy użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych kształtują się następująco:

- budynki, lokale od 10 lat do 60 lat
- urządzenia techniczne i maszyny od 3 lat do 10 lat
- środki transportu od 2 lat do 7 lat
- inne środki trwałe od 2 lat do 6 lat

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

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

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez Spółkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania. Zarząd Spółki dokonuje co najmniej na koniec każdego rocznego okresu obrotowego weryfikacji wartości rzeczowych aktywów trwałych podlegających amortyzacji. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Zarząd ocenia, iż okresy użytkowania przyjęte

przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości.

11.2. Utrata wartości aktywów

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

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 rocznym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałe przychody operacyjne.

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

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

11.3. Leasing

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

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

11.4. Inwestycje długoterminowe

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Spółka nie posiada na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjnych.

Długoterminowe aktywa finansowe

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

11.5. Wartości niematerialne

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

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

Spółka uznaje, że wszystkie wykazane w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej znaki towarowe mają nieokreślony okres użytkowania.

Rozpoznanie nieokreślonego okresu użytkowania znaków towarowych, ujętych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, oparte jest na przesłankach wynikających z par 88-90 MSR 38. W szczególności przesłankami do uznania nieokreślonego okresu użytkowania są:

- oparte na dotychczasowym doświadczeniu i okresie użytkowania przeświadczenie Spółki, że nie istnieje żadne, dające się przewidzieć ograniczenie okresu, w którym można się spodziewać, że ujęte w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej znaki towarowe będą generować wpływy pieniężne dla jednostki. Dotychczasowy okres użytkowania znaków towarowych ujętych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, przekracza w przypadku każdego z nich 10 lat;
- ocena historycznej, aktualnej i przyszłej pozycji rynkowej wyrobów produkowanych pod każdym z tych znaków towarowych potwierdzająca popyt na te wyroby na rynku krajowym oraz na rynkach zagranicznych;
- długoterminowa strategia Spółki, zakładająca kontynuację sprzedaży pod każdym z ujętych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej znaków towarowych oraz dalszy rozwój oferty wyrobów wprowadzanych na rynek pod tymi markami.

Poszczególne składniki wartości niematerialnych, 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. i została w całości objęta odpisem na koniec 2015 roku 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.

Okresy użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych kształtują się następująco:

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

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

11.6. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe

Na dzień nabycia Spółka wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Spółka klasyfikuje z podziałem na:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Spółka dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Spółce w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz wynikających z umowy przepływów pieniężnych charakterystycznych dla składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki (i nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik):

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe związane z tymi aktywami obliczane są i ujmowane w wyniku finansowym w taki sam sposób, jak ma to miejsce w przypadku aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Pozostałe zmiany wartości godziwej tych aktywów ujmowane są przez pozostałe całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody skumulowane zyski lub straty rozpoznane wcześniej w pozostałych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu z kapitału do wyniku.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała aktywów finansowych kwalifikujących się do tej kategorii wyceny.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik, jeżeli nie spełnia kryteriów wyceny w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz nie jest instrumentem kapitałowym wyznaczonym w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Ponadto do tej kategorii zalicza się aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSSF 9.

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ze względu na model biznesowy i charakter przepływów z nimi związanych podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

Zobowiązania finansowe

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, zobowiązania finansowe Spółka klasyfikuje z podziałem na:

- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach.

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Na dzień nabycia Spółka wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza kategorią zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych, jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

W przypadku aktywów finansowych Spółka odnosi odpis z tytułu utraty wartości w ciężar kosztów finansowych.

Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów finansowych oraz zobowiązań jest w przybliżeniu równa ich wartości bilansowej. Spółka dokonuje klasyfikacji poszczególnych składników aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przy zastosowaniu następującej hierarchii:

Poziom 1

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane na podstawie kwotowań rynkowych dostępnych na aktywnych rynkach.

Poziom 2

Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadkach, w których wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośrednio (bazujące na cenach). Do tej kategorii Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, dla których brak jest aktywnego rynku. W XII 2017 Spółka zamknęła instrument pochodny IRS (interestrateswap) - płatność stałej stopy procentowej kredytu bankowego, który do XI 2017 był prezentowany na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej.

Poziom 3

Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadku których dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

11.7. Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające

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

11.8. Zapasy

Materiały i towary

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

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

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

Na dzień bilansowy Spółka dokonała inwentaryzacji posiadanych materiałów i towarów, a odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów zostały wprowadzone do kosztów na podstawie wyników inwentaryzacji.

Produkty w toku

Produkty w toku wycenia się w wysokości poniesionych kosztów wytworzenia.

Wyroby gotowe

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

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

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

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

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

Na dzień bilansowy Spółka dokonała inwentaryzacji posiadanych wyrobów gotowych, a odpisy aktualizujące ich wartość zostały wprowadzone do kosztów na podstawie wyników inwentaryzacji.

11.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

Ustalając wysokość odpisów aktualizujących należności Spółka wykorzystuje ogólnie dostępne informacje o kondycji finansowej dłużnika do oceny prawdopodobieństwa odzyskania należnych kwot. Istnieje możliwość, iż posiadając pełne informacje Spółka ustaliłaby odpisy w innej wysokości. Na dzień bilansowy Spółka dokonała szczegółowej weryfikacji należności wprowadzając na jej podstawie odpisy aktualizujące.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności obejmują również rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Są one prezentowane w podziale na:

- 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.

Odpisy rozliczeń międzyokresowych następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów.

11.10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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.

11.11. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (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 przeznaczonego do sprzedaży, dokonuje się wyceny tych aktywów, tj. ustala się ich wartość bilansową zgodnie z przepisami właściwych standardów. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne podlegają amortyzacji do dnia reklasyfikacji, a w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości, zostaje przeprowadzony test na utratę wartości i w konsekwencji ujęty odpis, zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

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

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

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

11.12. Kapitał własny

Spółka ujawnia informacje umożliwiające użytkownikom rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ocenę celów, zasad i procesów służących zarządzaniu kapitałem. Spółka zarządza kapitałem w nadrzędnym celu, jakim jest maksymalizacja wartości Spółki. W prezentowanym okresie jak i w 2017 roku na Spółce nie spoczywały zewnętrzne wymogi kapitałowe.

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

- kapitał zakładowy (akcyjny);
- kapitał rezerwowy;
- kapitał zapasowy;
- zyski zatrzymane.

Kapitał zakładowy

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

Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy tworzony jest zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych.

Zyski zatrzymane obejmują:

- niepokryte straty z lat ubiegłych;
- koszty transakcji z właścicielami;
- skutki przejścia Spółki na MSSF oraz skutki połączenia;
- wynik finansowy netto bieżącego okresu.

11.13. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

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

11.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Za zobowiązanie 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:

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

Zobowiązania układowe podlegają spłacie wg propozycji układowej.

W ramach zobowiązań z tytułu dostaw i usług Spółka prezentuje także rozliczenia międzyokresowe, wynikające w szczególności:

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

11.15. Rezerwy

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

Jeżeli istnieje wiarygodne oczekiwanie, że objęte rezerwą koszty zostaną zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest praktycznie pewne, że zwrot ten nastąpi (np. na mocy zawartej umowy ubezpieczenia). W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie wywiera istotny wpływ na kwotę utworzonej rezerwy,

wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli wycena rezerwy została przeprowadzona z uwzględnieniem dyskontowania, wzrost rezerwy ujmowany jest w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako korekta odsetek.

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

11.16. Świadczenia pracownicze

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

Spółka określa wartość bieżącą zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych, które w rocznym jednostkowym 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).

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.

11.17. Przychody, koszty, wynik finansowy

Roczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone zostało według wariantu kalkulacyjnego.

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

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

Na wynik netto składają się:

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

11.17.1. Sprzedaż towarów i produktów

Nowy standard MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” zastąpił dotychczasowe MSR 11 i MSR 18 zapewniając jeden spójny model ujmowania przychodów.

Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu kontroli nad towarami lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej.

Standard wprowadza jednolite wymogi dla wszystkich jednostek w zakresie ujmowania przychodów z umów z klientami w oparciu o tzw. model 5 kroków:

1. identyfikacja umowy,
2. identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
3. ustalenie ceny transakcyjnej,
4. przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia,
5. spełnienie zobowiązań do wykonania świadczenia.

Nowy standard wymaga ujmowania przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie ona uprawniona w zamian za te dobra lub usługi. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy, co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu. Roczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone zostało według wariantu kalkulacyjnego.

Przychody ze sprzedaży ujmuje się, gdy znaczące ryzyko i korzyści związane z własnością towarów i produktów zostało przekazane nabywcy oraz gdy Spółka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi dobrami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec dóbr, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli. Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej i reprezentującej należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT.

Na sprzedaż, gdzie nabywca posiada prawo odstąpienia od zakupu z przyczyn przewidzianych w umowie sprzedaży i Spółka nie ma pewności co do prawdopodobieństwa wystąpienia zwrotu zakupów są tworzone rezerwy na zwroty towaru.

11.17.2. 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.

11.17.3. Dywidendy

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

11.17.4. Dotacje

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

11.17.5. Podatek dochodowy

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

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczone 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 rocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

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

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

11.17.6. Zysk (strata) netto na akcję

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

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

12. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE

Spółka nie wypłaciła dywidendy za 2017 rok oraz nie deklarowała wypłaty dywidendy za 2018 rok.

13. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

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

Segment operacyjny jest częścią składową Spółki:

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

Spółka wyodrębnia następujące segmenty:

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

W okresie sprawozdawczym segmenty nie podlegały łączeniu.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków w poszczególnych segmentach operacyjnych Spółki za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz porównawcze dane za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

01.01.2018 - 31.12.2018	Działalność kontynuowana						
	Kosmetyki do i po goleniu	Kosmetyki do makijażu	Perfumeria	Pielęgnacja ciała	Pielęgnacja twarzy	Pozostałe	Razem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	7 509 660,44	2 387 433,87	6 701 914,08	1 422 576,62	2 217 720,53	1 998 253,06	22 237 558,60
- do klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	988 293,41	268 216,95	581 002,02	151 155,53	204 407,16	214 557,14	2 407 632,21
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	7 509 660,44	2 387 433,87	6 701 914,08	1 422 576,62	2 217 720,53	1 998 253,06	22 237 558,60
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(4 876 546,10)	(1 701 208,96)	(3 765 333,39)	(1 298 951,01)	(1 135 774,96)	(1 839 030,96)	(14 616 845,38)
Koszt własny sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	(4 876 546,10)	(1 701 208,96)	(3 765 333,39)	(1 298 951,01)	(1 135 774,96)	(1 839 030,96)	(14 616 845,38)
Zysk (strata) segmentu	2 633 114,34	686 224,91	2 936 580,69	123 625,61	1 081 945,57	159 222,10	7 620 713,22

Zarząd Spółki nie prowadzi na bieżąco analizy i nie przyporządkowuje aktywów i zobowiązań do poszczególnych segmentów operacyjnych.

01.01.2017 -31.12.2017		Działalność kontynuowana					
	Kosmetyki do i po goleniu	Kosmetyki do makijażu	Perfumeria	Pielęgnacja ciała	Pielęgnacja twarzy	Pozostałe	Razem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	6 927 897,90	2 688 771,33	4 921 068,04	1 333 230,34	2 337 952,25	1 998 053,99	20 206 973,85
- do klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	6 927 897,90	2 688 771,33	4 921 068,04	1 333 230,34	2 337 952,25	1 998 053,99	20 206 973,85
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(5 295 920,91)	(1 611 730,69)	(2 930 538,75)	(952 576,82)	(1 836 883,27)	(1 884 434,29)	(14 512 084,73)
Koszt własny sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	(5 295 920,91)	(1 611 730,69)	(2 930 538,75)	(952 576,82)	(1 836 883,27)	(1 884 434,29)	(14 512 084,73)
Zysk (strata) segmentu	1 631 976,99	1 077 040,64	1 990 529,29	380 653,52	501 068,98	113 619,70	5 694 889,12

Sprzedaż według kraju odbiorcy w okresie objętym rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym (za lata 2017-2018) przedstawia tabela:

KRAJ	PRZYCHÓD NETTO ZE SPRZEDAŻY 2018	PRZYCHÓD NETTO ZE SPRZEDAŻY 2017	AKTYWA TRWAŁE ZGODNIE Z MSSF 8 PKT 33 B)
Polska	19 988 146,48	17 244 483,16	32 561 143,53
Rosja	861 484,54	763 038,47	-
Ukraina	297 171,34	281 834,72	-
Białoruś	214 752,33	152 776,08	-
Francja	181 495,48	317 257,68	-
Chile	166 374,93	119 249,03	-
Pakistan	89 943,34	70 662,76	-
Kanada	67 344,01	38 736,90	-
USA	54 323,16	73 370,14	-
Włochy	53 725,17	6 509,13	-
Litwa	49 271,16	290 763,38	-
Pozostałe	213 526,66	848 292,40	-
Razem	22 237 558,60	20 206 973,85	32 561 143,53

W ramach zawartych umów z odbiorcami Spółka jest zobowiązana do realizacji zobowiązań wynikających z wykonania świadczenia w terminie 2-3 dni roboczych od wpłynięcia zamówienia sprzedaży.

Umowy z klientami – salda umów:

	31.12.2018	31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług	3 058 003,01	2 920 785,14
Aktywa z tytułu umów	-	-
Zobowiązania z tytułu umów w tym	191 587,93	332 580,96
- rezerwa na zwroty towaru	120 468,07	284 515,00
- rezerwa na bonus	71 119,86	48 065,96

Rezerwy na zwroty towaru i rezerwa na bonusy prezentowana jest w zobowiązaniach handlowych i pozostałych.

14. PRZYCHODY I KOSZTY

14.1. Przychody ze sprzedaży

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
Kosmetyki do i po goleniu	589 371,62	591 486,92
Kosmetyki do makijażu	152 174,98	-
Perfumeria	1 982 526,08	947 155,37
Pielęgnacja ciała	611 733,68	512 397,19
Pielęgnacja twarzy	2 217 720,53	2 337 952,25
Pozostałe	126 676,91	44 141,58
Razem przychody ze sprzedaży produktów	5 680 203,80	4 433 133,31
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
Kosmetyki do i po goleniu	6 920 288,82	6 336 410,98
Kosmetyki do makijażu	2 235 258,89	2 688 771,33
Perfumeria	4 719 388,00	3 973 912,67
Pielęgnacja ciała	810 842,94	820 833,15
Pozostałe	1 871 576,15	1 953 912,41
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16 557 354,80	15 773 840,54

W prezentowanym okresie i w roku 2017 w Spółce nie wystąpiła działalność zaniechana.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	593 174,15	706 590,76
Koszty świadczeń pracowniczych	5 387 675,60	5 468 416,00
Zużycie materiałów i energii	1 546 217,25	1 649 259,90
Usługi obce	3 784 632,24	4 970 123,87
Podatki i opłaty	123 407,16	297 585,01
Pozostałe koszty	551 809,07	2 444 489,59
Razem koszty rodzajowe	11 986 915,47	15 536 465,13
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych	3 201 382,64	2 216 782,30
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Odpisy aktualizujące	(571 082,68)	1 424 145,60
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 463 328,50	10 384 802,06
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	26 080 543,93	29 562 195,09
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(3 552 565,43)	(2 643 564,03)
- wartość wg kosztu wytworzenia	(3 724 599,56)	(2 703 137,07)
Odpisy aktualizujące	172 034,13	59 573,04
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(11 064 279,95)	(11 868 520,70)
- wartość wg ceny nabycia	(11 463 328,50)	(10 384 802,06)
Odpisy aktualizujące	399 048,55	(1 483 718,64)
Koszty sprzedaży	(8 286 272,54)	(9 631 164,01)
- wartość wg ceny nabycia	(8 286 272,54)	(9 631 164,01)
Koszty ogólnego zarządu	(3 177 426,01)	(5 418 946,35)
- wartość wg ceny nabycia	(3 177 426,01)	(5 418 946,35)
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	(26 080 543,93)	(29 562 195,09)

W pozycji „Odpisy aktualizujące” ujmowane są odpisy aktualizujące zapasy, rozliczenia niedoborów i nadwyżek z inwentaryzacji, koszty likwidacji wyrobów, towarów i materiałów.

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Koszty wynagrodzeń (+)	4 535 054,68	4 625 900,45
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	852 620,92	842 515,55
Razem koszty świadczeń pracowniczych	5 387 675,60	5 468 416,00

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

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	42 271,38	110 555,37
Amortyzacja środków trwałych	39 055,49	104 676,09
Amortyzacja wartości niematerialnych	3 215,89	5 879,28
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	550 902,77	596 035,39
Amortyzacja środków trwałych	547 416,45	595 844,82
Amortyzacja wartości niematerialnych	3 486,32	190,57
Razem amortyzacja	593 174,15	706 590,76

14.3. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk netto ze zbycia aktywów trwałych	180 096,17	33 798,44
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	249 817,83	110 071,97
Rozwiązanie odpisu aktualizującego środki trwałe	66 277,26	-
Dotacje	-	6 862,85
Umorzone zobowiązania	5 000,00	1 684 736,78
Otrzymane kary i odszkodowania	77 174,09	84 000,00
Inne	241 700,53	355 936,05
Razem pozostałe przychody operacyjne	820 065,88	2 275 406,09

14.4. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Utworzenie odpisu na należności	(102 297,92)	(187 741,40)
Koszty postępowań sądowych	(9 861,81)	(70 408,55)
Odpis aktualizujący pozostałe wartości niematerialne	(1 003 261,00)	(101 718,18)
Darowizny przekazane	(962,22)	(6 666,58)
Odszkodowania i kary	(32 944,29)	(38 272,99)
Likwidacja nefinasowych aktywów trwałych	(18 562,39)	(23 233,77)
Inne	(529 216,06)	(828 670,50)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(1 697 105,69)	(1 256 711,97)

14.5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody z tytułu odsetek	18 656,53	4 663,19
- lokaty bankowe	18 656,53	4 663,19
Zyski z tytułu różnic kursowych	603,62	-
Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	-	525 893,43
Umorzenie obligacji	300 000,00	-
Pozostałe	114,64	34 028,76
Przychody finansowe	319 374,79	564 585,38

Koszty finansowe	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Koszty z tytułu odsetek	(633 483,19)	(1 712 199,68)
- z tytułu kredytów	(427 575,61)	(690 648,50)
- z tytułu leasingu finansowego	(36 180,24)	(23 434,97)
- dotyczące zobowiązań handlowych	(8 299,23)	(77 529,66)
- odsetki od obligacji	(123 352,30)	(863 169,70)
- z tytułu pożyczek	(32 993,16)	(37 897,26)
- odsetki budżetowe	(5 082,65)	(19 519,59)
Pozostałe	(576,37)	(357 539,81)
Prowizje	(249 282,36)	(384 401,06)
Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	(102 610,72)	(265 003,51)
Straty z tytułu różnic kursowych	-	(45 300,74)
Koszty finansowe	(985 952,64)	(2 764 444,80)
Przychody i koszty finansowe	(666 577,85)	(2 199 859,42)

Koszty finansowe z tytułu odsetek od kredytu, pożyczki, obligacji są rozpoznawane wg skorygowanej ceny nabycia.

15. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku i od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy bieżący	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Podatek dochodowy za rok bieżący	-	-
Podatek odroczony	-	-
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	1 333 243,00	(651 816,00)
Podatek dochodowy	1 333 243,00	(651 816,00)

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 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku i od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy bieżący	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk (Strata) netto za rok obrotowy	(4 053 359,99)	(11 188 202,54)
Podatek dochodowy	1 333 243,00	(651 816,00)
Zysk przed opodatkowaniem	(5 386 602,99)	(10 536 386,54)
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	1 023 455,00	2 001 913,00
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego	2 050 838,33	(110 010,88)
Niewykorzystana strata podatkowa za lata poprzednie	(1 408 910,12)	(1 721 022,25)
Pozostałe różnice trwałe między kosztami i przychodami podatkowymi i bilansowymi	(332 140,21)	(822 695,87)
	1 333 243,00	(651 816,00)

Biorąc pod uwagę poniesione straty podatkowe możliwe do odliczenia w 2018 roku oraz następnych okresach, na koniec okresu objętego rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie występuje bieżące obciążenie podatkowe.

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

15.1. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczonego podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Aktywa		Rezerwy		Wartość netto	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Rzeczowe aktywa trwałe	244 644,47	210 542,06	(27 197,68)	(9 118,68)	217 446,79	201 423,38
Wartości niematerialne	-	-	(6 358 368,32)	(6 548 615,31)	(6 358 368,32)	(6 548 615,31)
Udziały	-	-	-	-	-	-
Zapasy	126 321,85	331 999,16	-	-	126 321,85	331 999,16
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	30 335,63	53 256,67	-	-	30 335,63	53 256,67
Rozliczenia międzyokresowe	33 450,39	80 737,77	-	-	33 450,39	80 737,77
Kredyty, pożyczki, obligacje	29 189,33	30 264,94	-	(15 477,37)	29 189,33	14 787,57
Rezerwy	48 686,17	103 853,16	-	-	48 686,17	103 853,16
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	40 296,06	51 739,51	-	-	40 296,06	51 739,51
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-	-	(2,64)	-	(2,64)
Straty podatkowe	5 281 661,38	5 877 435,34	-	-	5 281 661,38	5 877 435,34
Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	(1 874 782,28)	(3 925 620,61)	-	-	(1 874 782,28)	(3 925 620,61)
Aktywa / (rezerwy) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w skróconym śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	3 959 803,00	2 814 208,00	(6 385 566,00)	(6 573 214,00)	(2 425 763,00)	(3 759 006,00)

Zmiana różnic przejściowych w okresie	Stan na 31.12.2017	Zmiana różnic przejściowych ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Stan na 31.12.2018
Rzeczowe aktywa trwałe	201 423,38	16 023,41	217 446,79
Wartości niematerialne	(6 548 615,31)	190 246,99	(6 358 368,32)
Udziały	-	-	-
Zapasy	331 999,16	(205 677,31)	126 321,85
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	53 256,67	(22 921,04)	30 335,63
Rozliczenia międzyokresowe	80 737,77	(47 287,38)	33 450,39
Kredyty, pożyczki, obligacje	14 787,57	14 401,76	29 189,33
Rezerwy	103 853,16	(55 166,99)	48 686,17
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	51 739,51	(11 443,45)	40 296,06
Zobowiązania handlowe i pozostałe	(2,64)	2,64	-
Straty podatkowe	5 877 435,34	(91 751,93)	5 785 683,41
Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	(3 925 620,61)	1 546 816,30	(2 378 804,31)
	(3 759 006,00)	1 333 243,00	(2 425 763,00)

	Aktywa		Rezerwy		Wartość netto	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Rzeczowe aktywa trwałe	210 542,06	159 002,39	(9 118,68)	(23 180,27)	201 423,38	135 822,12
Wartości niematerialne	-	-	(6 548 615,31)	(6 567 637,84)	(6 548 615,31)	(6 567 637,84)
Udziały	-	-	-	-	-	-
Zapasy	331 999,16	126 882,10	-	-	331 999,16	126 882,10
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	53 256,67	40 643,62	-	-	53 256,67	40 643,62
Rozliczenia międzyokresowe	80 737,77	413 607,28	-	-	80 737,77	413 607,28
Kredyty, pożyczki, obligacje	30 264,94	76 383,22	(15 477,37)	(1 220,89)	14 787,57	75 162,33
Rezerwy	103 853,16	143 353,11	-	-	103 853,16	143 353,11
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	51 739,51	151 740,68	-	-	51 739,51	151 740,68
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	8 555,01	(2,64)	-	(2,64)	8 555,01
Straty podatkowe	5 877 435,34	6 180 291,32	-	-	5 877 435,34	6 180 291,32
Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	(3 925 620,61)	(3 815 609,73)	-	-	(3 925 620,61)	(3 815 609,73)
Aktywa / (rezerwy) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w skróconym śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 814 208,00	3 484 849,00	(6 573 214,00)	(6 592 039,00)	(3 759 006,00)	(3 107 190,00)

ZMIANA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH W OKRESIE	STAN NA 31.12.2016	ZMIANA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH UJĘTA W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	STAN NA 31.12.2017
Rzeczowe aktywa trwałe	135 822,12	65 601,26	201 423,38
Wartości niematerialne	(6 567 637,84)	19 022,53	(6 548 615,31)
Udziały	-	-	-
Zapasy	126 882,10	205 117,06	331 999,16
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	40 643,62	12 613,05	53 256,67
Rozliczenia międzyokresowe	413 607,28	(332 869,51)	80 737,77
Kredyty, pożyczki, obligacje	75 162,33	(60 374,76)	14 787,57
Rezerwy	143 353,11	(39 499,95)	103 853,16
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	151 740,68	(100 001,17)	51 739,51
Zobowiązania handlowe i pozostałe	8 555,01	(8 557,65)	(2,64)
Straty podatkowe	6 180 291,32	(302 855,98)	5 877 435,34
Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	(3 815 609,73)	(110 010,88)	(3 925 620,61)
	(3 107 190,00)	(651 816,00)	(3 759 006,00)

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.

Na dzień bilansowy Zarząd Spółki dokonał analizy aktywa na podatek odroczony. W wyniku przeprowadzonej analizy Spółka dokonała korekty aktywa na podatek odroczony. Korekta wynika m.in. z weryfikacji możliwych do odliczenia w przyszłości strat Spółki z lat 2014-2018. W opinii Zarządu nie istnieją przesłanki dotyczące dokonywania kolejnych odpisów aktualizujących.

16. ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ

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

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	(4 053 359,99)	(11 188 202,54)
Zysk/Strata netto	(4 053 359,99)	(11 188 202,54)
Zysk/Strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy	(4 053 359,99)	(11 188 202,54)
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Średnioważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	26 430 685,12	16 256 270,94
Wpływ rozwodnienia:		
Emisja akcji serii T	-	900 000,00
Emisja akcji serii T1	-	1 075 554,00
Umowa pożyczki 22.11.2017r. z możliwością konwersji wierzytelności na akcje	-	6 666 666,67
Skorygowana średnioważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	26 430 685,12	24 898 491,61

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

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk (strata) netto	(4 053 359,99)	(11 188 202,54)
Średnioważona liczba akcji zwykłych	26 430 685,12	16 256 270,94
Podstawowy zysk (strata) na akcję (zł/akcję)	(0,1534)	(0,6882)
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk (strata) netto rozwodniony	(4 053 359,99)	(11 188 202,54)
Skorygowana średnioważona liczba akcji zwykłych	26 430 685,12	24 898 491,61
Podstawowy zysk (strata) rozwodniony na akcję (zł/akcję)	(0,1534)	(0,4494)
Zysk (strata) zanalizowany netto	(4 053 359,99)	(11 188 202,54)
Zysk (strata) zanalizowany netto na jedną akcję zwykłą (zł/akcję)	(0,1534)	(0,4494)

W dniu 28 marca 2019 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, podczas którego podjęto następujące uchwały:

- uchwała w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w drodze zmiany Statutu poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji w celu wyrównania poniesionych strat lub przeniesienia określonych kwot do kapitału rezerwowego (art. 457 § 1 pkt 2 KSH).

- uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji serii T4 w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki;
- uchwała w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki,
- uchwała w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z prawem do objęcia akcji z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, ustanowienia Programu Motywacyjnego, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany Statutu Spółki,
- uchwała o dalszym istnieniu Spółki.

17. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Stan na 31 grudnia 2018r.

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	28 333 892,89	1 593 877,69	1 223 226,85	37 242 635,45	68 517 632,88
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	26 147,35	-	26 147,35
- zakup	-	-	-	26 147,35	-	26 147,35
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	124 000,00	28 333 892,89	1 593 877,69	1 249 374,20	37 242 635,45	68 543 780,23
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	124 000,00	-	1 356 377,69	1 220 010,96	1 473 885,95	4 174 274,60
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	-	6 702,21	-	6 702,21
- amortyzacja (odpis)	-	-	-	6 702,21	-	6 702,21
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	124 000,00	-	1 356 377,69	1 226 713,17	1 473 885,95	4 180 976,81
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(28 333 892,89)	(159 500,00)	-	(1 349 152,41)	(29 842 545,30)
- zwiększenie	-	-	-	-	(1 003 261,00)	(1 003 261,00)
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	-	(1 003 261,00)	(1 003 261,00)
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(28 333 892,89)	(159 500,00)	-	(2 352 413,41)	(30 845 806,30)
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	78 000,00	3 215,89	34 419 597,09	34 500 812,98
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	78 000,00	22 661,03	33 416 336,09	33 516 997,12

Stan na 31 grudnia 2017r.

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	28 333 892,89	1 593 877,69	1 223 226,85	37 242 635,45	68 517 632,88
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- zakup	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	124 000,00	28 333 892,89	1 593 877,69	1 223 226,85	37 242 635,45	68 517 632,88
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	124 000,00	-	1 356 377,69	1 214 131,68	1 473 695,38	4 168 204,75
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	-	5 879,28	190,57	6 069,85
- amortyzacja (odpis)	-	-	-	5 879,28	190,57	6 069,85
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	124 000,00	-	1 356 377,69	1 220 010,96	1 473 885,95	4 174 274,60
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(28 333 892,89)	(159 500,00)	-	(1 247 434,23)	(29 740 827,12)
- zwiększenie	-	-	-	-	(101 718,18)	(101 718,18)
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	-	(101 718,18)	(101 718,18)
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(28 333 892,89)	(159 500,00)	-	(1 349 152,41)	(29 842 545,30)
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	78 000,00	9 095,17	34 521 505,84	34 608 601,01
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	78 000,00	3 215,89	34 419 597,09	34 500 812,98

Inne wartości niematerialne

Na dzień 31 grudnia 2018 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 sp. z o.o. oraz znaki towarowe Tanita i Paloma o łącznej wartości netto 33.385 tys. zł.

Spółka uznaje, że wszystkie wykazane w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej znaki towarowe mają nieokreślony okres użytkowania.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości na dzień bilansowy został przeprowadzony test na utratę wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Przeprowadzone testy polegały na porównaniu wartości odzyskiwalnej testowanych znaków z ich wartością bilansową.

Testom na utratę wartości podlegały znaki towarowe Paloma, Tanita, Lider, Wars, Być Może, Joko i Virtual.

Wartość odzyskiwalna znaków towarowych została obliczona metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). Metoda DCF polegała na obliczeniu bieżącej wartości przepływów pieniężnych planowanych do uzyskania z dystrybucji wyrobów sprzedawanych pod danym znakiem towarowym w okresie objętym prognozą, dalej przychody zostały pomnożone przez oczekiwaną wartość opłat licencyjnych. Następnie uzyskana wartość odzyskiwalna porównywana była z aktualną wartością bilansową znaków towarowych.

Założenia przyjęte do weryfikacji testu na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2018 były następujące:

Do wyceny przyjęto 7-letni okres prognozy, zwiększenie wolumenu sprzedaży w stosunku do roku 2018, głównie ze względu na rozwój listingu wyrobów Spółki w sieciach oraz wzrost sprzedaży eksportowej. Spółka w Q1 2019 podpisała umowę sprzedaży i dystrybucji produktów marki Joko na terenie: Chin oraz Specjalnej Strefy Administracyjnej Hong Kong - na zasadzie wyłączności ze spółką La Lami Group CO. Limited z siedzibą w Chinach. Została zawarta umowa z Sundus Ali Al Zubaidi, Sharjah, UAE na dystrybucję produktów marki Joko na terytorium Iraku na zasadzie wyłączności w odniesieniu do tego rynku. Podpisano List Intencyjny z dystrybutorem JIUWEI COMMERCIAL & TRADING _SHANGHAI_ CO. LTD. z siedzibą w Chinach. Na mocy Listu Intencyjnego Strony prowadzą negocjacje mające na celu zawarcie pomiędzy nimi umowy długofalowej współpracy handlowej w zakresie wprowadzenia na rynek i dystrybucji produktów marek Gracja, Paloma oraz - na zasadzie wyłączności na terenie Chin – marki Tanita. Zgodnie z treścią Listu Intencyjnego, Strony planują zakończyć negocjacje i najpóźniej w terminie do dnia 30 kwietnia 2019 roku zawrzeć ww. umowę współpracy.

Założenia przyjęte w poprzednich testach nie zrealizowały się z uwagi na przesunięcie w czasie zaplanowanych wdrożeń. Zarząd przeprowadził ponowną analizę prognoz i ponad to co zostało zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym, nie zidentyfikował konieczności dalszych odpisów.

Przyjęta do obliczeń stopa wzrostu sprzedaży w okresie prognozy miała dla poszczególnych marek wartość dodatnią, malejącą w 7letnim okresie prognozy.

Stopa dyskontowa przyjęta do obliczenia wartości bieżącej przepływów pieniężnych, stała w okresie prognozy, została określona na poziomie 9%. Zdaniem Spółki stopa dyskontowa odzwierciedla maksymalny koszt finansowania zewnętrznego oraz kapitału, jakiego może spodziewać się Spółka w okresie prognozy.

Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza okres objęty szczegółowymi prognozami wynosi 0%.

Łączna wartość bilansowa znaków towarowych objętych testami na utratę wartości wynosiła 34.388.343,75 zł. W wyniku przeprowadzonej analizy Spółka dokonała odpis na kwotę 1.003.261 zł.

Powyższe wartości są spójne z przesłankami pochodzącymi z zewnętrznych źródeł informacji.

Wartość firmy została w całości odpisana w poprzednich okresach obrotowych. 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 powyższym utraty wartości firmy powstałe na skutek opisanych powyżej odpisów są nieodwracalne. W związku z tym, Spółka nie poddaje wartości firmy testom na utratę wartości.

Szczegółowy opis okresów amortyzacji wartości niematerialnych znajduje się w nocie 11.5. Koszty nakładów na prace badawczo rozwojowe w 2018 roku wyniosły 354 tys. zł i zostały ujęte w kosztach.

W dniu 13 grudnia 2017 roku Spółka zaprezentowała Strategię na lata 2018-2024. Zarząd nie prowadzi na moment publikacji rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2018 rok rozmów i nie przewiduje sprzedaży znaków towarowych w ciągu najbliższych dwunastu miesięcy. Spółka pod każdą z marek prowadzi działania aktywizujące sprzedaż.

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych:

Na znakach towarowych Spółki zostały ustanowione zastawy rejestrowe. Znaki Wars, Pani Walewska, Miraculum, Tanita, Paloma stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu zawartych umów produkcyjnych, kredytu i pożyczki o łącznej wartości na dzień 31 grudnia 2018 roku – 16.030 tys. zł.

Stan na 31 grudnia 2018r.

ZNAK TOWAROWY	WARTOŚĆ BILANSOWA	ZABEZPIECZENIE	WARTOŚĆ
Lider		Pożyczka	9 567 997,62
Wars	19 564 857,73	Kredyt Santander (dawniej BZ WBK)	
Być Może			
Chopin	-		
Gracja	-	Pożyczka	
Paloma	972 247,14	Umowa produkcyjna	870 206,54
Tanita	3 093 818,00	Umowa produkcyjna	
Miraculum	-	Pożyczka	
Pani Walewska	-	Kredyt Santander (dawniej BZ WBK)	5 592 026,41
J			
Virtual	9 754 159,88		
Joko		Kredyt Santander (dawniej BZ WBK)	
Wartość nominalna	33 385 082,75		16 030 230,57

18. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2018	31.12.2017
Udziały i akcje	5 000,00	5 000,00
Odpis na wartość udziałów	(5 000,00)	(5 000,00)
Razem pozostałe aktywa finansowe	-	-

19. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Stan na 31 grudnia 2018r.

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	GRUNTY	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	70 069,51	225 797,99	548 499,19	1 798 015,76	-	2 644 111,37
b) zwiększenia (z tytułu)	-	19 040,00	7 447,16	882 082,47	556 170,00	-	1 464 739,63
- zakup	-	19 040,00	7 447,16	-	556 170,00	-	582 657,16
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	882 082,47	-	-	882 082,47
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(12 366,37)	(71 858,38)	(95 997,03)	-	(180 221,78)
- sprzedaż	-	-	-	(5 386,05)	(22 556,90)	-	(27 942,95)
- likwidacja	-	-	(12 366,37)	(66 472,33)	(73 440,13)	-	(152 278,83)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 728,92	89 109,51	220 878,78	1 358 723,28	2 258 188,73	-	3 928 629,22
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	2 914,57	190 602,71	223 332,56	1 075 330,39	-	1 492 180,23
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	2 545,11	9 241,75	295 781,73	184 059,71	-	491 628,30
- inne (zwiększenia)	-	2 545,11	21 608,12	295 781,73	266 536,98	-	586 471,94
- inne (zmniejszenia)	-	-	(12 366,37)	-	(82 477,27)	-	(94 843,64)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	5 459,68	199 844,46	519 114,29	1 259 390,10	-	1 983 808,53
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	(74 397,76)	-	(74 397,76)
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	66 277,26	-	66 277,26
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy	-	-	-	-	66 277,26	-	66 277,26
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	(8 120,50)	-	(8 120,50)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 728,92	67 154,94	35 195,28	325 166,63	648 287,61	-	1 077 533,38
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 728,92	83 649,83	21 034,32	839 608,99	990 678,13	-	1 936 700,19

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość bilansowa środków trwałych Spółki użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego wynosi 681 tys. zł i dotyczy środków transportu.

Stan na 31 grudnia 2017r.

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	GRUNTY	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	31 800,99	231 701,04	1 246 640,93	1 873 461,96	-	3 385 333,84
b) zwiększenia (z tytułu)	-	38 268,52	14 713,28	185 941,55	4 250,00	-	243 173,35
- zakup	-	38 268,52	14 713,28	45 327,51	4 250,00	-	102 559,31
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	140 614,04	-	-	140 614,04
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(20 616,33)	(884 083,29)	(79 696,20)	-	(984 395,82)
- sprzedaż	-	-	-	(15 798,75)	(20 623,00)	-	(36 421,75)
- likwidacja	-	-	(20 616,33)	(568,65)	(59 073,20)	-	(80 258,18)
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	(867 715,89)	-	-	(867 715,89)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 728,92	70 069,51	225 797,99	548 499,19	1 798 015,76	-	2 644 111,37
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 972,29	191 162,50	573 078,50	780 663,69	-	1 546 876,98
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	942,28	(559,79)	(349 745,94)	294 666,70	-	(54 696,75)
- inne (zwiększenia)	-	942,28	19 962,95	332 615,00	347 000,68	-	700 520,91
- inne (zmniejszenia)	-	-	(20 522,74)	(682 360,94)	(52 333,98)	-	(755 217,66)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	2 914,57	190 602,71	223 332,56	1 075 330,39	-	1 492 180,23
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	(74 397,76)	-	(74 397,76)
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	(74 397,76)	-	(74 397,76)
k) wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 728,92	29 828,70	40 538,54	673 562,43	1 018 400,51	-	1 764 059,10
l) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 728,92	67 154,94	35 195,28	325 166,63	648 287,61	-	1 077 533,38

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu dokonania zakupu środków trwałych. Samochody osobowe stanowią zabezpieczenie realizacji umów leasingowych. Nie występują zobowiązania umowne do zakupu.

20. INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH I ZAWARTYCH Z NIMI TRANSAKCJACH

W 2018 roku z niżej wymienionymi podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych następujące umowy:

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 8 lutego 2018 roku na prawie ochronnym do znaku towarowego „Gracja”

W dniu 8 lutego 2018 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Członkiem Rady Nadzorczej, czasowo delegowanym do wykonywania czynności Członka Zarządu (Zastawnik), Umowę Zastawu Rejestrowego na przysługującym Zastawcy prawie ochronnym do znaku towarowego „Gracja” w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności jakie mogą przysługiwać Zastawnikowi z tytułu umowy pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 103/2017. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wierzytelności zabezpieczonej Zastawem Rejestrowym na kwotę 2.500.000,00 (dwa miliony pięćset tysięcy) złotych wraz z odsetkami w wysokości 5 (pięć) % w skali roku.

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 8 lutego 2018 roku na prawach z rejestracji znaków towarowych składających się na markę „Lider”

W dniu 8 lutego 2018 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Członkiem Rady Nadzorczej, czasowo delegowanym do wykonywania czynności Członka Zarządu (Zastawnik), Umowę Zastawu Rejestrowego na przysługującym Zastawcy prawach z rejestracji znaków towarowych składających się na markę „Lider” tj. znaku towarowym słowno-graficznym „Lider Active”, znaku towarowym słownym „Lider Classic”, znaku towarowym słowno-przestrzennym „Krem do golenia Lider Active”, znaku towarowym słownym „Lider”, znaku towarowym słowno-graficznym „Lider Classic”, znaku towarowym słowno-graficzno-przestrzennym „Krem do golenia”, znaku towarowym słownym „Lider Active”. Ww. umowa została zawarta w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności jakie mogą przysługiwać Zastawnikowi z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 22 listopada 2017 roku, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 103/2017. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wierzytelności zabezpieczonej zastawem rejestrowym na znakach towarowych „Lider” na kwotę 12.000.000,00 (dwanaście milionów) złotych - wraz z odsetkami w wysokości 5 (pięć) % w skali roku.

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 28 marca 2018 roku

W dniu 28 marca 2018 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Członkiem Rady Nadzorczej, czasowo delegowanym do wykonywania czynności Członka Zarządu (Zastawnik), Umowę Zastawu Rejestrowego na przysługującej Zastawcy grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Miraculum”. Umowa Zastawu Rejestrowego na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Miraculum” została zawarta w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności jakie mogą przysługiwać Zastawnikowi z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 22 listopada 2017 roku, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 103/2017. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wierzytelności zabezpieczonej Zastawem Rejestrowym na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Miraculum” na kwotę 11.000.000 (jedenaście milionów) złotych - wraz z odsetkami w wysokości 5% w skali roku.

Zawarcie Aneksu nr 1 do Umowy Pożyczki zawartej w dniu 22 listopada 2017 roku pomiędzy Spółką a Markiem Kamolą.

W dniu 28 września 2018 roku z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki, zawarto Aneks nr 1 do Umowy Pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku (Umowa). Na mocy ww. Aneksu nr 1 Strony wydłużyły termin spłaty pożyczki z dnia 31 grudnia 2019 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku. Zmianie uległa także wysokość odsetek od pożyczki, która od dnia 01 października 2018 roku zostaje zmniejszona o 2 punkty procentowe, to jest do 3% w skali roku.

W dniu 28 września 2018 roku Spółka dokonała spłaty kwoty 100.000,00 złotych tytułem odsetek pomniejszonej o należny podatek w wysokości 19.000,00 złotych, wobec czego, wskutek ziszczenia się warunku zastrzeżonego w Aneksie nr 1, doszło do umorzenia należności z tytułu odsetek w kwocie 297.317,81 złotych brutto.

Umowa objęcia akcji serii T3

W dniu 29 września 2018 roku w związku z uchwałą w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii T3 z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru i w wyniku

realizacji jej postanowień Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą umowę objęcia Akcji serii T3.

Objęcie Akcji serii T3 nastąpiło w ramach subskrypcji prywatnej stosownie do art. 431 § 2 pkt 1_ Kodeksu spółek handlowych. Pan Marek Kamola objął 2.000.000 sztuk akcji serii T3 Spółki, o wartości nominalnej 1,50 złotych każda i zobowiązał się do pokrycia tych akcji, w terminie do dnia 29 września 2018 roku, wkładem pieniężnym w wysokości 3.000.000,00 złotych. Zgodnie z postanowieniami Umowy objęcia akcji Miraculum S.A zawartej przez Spółkę i Pana Marka Kamolę w dniu 29 września 2018 roku, Akcje serii T3 Spółki zostały opłacone poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności: Spółki wobec Pana Marka Kamoli z tytułu zawarcia umowy objęcia Akcji serii T3 i opłacenia tych akcji oraz Pana Marka Kamoli wobec Spółki z tytułu wierzytelności, która przysługuje Panu Markowi Kamolę wobec Spółki z tytułu Umowy pożyczki zawartej w dniu 22 listopada 2017 roku.

Zawarcie Aneksu nr 2 do Umowy Pożyczki zawartej w dniu 22 listopada 2017 roku pomiędzy Spółką a Markiem Kamolą.

Spółka zawarła w dniu 31 grudnia 2018 roku z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki, Aneks nr 2 do Umowy Pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku (Umowa). Na mocy ww. Aneksu nr 2 Strony postanowiły, że należności wynikające z odsetek od Pożyczki za czwarty kwartał 2018 roku, to jest kwota 72.213,71 zł brutto zostaną umorzone z dniem 31 grudnia 2018 roku. Pozostałe postanowienia Umowy nie uległy zmianie. Łącznie w 2018 roku z tyt. pożyczki naliczono odsetek na kwotę 431.634,26 zł. W 2018 roku umorzono łącznie 369.531,52 zł z tyt odsetek od pożyczki.

Tabela zawierająca kwoty i strony pozostałych transakcji zwartych przez Spółkę została zaprezentowana poniżej:

KONTRAHENT	BIONIQ INSTITUTE OF SKIN CARE TECHNOLOGY SP. Z O.O.	TADEUSZ TUORA TTFINX	QXB SP. Z O.O.	OOO DIATIX	DIGITAL AVENUE S.A.	ZETTRANSPORT SP. Z O.O.	2WAYS SP. Z O.O.	RAZEM
		(spółka zależna od Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Tadeusza Tuora)	(spółka zależna od Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Tadeusza Tuora)	(spółka zależna od Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Tadeusza Tuora)	(spółka zależna od Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Sławomira Ziemińskiego i Pana Marka Kamolę)	(spółka zależna od Członka Rady Nadzorczej Pana Jana Żalubskiego)	(spółka zależna od Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Sławomira Ziemińskiego i Pana Marka Kamolę)	
Okres	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2018-31.12.2018	
Wielkość transakcji								
Zakupy	-	-	-	-	5 350,00	1 300,00	8 803,53	15 453,53
Sprzedaż	-	-	-	626 193,52	-	-	-	626 193,52
31.12.2018	BIONIQ Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o.	Tadeusz Tuora TTFINX	QXB Sp. z o.o.	OOO Diatix	Digital Avenue S.A.	ZETTRANSPORT sp. z o.o.	2WAYS sp. z o.o.	Razem
Saldo rozrachunków								
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	183 951,84	-	-	-	183 951,84
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	1 000,00	-	-	-

Poza wyżej wymienionymi zdarzeniami w okresie od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 nie miały miejsca znaczące transakcje, które wywierały istotny wpływ na osiągnięte wyniki Spółki lub których wartość przekroczyłaby 10% kapitałów własnych.

21. ZAPASY

	31.12.2018	31.12.2017
Materiały	1 559 683,61	706 248,37
Według ceny nabycia	1 705 700,38	1 113 554,81
Odpis aktualizujący	(146 016,77)	(407 306,44)
Towary	2 828 001,22	3 438 414,86
Według ceny nabycia	3 266 165,93	4 589 683,09
Odpis aktualizujący	(438 164,71)	(1 151 268,23)
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	23 531,26	8 632,43
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	23 531,26	8 632,43
Odpis aktualizujący	-	-
Produkty gotowe	695 162,51	395 068,04
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	775 832,86	583 857,38
Odpis aktualizujący	(80 670,35)	(188 789,34)
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	5 106 378,60	4 548 363,70

	31.12.2018	31.12.2017
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	1 747 364,01	536 583,24
Utworzony odpis w koszczie własnym sprzedaży	727 089,34	1 725 625,77
Wykorzystanie odpisów wcześniej utworzonych	(1 809 601,52)	(514 845,00)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	664 851,83	1 747 364,01

Zapas należący do Spółki został objęty zastawem.

22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

	31.12.2018	31.12.2017
Należności długoterminowe	148 895,75	208 209,55
Należności z tytułu dostaw i usług (kaucje)	148 895,75	208 209,55
Należności krótkoterminowe	4 260 197,99	4 743 765,97
Należności z tytułu dostaw i usług	3 058 003,01	2 920 785,14
Należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	642 570,52	1 272 041,63
Należności z tyt. sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	9 156,78
Inne należności niefinansowe	78 540,62	328 678,92
Zaliczki na poczet dostaw	359 275,44	115 692,85
Rozliczenia międzyokresowe czynne	121 808,40	97 410,65
Należności brutto	4 409 093,74	4 951 975,52
Odpis aktualizujący należności	(182 876,33)	(330 396,24)
Należności ogółem (netto)	4 226 217,41	4 621 579,28

W należnościach długoterminowych prezentowane są kaucje.

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

Tabela opisująca zmiany w odpisach aktualizujących należności w okresach od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	330 396,24	252 726,81
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów	102 297,92	187 741,40
Rozwiązanie/ wykorzystanie odpisów	(249 817,83)	(110 071,97)
Stan na koniec okresu	182 876,33	330 396,24

23. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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

	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 755 820,05	1 480 473,56
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 755 820,05	1 480 473,56

	31.12.2018	31.12.2017
środki w PLN	1 662 512,77	1 352 435,88
środki w EUR	61 485,18	113 172,87
środki w USD	31 822,10	14 864,81
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 755 820,05	1 480 473,56

Powyższe kwoty są prezentowane w przeliczeniu na PLN.

Środki pieniężne w walucie zostały przeszacowane na dzień bilansowy wg kursów na dzień 31.12.2018 roku.

Zgodnie z warunkami kredytu w BZ WBK Spółka posiada na rachunku banku zgromadzone i zablokowane środki. Na dzień 31.12.2018 roku była to kwota 150 tys. zł.

Spółka nie dysponuje otwartymi liniami kredytowymi.

24. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY

24.1. Kapitał zakładowy jednostki

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY ZAREJESTROWANY	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2018 r.	34 536 669,00	34 536 669,00
Stan na 31 grudnia 2018 r.	48 750 000,00	48 750 000,00

Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje na dzień 31 grudnia 2018 roku posiadały wartość nominalną wynoszącą 1,50 zł i zostały w pełni opłacone.

W dniu 17 grudnia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 4 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w drodze zmiany Statutu Spółki poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji w celu wyrównania poniesionych strat lub przeniesienia określonych kwot do kapitału rezerwowego (art. 457 § 1 pkt 2 ksh).

W dniu 31 stycznia 2019 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Spółki poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji i zmianę Statutu Spółki wynikające z uchwały Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Miraculum S.A. z dnia 17 grudnia 2018 roku. W wyniku dokonanego obniżenia kapitału wartość nominalna jednej akcji została zmniejszona z kwoty 1,50 złotych do kwoty 1,38 złotych za jedną akcję.

W dniu 28 marca 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 4 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w drodze zmiany Statutu Spółki poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji w celu wyrównania poniesionych strat lub przeniesienia określonych kwot do kapitału rezerwowego (art. 457 § 1 pkt 2 ksh). W przypadku zarejestrowania przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmiany wynikającej z powyższej uchwały, wartość nominalna jednej akcji zostanie zmniejszona z kwoty 1,38 złotych do kwoty 1,30 złotych za jedną akcję.

Prawa akcjonariuszy

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

Zmiany w kapitale zakładowym Spółki w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku doszło do następujących zmian w kapitale zakładowym Spółki: W dniu 17 stycznia 2018 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wpisał podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 34.536.669,00 złotych do kwoty 35.886.669,00 złotych poprzez emisję 900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T. Podwyższenie kapitału zostało dokonane na podstawie Uchwały Zarządu Spółki z dnia 2 listopada 2017 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach

kapitału docelowego na podstawie art. 446 § 1 i 3 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie art. 6a Statutu Spółki. W wyniku ww. rejestracji kapitał zakładowy Spółki podzielony był na 23.924.446 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 1,50 złotych każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki po zarejestrowaniu ww. zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki wynosiła 23.924.446 głosów.

W dniu 15 lutego 2018 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu do rejestru Przedsiębiorców podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 35.886.669,00 złotych do kwoty 37.500.000,00 złotych poprzez emisję 1.075.554 akcji zwykłych na okaziciela serii T1. Emisja ww. akcji została dokonana na podstawie uchwały zarządu z dnia 06 grudnia 2017 roku. Zarząd Spółki działając na podstawie art. 446 § 1 i 3 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie art. 6a Statutu Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii T1 z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru. W dniu 12 stycznia 2018 roku w związku ww. uchwałą i w wyniku realizacji jej postanowień Zarząd Spółki podjął Uchwałę nr 01/01/18 i dokonał przydziału wszystkich oferowanych przez Spółkę Akcji serii T1. W wyniku zamkniętej subskrypcji Akcji serii T1 o wartości nominalnej 1,50 złotych każda, o cenie emisyjnej w wysokości 2,40 złotych, zostało należycie subskrybowanych i opłaconych 1.075.554 Akcji serii T1 o łącznej wartości nominalnej 1.613.331,00 złotych. Wartość przeprowadzonej subskrypcji Akcji serii T1, rozumiana jako iloczyn liczby akcji serii T1 objętych emisją i ich ceny emisyjnej, wyniosła 2.581.329,60 złotych.

W dniu 19 września 2018 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru Przedsiębiorców podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 37.500.000,00 złotych do kwoty 45.000.000,00 złotych poprzez emisję 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T2. Emisja ww. akcji została dokonana na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17 stycznia 2018 roku w drodze oferty publicznej. W związku z dojdaniem do skutku emisji akcji Spółki serii T2 poprzez objęcie przez Akcjonariuszy Spółki wszystkich subskrybowanych akcji serii T2, w dniu 20 sierpnia 2018 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 01/08/2018 o przydziale subskrybentom wszystkich 5.000.000,00 akcji. W wyniku subskrypcji publicznej (prospekt emisyjny) Akcji serii T2 o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1,50 złotych zostało należycie subskrybowanych i opłaconych 5.000.000 Akcji serii T2 o łącznej wartości nominalnej 7.500.000,00 złotych. Wartość przeprowadzonej subskrypcji akcji serii T2, rozumiana jako iloczyn liczby Akcji serii T2 objętych emisją i ich ceny emisyjnej wyniosła 7.500.000,00 złotych.

W dniu 07 grudnia 2018 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 45.000.000,00 złotych do kwoty 48.750.000,00 złotych w drodze emisji 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T3 oraz zmianę Statutu Spółki. Emisja ww. akcji została dokonana na podstawie uchwały zarządu z dnia 27 września 2018 roku. Zarząd Spółki działając na podstawie art. 446 § 1 i 3 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie art. 6a Statutu Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii T3 z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru. W dniu 28 października 2018 roku w związku ww. uchwałą i w wyniku realizacji jej postanowień Zarząd Spółki podjął Uchwałę nr 01/10/18 i dokonał przydziału wszystkich oferowanych przez Spółkę Akcji serii T3. W wyniku zamkniętej subskrypcji Akcji serii T3 o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1,50 złotych każda, zostało należycie subskrybowanych i opłaconych 2.500.000 Akcji serii T3 o łącznej wartości nominalnej 3.750.000,00 złotych. Wartość przeprowadzonej subskrypcji Akcji serii T3, rozumiana jako iloczyn liczby akcji serii T3 objętych emisją i ich ceny emisyjnej wyniosła 3.750.000,00 złotych.

W dniu 31 stycznia 2019 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Spółki.

Kapitał zakładowy Spółki został obniżony o kwotę 3.900.000,00 (trzy miliony dziewięćset tysięcy) złotych. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki zostało dokonane poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji o kwotę 0,12 złotych, to jest z kwoty 1,50 złotych każda do kwoty 1,38 złotych każda. Wysokość kapitału zakładowego Spółki po rejestracji obniżenia wynosi 44.850.000,00 złotych.

Na dzień publikacji sprawozdania kapitał zakładowy Spółki wynosi 44.850.000,00 złotych i dzieli się na 32.500.000 akcji o wartości nominalnej po 1,38 zł każda akcja, w tym:

- a) 5.388.200 akcji zwykłych na okaziciela serii A1;
- b) 20.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M1;

- c) 666.615 akcji zwykłych na okaziciela serii S;
- d) 3.037.408 akcji zwykłych na okaziciela serii U;
- e) 900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R1;
- f) 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R2;
- g) 11.512.223 akcje zwykłe na okaziciela serii W;
- h) 900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T;
- i) 1.075.554 akcji zwykłych na okaziciela serii T1.
- j) 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T2
- k) 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T3

Struktura kapitału zakładowego Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku

SERIA	RODZAJ AKCJI	RODZAJ UPRAWNIENIOWANIA 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 DYPLOMENDY (OD DATY)
Seria A1	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	5 988 200	1,50	8 982 300,00	<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 - Śródmieście w Łodzi XVII Wydział Księgi wieczystych prowadzona jest księga wieczysta KW 132754</p> <p>wkład niepieniężny w postaci zarejestrowanego przedsiębiorstwa - Laboratorium Kolesiyna z siedzibą w Łodzi przy ul. Jezo 12 oraz należące nieruchomości:</p> <p>- działka gruntu nr 205/2 przy ul. Beskidzkiej 3/7 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 129545;</p> <p>- działka gruntu nr 205/4 przy Beskidzkiej 10 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 129546;</p> <p>- udział wynoszący 1/2 w prawie własności działki gruntu nr 220/1 przy ul. Beskidzkiej, 10 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 142382;</p> <p>- działka gruntu nr 163/1 przy ul. Jezo 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. Jezo 19 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 14681;</p> <p>- udział wynoszący 1/3 w prawie własności działki gruntu nr 187 przy ul. Jezo 12 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 97953;</p> <p>- działka gruntu nr 198/2 przy ul. Centralnej 9a w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 32851;</p> <p>- działka gruntu nr 190/2, przy ul. Jezo 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 129235;</p> <p>- działka gruntu nr 191/1 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 144553</p> <p>Przejęcie majątku Spółki Anin Cosmetics Sp. z o.o. na skutek połączenia spółek</p> <p>Przejęcie majątku Spółki Kolesiyna Dystrybucja Sp. z o.o. na skutek połączenia spółek wplata</p> <p>Połączenie spółek w trybie art. 492 §1 pkt 1) k.s.h. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej (FK Miraculum) na spółkę Grupę Kolesiyna S.A. jako spółkę przejmującą, w zamian za akcje spółki Grupa Kolesiyna 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
Seria M1	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	20 000	1,50	30 000,00	Zamiana obligacji serii Z na akcje	12.12.2013	01.01.2012
Seria S	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	666 616	1,50	999 922,50	Konwersja wierzytelności na akcje	21.07.2015	01.01.2015
Seria U	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	3 037 408	1,50	4 556 112,00	Wkład pieniężny	09.12.2015	01.01.2016
Seria R1	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	900 000	1,50	1 350 000,00	Zamiana obligacji serii AD2 na akcje	08.07.2016	01.01.2017
Seria R2	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	1 500 000	1,50	2 250 000,00	Zamiana obligacji serii R2 na akcje	08.07.2016	01.01.2017
Seria W	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	11 512 223	1,50	17 268 334,50	Konwersja wierzytelności na akcje i wkład pieniężny	11.08.2016	01.01.2017
Seria T	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	900 000	1,50	1 350 000,00	Konwersja wierzytelności na akcje	17.01.2018	01.01.2018
Seria T1	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	1 075 554	1,50	1 613 331,00	Wkład pieniężny	16.01.2018	01.01.2018
Seria T2	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	5 000 000	1,50	7 500 000,00	Wkład pieniężny	15.09.2018	01.01.2018
Seria T3	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	2 500 000	1,50	3 750 000,00	Konwersja wierzytelności na akcje i wkład pieniężny	05.12.2018	01.01.2018
Razem				32 500 000		48 750 000			

Struktura własności znaczących pakietów akcji Spółki na dzień 31.12.2018r.:

Lp.	NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI, SIEDZIBA	LICZBA AKCJI (W SZT.)	WARTOŚĆ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM (%)	UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW (%)
1	Kamola Marek	10 119 621	15 179 431,50	31,14%	31,14%
2	Tuora Tadeusz	2 110 207	3 165 310,50	6,49%	6,49%
3	Skowron Piotr	1 664 664	2 496 996,00	5,12%	5,12%
4	Kapitał rozproszony	18 605 508	27 908 262,00	57,25%	57,25%
RAZEM		32 500 000	48 750 000,00	100,00%	100,00%

ad2) wraz z osobą blisko związaną i podmiotem powiązanym (małżonka Pana Tadeusza Tuory – Pani Monika Dziachan posiada 815.854 akcji Spółki (zawiadomienie z 18 sierpnia 2017 roku, zawiadomienie z 16 października 2017 roku, zawiadomienie z 20 listopada 2017 roku). Spółka QXB ma 100.000 akcji serii T1)

Liczba akcji w ramach porozumienia akcjonariuszy na dzień 31.12.2018r.:

Lp	POROZUMIENIE AKCJONARIUSZY:	LICZBA POSIADANYCH AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE AKCYJNYM (%)
1	Crystalwaters LLC sp. z o.o.	1 500 132	4,62%
2	Dziachan Monika	815 854	2,51%
3	Kozłowski Marcin	75 000	0,23%
4	Tuora Monika	670 000	2,06%
5	Roszak Beata	120 000	0,37%
6	Tuora Tadeusz	1 194 353	3,68%
Razem		4 375 339	13,47%

- 1) Na podstawie zawiadomienia z dnia 12 grudnia 2018 roku
- 2) Na podstawie zawiadomień z dnia 18 sierpnia 2017 roku, 16 października 2017 roku, 20 listopada 2017 roku
- 3) Na podstawie zawiadomienia z dnia 16 marca 2017 roku
- 4) Na podstawie zawiadomienia z dnia 16 marca 2017 roku oraz 220 tys. akcji serii W
- 5) Na podstawie zawiadomienia z dnia 16 marca 2017 roku
- 6) Na podstawie zawiadomień z dnia 18 sierpnia 2017 roku, 12 stycznia 2018 roku, 28 marca 2018 roku, 3 kwietnia 2018 roku, 5 kwietnia 2018 roku, 16 kwietnia 2018 roku, 21 sierpnia 2018 roku, 28 grudnia 2018 roku

W dniu 27 marca 2019 roku Spółka otrzymała informację od Uczestnika Porozumienia Pana Tadeusza Tuora, o tym, że wystąpił on z ww. Porozumienia.

Struktura własności znaczących pakietów akcji Spółki na dzień publikacji sprawozdania:

Lp	NAZWA PODMIOTU	UWAGI	LICZBA POSIADANYCH AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE AKCYJNYM (%)	LICZBA GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ GŁOSÓW NA WZ (%)
1	Kamola Marek		10 119 621	31,14%	10 119 621	31,14%
2	Tuora Tadeusz	wraz z osobą blisko związaną i podmiotem powiązanym	2 110 207	6,49%	2 110 207	6,49%
3	Skowron Piotr		1 664 664	5,12%	1 664 664	5,12%
Razem			13 894 492	42,75%	13 894 492	42,75%

ad2)wraz z osobą blisko związaną i podmiotem powiązanym (małżonka Pana Tadeusza Tuory – Pani Monika Dziachan posiada 815.854 akcji Spółki (zawiadomienie z 18 sierpnia 2017 roku, zawiadomienie z 16 października 2017 roku, zawiadomienie z 20 listopada 2017 roku). Spółka QXB ma 100.000 akcji serii T1)

Liczba akcji w ramach porozumienia akcjonariuszy na dzień publikacji sprawozdania:

Lp	POROZUMIENIE AKCJONARIUSZY:	LICZBA POSIADANYCH AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE AKCYJNYM (%)
1	Crystalwaters LLC sp. z o.o.	1 500 132	4,62%
2	Dziachan Monika	815 854	2,51%
3	Kozłowski Marcin	75 000	0,23%
4	Tuora Monika	670 000	2,06%
5	Rozzak Beata	120 000	0,37%
Razem		3 180 986	9,79%

- 1) Na podstawie zawiadomienia z dnia 12 grudnia 2018 roku
- 2) Na podstawie zawiadomień z dnia 18 sierpnia 2017 roku, 16 października 2017 roku, 20 listopada 2017 roku
- 3) Na podstawie zawiadomienia z dnia 16 marca 2017 roku
- 4) Na podstawie zawiadomienia z dnia 16 marca 2017 roku oraz 220 tys. akcji serii W
- 5) Na podstawie zawiadomienia z dnia 16 marca 2017 roku

25. ZYSKI ZATRZYMANE

ZYSKI ZATRZYMANE	31.12.2018	31.12.2017
Skumulowane straty z lat ubiegłych na bilans otwarcia	(40 474 534,96)	(29 286 332,42)
Całkowity dochód (strata) za bieżący okres	(4 053 359,99)	(11 188 202,54)
Pokrycie strat z lat ubiegłych	18 225 485,10	-
Razem zyski zatrzymane	(26 302 409,85)	(40 474 534,96)

W dniu 16 maja 2018 roku działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 K.s.h oraz § 13 ust. 1 lit. e Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło pokryć stratę Spółki za rok 2017 z przyszłych zysków Spółki.

26. KAPITAŁ REZERWOWY

W dniu 17 stycznia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. podjęło uchwałę nr 7 w sprawie pokrycia części strat Spółki z lat ubiegłych z kapitałów: rezerwowego i zapasowego Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. postanowiło przeznaczyć na pokrycie strat Spółki z lat ubiegłych kwotę w łącznej wysokości 18.225.485,10 złotych, pochodzącą z kapitału rezerwowego Spółki, utworzonego na podstawie Uchwały Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Miraculum S.A. z dnia 17 stycznia 2017 roku w wysokości 17.268.334,50 złotych oraz kapitału zapasowego Spółki w wysokości 957.150,60 złotych, pochodzącą z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji serii T1, a przekazaną na kapitał zapasowy na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 stycznia 2018 roku.

W dniu 17 grudnia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Miraculum S. A. podjęło uchwałę nr 4 w sprawie obniżeni kapitału zakładowego w drodze zmiany Statutu Spółki poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji w celu wyrównania poniesionych strat lub przeniesienia określonych kwot do kapitału rezerwowego (art. 457 § 1 pkt 2 ksh).

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 457 § 1 ust. 2 kodeksu spółek handlowych, obniżyło kapitał zakładowy Spółki o kwotę 3.900.000,00 zł, tj. z kwoty 48.750.000,00 zł do kwoty 44.850.000,00 zł poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z kwoty 1,50 zł do kwoty 1,38 zł.

Zmiany w kapitale rezerwowym po dniu bilansowym:

W dniu 28 marca 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Miraculum S. A. podjęło uchwałę nr 4 w sprawie obniżeni kapitału zakładowego w drodze zmiany Statutu Spółki poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji w celu wyrównania poniesionych strat lub przeniesienia określonych kwot do kapitału rezerwowego (art. 457 § 1 pkt 2 ksh).

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 457 § 1 ust. 2 kodeksu spółek handlowych, obniżyło kapitał zakładowy Spółki o kwotę 2.600.000,00 zł, tj. z kwoty 44.850.000,00 zł do kwoty 42.250.000,00 zł poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z kwoty 1,38 zł do kwoty 1,30 zł. Zmiana wejdzie w życie pod warunkiem jej

zarejestrowania przez Sąd Rejonowy dla M. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego.

27. KAPITAŁ ZAPASOWY

	KAPITAŁ Z EMISJI AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	KAPITAŁ ZAPASOWY
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	-	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-
Emisja akcji powyżej jej wartości nominalnej	-	-
Na dzień 31 grudnia 2017 roku	-	-
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	(957 150,60)
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-
Emisja akcji powyżej jej wartości nominalnej	-	957 150,60
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	-

Sposób pokrycia straty za rok 2018 i lata wcześniejsze z kapitału zapasowego został opisany w nocie Zyski zatrzymane.

W dniu 17 stycznia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. podjęło uchwałę Nr 6, w której postanowiło przekazać na kapitał zapasowy Spółki kwotę w wysokości 957.150,60 złotych pochodzącą z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji serii T1, dokonanej przez Zarząd Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję 1.075.554 akcji zwykłych na okaziciela serii T1 na podstawie Uchwały Zarządu z dnia 6 grudnia 2017 roku (emisja Akcji serii T1), powyżej ich wartości nominalnej pozostałej po pokryciu kosztów emisji.

W dniu 17 stycznia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. podjęło uchwałę Nr 7, w której Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. postanowiło przeznaczyć na pokrycie strat Spółki z lat ubiegłych w kwocie 27.731.892,49 złotych - kwotę w łącznej wysokości 18.225.485,10 złotych, pochodzącą z kapitału rezerwowego Spółki, utworzonego na podstawie Uchwały Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 stycznia 2017 roku w wysokości 17.268.334,50 złotych oraz kapitału zapasowego Spółki w wysokości 957.150,60 złotych, pochodzącą z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji serii T1, a przekazaną na kapitał zapasowy na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 stycznia 2018 roku.

28. REZERWY

Zmiana stanu rezerw

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa na zobowiązania pozostałe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	-	84 000,00	194 836,73	278 836,73
Utworzenie	-	210 593,73	177 325,58	387 919,31
Rozwiązanie/wykorzystanie	-	(209 838,73)	(194 836,74)	(404 675,47)
Na dzień 31 grudnia 2017 roku	-	84 755,00	177 325,57	262 080,57

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa na zobowiązania pozostałe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	84 755,00	177 325,57	262 080,57
Utworzenie	-	-	48 868,84	48 868,84
Rozwiązanie/wykorzystanie	-	(49 755,00)	(125 419,46)	(175 174,46)
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	35 000,00	100 774,95	135 774,95

Spółka posiada założoną rezerwę na koszty z tytułu sporu sądowy z byłym pracownikiem w kwocie 35 tys. zł. Spółka spodziewa się rozstrzygnięcia sporu w ciągu najbliższego roku.

Struktura czasowa rezerw	31.12.2018	31.12.2017
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	135 774,95	262 080,57
Razem rezerwy	135 774,95	262 080,57

28.1. Program akcji pracowniczych

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

28.2. Koszty świadczeń pracowniczych

Łączna kwota kosztów ujętych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów z tytułu świadczeń pracowniczych:

Koszty ujęte w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, razem	31.12.2018	31.12.2017
Koszty bieżącego zatrudnienia	5 387 675,60	5 468 416,00
Koszty odsetek	-	-
Zyski aktuarialne	-	-
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-
Razem	5 387 675,60	5 468 416,00

29. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

Długoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki	9 567 997,62	8 236 126,43
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	9 567 997,62	8 236 126,43

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty bankowe	5 592 026,41	9 205 280,73
Pożyczki	-	29 109,58
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	5 592 026,41	9 234 390,31

Umowa o pożyczkę z dnia 22 listopada 2017 roku

W dniu 22 listopada 2017 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, członkiem Rady Nadzorczej delegowanym do wykonywania obowiązków Członka Zarządu Spółki (Pożyczkodawca), Umowę o Pożyczkę. Na mocy ww. umowy Pan Marek Kamola udzielił Spółce pożyczki do kwoty 10.000.000,00 złotych z przeznaczeniem, w szczególności na wykup wierzycielności Banku Zachodniego WBK S.A. wobec Pożyczkobiorcy z tytułu kredytu oraz wierzycielności obligatariuszy z tytułu wyemitowanych przez Spółkę obligacji. Pożyczka jest oprocentowana w stałej skali 5% rocznie. Pożyczka wraz z należnymi odsetkami zostanie spłacona w terminie do dnia 31 grudnia 2019 roku. Zapłata odsetek należnych za cały okres obowiązywania Umowy o Pożyczkę nastąpi razem ze zwrotem kwoty głównej pożyczki. Umowa o Pożyczkę przewiduje możliwość spłaty kwoty odsetek od pożyczki poprzez potrącenie mogącej przysługiwać Pożyczkobiorcy wierzycielności z tytułu opłacenia objęcia akcji Pożyczkobiorcy, które mogą zostać zaoferowane Pożyczkodawcy (po cenie emisyjnej stanowiącej średnią cenę za jedną akcję w okresie trzech miesięcy poprzedzających dzień spłaty pożyczki) przez Pożyczkobiorcę w terminie do dnia 31 grudnia 2019 roku. Tytułem zabezpieczenia płatności wynikających z Umowy o Pożyczkę, Pożyczkobiorca zobowiązał się do ustanowienia na rzecz Pożyczkodawcy zastawu rejestrowego na prawie do słownego znaku towarowego „Gracja” oraz zastawu rejestrowego na prawach do znaku towarowego „Lider”. Ponadto, w przypadku wygaśnięcia zastawów rejestrowych na prawach do znaków towarowych „Miraculum”, Pożyczkobiorca zobowiązał się do ustanowienia w odrębnej umowie na rzecz Pożyczkodawcy zastawu rejestrowego na grupie praw ochronnych do znaku towarowego „Miraculum”. Pozostałe postanowienia Umowy o Pożyczkę nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Umowa o Pożyczkę nie zawiera kar umownych, ani nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu.

W dniu 17 stycznia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. podjęło Uchwałę Nr 5 w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki z członkiem Rady Nadzorczej delegowanym do wykonywania obowiązków Członka Zarządu Spółki.

Aneks do umowy kredytu z dnia 06 kwietnia 2016 roku

W dniu 21 grudnia 2018 roku Spółka zawarła z Bankiem Santander Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dawniej: Bank Zachodni WBK S.A.) Aneks nr 8 do Umowy o kredyt inwestycyjny zawartej w dniu 06 kwietnia 2016 roku, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 14/2016 z dnia 07 kwietnia 2016 roku. W Aneksie Strony zmieniły dzień spłaty kredytu z dnia 28 grudnia 2018 roku na dzień 28 czerwca 2019 roku. Bank oraz Spółka uzgodnili szczegółowe warunki spłaty pozostałej kwoty kredytu, która będzie dokonana w 8 ratach, zgodnie z przyjętym przez Strony harmonogramem. Na mocy Aneksu, Spółka do dnia 31 grudnia 2018 roku dokona jednorazowej spłaty części kredytu w wysokości 2.000.000,00 złotych i w związku z tym na dzień 01 stycznia 2019 roku pozostała do spłaty kwota kredytu będzie wynosić 5.556.260,68 złotych.

Ponadto, Strony wprowadziły w Aneksie dwa dodatkowe zabezpieczenia spłaty wierzycielności Banku w postaci:

- przystąpienia do długu przez Pana Marka Kamolę, oraz
- ustanowienie zastawu rejestrowego na 12.000 (dwunastu tysiącach) akcji Pana Marka Kamoli posiadanych przez niego w spółce Benefit Systems S.A.

Pozostałe warunki Umowy o kredyt inwestycyjny z dnia 06 kwietnia 2016 roku wraz z późniejszymi zmianami nie uległy modyfikacjom. Warunki na jakich zawarto Aneks nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

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

NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI, ZE WSKAZ.	SIEDZIBA	RODZAJ KREDYTU	UMOWA KREDYTOWA NUMER	UMOWA Z DNIA	KWOTA KREDYTU WG UMOWY		31.12.2018 ZAANGAZOWANIE	TERMIN SPŁATY	ZABEZPIECZENIA
					ZŁ	WALUTA			
Bank Zachodni WBK S.A.	Wrocław	Kredyt inwestycyjny	K00294/16	06.04.2016	12 000 000,00	PLN	5 592 026,41	6/28/19	- zastawy rejestrowe na znakach towarowych „Pani Walewska”, „Joko”, „Wars” - zastawy rejestrowe na zapasach magazynowych - zastaw rejestrowy i finansowy na wierzycielnościach z wszystkich rachunków prowadzonych dla Spółki przez Bank - przelew wierzycielności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia przedmiotu zastawu rejestrowego na zapasach magazynowych - przelew globalny należności Spółki względem jej kontrahentów o minimalnej wartości 3.000.000 - zastaw rejestrowy na 12.000 szt akcji firmy Benefit Systems S.A. należących do Pana Marka Kamoli - przystąpienie do długu Pana Marka Kamoli
Marek Kamola	Warszawa	Pożyczka		22.11.2017	do 10 000 000,00	PLN	9 567 997,62	6/30/20	- zastawy rejestrowe na znakach towarowych „Gracja”, „Lider”, „Miraculum”
Razem					32 500 000		48 750 000		

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie miała zaległych rat z tytułu spłaty kredytu i pożyczki.

30. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-

	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	5 685 905,33	6 220 965,35
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 819 765,33	3 710 200,13
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	299 060,59	282 507,17
Zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	1 093 020,72	1 384 793,06
Inne zobowiązania finansowe/inwestycyjne	-	-
Inne zobowiązania	12 549,79	43 174,40
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	461 508,90	800 290,59
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	5 685 905,33	6 220 965,35
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 685 905,33	6 220 965,35

31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania długoterminowe, z tego		
Obligacje długoterminowe	-	1 174 730,61
- Zobowiązania z tyt. obligacji długoterminowych	-	1 200 000,00
- Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	-	(52 009,12)
- Pozostałe koszty	-	26 739,73
Pozostałe - leasing	491 661,99	127 981,16
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych razem	491 661,99	1 302 711,77
Zobowiązania krótkoterminowe, z tego		
Obligacje krótkoterminowe	6 575,34	2 743 809,54
- Zobowiązania z tyt. obligacji krótkoterminowych	-	2 800 000,00
- Zobowiązania z tyt. odsetek od obligacji	6 575,34	-
- Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	-	(56 190,46)
Pozostałe - leasing, faktoring	188 818,58	109 204,39
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych razem	195 393,92	2 853 013,93
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	687 055,91	4 155 725,70

Obligacje – stan na 31.12.2018

SERIA	BO	ZWIĘKSZENIE	ZMNIEJSZENIE	BZ	OKRES PRZYZNANIA	TERMIN WYKUPU
seria AD1	2 000 000	-	2 000 000	-	29.04.2015 - 31.08.2018	31.08.2018
seria EEE	2 000 000	-	2 000 000	-	15.01.2013 - 15.09.2018	15.09.2018
Wartość nominalna:	4 000 000	-	4 000 000	-		

W dniu 27 kwietnia 2018 roku Spółka zawarła z Wyższą Szkołą Pedagogiczną im. J. Korczaka z siedzibą w Warszawie, jedynym obligatariuszem Obligacji serii AD1, Aneks do Porozumienia z dnia 23 sierpnia 2017 roku w sprawie zmiany warunków wykupu obligacji serii AD1 (Aneks). Na podstawie Aneksu Strony zmieniły warunki wykupu obligacji serii AD1, w 58 | MIRACULUM | Raport Roczny 2018

ten sposób, że prolongowały termin wykupu I transzy obligacji, o łącznej wartości nominalnej 800.000 złotych, która stanowi 40% wartości nominalnej obligacji serii AD1, do dnia 31 maja 2018 roku. Pozostałe warunki Porozumienia z dnia 23 sierpnia 2017 roku w sprawie zmiany warunków wykupu obligacji serii AD1 nie uległy zmianie.

W dniu 30 maja 2018 roku Spółka zawarła z Wyższą Szkołą Pedagogiczną im. J. Korczaka z siedzibą w Warszawie Aneks do Porozumienia z dnia 23 sierpnia 2017 roku w sprawie zmiany warunków wykupu Obligacji serii AD1. Na mocy ww. Aneksu Strony zrezygnowały z zapisu uzależniającego wysokość oprocentowania Obligacji od wartości kursu akcji Spółki na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Ponadto, Strony ustaliły, że wykup Obligacji nastąpi w trzech transzach, z których pierwsza uległa wykupowi w dniu 30 maja 2018 roku, druga wykupiona zostanie do dnia 05 czerwca 2018 roku, a ostatnia wykupiona zostanie w ciągu 14 dni od daty zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji publicznej akcji serii T2, nie później jednak niż do dnia 16 sierpnia 2018 roku. Strony ustaliły także, że w przypadku terminowego wykupu poszczególnych transz, zobowiązanie Spółki z tytułu wykupu Obligacji serii AD1 ulegnie redukcji o łączną kwotę 300.000,00 PLN. Pozostałe warunki Porozumienia z dnia 23 sierpnia 2017 roku w sprawie zmiany warunków wykupu obligacji serii AD1 nie uległy zmianie. Na dzień 30 czerwca Spółka wykupiła obligacje zgodnie z harmonogramem.

W dniu 31 lipca 2018 roku Spółka zawarła ze spółką Offanal Limited przy udziale spółki Nuco E. i G. Kosyl spółka jawna i Pana Grzegorza Kosyła aneks (Aneks) do Porozumienia w sprawie rolowania obligacji wraz z późn. zm., o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 8/2013 z dnia 16 stycznia 2013 roku. W zawartym Aneksie Offanal Limited jako jedyny obligatariusz uprawniony z obligacji serii EEE (Obligacje) wyraził zgodę na prolongatę terminu spłaty Obligacji w ten sposób, że wykup 2.000 sztuk Obligacji nastąpi w terminie do dnia 15 września 2018 roku. Pozostałe warunki Porozumienia nie uległy zmianie.

W dniu 16 sierpnia 2018 roku Spółka zawarła z Wyższą Szkołą Pedagogiczną im. J. Korczaka z siedzibą w Warszawie Aneks nr 3 do Porozumienia z dnia 23 sierpnia 2017 roku w sprawie zmiany warunków wykupu Obligacji serii AD1 (Aneks). Na podstawie Aneksu Strony zmieniły warunki wykupu obligacji serii AD1, w ten sposób, że wykup pozostałych obligacji w łącznej kwocie 900.000 zł nastąpi w dwóch częściach (Transzach) i w następujących terminach:

- a) I Transza w kwocie 500.000 zł zostanie przez Spółkę uregulowana w dniu zawarcia Aneksu (kwota Transzy została przez Spółkę zapłacona)
- b) II Transza w kwocie 400.000 zł zostanie zapłacona przez Spółkę w ciągu 14 dni od rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji publicznej akcji serii T2, jednakże nie później niż do dnia 31 sierpnia 2018 roku.

W dniu 20 sierpnia 2018 roku Spółka dokonała spłaty ostatniej Transzy w kwocie 400.000 zł i tym samym Spółka wykupiła wszystkie obligacje serii AD1. Wobec zaspokojenia roszczeń Obligatariusza wynikających z emisji obligacji serii AD1 wszystkie wyemitowane przez Spółkę obligacje serii AD1 uległy umorzeniu. Na mocy zawartego Porozumienia oraz aneksów do Porozumienia zobowiązanie Spółki z tytułu wykupu obligacji serii AD1 uległo redukcji o łączną kwotę 300.000 zł.

W dniu 20 września 2018 roku Spółka dokonała wykupu 2.000 obligacji serii EEE o wartości 1.000,00 złotych każda za łączną kwotę 2.000.000,00 złotych, tym samym w związku z dokonaniem przez Spółkę wykupu wszystkich wyemitowanych obligacji serii EEE wszystkie wyemitowane przez Spółkę obligacje serii EEE uległy umorzeniu.

Powyższe zdarzenia zakończyły proces całkowitego wykupu obligacji serii AD1 oraz EEE.

Leasing na dzień 31 grudnia 2018 roku

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

	31.12.2018	31.12.2017
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	212 949,66	122 277,46
W okresie od 1 do 5 lat	520 417,79	142 431,51
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	733 367,45	264 708,97
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	(52 886,88)	(27 523,40)
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	188 818,58	109 204,41
W okresie od 1 do 5 lat	491 661,99	127 981,16
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	680 480,57	237 185,57

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.

Łączna kwota przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjne, pod którym rozumiemy zobowiązania z tytułu najmu:

Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	
W okresie 1 roku	421 684,43
W okresie od 1 do 5 lat	86 898,63
Razem zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	508 583,06
Koszty finansowe z tytułu leasingu operacyjnego	(488,22)
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
W okresie 1 roku	421 295,54
W okresie od 1 do 5 lat	86 799,30
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	508 094,84

32. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

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 wierzycelności 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.

Zastaw rejestrowy wygaś w związku z rozwiązaniem umowy współpracy i całkowitą spłatą wierzycelności, które zabezpieczał, jednakże na dzień złożenia sprawozdania nie został jeszcze wykreślony.

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 wierzycelności wynikające z umowy produkcyjnej, poprzez ustanowienie zastawów rejestrowych na znakach towarowych należących do marek „Tanita” i „Paloma”, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 10.000.000,00 złotych.

Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych, chociażby jego skład był zmienny z dnia 8 kwietnia 2016 r.

Na mocy umowy zawartej z Bankiem Zachodnim WBK S.A. Miraculum S.A. zobowiązała się zabezpieczyć wierzycelności wynikające z umowy kredytu inwestycyjnego, poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych stanowiącym całość gospodarczą, do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 18.000.000,00 zł.

Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze praw o zmiennym składzie stanowiącym całość gospodarczą z dnia 18 maja 2016 r.

Na mocy umowy zawartej z Bankiem Zachodnim WBK S.A. Miraculum S.A. zobowiązała się zabezpieczyć wierzycelności wynikające z umowy kredytu inwestycyjnego, poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze praw ze zgłoszenia znaku towarowego oraz praw do znaku towarowego „JOKO” i „Pani Walewska”, do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 18.000.000,00 zł. Aktualnie najwyższa suma zabezpieczenia ww. zastawów ustanowionych na rzecz BZ WBK S.A. wynosi 17.175.000 zł dla każdego z ww. znaków towarowych.

Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na wierzycelności wynikającej z umowy rachunku bankowego z dnia 18 maja 2016 r.

Na mocy umowy zawartej z Bankiem Zachodnim WBK S.A. Miraculum S.A. zobowiązała się zabezpieczyć wierzycelności wynikające z umowy kredytu inwestycyjnego, poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na wierzycelnościach pieniężnych wynikających z rachunku bankowego, do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 18.000.000,00 zł.

Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na prawach z rejestracji znaków towarowych „Pani Walewska” z dnia 3 listopada 2016 roku

Na mocy umowy zawartej z Fire – Max Sp. z o.o. Miraculum S.A. zobowiązała się zabezpieczyć wierzycelności wynikające z tytułu przystąpienia przez Fire – Max Sp. z o.o. do długu Spółki z tytułu zawartej w dniu 6 kwietnia 2016 roku umowy kredytu z Bankiem Zachodnim WBK S.A, poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na drugim miejscu pod względem pierwszeństwa zaspokojenia, na prawach z rejestracji 13 znaków towarowych marki Pani Walewska. Najwyższa suma zabezpieczenia dla zastawu wynosi 18.000.000 złotych. Zastaw rejestrowy wygaś w związku z rozwiązaniem umowy przystąpienia do długu, , jednakże na dzień złożenia sprawozdania nie został jeszcze wykreślony.

Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na grupie praw ochronnych do znaków towarowych z dnia 4 listopada 2016 roku

Na mocy umowy zawartej z Fire-Max sp. z o.o. Miraculum S.A. zobowiązała się zabezpieczyć wierzytelności wynikające z tytułu przystąpienia FireMax Sp. z o.o. do długu z Umowy o kredyt inwestycyjny zawartej przez Miraculum S.A, poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na grupie praw ochronnych do znaków towarowych Jako wymienionych w załączniku nr 1 do umowy, do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 18.000.000,00 złotych. Zastaw rejestrowy wygaś w związku z rozwiązaniem umowy przystąpienia do długu, jednakże na dzień złożenia sprawozdania nie został jeszcze wykreślony.

Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na prawach z rejestracji znaków towarowych „Wars” z dnia 04 listopada 2016 roku

Na mocy umowy zawartej z Fire – Max Sp. z o.o. Miraculum S.A. zobowiązała się zabezpieczyć wierzytelności wynikające z tytułu przystąpienia przez Fire – Max Sp. z o.o. do długu Spółki, z tytułu zawartej w dniu 6 kwietnia 2016 roku umowy kredytu z Bankiem Zachodnim WBK S.A, poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na trzecim miejscu pod względem pierwszeństwa zaspokojenia, na prawach z rejestracji 5 znaków towarowych marki Wars. Najwyższa suma zabezpieczenia dla zastawu wynosi 18.000.000 złotych. Zastaw rejestrowy wygaś w związku z rozwiązaniem umowy przystąpienia do długu, , jednakże na dzień złożenia sprawozdania nie został jeszcze wykreślony.

Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na grupie praw ochronnych do znaków towarowych „Joko” z dnia 4 listopada 2016 roku

Na mocy umowy zawartej z Fire – Max Sp. z o.o. Miraculum S.A. zobowiązała się zabezpieczyć wierzytelności wynikające z tytułu przystąpienia przez Fire – Max Sp. z o.o. do długu Spółki, z tytułu zawartej w dniu 6 kwietnia 2016 roku umowy kredytu z Bankiem Zachodnim WBK S.A, poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na drugim miejscu pod względem pierwszeństwa zaspokojenia, na zbiorze praw z tytułu zgłoszenia znaku towarowego oraz praw z tytułu praw do zarejestrowanego znaku towarowego, stanowiących całość gospodarczą, na które składają się prawa ochronne na prawach z rejestracji 3 znaków towarowych marki Joko. Najwyższa suma zabezpieczenia dla zastawu wynosi 18.000.000 złotych. Zastaw rejestrowy wygaś w związku z rozwiązaniem umowy przystąpienia do długu, jednakże na dzień złożenia sprawozdania nie został jeszcze wykreślony.

Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze praw ze zgłoszenia znaku towarowego oraz praw do znaku towarowego „Wars”, stanowiących całość gospodarczą z dnia 30 maja 2017 roku

Na mocy umowy zawartej w dniu 30 maja 2017 roku z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Bank, Zastawnik”), Miraculum S.A. zobowiązała się zabezpieczyć wierzytelności wynikające z wszelkich roszczeń jakie mogą przysługiwać Zastawnikowi z tytułu kredytu udzielonego Spółce na podstawie umowy o kredyt inwestycyjny z dnia 6 kwietnia 2016 roku wraz z późniejszymi zmianami (Umowa), do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 17.175.000,00 złotych. Zastawca zobowiązał się nie zbywać, nie wydzierżawiać, nie oddawać w użytkowanie, nie obciążać zastawem lub nie dokonywać innych rozporządzeń przedmiotem zastawu na rzecz osób trzecich bez zgody Banku. Zastawca zobowiązał się zapewnić dokonanie wpisu zastawu na rzecz Banku na drugim miejscu tj. po wpisanym już ww. zastawie rejestrowym na rzecz administratora zastawu MWW Trustees Sp. z o.o.

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 8 lutego 2018 roku na prawie ochronnym do znaku towarowego „Gracja”

W dniu 8 lutego 2018 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamola, Członkiem Rady Nadzorczej, czasowo delegowanym do wykonywania czynności Członka Zarządu (Zastawnik), Umowę Zastawu Rejestrowego na przysługującym Zastawcy prawie ochronnym do znaku towarowego „Gracja” w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności jakie mogą przysługiwać Zastawnikowi z tytułu umowy pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 103/2017. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wierzytelności zabezpieczonej Zastawem Rejestrowym na kwotę 2.500.000,00 (dwa miliony pięćset tysięcy) złotych wraz z odsetkami w wysokości 5 (pięć) % w skali roku

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 8 lutego 2018 roku na prawach z rejestracji znaków towarowych składających się na markę „Lider”

W dniu 8 lutego 2018 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamola, Członkiem Rady Nadzorczej, czasowo delegowanym do wykonywania czynności Członka Zarządu (Zastawnik), Umowę Zastawu Rejestrowego na przysługującym na przysługujących Zastawcy prawach z rejestracji znaków towarowych składających się na markę „Lider” tj. znaku towarowym słowno-graficznym „Lider Active”, znaku towarowym słownym „Lider Classic”, znaku towarowym słowno-przestrzennym „Krem do golenia Lider Active”, znaku towarowym słownym „Lider”, znaku towarowym słowno-graficznym „Lider Classic”, znaku towarowym słowno-graficzno-przestrzennym „Krem do golenia”, znaku towarowym słownym „Lider Active”. Ww. umowa została zawarta w celu zabezpieczenia wszelkiej wierzytelności jakie mogą przysługiwać Zastawnikowi z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 22 listopada 2017 roku, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 103/2017. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wierzytelności zabezpieczonej zastawem rejestrowym na znakach towarowych „Lider” na kwotę 12.000.000,00 (dwanaście milionów) złotych - wraz z odsetkami w wysokości 5 (pięć) % w skali roku.

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 deklarację wekslową, zgodnie z którą weksel może zostać wypełniony do kwoty 2.000.000 (dwóch milionów) złotych. W związku z rozwiązaniem umowy, której wykonanie było zabezpieczone wekslem, Spółka wezwała do zwrotu weksla, jednakże na dzień złożenia sprawozdania weksel nie został jeszcze zwrócony.

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 deklarację wekslową, zgodnie z którą weksel może zostać wypełniony do kwoty 3.600.000 (trzy miliony sześćset tysięcy) złotych. W związku z wykupem wszystkich obligacji serii EEE, Spółka wezwała do zwrotu weksla, jednakże na dzień złożenia sprawozdania weksel nie został jeszcze zwrócony.

Ujawnienia dotyczącego klauzuli GAAR

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie

- (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji,
- (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego,
- (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz
- (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych,

mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja spółki.

33. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W 2018 roku Spółka nie zidentyfikowała istotnych zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, o nietypowym charakterze które wywarłyby istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W dniu 20 sierpnia 2018 roku Spółka dokonała spłaty ostatniej Transzy w kwocie 400.000 zł i tym samym Spółka wykupiła wszystkie obligacje serii AD1. Wobec zaspokojenia roszczeń Obligatariusza wynikających z emisji obligacji serii AD1 wszystkie wyemitowane przez Spółkę obligacje serii AD1 uległy umorzeniu. Na mocy zawartego Porozumienia oraz aneksów do Porozumienia zobowiązanie Spółki z tytułu wykupu obligacji serii AD1 uległo redukcji o łączną kwotę 300.000 zł.

34. WYNAGRODZENIE ROCZNE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ

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

	31.12.2018	31.12.2017
Zarząd, w tym:	448 333,68	663 137,88
Sarapata Tomasz	405 419,00	593 443,48
Kamola Marek	42 914,68	43 394,40
Ścibisz Anna	-	26 300,00
Rada Nadzorcza	70 264,72	52 964,68
Auleytner Janusz	1 661,94	1 899,36
Kielmans Dariusz	-	949,68
Ścibisz Anna	1 661,94	1 899,36
Ziemski Sławomir	51 520,14	11 850,96
Kamola Tomasz Robet	949,68	1 661,94
Kamola Marek	3 798,72	949,68
Załubski Jan	1 629,42	852,12
Tuora Tadeusz	3 269,98	32 901,58
Kierzek Robert	2 374,20	-
Skowron Piotr	1 187,10	-
Szczepkowska Katarzyna	2 211,60	-
Wyższa kadra kierownicza	387 430,22	375 952,01
Razem	906 028,62	1 092 054,57

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Świadczenia krótkoterminowe	832 946,62	1 039 089,89
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Płatności na bazie akcji własnych	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	2 817,28	-
Razem	835 763,90	1 039 089,89

35. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

35.1. Przeciętne zatrudnienie w osobach

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Pracownicy umysłowi	52	55
Pracownicy fizyczni	4	2

35.2. Stan zatrudnienia w osobach

STAN ZATRUDNIENIA	31.12.2018	31.12.2017
Pracownicy umysłowi	51	51
Pracownicy fizyczni	4	4

36. INFORMACJA O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W dniu 30 października 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza Spółki postanowiła powierzyć przegląd i ocenę rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku biegłemu rewidentowi - spółce CSWP Audyt Sp. z o. o. sp. k. z siedzibą w Warszawie.

Wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdanie finansowe

	31.12.2018	31.12.2017
Z tytułu umowy o badanie jednostkowego sprawozdania finansowego	40 000,00	29 000,00
Z tytułu umowy o przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	13 000,00	20 000,00
Z tytułu umowy o doradztwo podatkowe	-	-
Z tytułu innych umów	-	-
Razem	53 000,00	49 000,00

37. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

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.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe:

AKTYWA	KATEGORIA WG MSR 39	KATEGORIA WG MSSF 9	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa finansowe				
Pozostałe aktywa finansowe	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	wartość godziwa przez wynik finansowy	-	-
Należności handlowe i pozostałe (za wyjątkiem publicznoprawnych)	pożyczki i należności	zamortyzowany koszt	3 434 751,14	3 141 328,10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	pożyczki i należności	zamortyzowany koszt	1 755 820,05	1 480 473,56
Razem aktywa finansowe			5 190 571,19	4 621 801,66

PASYWA	KATEGORIA WG MSR 39	KATEGORIA WG MSSF 9	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania finansowe				
Długoterminowe pożyczki	Inne zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	zamortyzowany koszt	9 567 997,62	8 236 126,43
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe (z tyt. obligacji)	Inne zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	zamortyzowany koszt	-	1 174 730,61
Krótkoterminowe kredyty bankowe	Inne zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	zamortyzowany koszt	5 592 026,41	9 234 390,31
Zobowiązania handlowe	Inne zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	zamortyzowany koszt	3 819 765,33	3 710 200,13
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe (z tyt. obligacji)	Inne zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	zamortyzowany koszt	6 575,34	2 743 809,54
Suma Pasywów			18 986 364,70	25 099 257,02

37.1. Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych, oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych. Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej.

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

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

Fakt, iż na dzień zatwierdzania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego stopy procentowe w Polsce znajdują się na rekordowo niskim poziomie, powoduje ryzyko ich stopniowego podwyższenia przez Radę Polityki Pieniężnej w średnim terminie. Wymieniony powyżej czynnik może mieć negatywny wpływ na osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta. Zarząd Emitenta podejmuje działania zmierzające do minimalizacji kosztów finansowych ponoszonych przez Miraculum S.A., przykładem takich działań jest wykup obligacji serii AF, AF1, AG oprocentowanych 7,5% i zamieniając je na pożyczkę oprocentowaną 5%. Oprocentowanie obligacji serii AD1 i EEE zostało zmniejszone do poziomu 6%.

31.12.2018

OPROCENTOWANIE STAŁE	<1ROK	1-2 LAT	2-3 LAT	3-4 LAT	4-5 LAT	>5 LAT	OGÓLEM
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	188 818,58	491 661,99	-	-	-	-	680 480,57
Obligacje	6 575,34	-	-	-	-	-	6 575,34
Pożyczki	-	9 567 997,62	-	-	-	-	9 567 997,62
Razem	195 393,92	10 059 659,61	-	-	-	-	10 255 053,53

OPROCENTOWANIE ZMIENNE	<1ROK	1-2 LAT	2-3 LAT	3-4 LAT	4-5 LAT	>5 LAT	OGÓLEM
Kredyt bankowy na kwotę 12 mln złotych	5 592 026,41	-	-	-	-	-	5 592 026,41
Razem	5 592 026,41	-	-	-	-	-	5 592 026,41

31.12.2017

OPROCENTOWANIE STAŁE	<1ROK	1-2 LAT	2-3 LAT	3-4 LAT	4-5 LAT	>5 LAT	OGÓLEM
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	109 204,41	127 981,16	-	-	-	-	237 185,57
Obbligacje	2 743 809,54	1 174 730,61	-	-	-	-	3 918 540,15
Pozyczka	29 109,58	8 236 126,43	-	-	-	-	8 265 236,01
Razem	2 882 123,53	9 538 838,20	-	-	-	-	12 420 961,73

OPROCENTOWANIE ZMIENNE	<1ROK	1-2 LAT	2-3 LAT	3-4 LAT	4-5 LAT	>5 LAT	OGÓLEM
Kredyt bankowy na kwotę 12 mln złotych	9 205 280,73	-	-	-	-	-	9 205 280,73
Razem	9 205 280,73	-	-	-	-	-	9 205 280,73

BILANS	Staća stopa	Zmienna stopa	Nieoprocentowane	Razem
AKTYWA				
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	1 936 700,19	1 936 700,19
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	33 516 997,12	33 516 997,12
Należności pozostałe	-	-	148 895,75	148 895,75
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	3 959 803,00	3 959 803,00
Zapasy	-	-	5 106 378,60	5 106 378,60
Należności handlowe i pozostałe	-	-	4 077 321,66	4 077 321,66
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	1 755 820,05	1 755 820,05
Suma Aktywów	-	-	50 501 916,37	50 501 916,37
PASYWA				
Kapitał zakładowy	-	-	48 750 000,00	48 750 000,00
Kapitał rezerwowy	-	-	-	-
Zyski zatrzymane	-	-	(26 302 409,85)	(26 302 409,85)
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	9 567 997,62	-	-	9 567 997,62
Rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe (leasing)	491 661,99	-	-	491 661,99
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	6 385 566,00	6 385 566,00
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	-	5 592 026,41	-	5 592 026,41
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-	5 685 905,33	5 685 905,33
Pozostałe zobowiązania finansowe (leasing)	188 818,58	-	-	188 818,58
Pozostałe zobowiązania finansowe (obligacje)	6 575,34	-	-	6 575,34
Rezerwy	-	-	135 774,95	135 774,95
Suma Pasywów	10 255 053,53	5 592 026,41	34 654 836,43	50 501 916,37

37.2. Ryzyko walutowe

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

Na koniec okresu sprawozdawczego poszczególne pozycje w walutach obcych wynosiły:

RYZIKO WALUTOWE	31.12.2018			31.12.2017		
	(WALUTA)	(PLN)	%	(WALUTA)	(PLN)	%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w PLN	1 662 512,77	1 662 512,77	95%	1 352 435,88	1 352 435,88	91%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	14 298,88	61 485,18	4%	27 133,92	113 172,87	8%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	8 464,00	31 822,10	2%	4 269,90	14 864,81	1%
		1 755 820,05			1 480 473,56	

	31.12.2018			31.12.2017		
	(WALUTA)	(PLN)	%	(WALUTA)	(PLN)	%
Należności w PLN	2 689 506,56	2 689 506,56	84%	2 590 531,28	2 590 531,28	83%
Należności w EUR	117 874,46	506 860,16	16%	126 704,99	528 473,84	17%
Należności w USD	2 801,30	10 532,04	0%	5 499,77	19 146,35	1%
		3 206 898,76			3 138 151,47	

	31.12.2018			31.12.2017		
	(WALUTA)	(PLN)	%	(WALUTA)	(PLN)	%
Zobowiązania w PLN	3 768 527,67	3 768 527,67	99%	3 580 904,59	3 580 904,59	97%
Zobowiązania w EUR	11 915,74	51 237,66	1%	18 799,24	78 409,75	2%
Zobowiązania w USD	-	-	0%	3 300,00	11 488,29	0%
Zobowiązania w JPY	-	-	0%	1 275 000,00	39 397,50	1%
		3 819 765,33			3 710 200,13	

	31.12.2018			31.12.2017		
	(Waluta)	(PLN)	%	(Waluta)	(PLN)	%
Kredyty i pożyczki w PLN	15 160 024,03	15 160 024,03	100%	17 470 516,74	17 470 516,74	100%
		15 160 024,03			17 470 516,74	

Łączenie ekspozycja w walutach obcych	31.12.2018		31.12.2017	
	(Waluta)	(PLN)	(Waluta)	(PLN)
EUR		144 089,07		172 638,15
USD		11 265,30		45 499,45
JPY		-		39 397,50
				1 275 000,00

37.3. Ryzyko koncentracji

Spółka przeprowadziła analizę sald należności. Ponieważ żadne z sald nie przekracza 10% sald należności, stąd Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko koncentracji.

37.4. Inne ryzyko cenowe

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

38. ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO RYNKOWE

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

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

Powyżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

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

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w PLN	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe				Inne ryzyko cenowe	
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik	wpływ na kapitał
		+ 100 pb w PLN + 100 pb w USD + 100 pb w EUR	+ 100 pb w PLN + 100 pb w USD + 100 pb w EUR	+ 100 pb w PLN + 100 pb w USD + 100 pb w EUR	+ 100 pb w PLN + 100 pb w USD + 100 pb w EUR	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%		
Aktywa finansowe											
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 755 820,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 226 217,41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności walutowe	517 392,20	-	-	-	-	51 739,22	(51 739,22)	-	-	-	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	51 739,22	(51 739,22)	-	-	-	-
Podatek (19%)	-	-	-	-	-	9 830,45	(9 830,45)	-	-	-	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	-	-	-	-	-	41 908,77	(41 908,77)	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe	680 480,57	6 804,81	(6 804,81)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 819 765,33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania walutowe	51 237,66	-	-	-	-	5 123,77	(5 123,77)	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki, w tym	15 160 024,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
o zmiennym oprocentowaniu	5 592 026,41	559 202,64	(559 202,64)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	-	566 007,45	(566 007,45)	-	-	5 123,77	(5 123,77)	-	-	-	-
Podatek (19%)	-	107 541,42	(107 541,42)	-	-	973,52	(973,52)	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	-	458 466,03	(458 466,03)	-	-	4 150,25	(4 150,25)	-	-	-	-
Razem zwiększenie / (zmniejszenie) po opodatkowaniu		(458 466,03)	458 466,03			37 758,52	(37 758,52)				

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w PLN	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe				Inne ryzyko cenowe	
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik	wpływ na kapitał
		+ 100 pb w PLN + 100 pb w USD + 100 pb w EUR	+ 100 pb w PLN + 100 pb w USD + 100 pb w EUR	+ 100 pb w PLN + 100 pb w USD + 100 pb w EUR	+ 100 pb w PLN + 100 pb w USD + 100 pb w EUR	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%		
Aktywa finansowe											
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 480 473,56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty bankowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 621 579,28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności walutowe	547 620,19	-	-	-	-	54 762,02	(54 762,02)	-	-	-	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	54 762,02	(54 762,02)	-	-	-	-
Podatek (19%)	-	-	-	-	-	10 404,78	(10 404,78)	-	-	-	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	-	-	-	-	-	44 357,24	(44 357,24)	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe	237 185,55	2 371,86	(2 371,86)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 710 200,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania walutowe	89 898,04	-	-	-	-	8 989,80	(8 989,80)	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki, w tym	17 470 516,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
o zmiennym oprocentowaniu	9 205 280,73	920 528,07	(920 528,07)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	-	922 899,93	(922 899,93)	-	-	8 989,80	(8 989,80)	-	-	-	-
Podatek (19%)	-	175 350,99	(175 350,99)	-	-	1 708,06	(1 708,06)	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		747 548,94	(747 548,95)			7 281,74	(7 281,74)				
Razem zwiększenie / (zmniejszenie) po opodatkowaniu		(747 548,94)	747 548,95			37 075,50	(37 075,50)				

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

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

38.1. Ryzyko cen towarów

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

38.2. 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.

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko związane z tym, że dłużnicy nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Spółkę. W związku z tym dokonano odpisów aktualizacyjnych. Saldo odpisów na dzień bilansowy wynosi 182 tys. Należności nieprzeterminowane na dzień bilansowy, w ocenie Zarządu nie wymagają tworzenia odpisu.

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

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

Stan na 31 grudnia 2018 roku

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	3 058 003,01	2 076 693,09	544 339,62	146 269,78	11 931,54	66 526,28	212 242,70
Pozostałe należności finansowe	227 436,37	227 436,37	-	-	-	-	-

Stan na 31 grudnia 2017 roku

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	2 929 941,92	1 219 211,47	489 444,58	547 101,17	222 566,30	230 531,02	221 087,38
Pozostałe należności finansowe	536 888,47	536 888,47	-	-	-	-	-

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek, innych inwestycji w dłużne instrumenty finansowe oraz należności krótkoterminowych.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów:

	31.12.2018	31.12.2017
Należności długoterminowe	148 895,75	208 209,55
Należności handlowe krótkoterminowe i pozostałe	4 077 321,66	4 413 369,73
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 755 820,05	1 480 473,56
Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	5 982 037,46	6 102 052,84

Zobowiązania z tytułu kredytu są regulowane zgodnie z harmonogramem.

38.3. Ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań układowych i pozostałych.

Zobowiązania układowe

Spółka nie posiada zobowiązań układowych.

Zobowiązania wobec ZUS

Zobowiązania wobec ZUS są regulowane zgodnie z harmonogramami.

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.

38.4. Ryzyko płynności

31.12.2018		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	15 160 024,03	150 000,00	300 000,00	5 142 026,41	-	9 567 997,62
Zobowiązania z tytułu leasingu	680 480,57	20 931,96	41 770,78	44 090,73	82 025,12	491 661,98
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 749 912,02	2 526 955,55	222 956,47	-	-	-
Razem	18 590 416,62	2 697 887,51	564 727,25	5 186 117,14	82 025,12	10 059 659,60

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	do 2 lat	do 3 lat	do 4 lat	do 5 lat	>5 lat	Ogółem
Kredyty i pożyczki	9 567 997,62	-	-	-	-	9 567 997,62
Zobowiązania z tytułu leasingu	225 645,63	266 016,35	-	-	-	491 661,98
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Razem	9 793 643,25	266 016,35	-	-	-	10 059 659,60

31.12.2017		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	17 441 407,16	200 000,00	200 000,00	450 000,00	8 355 280,73	8 236 126,43
Zobowiązania z tytułu leasingu	237 185,57	8 788,22	17 743,06	27 037,18	55 635,97	127 981,15
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	3 918 540,15	(56 190,46)	-	-	2 800 000,00	1 174 730,61
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 018 185,75	1 544 218,19	468 597,36	5 370,20	-	-
Razem	23 615 318,63	1 696 815,95	686 340,42	482 407,38	11 210 916,70	9 538 838,19

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	do 2 lat	do 3 lat	do 4 lat	do 5 lat	>5 lat	Ogółem
Kredyty i pożyczki	8 236 126,43	-	-	-	-	8 236 126,43
Zobowiązania z tytułu leasingu	97 003,15	30 978,00	-	-	-	127 981,15
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	1 174 730,61	-	-	-	-	1 174 730,61
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Razem	9 507 860,19	30 978,00	-	-	-	9 538 838,19

WARTOŚĆ BILANSOWA ZOBOWIĄZAŃ WYMAGALNYCH A NIEZAPŁACONYCH	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty i pożyczki	-	29 109,58
Obligacje	6 575,34	-
Pozostałe zobowiązania z tytułu dostaw i usług po terminie ich płatności	1 069 853,31	1 692 014,38
Razem wartość zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych	1 076 428,65	1 721 123,96

Ryzyko utraty płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnieniu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych.

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

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 dla poszczególnych klientach

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

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

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku, według terminów zapadalności (w złotych):

BILANS	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	- powyżej 3 m-cy do roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
AKTYWA							
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	1 936 700,19	1 936 700,19
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-	-	-	33 516 997,12	33 516 997,12
Należności pozostałe	-	-	-	148 895,75	-	-	148 895,75
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	-	3 959 803,00	3 959 803,00
Zapasy	5 106 378,60	-	-	-	-	-	5 106 378,60
Należności handlowe i pozostałe	3 548 675,63	512 412,78	16 233,25	-	-	-	4 077 321,66
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 755 820,05	-	-	-	-	-	1 755 820,05
Suma Aktywów	10 410 874,28	512 412,78	16 233,25	148 895,75	-	39 413 500,31	50 501 916,37
PASYWA							
Kapitał zakładowy	-	-	-	-	-	48 750 000,00	48 750 000,00
Kapitał rezerwowý	-	-	-	-	-	-	-
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	(26 302 409,85)	(26 302 409,85)
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-	9 567 997,62	-	-	9 567 997,62
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	491 661,99	-	-	491 661,99
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	6 385 566,00	6 385 566,00
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	150 000,00	300 000,00	5 142 026,41	-	-	-	5 592 026,41
Zobowiązania handlowe i pozostałe	5 462 948,86	222 956,47	-	-	-	-	5 685 905,33
Pozostałe zobowiązania finansowe	22 666,91	45 333,82	127 393,19	-	-	-	195 393,92
Rezerwy	-	-	-	-	-	135 774,95	135 774,95
Suma Pasywów	5 635 615,77	568 290,29	5 269 419,60	10 059 659,61	-	28 968 931,10	50 501 916,37

	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	10 939 520,31	10 442 206,99
Zapasy	5 106 378,60	4 548 363,70
Zobowiązania krótkoterminowe	11 609 100,61	18 570 450,16

	31.12.2018	31.12.2017
Wskaźnik bieżącej płynności (aktywa obrotowe (krótkoterminowe)/zobowiązania krótkoterminowe)	0,94	0,56
Wskaźnik płynności przyspieszonej ((aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe)	0,50	0,32

38.5. Zarządzanie kapitałem

Celem Spółki w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu. Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Spółka może zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

Tak jak inne jednostki w branży, Spółka monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek, dłużnych papierów wartościowych i zobowiązań z tyt. leasingu pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej plus zadłużenie netto. Wskaźnik zadłużenia na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku wyniósł odpowiednio 38,57% i 58,38%.

Spółka definiuje kapitał jako wartość bilansową kapitałów własnych. Najważniejszym wskaźnikiem używanym przez Spółkę do monitorowania kapitałów własnych jest wskaźnik Kapitał własny/Aktywa razem. Wskaźnik ten wynosi na dzień 31 grudnia 2018 roku 44,45% (31 grudnia 2017 r.: 29,28%). Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że jednostka będzie zdolna kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Ponadto Spółka zarządza kapitałem własnym w taki sposób, aby utrzymywać bezpieczny poziom relacji kapitału własnego do długu. Spółka nie dokonywała w ostatnich latach wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy.

Warszawa, dnia 08.04.2019 roku

Tomasz Sarapata, Członek Zarządu

Sławomir Ziemiński, Członek Zarządu