

ROCZNE JEDNOSTKOWE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

MIRACULUM S.A. ZA 2019 ROK

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI

SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ

UNIĘ EUROPEJSKĄ

Sporządzone za okres 01.01.2019 – 31.12.2019

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	10
6.1. Informacje o spółce	10
6.2. Waluta pomiaru i waluta rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	12
6.3. Zatwierdzenie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	12
7. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	12
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.....	17
10.3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie....	18
10.4. Korekta błędu i zmiany zasad rachunkowości	18
10.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	18
10.6. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej	19
11. OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO STOSOWANYCH PRZEZ SPÓŁKĘ	20
11.1. Rzeczowe aktywa trwałe.....	20
11.2. Utrata wartości aktywów	21
11.3. Leasing	21
11.4. Inwestycje długoterminowe.....	21
11.5. Wartości niematerialne.....	22
11.6. Instrumenty finansowe.....	23
11.7. Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające.....	25
11.8. Zapasy	25
11.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26
11.10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	26
11.11. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	26
11.12. Kapitał własny	27
11.13. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	27
11.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28
11.15. Rezerwy.....	28

11.16.	Świadczenia pracownicze	29
11.17.	Przychody, koszty, wynik finansowy	29
11.17.1.	Sprzedaż towarów i produktów	29
11.17.2.	Odsetki	30
11.17.3.	Dywidendy	30
11.17.4.	Dotacje	30
11.17.5.	Podatek dochodowy	30
11.17.6.	Zysk (strata) netto na akcje	31
12.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE	31
13.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	32
14.	PRZYCHODY I KOSZTY	34
14.1.	Przychody ze sprzedaży	34
14.2.	Podział amortyzacji na poszczególne kategorie kosztów (układ kalkulacyjny)	35
14.3.	Pozostałe przychody operacyjne	35
14.4.	Pozostałe koszty operacyjne	35
14.5.	Przychody i koszty finansowe	36
15.	PODATEK DOCHODOWY	36
15.1.	Odroczony podatek dochodowy	37
16.	ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ	39
17.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	40
18.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	42
19.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	43
20.	INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH I ZAWARTYCH Z NIMI TRANSAKCJACH	44
21.	ZAPASY	49
22.	NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE	49
23.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	50
24.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	50
24.1.	Kapitał zakładowy jednostki	50
25.	ZYSKI ZATRZYMANE	54
26.	KAPITAŁ REZERWOWY	54
27.	KAPITAŁ ZAPASOWY	54
28.	REZERWY	55
28.1.	Program akcji pracowniczych	55
28.2.	Koszty świadczeń pracowniczych	55
29.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	56
30.	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE	57
31.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	57
32.	INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH	60

33. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	63
34. WYNAGRODZENIE ROCZNE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ	63
35. STRUKTURA ZATRUDNIENIA	64
35.1. Przeciętne zatrudnienie w osobach	64
35.2. Stan zatrudnienia w osobach	64
36. INFORMACJA O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	64
37. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	64
37.1. Ryzyko stopy procentowej	65
37.2. Ryzyko walutowe	66
37.3. Ryzyko koncentracji	67
37.4. Inne ryzyko cenowe	67
38. ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO RYNKOWE	68
38.1. Ryzyko cen towarów	69
38.2. Ryzyko kredytowe	69
38.3. Ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań układowych i pozostałych.	70
38.4. Ryzyko płynności	70
38.5. Zarządzanie kapitałem	72

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

WYBRANE POZYCJE ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH	KWOTY W PLN		KWOTY W EUR	
	2019	2018	2019	2018
Przychody ze sprzedaży	21 759 666,71	22 237 558,60	5 058 270,19	5 211 642,79
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(5 708 597,86)	(4 720 025,14)	(1 327 025,40)	(1 106 195,40)
Zysk (strata) brutto	(6 129 820,69)	(5 386 602,99)	(1 424 943,21)	(1 262 416,04)
Zysk (strata) netto za okres	(2 268 195,69)	(4 053 359,99)	(527 266,65)	(949 954,30)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 994 156,29)	(4 201 167,51)	(1 160 945,72)	(984 594,79)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(493 310,62)	(301 884,06)	(114 675,40)	(70 750,21)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 839 288,12	4 778 398,06	1 124 944,93	1 119 875,80
Przepływy pieniężne netto, razem	(648 178,79)	275 346,49	(150 676,18)	64 530,80
Liczba akcji (w szt.)	33 650 000	32 500 000	33 650 000	32 500 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję	(0,0674)	(0,1247)	(0,0157)	(0,0292)
- podstawowy z zysku (straty) za okres (zł/akcję)	(0,0686)	(0,1534)	(0,0159)	(0,0359)
- podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej (zł/akcję)	(0,0686)	(0,1534)	(0,0159)	(0,0359)
- podstawowy z zysku (straty) rozwodnionego na akcję (zł/akcję)	(0,0603)	(0,1534)	(0,0140)	(0,0359)

WYBRANE POZYCJE ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Suma Aktywów	53 703 611,69	50 501 916,37	12 610 922,08	11 744 631,71
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem	31 799 217,23	28 054 326,22	7 467 234,29	6 524 261,91
Zobowiązania długoterminowe	23 507 874,34	16 445 225,61	5 520 224,10	3 824 471,07
Zobowiązania krótkoterminowe	8 291 342,89	11 609 100,61	1 947 010,19	2 699 790,84
Kapitał własny	21 904 394,46	22 447 590,15	5 143 687,79	5 220 369,80
Kapitał zakładowy	43 745 000,00	48 750 000,00	10 272 396,38	11 337 209,30
Liczba akcji (w szt.)	33 650 000	32 500 000	33 650 000	32 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,6509	0,6907	0,1529	0,1606
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 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku, natomiast dane dotyczące pozycji rocznego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej są prezentowane na dzień 31 grudnia 2018 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 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku: 4,2669.

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku: 4,3018.

- dla pozycji rocznego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

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

Średni kurs NBP na dzień 31 grudnia 2019 roku: 4,2585.

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

Roczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

	NOTA	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	14.1	21 759 666,71	22 237 558,60
Koszt własny sprzedaży	14.1	(14 328 061,17)	(14 616 845,38)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		7 431 605,54	7 620 713,22
Koszty sprzedaży	14.1	(9 326 919,13)	(8 286 272,54)
Koszty ogólnego zarządu	14.1	(3 797 482,63)	(3 177 426,01)
Pozostałe przychody operacyjne	14.3	465 215,12	820 065,88
Pozostałe koszty operacyjne	14.4	(481 016,76)	(1 697 105,69)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(5 708 597,86)	(4 720 025,14)
Przychody i koszty finansowe	14.5	(421 222,83)	(666 577,85)
Zysk (strata) brutto		(6 129 820,69)	(5 386 602,99)
Podatek dochodowy	15	3 861 625,00	1 333 243,00
Zysk/(strata) netto za okres		(2 268 195,69)	(4 053 359,99)
Liczba akcji		33 650 000	32 500 000
Średnioważona liczba akcji zwykłych		33 078 194,44	26 430 685,12
Zysk/(strata) w zł na jedną akcję			
– podstawowy z zysku (straty) za okres	16	(0,0686)	(0,1534)
– podstawowy z zysku (straty) na działalności kontynuowanej		(0,0686)	(0,1534)
– podstawowy z zysku (straty) rozwodnionego na akcję	16	(0,0603)	(0,1534)

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

Roczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku.

Aktywa	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe (długoterminowe)		41 591 502,08	39 562 396,06
Rzeczowe aktywa trwałe	19	3 039 038,98	1 936 700,19
Pozostałe wartości niematerialne	17	33 557 242,65	33 516 997,12
Pozostałe aktywa finansowe	18	-	-
Należności pozostałe	22	84 379,45	148 895,75
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15.1	4 910 841,00	3 959 803,00
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		12 112 109,61	10 939 520,31
Zapasy	21	6 082 941,29	5 106 378,60
Należności handlowe i pozostałe	22	4 921 527,06	4 077 321,66
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	1 107 641,26	1 755 820,05
Suma Aktywów		53 703 611,69	50 501 916,37
Pasywa	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny		21 904 394,46	22 447 590,15
Kapitał zakładowy	24.1	43 745 000,00	48 750 000,00
Kapitał rezerwowy	26	-	-
Zyski zatrzymane	25	(21 840 605,54)	(26 302 409,85)
Zobowiązania długoterminowe		23 507 874,34	16 445 225,61
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	29	11 539 782,02	9 567 997,62
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	8 493 113,32	491 661,99
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15.1	3 474 979,00	6 385 566,00
Zobowiązania krótkoterminowe		8 291 342,89	11 609 100,61
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	29	1 232,88	5 592 026,41
Zobowiązania handlowe i pozostałe	30	7 538 806,35	5 685 905,33
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	621 993,53	195 393,92
Rezerwy	28	129 310,13	135 774,95
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem		31 799 217,23	28 054 326,22
Suma Pasywów		53 703 611,69	50 501 916,37

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

Roczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

	NOTA	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		(6 129 820,69)	(5 386 602,99)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		879 291,97	593 174,15
Odsetki i dywidendy, netto		274 882,89	700 838,57
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(108 694,87)	715 441,43
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	4.1	(779 689,10)	395 361,87
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		(976 562,69)	(558 014,90)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	4.1	1 852 901,02	(535 060,02)
Zmiana stanu rezerw		(6 464,82)	(126 305,62)
Podatek dochodowy zapłacony		-	-
Zmiana aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(4 994 156,29)	(4 201 167,51)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		261 762,34	306 920,45
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(755 072,96)	(608 804,51)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(493 310,62)	(301 884,06)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		1 725 000,00	9 140 481,60
Wpływy z tytułu emisji obligacji		7 500 000,00	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(554 556,08)	(438 787,45)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		3 650 000,00	4 350 000,00
Splata pożyczek/kredytów		(7 182 971,31)	(3 823 289,37)
Odsetki zapłacone		(298 184,49)	(750 006,72)
Wydatki z tytułu wykupu obligacji		-	(3 700 000,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		4 839 288,12	4 778 398,06
Przepływy pieniężne netto razem		(648 178,79)	275 346,49
Zwiększenie (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(648 178,79)	275 346,49
Różnice kursowe netto		-	-
Środki pieniężne na początek okresu	23	1 755 820,05	1 480 473,56
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	23	1 107 641,26	1 755 820,05
O ograniczonej możliwości dysponowania*		-	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

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(779 689,10)	395 361,87
Pozostałe	-	-
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(779 689,10)	395 361,87
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 852 901,02	(535 060,02)
Pozostałe	-	-
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 852 901,02	(535 060,02)

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 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	KAPITAŁ REZERWOWY OGÓŁEM	KAPITAŁ ZAPASOWY	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
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	-	-	-	(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
Kapitał własny na dzień 01.01.2019	48 750 000,00	-	-	(26 302 409,85)	22 447 590,15
Całkowity dochód bieżącego okresu	-	-	-	(2 268 195,69)	(2 268 195,69)
Obniżenie kapitału zakładowego	(6 500 000,00)	-	-	6 500 000,00	-
Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii T4	1 495 000,00	-	-	230 000,00	1 725 000,00
Kapitał własny na dzień 31.12.2019	43 745 000,00	-	-	(21 840 605,54)	21 904 394,46

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 dniu 12 czerwca 2019 roku 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 28 marca 2019 roku. W wyniku dokonanego obniżenia kapitału wartość nominalna jednej akcji została zmniejszona z kwoty 1,38 złotych do kwoty 1,30 złotych za jedną akcję.

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. Z dniem 29 lutego 2020 roku Spółka wypowiedziała umowę najmu i zamknęła oddział w Rzeszowie.

Organ prowadzący rejestr – Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII 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 2019 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 2019 roku wynosi 5 tys. złotych i w całości została objęta odpisem.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku i 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 2019 roku do dnia 01 marca 2019 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 01 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 Ziemińskiego. 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 01 stycznia 2019 do dnia publikacji rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego miały miejsce niżej wymienione zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

W związku z Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 01 marca 2019 roku nr 03/03/2019 powołującą Pana Sławomira Ziemińskiego 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 Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej powołała Panią Katarzynę Szczepkowską.

W dniu 26 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 19 powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Leszka Kordka.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku i 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
- Leszek Kordek – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2019 roku i 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

W związku z rezygnacją z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki Miraculum S.A. Pana Sławomira Ziemskiego 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.

Okres objęty rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym: 01.01.2019 - 31.12.2019

Okres porównawczy dla Rocznego jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów: 01.01.2018 – 31.12.2018.

Okres porównawczy dla Rocznego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej: 31.12.2018

Okres porównawczy dla Rocznego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych: 01.01.2018 – 31.12.2018

Okres porównawczy dla Rocznego jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym: 01.01.2018 – 31.12.2018

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 24 kwietnia 2020 roku.

7. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Pomimo wygenerowanej straty na poziomie operacyjnym w okresie sprawozdawczym zakończonym w dniu 31 grudnia 2019 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 Emitenta przy założeniu

kontynuacji działalności przez Spółkę przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego ostatni okres sprawozdawczy. Zarząd Emitenta jest świadomy występowania niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności mogących wpłynąć na realizację zaplanowanych założeń i działań, których niepowodzenie lub zakłócenie mogłoby nasuwać wątpliwości, co do kontynuowana działalności.

Emitent wskazuje, że dalsza jego działalność oparta jest na realizacji szeregu założeń i działań, m.in. od wdrożenia strategii rozwoju i sukcesywnego rebrandingu marek z portfela Miraculum S.A.

W dniu 28 marca 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 4 w przedmiocie obniżenia kapitału zakładowego Spółki w drodze zmiany statutu poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji w celu wyrównania poniesionych strat lub przeniesienia określonych kwot do kapitału rezerwowego. Pozyskany przez Spółkę kapitał został w całości przekazany na wyrównanie poniesionych przez Spółkę strat z lat ubiegłych

W dniu 28 marca 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii T4 w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zdecydowało o ustaleniu ceny emisyjnej akcji powyżej ceny nominalnej. Nadwyżka ceny emisyjnej ponad ich wartość nominalną (agio) w kwocie 230.000,00 złotych po potrąceniu kosztów emisji została w całości przeznaczona na pokrycie strat Spółki z lat ubiegłych.

W dniu 28 marca 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. podjęło uchwałę nr 6 w przedmiocie emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. W Q4 2019 roku Spółka wyemitowała obligacje zamienne na akcje Spółki o wartości 7.500.000,00 złotych.

W dniu 28 marca 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. podjęło uchwałę nr 7 w przedmiocie emisji warrantów subskrypcyjnych z prawem do objęcia akcji oraz ustanowienia Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu. Warranty subskrypcyjne będą obejmowane przez Członków Zarządu Spółki przez 3 lata, w przypadku osiągnięcia przez Spółkę zysku netto w każdym z kolejnych lat obrotowych na poziomie: 1.000.000,00 złotych – za rok obrotowy 2019, 3.000.000,00 złotych za rok obrotowy 2020 oraz 6.000.000,00 złotych za rok obrotowy 2021.

W grudniu 2019 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, akcjonariuszem Spółki, Umowę Pożyczki w kwocie 1.500.000,00 złotych.

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.

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 klientów.

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 wybrane pozycje aktywów i pasywów Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku według terminów zapadalności (w złotych).

31.12.2019

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 nielosowanej zapadalności	Razem
AKTYWA							
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	3 039 038,98	3 039 038,98
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-	-	-	33 557 242,65	33 557 242,65
Należności pozostałe	-	-	-	84 379,45	-	-	84 379,45
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	-	4 910 841,00	4 910 841,00
Zapasy	6 082 941,29	-	-	-	-	-	6 082 941,29
Należności handlowe i pozostałe	3 574 824,71	1 257 087,76	89 614,59	-	-	-	4 921 527,06
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 107 641,26	-	-	-	-	-	1 107 641,26
Suma Aktywów	10 765 407,26	1 257 087,76	89 614,59	84 379,45	-	41 507 122,63	53 703 611,69
PASYWA							
Kapitał zakładowy	-	-	-	-	-	43 745 000,00	43 745 000,00
Kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	(21 840 605,54)	(21 840 605,54)
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-	11 539 782,02	-	-	11 539 782,02
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	8 498 118,32	-	-	8 498 118,32
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	3 474 979,00	3 474 979,00
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	1 232,88	-	-	-	-	-	1 232,88
Zobowiązania handlowe i pozostałe	2 178 325,18	1 998 562,62	3 361 918,55	-	-	-	7 538 806,35
Pozostałe zobowiązania finansowe	77 300,84	96 131,42	448 561,27	-	-	-	621 993,53
Rezerwy	-	-	-	-	-	129 310,13	129 310,13
Suma Pasywów	2 256 858,90	2 094 694,04	3 810 479,82	20 032 895,34	-	25 508 683,59	53 703 611,69

W zobowiązaniach długoterminowych znajdują się dwie pożyczki w kwocie nominalnej 11,5 mln zł oraz obligacje w kwocie nominalnej 7,5 mln zł.

Poniżej Emitent przedstawia analizę wskaźników płynności. Wartość wskaźnika bieżącej płynności na poziomie poniżej 1,0 świadczy o trudnościach w regulowaniu zobowiązań w terminie. Spółka posiada zbyt niską wartość majątku obrotowego, aby w danej chwili pokryć wszystkie zobowiązania.

Wartość wskaźnika płynności przyspieszonej jest na poziomie 0,73. Ponieważ wartość tego wskaźnika jest poniżej 1,0, stąd Spółka bez konieczności upłynniania rzeczowych aktywów obrotowych nie jest w stanie na czas uregulować w jednym momencie wszystkich zobowiązań krótkoterminowych.

	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	12 112 109,61	10 939 520,31
Zapasy	6 082 941,29	5 106 378,60
Zobowiązania krótkoterminowe	8 291 342,89	11 609 100,61
Wskaźnik bieżącej płynności (aktywa obrotowe (krótkoterminowe)/zobowiązania krótkoterminowe)	1,46	0,94
Wskaźnik płynności przyspieszonej ((aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe)	0,73	0,50

Zarząd Emitenta ocenia, iż dotychczasowe wyniki Spółki, a w szczególności strata na poziomie operacyjnym w okresie sprawozdawczym zakończonym w dniu 31 grudnia 2019 r. oraz niskie wskaźniki płynności, nie powodują ryzyka zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia przez Spółkę dotychczasowej działalności. Na wynik finansowy Spółki wpłynęły koszty związane z kreowaniem i promowaniem perfum „Chopin” w klasie premium. Spółka poniosła rzeczywiste koszty z tego tytułu w wysokości około 464 tys złotych.

Spółka w istotnym zakresie finansuje swoją działalność zobowiązaniami, zarówno krótko jak i długoterminowymi, na które składają się pożyczki od głównego Akcjonariusza oraz obligacje objęte przez Akcjonariuszy.

Poziom zobowiązań Emitenta na dzień 31 grudnia 2019 roku w zł

KREDYTODAWCA/POŻYCZKODAWCA	RODZAJ FINANSOWANIA	KWOTA WG UMOWY (W ZŁ)	STAN NA 31.12.2019 - WARTOŚĆ NOMINALNA	TERMIN SPŁATY
Marek Kamola	Pożyczka	10 000 000	10 000 000	30.06.2021
Marek Kamola	Pożyczka	1 500 000	1 500 000	27.12.2021
	Obligacje S1	4 500 000	4 500 000	23.10.2021
	Obligacje S2	3 000 000	3 000 000	20.12.2021

Wpływ koronawirusa COVID-19 na działalność Miraculum S.A.

Po przeprowadzeniu wstępnych analiz dostępnych danych Zarząd informuje, że istnieje prawdopodobieństwo, iż COVID-19 może wpłynąć negatywnie na aktualne i przyszłe wyniki finansowe Miraculum S.A. Zakres i skala wpływu w znacznej mierze zależą będzie od okresu trwania epidemii, obszaru na którym będzie występowała oraz ograniczeń z nią związanych.

Do występujących i mogących wystąpić skutków zaliczamy możliwy spadek sprzedaży eksportowej i krajowej, w wyniku wprowadzenia w wielu miejscach na świecie i Polsce ograniczeń społecznych związanych z COVID-19, w szczególności zamknięcia granic, ograniczenia działalności centrów handlowych.

Wprowadzone przez administrację rządową ograniczenia w działaniu galerii handlowych, w których znajdują się główni odbiorcy z nowoczesnego kanału dystrybucji, będą miały wpływ na wyniki finansowe pierwszego kwartału. Równocześnie Zarząd Emitenta odnotowuje znacząco niższą aktywność konsumentów również w tej części sieci sklepów, która nie została dotknięta restrykcjami i pozostała otwarta (okoliczność pozostawania w domu oraz ograniczenia w transporcie i możliwościach przemieszczania się).

Zarząd zauważa już są pierwsze zakłócenia dostaw surowców i opakowań do produkcji połączone ze spekulacyjnym wzrostem ich cen. Pojawiają się także wyzwania związane z utrzymaniem wydajności produkcyjnej oraz realizacji dostaw z uwagi na absencję pracowników. Ograniczenia dostępnego personelu są skutkiem zaleceń zamknięcia szkół i związanej z tym konieczności podjęcia przez pracowników opieki nad dziećmi, wzmożonej ostrożności i samoizolacji w przypadku przeziębienia i innych chorób oraz obaw przed zakażeniem.

Również istotne wahania kursu złotego do euro mogą mieć negatywny wpływ na wyniki, poprzez wzrost kosztów zakupu surowców i opakowań.

Spółka podjęła działania związane z rozwinięciem portfolio o płyny oczyszczające do rąk w różnych wariantach pojemności oraz maseczki ochronne wielowarstwowe na nos i usta. Równocześnie Spółka odnotowała zwiększony popyt na mydła w kostce i płynie oraz kremy do rąk.

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 2019 roku

- Zmiany do MSSF 9 "Instrumenty Finansowe" - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później)
- Interpretacja KIMSF 23 "Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego" - zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 r. (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. 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 r. lub później)
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 r. 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 r. lub po tej dacie).

Wpływ zastosowania nowego standardu MSSF 16 "Leasing" obowiązującego od 1 stycznia 2019 r., został przedstawiony poniżej. Poza MSSF 16, nowe standardy, zmiany standardów oraz interpretacje nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie.

Wpływ zastosowania nowych standardów rachunkowości, które weszły w życie w 2019 roku na sprawozdanie finansowe

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 po tej dacie).

MSSF 16 przedstawia ogólny model identyfikacji umów leasingu i ich rozliczania w sprawozdaniach finansowych leasingodawców i leasingobiorców. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rozliczeniowych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie i zastępuje aktualne wytyczne, dotyczące leasingu, w tym MSR 17 „Leasing” i dotyczące go interpretacje: KIMSF 4 „Ustalenie, czy umowa zawiera leasing”, SKI 15 „Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne” i SKI 27 „Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu”.

Celem nowego standardu jest ułatwienie porównania sprawozdań finansowych, prezentujących zarówno leasing finansowy, jak i operacyjny, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej leasingobiorcy oraz dostarczenie użytkownikom sprawozdania finansowego informacji dotyczących ryzyka związanego z tymi formami leasingu. Odwrotnie niż w przypadku zasad rozliczania leasingu, dotyczących leasingobiorcy, nowy standard powtarza wymogi MSR 17, dotyczące leasingodawców.

Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową.

Spółka przeprowadziła analizę, której celem było wyselekcjonowanie umów, na podstawie których użytkowane są składniki aktywów, będące własnością podmiotów trzecich. Każda zidentyfikowana umowa została poddana ocenie pod kątem spełnienia kryteriów uznania za leasing zgodnie z MSSF 16. Na bazie przeprowadzonej oceny umów skalkulowano wpływ MSSF 16 na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego Spółki. Zidentyfikowanym obszarem, na który MSSF 16 ma wpływ, są umowy najmu i dzierżawy.

Spółka dokonała stosownych zmian w polityce rachunkowości i procedurach operacyjnych. Zostały opracowane i wdrożone metodyki prawidłowej identyfikacji umów, które są leasingiem oraz zbierania danych niezbędnych do prawidłowego ujęcia księgowego tych transakcji.

Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu standardu MSSF 16 z dniem 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16 nowe zasady zostały przyjęte retrospektywnie z odniesieniem skumulowanego efektu początkowego

zastosowania nowego standardu do kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2019 roku.

W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy prawo do użytkowania składnika aktywów wycenia się 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, poprzedzającym bezpośrednio datę pierwszego zastosowania. Spółka postanowiła skorzystać dodatkowo ze zwolnienia C3 zawartego w standardzie i nie stosować standardu do umów, których wcześniej nie zidentyfikowano jako umowy zawierające leasing zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4. Ponadto Spółka dokonała analizy wszystkich umów najmu powierzchni biurowych, magazynowo- produkcyjnych i określiła, które umowy spełniają definicje leasingu według MSSF 16. Oszacowano dla poszczególnych umów zawartych na czasy określone i nieokreślone przewidywane okresy trwania leasingu oraz krańcowe stopy leasingowe. Na tej podstawie Spółka dokonała uproszczenia i wyłączyła z ujęcia jako leasing umowy najmu powierzchni biurowych, co do których istniała wystarczająca pewność iż okres ich trwania będzie krótszy niż 12 miesięcy od daty 01.01.2019.

Wyłączenia dokonano również dla umów obejmujących aktywa o niskiej wartości za które uznaje się aktywa niskocenne, których wartość rynkowa na dzień przyjęcia do użytkowania nie przekracza równowartości kwoty 5 tys. USD, a ich ilość o podobnych cechach i zastosowaniu aktywa nie jest dla Spółki istotna. W celu obliczenia stóp dyskonta na potrzeby MSSF 16 Spółka przyjęła, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi. W celu oszacowania wysokości stopy dyskonta Spółka wzięła pod uwagę następujące parametry umowy: rodzaj, długość trwania, walutę oraz potencjalną marżę, jaką musiałaby zapłacić na rzecz instytucji finansowych w celu uzyskania finansowania. Zastosowano praktyczne uproszczenie jednej stopy dyskontowej do portfela umów leasingowych o podobnych cechach. Skorzystano również z uproszczenia dotyczącego wykorzystania perspektywy czasu (wykorzystanie wiedzy zdobytej po fakcie) w określaniu okresu leasingu, jeżeli umowa zawiera opcje przedłużenia lub rozwiązania umowy najmu.

Poniżej przedstawiono wpływ zastosowania MSSF 16 Leasing na sprawozdanie finansowe dla umowy najmu powierzchni biurowej i magazynowej. Na bilansie otwarcia wartość korekty wynosiła 0, ponieważ dotychczasowa umowa najmu powierzchni biurowych została rozwiązana, a w jej miejsce Spółka zawarła umowę najmu powierzchni biurowej i magazynowej.

AKTYWA	31.12.2019	MSSF16 Leasing
Aktywa trwałe (długoterminowe)	41 591 502,08	592 550,52
Rzeczowe aktywa trwałe	3 039 038,98	592 550,52
Suma Aktywów	53 703 611,69	592 550,52

PASYWA	31.12.2019	MSSF16 Leasing
Kapitał własny	21 904 394,46	(45 873,09)
Zyski zatrzymane	(21 840 605,54)	(45 873,09)
Zobowiązania długoterminowe	23 507 874,34	369 479,31
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 493 113,32	380 239,66
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 474 979,00	(10 760,35)
Zobowiązania krótkoterminowe	8 291 342,89	268 944,30
Pozostałe zobowiązania finansowe	621 993,53	268 944,30
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem	31 799 217,23	638 423,61
Suma Pasywów	53 703 611,69	592 550,52

10.2. Standardy i interpretacje MSSF jeszcze nieobowiązujące

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni 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 r. 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 r. lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorstw” - definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. 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 r. lub po tej dacie),
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie).

Według szacunków jednostki, pozostałe w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

10.3. Objaśnienia 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 błędów i zmiany zasad rachunkowości

Nie wystąpiły korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości, poza zastosowaniem MSSF16 Leasing.

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	31.12.2019	31.12.2018
USD	3,7977	3,7597
EUR	4,2585	4,3000
GBP	4,9971	4,7895
CZK	0,1676	0,1673
RUB	0,0611	0,0541
SEK	0,4073	0,4201
KURS ŚREDNI, LICZONY JAKO ŚREDNIA ARYTMETYCZNA KURSÓW OBOWIĄZUJĄCYCH NA OSTATNI DZIEŃ KAŻDEGO MIESIĄCA W DANYM OKRESIE	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
USD	3,8440	3,6227
EUR	4,3018	4,2669

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 trwale 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 trwale 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.

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.

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

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

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

- wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów jako przeznaczony do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która została ujęta, gdyby składnik aktywów nie został zaklasyfikowany jako przeznaczony 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 2018 roku na Spółce nie spoczywały zewnętrzne wymogi kapitałowe.

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

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

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w 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 odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

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 2018 rok oraz nie deklarowała wypłaty dywidendy za 2019 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 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz porównawcze dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

01.01.2019 - 31.12.2019	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	6 517 506,68	3 122 701,18	6 134 277,18	1 006 247,78	2 440 044,20	2 538 889,69	21 759 666,71
- do klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	6 517 506,68	3 122 701,18	6 134 277,18	1 006 247,78	2 440 044,20	2 538 889,69	21 759 666,71
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(4 551 670,42)	(1 777 088,79)	(3 638 032,32)	(792 636,31)	(1 544 927,41)	(2 023 705,92)	(14 328 061,17)
Koszt własny sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	(4 551 670,42)	(1 777 088,79)	(3 638 032,32)	(792 636,31)	(1 544 927,41)	(2 023 705,92)	(14 328 061,17)
Zysk (strata) segmentu	1 965 836,26	1 345 612,39	2 496 244,86	213 611,47	895 116,79	515 183,77	7 431 605,54

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

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

Sprzedaż według kraju odbiorcy w okresie objętym rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym (za lata 2018-2019) przedstawia tabela:

Kraj	Przychód netto ze sprzedaży 2019	Przychód netto ze sprzedaży 2018	Aktywa trwale zgodnie z MSSF 8 pkt 33 b)
Polska	19 167 990,99	19 988 146,48	36 680 661,08
Rosja	1 111 562,99	861 484,54	-
Litwa	268 250,57	49 271,16	-
Zjednoczone Emiraty Arabskie	243 568,85	-	-
Ukraina	224 080,30	297 171,34	-
Białoruś	193 212,26	214 752,33	-
Francja	88 324,60	181 495,48	-
Irak	83 306,30	2 040,00	-
USA	50 782,18	54 323,16	-
Kanada	40 904,00	67 344,01	-
Niemcy	40 698,70	10 604,00	-
Pozostałe	246 984,97	510 926,10	-
Razem	21 759 666,71	22 237 558,60	36 680 661,08

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:

	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tytułu dostaw i usług	4 458 648,37	3 058 003,01
Aktywa z tytułu umów	-	-
Zobowiązania z tytułu umów w tym	301 649,04	191 587,93
- rezerwa na zwroty towaru	244 731,08	120 468,07
- rezerwa na bonus	56 917,96	71 119,86

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	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Kosmetyki do i po goleniu	438 145,87	589 371,62
Kosmetyki do makijażu	767 452,08	152 174,98
Perfumeria	2 181 610,95	1 982 526,08
Pielęgnacja ciała	309 503,80	611 733,68
Pielęgnacja twarzy	2 422 521,93	2 217 720,53
Pozostałe	125 483,18	126 676,91
Razem przychody ze sprzedaży produktów	6 244 717,81	5 680 203,80

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Kosmetyki do i po goleniu	6 079 360,81	6 920 288,82
Kosmetyki do makijażu	2 355 249,10	2 235 258,89
Perfumeria	3 952 666,23	4 719 388,00
Pielęgnacja ciała	696 743,98	810 842,94
Pielęgnacja twarzy	17 522,27	-
Pozostałe	2 413 406,51	1 871 576,15
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	15 514 948,90	16 557 354,80

W prezentowanym okresie i w roku 2018 w Spółce nie wystąpiła działalność zaniechana.

Koszty według rodzaju	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	879 291,97	593 174,15
Koszty świadczeń pracowniczych	5 977 511,25	5 387 675,60
Zużycie materiałów i energii	1 718 634,09	1 546 217,25
Usługi obce	4 352 148,32	3 784 632,24
Podatki i opłaty	123 015,49	123 407,16
Pozostałe koszty	672 323,85	551 809,07
Razem koszty rodzajowe	13 722 924,97	11 986 915,47
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych	3 474 497,85	3 201 382,64
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Odpisy aktualizujące	(208 843,60)	(571 082,68)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 463 883,71	11 463 328,50
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	27 452 462,93	26 080 543,93
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(4 041 471,86)	(3 552 565,43)
- wartość wg kosztu wytworzenia	(4 073 021,06)	(3 724 599,56)
Odpisy aktualizujące	31 549,20	172 034,13
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(10 286 589,31)	(11 064 279,95)
- wartość wg ceny nabycia	(10 463 883,71)	(11 463 328,50)
Odpisy aktualizujące	177 294,40	399 048,55
Koszty sprzedaży	(9 326 919,13)	(8 286 272,54)
- wartość wg ceny nabycia	(9 326 919,13)	(8 286 272,54)
Koszty ogólnego zarządu	(3 797 482,63)	(3 177 426,01)
- wartość wg ceny nabycia	(3 797 482,63)	(3 177 426,01)
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	(27 452 462,93)	(26 080 543,93)

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

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Koszty wynagrodzeń (+)	5 052 065,70	4 535 054,68
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	925 445,55	852 620,92
Razem koszty świadczeń pracowniczych	5 977 511,25	5 387 675,60

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

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	249 540,91	42 271,38
Amortyzacja środków trwałych	249 540,91	39 055,49
Amortyzacja środków trwałych - MSSF16 Leasing - umowy najmu	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	3 215,89
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	629 751,06	550 902,77
Amortyzacja środków trwałych	437 928,62	547 416,45
Amortyzacja środków trwałych - MSSF16 Leasing - umowy najmu	186 592,96	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	5 229,48	3 486,32
Razem amortyzacja	879 291,97	593 174,15

14.3. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk netto ze zbycia aktywów trwałych	317 500,59	180 096,17
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	41 079,37	249 817,83
Rozwiązanie odpisu aktualizującego środki trwałe	-	66 277,26
Dotacje	30 941,60	-
Umorzone zobowiązania	-	5 000,00
Otrzymane kary i odszkodowania	35 095,55	77 174,09
Rozwiązanie rezerw	-	-
Inne	40 598,01	241 700,53
Razem pozostałe przychody operacyjne	465 215,12	820 065,88

14.4. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Utworzenie odpisu na należności	(170 457,81)	(102 297,92)
Koszty postępowań sądowych	(3 207,71)	(9 861,81)
Koszty reklamacji towarów	(2 423,86)	-
Odpis aktualizujący pozostałe wartości niematerialne	-	(1 003 261,00)
Darowizny przekazane	(10 513,96)	(962,22)
Odszkodowania i kary	(19 537,00)	(32 944,29)
Likwidacja niefinansowych aktywów trwałych	(218 274,64)	(18 562,39)
Inne	(56 601,78)	(529 216,06)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(481 016,76)	(1 697 105,69)

14.5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody z tytułu odsetek	2 627,63	18 656,53
- lokaty bankowe	2 627,63	18 656,53
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	603,62
Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	16 174,36	-
Umorzenie obligacji	-	300 000,00
Pozostałe	130 671,53	114,64
Przychody finansowe	149 473,52	319 374,79

Koszty finansowe	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Koszty z tytułu odsetek	(498 707,60)	(633 483,19)
- z tytułu kredytów	(207 537,47)	(427 575,61)
- z tytułu leasingu finansowego	(71 876,72)	(36 180,24)
- dotyczące zobowiązań handlowych	(16 950,95)	(8 299,23)
- odsetki od obligacji	(123 301,38)	(123 352,30)
- z tytułu pożyczek	(77 232,88)	(32 993,16)
- odsetki budżetowe	(1 808,20)	(5 082,65)
Pozostałe	(20 473,44)	(576,37)
Prowizje	-	(249 282,36)
Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	(30 248,42)	(102 610,72)
Straty z tytułu różnic kursowych	(21 266,89)	-
Koszty finansowe	(570 696,35)	(985 952,64)
Przychody i koszty finansowe	(421 222,83)	(666 577,85)

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 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku i od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy bieżący	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Podatek dochodowy za rok bieżący	-	-
Podatek odroczony		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	3 861 625,00	1 333 243,00
Podatek dochodowy	3 861 625,00	1 333 243,00

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 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku i od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy bieżący	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk (Strata) netto za rok obrotowy	(2 268 195,69)	(4 053 359,99)
Podatek dochodowy	3 861 625,00	1 333 243,00
Zysk przed opodatkowaniem	(6 129 820,69)	(5 386 602,99)
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	1 164 666,00	1 023 455,00
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego	(33 699,35)	2 050 838,33
Niewykorzystana strata podatkowa za lata poprzednie	(519 644,93)	(1 408 910,12)
Ujawnienie znaków towarowych	2 897 171,24	-
Pozostałe różnice trwale między kosztami i przychodami podatkowymi i bilansowymi	353 132,04	(332 140,21)
	3 861 625,00	1 333 243,00

Biorąc pod uwagę poniesione straty podatkowe możliwe do odliczenia w 2019 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	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Rzeczowe aktywa trwałe	244 941,18	244 644,47	(12 291,05)	(27 197,68)	232 650,13	217 446,79
Wartości niematerialne	-	-	(3 462 687,95)	(6 358 368,32)	(3 462 687,95)	(6 358 368,32)
Udziały	-	-	-	-	-	-
Zapasy	50 697,94	126 321,85	-	-	50 697,94	126 321,85
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	53 658,81	30 335,63	-	-	53 658,81	30 335,63
Rozliczenia międzyokresowe	45 039,98	33 450,39	-	-	45 039,98	33 450,39
Kredyty, pożyczki, obligacje	308 623,08	29 189,33	-	-	308 623,08	29 189,33
Rezerwy	81 882,24	48 686,17	-	-	81 882,24	48 686,17
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15 160,62	40 296,06	-	-	15 160,62	40 296,06
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-	-	-	-	-
Straty podatkowe	5 736 713,66	5 281 661,38	-	-	5 736 713,66	5 281 661,38
Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	(1 625 876,51)	(1 874 782,28)	-	-	(1 625 876,51)	(1 874 782,28)
Aktywa / (rezerwy) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	4 910 841,00	3 959 803,00	(3 474 979,00)	(6 385 566,00)	1 435 862,00	(2 425 763,00)

Zmiana różnic przejściowych w okresie	Stan na 31.12.2018	Zmiana różnic przejściowych ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	Stan na 31.12.2019
Rzeczowe aktywa trwałe	217 446,79	15 203,34	232 650,13
Wartości niematerialne	(6 358 368,32)	2 895 680,37	(3 462 687,95)
Udziały	-	-	-
Zapasy	126 321,85	(75 623,91)	50 697,94
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	30 335,63	23 323,18	53 658,81
Rozliczenia międzyokresowe	33 450,39	11 589,59	45 039,98
Kredyty, pożyczki, obligacje	29 189,33	279 433,75	308 623,08
Rezerwy	48 686,17	33 196,07	81 882,24
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	40 296,06	(25 135,44)	15 160,62
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-	-
Straty podatkowe	5 281 661,38	455 052,28	5 736 713,66
Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	(1 874 782,28)	248 905,77	(1 625 876,51)
	(2 425 763,00)	3 861 625,00	1 435 862,00

	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 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	(595 773,96)	5 281 661,38
Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	(3 925 620,61)	2 050 838,33	(1 874 782,28)
	(3 759 006,00)	1 333 243,00	(2 425 763,00)

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 2015-2019. W opinii Zarządu nie istnieją przesłanki dotyczące dokonywania kolejnych odpisów aktualizujących.

Zarząd Spółki przeanalizował i skompletował informacje dotyczące nabytych w latach poprzednich znaków towarowych Być Może, Lider i Wars, które pozwoliły na rozpoznanie wartości podatkowej nabytych znaków towarowych i tym samym na obniżenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 2.916.229,08 zł.

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:

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	(2 268 195,69)	(4 053 359,99)
Zysk/Strata netto	(2 268 195,69)	(4 053 359,99)
Zysk/Strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy	(2 268 195,69)	(4 053 359,99)

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Średnioważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	33 078 194,44	26 430 685,12
Wpływ rozwodnienia:		
Emisja obligacji serii S1	1 500 000,00	-
Emisja obligacji serii S2	1 000 000,00	-
Skorygowana średnioważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	35 578 194,44	26 430 685,12

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

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk (strata) netto	(2 268 195,69)	(4 053 359,99)
Średnioważona liczba akcji zwykłych	33 078 194,44	26 430 685,12
Podstawowy zysk (strata) na akcję (zł/akcję)	(0,0686)	(0,1534)

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk (strata) netto rozwodniony	(2 144 894,31)	(4 053 359,99)
Skorygowana średnioważona liczba akcji zwykłych	35 578 194,44	26 430 685,12
Podstawowy zysk (strata) rozwodniony na akcję (zł/akcję)	(0,0603)	(0,1534)
Zysk (strata) zanalizowany netto	(2 268 195,69)	(4 053 359,99)
Zysk (strata) zanalizowany netto na jedną akcję zwykłą (zł/akcję)	(0,0638)	(0,1534)

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.

W Q4 2019 roku Spółka wyemitowała obligacje zamienne na akcje Spółki serii S1 i S2 o łącznej wartości 7.500.000 złotych. Obligacje będą obligacjami zamiennymi na akcje Spółki serii P. Cena emisyjna obligacji serii S1 i S2 wynosi 3,00 zł, cena emisyjna akcji serii P będzie równa 3,00 zł, co oznacza, że posiadacz Obligacji będzie uprawniony do objęcia w zamian za jedną Obligację jedną akcją serii P.

17. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Stan na 31 grudnia 2019r.

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	1 249 374,20	37 242 635,45	68 543 780,23
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	45 475,01	-	-	45 475,01
- zakup	-	-	45 475,01	-	-	45 475,01
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	124 000,00	28 333 892,89	1 639 352,70	1 249 374,20	37 242 635,45	68 589 255,24
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	124 000,00	-	1 356 377,69	1 226 713,17	1 473 885,95	4 180 976,81
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	-	5 229,48	-	5 229,48
- amortyzacja (odpis)	-	-	-	5 229,48	-	5 229,48
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	124 000,00	-	1 356 377,69	1 231 942,65	1 473 885,95	4 186 206,29
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(28 333 892,89)	(159 500,00)	-	(2 352 413,41)	(30 845 806,30)
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	-	-	-
- 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	22 661,03	33 416 336,09	33 516 997,12
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	123 475,01	17 431,55	33 416 336,09	33 557 242,65

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

Inne wartości niematerialne

Na dzień 31 grudnia 2019 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 2019 były następujące:

Do wyceny przyjęto 7-letni okres prognozy, zwiększenie wolumenu sprzedaży w stosunku do roku 2019, głównie ze względu na rozwój listingu wyrobów Spółki w sieciach oraz wzrost sprzedaży eksportowej. Założenia przyjęte w poprzednich testach nie zrealizowały się z uwagi na przesunięcie w czasie zaplanowanych wdrożeń.

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.

W okresie prognozy zostały przyjęte prognozy wzrostu z zakresu 2%-50%. 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 33.385 tys. zł. W wyniku przeprowadzonej analizy Spółka nie dokonała żadnych zmian w wysokości odpisów.

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 notce 11.5. Koszty nakładów na prace badawczo rozwojowe w 2019 roku wyniosły 465 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 2019 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, Lider, Być Może, Gracja, Pani Walewska, Miraculum, Tanita, Paloma i Joko stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu zawartych umów produkcyjnych, obligacji i pożyczek o łącznej wartości na dzień 31 grudnia 2019 roku – 20.104 tys. zł.

Stan na 31 grudnia 2019r.

ZNAK TOWAROWY	WARTOŚĆ BILANSOWA	ZABEZPIECZENIE	WARTOŚĆ
Lider		Pożyczka	
Wars	19 564 857,73	Obligacje S1	4 500 000,00
Być Może		Obligacje S1	
Chopin	-		
Gracja	-	Pożyczka	10 000 000,00
Paloma	972 247,14	Umowa produkcyjna	1 103 741,67
Tanita	3 093 818,00	Umowa produkcyjna	
Miraculum	-	Pożyczka	
Pani Walewska	-	Obligacje S2, pożyczka	4 500 000,00
J			
Virtual	9 754 159,88		
Joko		Obligacje S1	
Wartość nominalna:	33 385 082,75		20 103 741,67

18. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2019	31.12.2018
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 2019r.

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	GRUNTY	AKTYWA Z TYTU. PRAWA DO UŻYTKOWANIA	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	-	89 109,51	220 878,78	1 358 723,28	2 258 188,73	-	3 928 629,22
b) zwiększenia (z tytułu)	-	934 867,78	249 500,00	12 133,50	758 053,46	516 686,23	-	2 471 240,97
- zakup	-	-	249 500,00	12 133,50	117 326,14	516 686,23	-	895 645,87
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	640 727,32	-	-	640 727,32
- MSSF16 Leasing - umowy najmu	-	934 867,78	-	-	-	-	-	934 867,78
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	(175 187,66)	-	(5 388,91)	(636 332,94)	(226 193,23)	-	(1 043 102,74)
- sprzedaż	-	-	-	-	(54 713,61)	(103 560,00)	-	(158 273,61)
- likwidacja	-	-	-	(5 388,91)	-	(122 633,23)	-	(128 022,14)
- MSSF16 Leasing - umowy najmu	-	(175 187,66)	-	-	-	-	-	(175 187,66)
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	(581 619,33)	-	-	(581 619,33)
d) pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 728,92	759 680,12	338 609,51	227 623,37	1 480 443,80	2 548 681,73	-	5 356 767,45
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	5 459,68	199 844,46	519 114,29	1 259 390,10	-	1 983 808,53
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	167 129,60	4 569,56	5 970,09	(105 455,38)	253 585,57	-	325 799,44
- inne (zwiększenia)	-	186 592,96	4 569,56	11 359,00	327 970,40	349 570,57	-	874 062,49
- inne (zmniejszenia)	-	(19 463,36)	-	(5 388,91)	(433 425,78)	(89 985,00)	-	(548 253,05)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	167 129,60	10 029,24	205 814,55	413 658,91	1 512 975,67	-	2 309 607,97
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	(8 120,50)	-	(8 120,50)
- 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	-	-	-	-	-	(8 120,50)	-	(8 120,50)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 728,92	-	83 649,83	21 034,32	839 608,99	990 678,13	-	1 936 700,19
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 728,92	592 550,52	328 580,27	21 808,82	1 066 784,89	1 027 585,56	-	3 039 038,98

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość bilansowa środków trwałych Spółki użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego wynosi 996 tys. zł i dotyczy środków transportu oraz wózków widłowych, akumulatorowych. Wartość bilansowa środków trwałych Spółki z tytułu zastosowanie MSSF 16 Leasing wynosi 592 tys zł i dotyczy umowy najmu lokalu i powierzchni magazynowej.

Stan na 31 grudnia 2018r.

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	GRUNTY	AKTYWA Z TYTU. PRAWA DO UŻYTKOWANIA	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
- przyjęte 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	-	-	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	1 728,92	-	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)
k) 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
l) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 728,92	592 550,52	328 580,27	21 808,82	1 066 784,89	1 027 585,56	-	3 039 038,98

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka zobowiązania z tytułu dokonania zakupu środków trwałych wyniosły 64 tys zł. Samochody osobowe i wózki widłowe, akumulatorowe stanowią zabezpieczenie realizacji umów leasingowych. Nie występują zobowiązania umowne do zakupu.

20. INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH I ZAWARTYCH Z NIMI TRANSAKCJACH

W 2019 roku z niżej wymienionymi podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych następujące umowy:

Zawarcie Aneksu nr 3 do Umowy Pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku zawartej pomiędzy Spółką a Markiem Kamolą

W dniu 11 kwietnia 2019 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki, Aneks nr 3 do Umowy Pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku (Umowa), o której Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 103/2017 z dnia 22 listopada 2017 roku.

Na mocy ww. Aneksu nr 3 Strony postanowiły, że pod warunkiem zapłaty na rzecz Pana Marka Kamoli kwoty 30.000,00 złotych brutto do dnia 30 kwietnia 2019 roku, pozostała część należności wynikających z odsetek od Pożyczki za pierwszy kwartał 2019 roku, to jest kwota 41.210,96 złotych brutto zostanie umorzona z dniem 30 kwietnia 2019 roku. Pozostałe postanowienia Umowy nie uległy zmianie.

W dniu 11 kwietnia 2019 roku Spółka dokonała spłaty kwoty 30.000,00 złotych tytułem odsetek pomniejszonej o należny podatek w wysokości 5.700,00 złotych, wobec czego, wskutek ziszczenia się warunku zastrzeżonego w Aneksie nr 3, doszło do umorzenia należności z tytułu odsetek w kwocie 41.210,96 złotych brutto.

Zawarcie umowy o objęciu akcji serii T4

W dniu 09 kwietnia 2019 roku w związku z uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Miraculum S.A. („Spółka”) z dnia 28 marca 2019 roku w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii T4 z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru i w wyniku realizacji jej postanowień Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą - Akcjonariuszem Spółki będącym jednocześnie Przewodniczącym Rady Nadzorczej Spółki - umowę objęcia Akcji serii T4.

Objęcie Akcji serii T4 nastąpiło w ramach subskrypcji prywatnej stosownie do art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych. Pan Marek Kamola objął 700.000,00 sztuk akcji serii T4 Spółki, o wartości nominalnej 1,30 złotych każda i cenie emisyjnej 1,50 złotych za akcję, oraz zobowiązał się do pokrycia tych akcji wkładem pieniężnym w wysokości 1.050.000,00 złotych w terminie do dnia 12 kwietnia 2019 roku.

Zawarcie umowy o objęciu akcji serii T4

W dniu 09 kwietnia 2019 roku w związku z uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Miraculum S.A. („Spółka”) z dnia 28 marca 2019 roku w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii T4 z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru i w wyniku realizacji jej postanowień Spółka zawarła z Panem Tomaszem Sarapatą - Akcjonariuszem Spółki będącym jednocześnie Członkiem Zarządu Spółki - umowę objęcia Akcji serii T4.

Objęcie Akcji serii T4 nastąpiło w ramach subskrypcji prywatnej stosownie do art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych. Pan Tomasz Sarapata objął 80.000,00 sztuk akcji serii T4 Spółki, o wartości nominalnej 1,30 złotych każda i cenie emisyjnej 1,50 złotych za akcję, oraz zobowiązał się do pokrycia tych akcji wkładem pieniężnym w wysokości 120.000,00 złotych w terminie do dnia 25 kwietnia 2019 roku.

Zawarcie umowy o objęciu akcji serii T4

W dniu 09 kwietnia 2019 roku w związku z uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Miraculum S.A. („Spółka”) z dnia 28 marca 2019 roku w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii T4 z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru i w wyniku realizacji jej postanowień Spółka zawarła z Panem Sławomirem Ziemińskim - Akcjonariuszem Spółki będącym jednocześnie Członkiem Zarządu Spółki - umowę objęcia Akcji serii T4.

Objęcie Akcji serii T4 nastąpiło w ramach subskrypcji prywatnej stosownie do art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych. Pan Sławomir Ziemiński objął 70.000,00 sztuk akcji serii T4 Spółki, o wartości nominalnej 1,30 złotych każda i cenie emisyjnej 1,50 złotych za akcję, oraz zobowiązał się do pokrycia tych akcji wkładem pieniężnym w wysokości 105.000,00 złotych w terminie do dnia 12 kwietnia 2019 roku.

Zawarcie umowy o objęciu akcji serii T4

W dniu 09 kwietnia 2019 roku w związku z uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Miraculum S.A. („Spółka”) z dnia 28 marca 2019 roku w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii T4 z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru i w wyniku realizacji jej postanowień Spółka zawarła z Panem Piotrem Skowronem - Akcjonariuszem Spółki będącym jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej Spółki - umowę objęcia Akcji serii T4.

Objęcie Akcji serii T4 nastąpiło w ramach subskrypcji prywatnej stosownie do art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych. Pan Piotr Skowron objął 200.000,00 sztuk akcji serii T4 Spółki, o wartości nominalnej 1,30 złotych każda i cenie emisyjnej 1,50 złotych za akcję, oraz zobowiązał się do pokrycia tych akcji wkładem pieniężnym w wysokości 300.000,00 złotych w terminie do dnia 12 kwietnia 2019 roku.

Zawarcie umowy o objęciu akcji serii T4

W dniu 09 kwietnia 2019 roku w związku z uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Miraculum S.A. („Spółka”) z dnia 28 marca 2019 roku w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii T4 z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru i w wyniku realizacji jej postanowień Spółka zawarła z Panem Janem Załubskim - Akcjonariuszem Spółki będącym jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej - umowę objęcia Akcji serii T4.

Objęcie Akcji serii T4 nastąpiło w ramach subskrypcji prywatnej stosownie do art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych. Pan Jan Załubski objął 100.000,00 sztuk akcji serii T4 Spółki, o wartości nominalnej 1,30 złotych każda i cenie emisyjnej 1,50 złotych za akcję, oraz zobowiązał się do pokrycia tych akcji wkładem pieniężnym w wysokości 150.000,00 złotych w terminie do dnia 12 kwietnia 2019 roku.

Zawarcie aneksu do Umowy o objęcie akcji serii T4

W dniu 25 kwietnia 2019 roku Spółka zawarła z Panem Tomaszem Sarapatą - Akcjonariuszem Spółki będącym jednocześnie Członkiem Zarządu Spółki – Aneks do Umowy objęcia Akcji serii T4, zawartej w dniu 09 kwietnia 2019 roku (Aneks). Na mocy ww. Aneksu Strony postanowiły zmienić termin pokrycia akcji wkładem pieniężnym z 25 kwietnia 2019 roku na 20 maja 2019 roku.

Umowa Inwestycyjna z dnia 22 maja 2019 roku

W dniu 22 maja 2019 roku Spółka zawarła z Panem Leszkiem Kordkiem umowę inwestycyjną, w przedmiocie udziału Inwestora w planowanej emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki, które mają zostać wyemitowane na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które odbyło się w dniu 28 marca 2019 roku. Na mocy Umowy Inwestycyjnej, Inwestor zobowiązał się do nabycia 500.000 sztuk obligacji zamiennych na akcje Spółki za kwotę 1.500.000,00 złotych. Ww. obligacje zostaną wyemitowane przez Spółkę po dokonaniu przez Sąd Rejestrowy wpisu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego na mocy ww. Uchwały. Zgodnie z zapisami Umowy Inwestycyjnej, Inwestor zobowiązał się do wpłaty pełnej kwoty na poczet ceny nabycia obligacji zamiennych na akcje Spółki do dnia 31 maja 2019 roku. W związku z nabyciem przez Pana Leszka Kordka 500.000 sztuk Obligacji serii S1, Umowa Inwestycyjna wygasła wskutek jej zrealizowania.

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 22 maja 2019 roku

W dniu 22 maja 2019 roku Spółka zawarła z Panem Leszkiem Kordkiem, (od 26 czerwca 2019 roku Członkiem Rady Nadzorczej Spółki) Umowę Zastawu Rejestrowego na zbiorze praw ochronnych „Być Może” w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności, jakie mogą przysługiwać Zastawnikowi z tytułu Umowy Inwestycyjnej zawartej w dniu 22 maja 2019 roku. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wierzytelności zabezpieczonej Zastawem Rejestrowym na kwotę 2.500.000,00 złotych. Umowa zastawu rejestrowego wygasła a ustanowiony zastaw rejestrowy został wykreślony z Rejestru Przedsiębiorców wskutek wygaśnięcia Umowy Inwestycyjnej w związku z nabyciem Obligacji serii S1.

Umowa Inwestycyjna z dnia 17 czerwca 2019 roku

W dniu 17 czerwca 2019 roku Spółka zawarła z Przewodniczącym Rady Nadzorczej Spółki, Panem Markiem Kamolą, umowę inwestycyjną, w przedmiocie udziału Inwestora w planowanej emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki, które mają zostać wyemitowane na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które odbyło się w dniu 28 marca 2019 roku. Na mocy Umowy Inwestycyjnej, Inwestor zobowiązał się do nabycia 500.000 sztuk obligacji zamiennych na akcje Spółki za kwotę 1.500.000,00 złotych. Ww. obligacje zostaną wyemitowane przez Spółkę po dokonaniu przez Sąd Rejestrowy

wpisu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego na mocy ww. Uchwały. Zgodnie z zapisami Umowy Inwestycyjnej, Inwestor zobowiązał się do wpłaty pełnej kwoty na poczet ceny nabycia obligacji zamiennych na akcje Spółki do dnia 25 czerwca 2019 roku. W związku z nabyciem przez Pana Marka Kamolę Obligacji 1.000.000 sztuk Obligacji serii S1 (z czego 500.000 sztuk Obligacji serii S1 zostało nabyte w związku ze zobowiązaniem wynikającym z Umowy Inwestycyjnej), Umowa Inwestycyjna wygasa wskutek jej zrealizowania.

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 17 czerwca 2019 roku

W dniu 17 czerwca 2019 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Przewodniczącym Rady Nadzorczej Spółki, Umowę Zastawu Rejestrowego na zbiorze praw ochronnych „WARS” w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności, jakie mogą przysługiwać Zastawnikowi z tytułu Umowy Inwestycyjnej zawartej w dniu 17 czerwca 2019 roku. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wierzytelności zabezpieczonej Zastawem Rejestrowym na kwotę 2.500.000,00 złotych. Umowa zastawu rejestrowego wygasa a ustanowiony zastaw rejestrowy został wykreślony z Rejestru Przedsiębiorców wskutek wygaśnięcia Umowy Inwestycyjnej w związku z nabyciem Obligacji serii S1.

Zawarcie umowy agencyjnej ze Spółką Bioxx Skin Expert Perfumes & Cosmetics Trading L.L.C. z siedzibą w Dubaju reprezentowanej przez osobę blisko związaną z większościamiw akcjonariuszem Spółki

W dniu 04 lipca 2019 roku Spółka zawarła umowę agencyjną ze Spółką Bioxx Skin Expert Perfumes & Cosmetics Trading L.L.C. z siedzibą w Dubaju, reprezentowaną przez Pana Tomasza Kamolę jako Partnera – osobę blisko związaną z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki. Na mocy niniejszej umowy Agent zobowiązał się do świadczenia usług pośrednictwa handlowego polegającego na pozyskiwaniu nowych klientów dla Spółki w odniesieniu do następujących rynków: Zjednoczone Emiraty Arabskie, Oman, Kuwejt, Katar, Jordania, Egipt, Irak, Tunezja, Algieria. Umowa została zawarta na czas określony do dnia 31 marca 2020 roku. Po tym okresie przechodzi automatycznie w umowę na czas nieokreślony z 3-miesięcznym okresem wypowiedzenia.

Zawarcie Aneksu nr 4 do Umowy pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku zawartej pomiędzy Spółką a Markiem Kamolą

W dniu 24 lipca 2019 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki, Aneks nr 4 do Umowy Pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku (Umowa), o której Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 103/2017 z dnia 22 listopada 2017 roku. Na mocy ww. Aneksu nr 4 Strony postanowiły, o zmianie terminu spłaty pożyczki z dnia 30 czerwca 2020 roku na dzień 30 czerwca 2021 roku. Jednocześnie, Spółka informuje, że mocą porozumienia Stron, odsetki od Umowy pożyczki za II kwartał 2019 roku uległy umorzeniu w kwocie 56.098,63 złotych brutto.

Zawarcie Umowy podporządkowania wierzytelności

W dniu 12 września 2019 roku pomiędzy Panem Markiem Kamolą – Akcjonariuszem Spółki, Spółką oraz Bankiem Santander Bank Polska S.A. została zawarta umowa podporządkowania wierzytelności. Podporządkowana wierzytelność wynika z pożyczki udzielonej Spółce przez Pana Marka Kamolę na podstawie umowy pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku, o której zawarciu Spółka informowała raportem bieżącym nr 103/2017 z dnia 22 listopada 2017 roku.

Zawarcie Aneksu nr 5 do Umowy pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku zawartej pomiędzy Spółką a Markiem Kamolą

W dniu 30 września 2019 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki, Aneks nr 5 do Umowy Pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku (Umowa), o której Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 103/2017 z dnia 22 listopada 2017 roku. Na mocy ww. Aneksu nr 5 Strony postanowiły, że należne Pożyczkodawcy odsetki w kwocie 75.168,49 złotych zostają umorzone z dniem 30 września 2019 roku. Pozostałe postanowienia Umowy nie uległy zmianie.

Zawarcie Aneksu nr 6 do Umowy pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku zawartej pomiędzy Spółką a Markiem Kamolą

W dniu 19 grudnia 2019 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki, Aneks nr 6 do Umowy Pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku (Umowa), o której Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 103/2017 z dnia 22 listopada 2017 roku. Na mocy ww. Aneksu nr 6 Strony postanowiły, że pod warunkiem wpłaty do dnia 31 grudnia 2019 roku kwoty 30.000,00 złotych, pozostałe należne Pożyczkodawcy odsetki w kwocie 47.958,91 złotych zostają umorzone z dniem 31 grudnia 2019 roku. Pozostałe postanowienia Umowy nie uległy zmianie. W dniu 19 grudnia 2019 roku Spółka dokonała spłaty kwoty 30.000,00 złotych tytułem odsetek pomniejszonej o należny podatek w wysokości 5.700,00 złotych, wobec czego, wskutek ziszczenia się warunku zastrzeżonego w Aneksie nr 6, doszło do umorzenia należności z tytułu odsetek w 47.958,91 złotych brutto.

Emisja obligacji serii S1 i S2 zamiennych na akcje Spółki

W Q4 2019 roku Spółka wyemitowała obligacje zamienne na akcje serii S1 i S2 o łącznej wartości 7.500.000 zł. Obligacje zostały objęte przez Akcjonariuszy Spółki. Warunki emisji obligacji zostały opisane w nocie 31.

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 22 października 2019 roku na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Być może”

W dniu 22 października 2019 roku Spółka zawarła z Kancelarią Jamorski i Partnerzy Radcowie Prawni z siedzibą w Krakowie, działającą jako Administrator Zastawów na rzecz każdorazowych obligatariuszy obligacji serii S1 zamiennych na akcje Spółki, Umowę Zastawu Rejestrowego na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Być Może” w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności, jakie mogą przysługiwać Obligatariuszom z tytułu nabycia Obligacji serii S1 emitowanych przez Spółkę. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wierzytelności zabezpieczonej Zastawem Rejestrowym na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Być Może” na kwotę 2.500.000,00 złotych.

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 22 października 2019 roku na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „WARS”

W dniu 22 października 2019 roku Spółka zawarła z Kancelarią Jamorski i Partnerzy Radcowie Prawni z siedzibą w Krakowie, działającą jako Administrator Zastawów na rzecz każdorazowych obligatariuszy obligacji serii S1 zamiennych na akcje Spółki, Umowę Zastawu Rejestrowego na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „WARS” w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności, jakie mogą przysługiwać Obligatariuszom z tytułu nabycia Obligacji serii S1 emitowanych przez Spółkę. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wierzytelności zabezpieczonej Zastawem Rejestrowym na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „WARS” na kwotę 2.500.000,00 złotych.

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 22 października 2019 roku na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „JOKO”

W dniu 22 października 2019 roku Spółka zawarła z Kancelarią Jamorski i Partnerzy Radcowie Prawni z siedzibą w Krakowie, działającą jako Administrator Zastawów na rzecz każdorazowych obligatariuszy obligacji serii S1 zamiennych na akcje Spółki, Umowę Zastawu Rejestrowego na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „JOKO” w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności, jakie mogą przysługiwać Obligatariuszom z tytułu nabycia Obligacji serii S1 emitowanych przez Spółkę. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wierzytelności zabezpieczonej Zastawem Rejestrowym na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „JOKO” na kwotę 2.500.000,00 złotych.

Zawarcie Umowy pożyczki

W dniu 17 grudnia 2019 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, akcjonariuszem Spółki, Umowę Pożyczki (Umowa Pożyczki). Na mocy Umowy Pożyczki Pan Marek Kamola zobowiązał się do udzielenia Spółce w terminie do dnia 27 grudnia 2019 roku pożyczki w kwocie 1.500.000,00 złotych. Stopa oprocentowania pożyczki wynosi 6% w skali roku. Umowa pożyczki została zawarta na okres do dnia 27 grudnia 2021 roku. Odsetki od pożyczki będą płatne kwartalnie. Pożyczka została zabezpieczona zastawem rejestrowym na grupie praw do znaków towarowych „Pani Walewska” na podstawie odrębnej umowy zastawu rejestrowego.

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 20 grudnia 2019 roku na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Pani Walewska”

W dniu 20 grudnia 2019 roku Spółka zawarła z Kancelarią Jamorski i Partnerzy Radcowie Prawni z siedzibą w Krakowie, działającą jako Administrator Zastawów na rzecz każdorazowych obligatariuszy obligacji serii S2 zamiennych na akcje Spółki, Umowę Zastawu Rejestrowego na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Pani Walewska” w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności, jakie mogą przysługiwać Obligatariuszom z tytułu nabycia Obligacji serii S2 emitowanych przez Spółkę. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wierzytelności zabezpieczonej Zastawem Rejestrowym na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Pani Walewska” na kwotę 4.500.000,00 złotych.

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące transakcje mogące mieć wpływ na wynik finansowy Spółki lub będące transakcjami z podmiotami powiązаныmi ze Spółką.

Zawarcie Aneksu nr 1 do umowy pożyczki z dnia 17 grudnia 2019 roku

W dniu 24 lutego 2020 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki Aneks nr 1 do Umowy Pożyczki z dnia 17 grudnia 2019 roku, o której zawarciu Spółka informowała raportem bieżącym nr 102/2019. Strony zmieniły termin zawarcia umowy zastawu rejestrowego na dzień 24 lutego 2020 roku. Pozostałe postanowienia Umowy Pożyczki nie uległy zmianie.

Zawarcie umowy zastawu rejestrowego z dnia 24 lutego 2020 roku na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Pani Walewska”

W dniu 24 lutego 2020 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki, Umowę Zastawu Rejestrowego na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Pani Walewska” w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności jakie mogą przysługiwać Zastawnikowi z tytułu umowy pożyczki z dnia 17 grudnia 2019 roku, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 102/2019. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wierzytelności zabezpieczonej Zastawem Rejestrowym na kwotę 2.250.000,00 złotych wraz z odsetkami w wysokości 6 (sześć) % w skali roku oraz ewentualnymi odsetkami ustawowymi za opóźnienie.

Zawarcie Aneksu nr 7 do Umowy Pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku

W dniu 24 marca 2020 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki, Aneks nr 7 do Umowy Pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku, o której zawarciu Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 103/2017 z dnia 22 listopada 2017 roku. Na mocy ww. Aneksu nr 7 Strony postanowiły, że pod warunkiem wpłaty do dnia 31 marca 2020 roku kwoty 25.000,00 złotych brutto, pozostałe należne Pożyczkodawcy odsetki w kwocie 50.090,41 złotych zostają umorzone z dniem 31 marca 2020 roku. Pozostałe postanowienia Umowy nie uległy zmianie. W dniu 24 marca 2020 roku Spółka dokonała spłaty kwoty 25.000,00 złotych tytułem odsetek pomniejszonej o należny podatek w wysokości 4.750,00 złotych, wobec czego, wskutek ziszczenia się warunku zastrzeżonego w Aneksie nr 7, doszło do umorzenia należności z tytułu odsetek w 50.090,41 złotych brutto.

Zawarcie Aneksu nr 2 do Umowy Pożyczki z dnia 17 grudnia 2019 roku

W dniu 21 kwietnia 2020 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki, Aneks nr 1 do Umowy Pożyczki z dnia 17 grudnia 2019 roku (Umowa), o której Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 102/2019 z dnia 19 grudnia 2019 roku. Na mocy ww. Aneksu nr 2 Strony postanowiły, że pod warunkiem wpłaty do dnia 30 kwietnia 2020 roku kwoty 5.000,00 złotych pozostała część odsetek przysługujących Pożyczkodawcy na dzień 01 kwietnia 2020 roku w kwocie 17.438,36 złotych brutto zostaje umorzona z dniem jej wymagalności zaś Pożyczkodawca zrzeka się odsetek za opóźnienie przysługujących mu od kwoty 5.000,00 złotych. Pozostałe postanowienia Umowy nie uległy zmianie. W dniu 21 kwietnia 2020 roku Spółka dokonała spłaty kwoty 5.000,00 złotych tytułem odsetek pomniejszonej o należny podatek w wysokości 950,00 złotych, wobec czego, wskutek ziszczenia się warunku zastrzeżonego w Aneksie nr 2, doszło do umorzenia należności z tytułu odsetek w 17.438,36 złotych brutto.

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

KONTRAHENT	TADEUSZ TUORA TTFINK	QXB SP. Z O.O.	OOO DIATIX	DIGITAL AVENUE S.A.	ZETTRANSPORT SP. Z O.O.	ZWAYS SP. Z O.O.	BIOXX SKIN EXPERT PERFUMES & COSMETICS TRADING L.L.C.	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 Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Tadeusza Tuora)	(spółka zależna od Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Sławomira Zielenkieskiego i Pana Marka Kamolę)	(spółka zależna od Członka Rady Nadzorczej Pana Jana Żalubskiego)	(spółka zależna od Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Sławomira Zielenkieskiego i Pana Marka Kamolę)	
Okres	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2019-31.12.2019	
Wielkość transakcji								
Zakupy	-	-	-	-	-	9 211,96	8 010,54	17 222,50
Sprzedaż	-	-	1 001 631,57	-	-	-	29 376,12	1 031 007,69
	TADEUSZ TUORA TTFINK	QXB SP. Z O.O.	OOO DIATIX	DIGITAL AVENUE S.A.	ZETTRANSPORT SP. Z O.O.	ZWAYS SP. Z O.O.		Razem
Saldo rozrachunków	-	-	313 020,19	-	-	-	29 376,12	342 396,31
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-	8 010,54	8 010,54

Poza wyżej wymienionymi zdarzeniami w okresie od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 nie miały miejsca znaczące transakcje, które wywierały istotny wpływ na osiągnięte wyniki Spółki lub których wartość przekroczyłaby 10% kapitałów własnych.

21. ZAPASY

	31.12.2019	31.12.2018
Materiały	1 830 034,09	1 559 683,61
Według ceny nabycia	1 889 276,34	1 705 700,38
Odpis aktualizujący	(59 242,25)	(146 016,77)
Towary	3 216 476,45	2 828 001,22
Według ceny nabycia	3 395 656,25	3 266 165,93
Odpis aktualizujący	(179 179,80)	(438 164,71)
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	20 860,55	23 531,26
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	20 860,55	23 531,26
Odpis aktualizujący	-	-
Produkty gotowe	1 015 570,20	695 162,51
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	1 043 979,43	775 832,86
Odpis aktualizujący	(28 409,23)	(80 670,35)
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	6 082 941,29	5 106 378,60

	31.12.2019	31.12.2018
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	664 851,83	1 747 364,01
Utworzony odpis w koszcie własnym sprzedaży	139 527,32	727 089,34
Wykorzystanie odpisów wcześniej utworzonych	(537 547,87)	(1 809 601,52)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	266 831,28	664 851,83

22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

	31.12.2019	31.12.2018
Należności długoterminowe	84 379,45	148 895,75
Należności z tytułu dostaw i usług (kaucje)	84 379,45	148 895,75
Należności krótkoterminowe	5 233 781,83	4 260 197,99
Należności z tytułu dostaw i usług	4 458 648,37	3 058 003,01
Należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	323 006,42	642 570,52
Należności z tyt. sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Inne należności niefinansowe	92 745,44	78 540,62
Zaliczki na poczet dostaw	284 401,30	359 275,44
Rozliczenia międzyokresowe czynne	74 980,30	121 808,40
Należności brutto	5 318 161,28	4 409 093,74
Odpis aktualizujący należności	(312 254,77)	(182 876,33)
Należności ogółem (netto)	5 005 906,51	4 226 217,41

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 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	182 876,33	330 396,24
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów	170 457,81	102 297,92
Rozwiązanie/ wykorzystanie odpisów	(41 079,37)	(249 817,83)
Stan na koniec okresu	312 254,77	182 876,33

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:

	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 107 641,26	1 755 820,05
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 107 641,26	1 755 820,05

Struktura walutowa

	31.12.2019	31.12.2018
środki w PLN	1 024 384,78	1 662 512,77
środki w EUR	70 461,27	61 485,18
środki w USD	12 795,21	31 822,10
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 107 641,26	1 755 820,05

Powyższe kwoty są prezentowane w przeliczeniu na PLN.

Środki pieniężne w walucie zostały przeszacowane na dzień bilansowy wg kursów na dzień 31.12.2019 roku.

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania to środki na rachunku pomocniczym VAT – wg stanu na dzień 31.12.2019 roku wyniosły 6,8 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 2019 r.	48 750 000,00	48 750 000,00
Stan na 31 grudnia 2019 r.	43 745 000,00	43 745 000,00

Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje na dzień 31 grudnia 2019 roku posiadały wartość nominalną wynoszącą 1,30 zł i zostały w pełni opłacone.

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 dniu 10 lipca 2019 roku powziął informację o zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii T4 oraz zmiany Statutu Spółki. Wysokość kapitału zakładowego Spółki po rejestracji wynosi 43.745.000,00 złotych. Kapitał zakładowy podzielony jest na 33.650.000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej po 1,30 zł każda akcja

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 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

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 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 wynosiła 44.850.000,00 złotych.

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

1) uchwała nr 4 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). Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło obniżyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 44.850.000,00 złotych do kwoty 42.250.000,00 złotych, to jest o kwotę 2.600.000,00 złotych poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji o kwotę 0,08 złotych, to jest z kwoty 1,38 złotych do kwoty 1,30 złotych za jedną akcję. Uchwała obowiązywać będzie z dniem zarejestrowania zmiany przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

2) uchwała nr 5 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; Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 42.250.000,00 złotych do kwoty 43.745.000,00 złotych, to jest o kwotę 1.495.000,00 złotych poprzez emisję 1.150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T4. Uchwała wejdzie w życie pod warunkiem dokonania przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego rejestracji obniżenia kapitału zakładowego objętego ww. uchwałą nr 4, przy czym zmiana Statutu Spółki wejdzie w życie z dniem rejestracji zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym.

3) uchwała nr 6 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. Zgodnie z treścią ww. uchwały kapitał zakładowy Spółki uległ warunkowemu podwyższeniu o kwotę nie wyższą niż 3.250.000,00 złotych w drodze emisji nie więcej niż 2.500.000 nowych akcji serii P, o wartości nominalnej po 1,30 złotych każda, które będą akcjami zwykłymi na okaziciela. Prawo do objęcia akcji serii P w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego może być wykonane do dnia oznaczonego w warunkach emisji obligacji zamiennych na akcje, nie później jednak niż do dnia 31 marca 2022 roku. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło o wyłączeniu w całości prawa poboru akcji serii przez dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki. Uzasadnieniem wyłączenia prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki jest umożliwienie posiadaczom obligacji zamiennych na akcje spółki wykonanie przysługującego im prawa zamiany obligacji na akcje. W razie wykonania przysługującego obligatariuszom prawa wykonania prawa zamiany obligacji na akcje nastąpi poprawa sytuacji bilansowej Spółki poprzez zwiększenie kapitałów własnych przy jednoczesnym zmniejszeniu zobowiązań.

Rada Nadzorcza Spółki (stosownie do postanowień § 6a ust. 3 Statutu Spółki) wyraziła zgodę na wyłączenie prawa poboru akcji serii P i pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki prawa poboru w odniesieniu do wszystkich akcji serii P.

4) uchwała nr 7 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. Zgodnie z treścią ww. uchwały kapitał zakładowy Spółki uległ warunkowemu podwyższeniu o kwotę nie wyższą niż 2.340.000,00 złotych w drodze emisji nie więcej niż 1.800.000 nowych akcji serii Y, o wartości nominalnej po 1,30 złotych każda, które będą akcjami zwykłymi na okaziciela. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło o wyłączeniu w całości prawa poboru akcji serii przez dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki. Uzasadnieniem wyłączenia prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki jest umożliwienie przyznania prawa do objęcia akcji serii Y posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A.

Rada Nadzorcza Spółki (stosownie do postanowień § 6a ust. 3 Statutu Spółki) wyraziła zgodę na wyłączenie prawa poboru akcji serii Y i pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki prawa poboru w odniesieniu do wszystkich akcji serii Y.

Rejestracja obniżenia kapitału zakładowego Spółki

W dniu 12 czerwca 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 2.600.000,00 złotych. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki zostało dokonane poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji o kwotę 0,08 złotych, to jest z kwoty 1,38 złotych każda do kwoty 1,30 złotych każda. Wysokość kapitału zakładowego Spółki po rejestracji obniżenia wynosi 42.250.000,00 złotych. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich

wyemitowanych przez Spółkę 32.500.000 akcji, po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego, wynosiła 32.500.000 głosów. Ponadto, na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 marca 2019 roku zmieniono § 6 ust. 1 Statutu Spółki.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki

W dniu 10 lipca 2019 roku powziął informację o zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii T4 oraz zmiany Statutu Spółki. Wysokość kapitału zakładowego Spółki po rejestracji wynosi 43.745.000,00 złotych. Kapitał zakładowy podzielony jest na 33.650.000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej po 1,30 zł (jeden złoty trzydzieści groszy) każda akcja. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę 33.650.000 akcji, po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego, wynosi 33.650.000 głosów. Ponadto, na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 marca 2019 roku zmieniono § 6 ust. 1 Statutu Spółki.

Rejestracja warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego

W dniu 31 lipca 2019 roku Spółka powzięła informację o zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 3.250.000,00 zł złotych oraz zmiany Statutu Spółki. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zarejestrowano na podstawie Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 marca 2019 roku („Uchwała”). Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii P posiadaczom Obligacji zamiennych na akcje Spółki emitowanych na podstawie Uchwały. Ponadto, w związku z dokonaniem podwyższeniem, zmianie uległ Statut Spółki.

Rejestracja warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego

W dniu 17 października 2019 roku Spółka powzięła informację o zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kolejną kwotę - 2.340.000,00 złotych oraz zmiany Statutu Spółki. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zarejestrowano na podstawie Uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 marca 2019 roku. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii Y posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych serii A. Obecnie wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego wynosi 5.590.000,00 zł. Ponadto, w związku z dokonaniem podwyższeniem, zmianie uległ Statut Spółki w zakresie § 6 oraz § 8a.

Na dzień publikacji sprawozdania kapitał zakładowy Spółki wynosi 43.745.000,00 złotych i dzieli się na 33.650.000 akcji o wartości nominalnej po 1,30 zł każda akcja, w tym:

- 5.388.200 akcji zwykłych na okaziciela serii A1;
- 20.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M1;
- 666.615 akcji zwykłych na okaziciela serii S;
- 3.037.408 akcji zwykłych na okaziciela serii U;
- 900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R1;
- 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R2;
- 11.512.223 akcje zwykłe na okaziciela serii W;
- 900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T;
- 1.075.554 akcji zwykłych na okaziciela serii T1.
- 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T2
- 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T3
- 1.150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T4

Struktura kapitału zakładowego Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku

SERIA	RODZAJ AKCJI	RODZAJ UPRAWNIENIA AKCJI	RODZAJ OGRANICZENIA PRAW DO AKCJI	LICZBA AKCJI (W SZT.)	WARTOŚĆ NOMINALNA JEDNEJ AKCJI (W ZŁ)	WARTOŚĆ SERII/EMISJI I LICZBA WARTOŚCI NOMINALNEJ (W ZŁ)	SPOSOB POKRYCIA KAPITAŁU	DATA REJESTRACJI	PRAWO DO DYWIDENDY (DO DATY)
							Wkład niepieniężny w postaci nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Beskidzkiej nr 1, o powierzchni 01 hektara 71 arów 48 metrów kwadratowych, dla której w Sądzie Rejonowym dla Łodzi - Stolicznicy w Łodzi XVII Sądziła się Księga Własności prowadzona jest księga wieczysta KW 122754		
							Wkład niepieniężny w postaci zorganizowanego przedsiębiorstwa „Laboratorium Kolostryno” z siedzibą w Łodzi przy ul. Jęży 12 oraz następujące nieruchomości: działka gruntu nr 203/2 przy ul. Beskidzkiej 2/7 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 120643;		
							-działka gruntu nr 226/4 przy Beskidzkiej 10 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 123046;		
							-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 142322;		
							-działka gruntu nr 163/1 przy ul. Jęży 17 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 86056;	22.06.2001	22.06.2001
							-udział wynoszący 1/2 w prawie własności działki gruntu nr 166/1 przy ul. Jęży 19 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 14491;	17.09.2012	01.01.2011
Seria A1	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	5 388 200	1,50	7 004 660,00	-udział wynoszący 1/3 w prawie własności działki gruntu nr 167 przy ul. Jęży 12 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 67983;	21.12.2012	01.01.2011
							-działka gruntu nr 198/2 przy ul. Centralnej 5a w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 30861;	08.11.2013	01.01.2012
							-działka gruntu nr 190/2 przy ul. Jęży 14 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 67982;		
							-działka gruntu nr 198/4 przy ul. Centralnej 13 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 129235;		
							-działka gruntu nr 191/1 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 144552		
							Przejęcie majątku Spółki Ann Cosmetics Sp z o.o. na skutek połączenia spółek		
							Przejęcie majątku Spółki Kolostryna Dystrybucja Sp z o.o. na skutek połączenia spółek		
							Połączenie spółek w trybie art. 497 §1 pkt 1) ksh I), poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przetrzymywanej (FK Miraculum) na spółkę Grupa Kolostryno S.A. jako spółkę przejmującą, w zamian za akcje spółki Grupa Kolostryno S.A. wyckawane ekwiwalentem:spółki FK Miraculum		
							Konwersja wierzytelności na akcje		
							Zamiana obligacji serii Z1, Z2, Z3 na akcje		
Seria M1	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	20 000	1,30	26 000,00	Zamiana obligacji serii Z na akcje	12.12.2013	01.01.2012
Seria S	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	666 615	1,30	866 599,50	Konwersja wierzytelności na akcje	21.07.2015	01.01.2015
Seria U	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	3 037 408	1,30	3 948 630,40	Wkład pieniężny	09.12.2015	01.01.2015
Seria R1	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	900 000	1,30	1 170 000,00	Zamiana obligacji serii A02 na akcje	08.07.2016	01.01.2017
Seria R2	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	1 500 000	1,30	1 950 000,00	Zamiana obligacji serii P2 na akcje	08.07.2016	01.01.2017
Seria W	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	11 512 223	1,30	14 965 899,90	Konwersja wierzytelności na akcje i wkład pieniężny	11.08.2016	01.01.2017
Seria T	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	900 000	1,30	1 170 000,00	Konwersja wierzytelności na akcje	17.01.2018	01.01.2018
Seria T1	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	1 075 554	1,30	1 398 220,20	Wkład pieniężny	16.01.2018	01.01.2018
Seria T2	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	5 000 000	1,30	6 500 000,00	Wkład pieniężny	19.09.2018	01.01.2018
Seria T3	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	2 500 000	1,30	3 250 000,00	Konwersja wierzytelności na akcje i wkład pieniężny	08.12.2018	01.01.2018
Seria T4	na okaziciela*	zwykłe	bez ograniczeń	1 150 000	1,30	1 495 000,00	Wkład pieniężny	10.07.2019	01.01.2019
Razem				33 650 000		43 745 000			

Struktura własności znaczących pakietów akcji Spółki na dzień 31.12.2019 r.:

Lp.	NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI, SIEDZIBA	LICZBA AKCJI (W SZT.)	WARTOŚĆ	UDZIAŁ W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM (%)	UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW (%)
1	Kamola Marek	10 900 000	14 170 000,00	32,39%	32,39%
2	Tuora Tadeusz	2 112 407	2 746 129,10	6,28%	6,28%
3	Skowron Piotr	1 864 664	2 424 063,20	5,54%	5,54%
4	Kapitał rozproszony	18 772 929	24 404 807,70	55,79%	55,79%
	RAZEM	33 650 000	43 745 000,00	100,00%	100,00%

ad2) wraz z osobą blisko związaną i podmiotem powiązany (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)

Struktura własności znaczących pakietów akcji Spółki na dzień publikacji sprawozdania:

Lp.	NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI, SIEDZIBA	LICZBA AKCJI (W SZT.)	WARTOŚĆ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM (%)	UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW (%)
1	Kamola Marek	10 920 000	14 196 000,00	32,45%	32,45%
2	Tuora Tadeusz	2 118 407	2 753 929,10	6,30%	6,30%
3	Skowron Piotr	1 864 664	2 424 063,20	5,54%	5,54%
4	Kapitał rozproszony	18 746 929	24 371 007,70	55,71%	55,71%
RAZEM		33 650 000	43 745 000,00	100,00%	100,00%

ad2)wraz z osobą blisko związaną i podmiotem powiązaniem (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)

25. ZYSKI ZATRZYMANE

ZYSKI ZATRZYMANE	31.12.2019	31.12.2018
Skumulowane straty z lat ubiegłych na bilans otwarcia	(26 302 409,85)	(40 474 534,96)
Całkowity dochód (strata) za bieżący okres	(2 268 195,69)	(4 053 359,99)
Emisja akcji serii T4	230 000,00	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych	6 500 000,00	18 225 485,10
Razem zyski zatrzymane	(21 840 605,54)	(26 302 409,85)

W dniu 26 czerwca 2019 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 2018 z przyszłych zysków Spółki.

26. KAPITAŁ REZERWOWY

W dniu 28 marca 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Miraculum S. A. 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).

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.

27. KAPITAŁ ZAPASOWY

	KAPITAŁ Z EMISJI AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	KAPITAŁ ZAPASOWY
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	-	-
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-
Emisja akcji powyżej jej wartości nominalnej	-	-
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	-

Sposób pokrycia straty za rok 2019 i lata wcześniejsze z kapitału zapasowego został opisany w nocie Zyski zatrzymane.

W dniu 28 marca 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. podjęło uchwałę Nr 4, 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), w której Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. postanowiło przeznaczyć na pokrycie strat Spółki z lat ubiegłych - kwotę w łącznej wysokości 2.600.000,00 złotych, pochodzącą z kapitału rezerwowego Spółki, utworzonego w związku z obniżeniem kapitału zakładowego w wyniku zmniejszenia wartości nominalnej akcji z 1,38 złotych do 1,30 złotych za jedną akcję.

28. REZERWY

Zmiana stanu rezerw

	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

ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA	REZERWA NA ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE	REZERWA NA NIEWYKORZYSTANE URLOPY	OGÓŁEM	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	35 000,00	100 774,95	135 774,95
Utworzenie	-	-	129 310,13	129 310,13
Rozwiązanie/wykorzystanie	-	(35 000,00)	(100 774,95)	(135 774,95)
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	(0,00)	129 310,13	129 310,13

STRUKTURA CZASOWA REZERW	31.12.2019	31.12.2018
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	129 310,13	135 774,95
Razem rezerwy	129 310,13	135 774,95

28.1. Program akcji pracowniczych

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych, natomiast w dniu 28 marca 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. podjęło uchwałę nr 7 w przedmiocie emisji warrantów subskrypcyjnych z prawem do objęcia akcji oraz ustanowienia Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu. Warranty subskrypcyjne będą obejmowane przez Członków Zarządu Spółki przez 3 lata, w przypadku osiągnięcia przez Spółkę zysku netto w każdym z kolejnych lat obrotowych na poziomie: 1.000.000,00 złotych – za rok obrotowy 2019, 3.000.000,00 złotych za rok obrotowy 2020 oraz 6.000.000,00 złotych za rok obrotowy 2021.

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	31.12.2019	31.12.2018
Koszty bieżącego zatrudnienia	5 977 511,25	5 387 675,60
Koszty odsetek	-	-
Zyski aktuarialne	-	-
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-
Razem	5 977 511,25	5 387 675,60

29. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI	31.12.2019	31.12.2018
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki	11 539 782,02	9 567 997,62
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	11 539 782,02	9 567 997,62

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY I POŻYCZKI	31.12.2019	31.12.2018
Kredyty bankowe	-	5 592 026,41
Pożyczki	1 232,88	-
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 232,88	5 592 026,41

W 2019 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, akcjonariuszem Spółki, Aneksu nr od 3 do 6 do Umowy Pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku, które zostały opisane w nocie 20.

Umowa o pożyczkę z dnia 17 grudnia 2019 roku

W dniu 17 grudnia 2019 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, akcjonariuszem Spółki, Umowę Pożyczki (Umowa Pożyczki). Na mocy Umowy Pożyczki Pan Marek Kamola zobowiązał się do udzielenia Spółce w terminie do dnia 27 grudnia 2019 roku pożyczki w kwocie 1.500.000,00 złotych. Stopa oprocentowania pożyczki wynosi 6% w skali roku. Umowa pożyczki została zawarta na okres do dnia 27 grudnia 2021 roku. Odsetki od pożyczki będą płatne kwartalnie. Pożyczka zostanie zabezpieczona zastawem rejestrowym na grupie praw do znaków towarowych „Pani Walewska” na podstawie odrębnej umowy zastawu rejestrowego. 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.

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka posiadała następujące pożyczki:

NAZWA (FIRMA) JEDNOSTKI	SIEDZIBA	RODZAJ	UMOWA Z DNIA	UMOWA Z DNIA	KWOTA WG UMOWY		31.12.2019	TERMIN SPŁATY	ZABEZPIECZENIA
					ZŁ	WALUTA			
Marek Kamola	Warszawa	Pożyczka	22.11.2017	22.11.2017	do 10 000 000,00	PLN	10 040 068,29	30.06.2021	- zastawy rejestrowe na znakach towarowych "Gracja", "Lider", "Miraculum"
Marek Kamola	Warszawa	Pożyczka	27.12.2019	27.12.2019	1 500 000,00	PLN	1 500 946,51	27.12.2021	- zastawy rejestrowe na znakach towarowych "Pani Walewska"
RAZEM POŻYCZKI:							11 541 014,90		

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie miała zaległych rat z tytułu spłaty pożyczek.

Po dniu bilansowym Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, akcjonariuszem Spółki, Aneksu nr 7 do Umowy Pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku oraz Aneksu nr 1 do Umowy pożyczki z dnia 17 grudnia 2019 roku, które zostały opisane w nocie 20.

30. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	7 538 806,35	5 685 905,33
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 711 375,03	3 819 765,33
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	313 525,70	299 060,59
Zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	901 113,31	1 093 020,72
Inne zobowiązania inwestycyjne	64 636,50	-
Inne zobowiązania	9 454,27	12 549,79
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	538 701,54	461 508,90
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	7 538 806,35	5 685 905,33
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 538 806,35	5 685 905,33

31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania długoterminowe, z tego		
Obligacje długoterminowe	7 498 409,46	-
- Zobowiązania z tyt. obligacji długoterminowych	7 507 736,22	-
- Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	(9 326,76)	-
- Pozostałe koszty	-	-
Pozostałe - leasing	994 703,86	491 661,99
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych razem	8 493 113,32	491 661,99
Zobowiązania krótkoterminowe, z tego		
Obligacje krótkoterminowe	92 643,84	6 575,34
- Zobowiązania z tyt. obligacji krótkoterminowych	-	-
- Zobowiązania z tyt. odsetek od obligacji	92 643,84	6 575,34
- Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	-	-
Pozostałe - leasing, faktoring	529 349,69	188 818,58
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych razem	621 993,53	195 393,92
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	9 115 106,85	687 055,91

Obligacje – stan na 31.12.2019

SERIA	BO	ZWIĘKSZENIE	ZMNIJSZENIE	BZ	OKRES PRZYZNANIA	TERMIN WYKUPU
seria S1	-	4 500 000	-	4 500 000	28.10.2019 - 23.10.2021	23.10.2021
seria S2	-	3 000 000	-	3 000 000	23.12.2019 - 20.12.2021	20.12.2021
Wartość nominalna:	-	7 500 000	-	7 500 000		
w tym:				-	część krótkoterminowa	
				7 500 000	część długoterminowa	

Emisja obligacji serii S1 zamiennych na akcje Spółki

W dniu 22 października 2019 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 01/10/2019 w sprawie emisji 1.500.000 sztuk obligacji na okaziciela serii S1, o wartości nominalnej 3,00 złote każda, o łącznej wartości 4.500.000,00 złotych („Obligacje”). Dojście emisji do skutku uwarunkowane zostało zapisem na 1.500.000 Obligacji.

Zgodnie z ww. uchwałą Emisja Obligacji została przeprowadzona w drodze oferty publicznej w trybie, o którym mowa w art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, oraz art.1 ust. 4 lit. b i c Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczenia ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE. Propozycja nabycia Obligacji została skierowana do dwóch inwestorów. Obligacje nie będą miały formy dokumentu i będą podlegać zarejestrowaniu w depozycie papierów wartościowych („KDPW”), o którym mowa w art. 8 Ustawy o Obligacjach. Dniem emisji Obligacji jest dzień, w którym Obligacje przydzielone zostaną na rzecz osób lub podmiotów, którym przydzielone zostały Obligacje w wyniku opłacenia ceny emisyjnej oraz złożenia na piśmie lub w formie elektronicznej przyjęcia propozycji nabycia.

Obligacje zostaną wykupione po upływie 24 miesięcy od dnia przydziału Obligacji chyba, że posiadacz Obligacji wykona prawo do zamiany Obligacji na akcje serii P. Emitentowi nie przysługuje prawo do wcześniejszego wykupu Obligacji, natomiast posiadaczowi Obligacji przysługuje prawo żądania od Emitenta wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadku naruszenia przez Emitenta warunków emisji.

Środki uzyskane z emisji obligacji serii S1 zamiennych na akcje Spółki przeznaczone zostaną na spłatę kredytu inwestycyjnego wynikającego z Umowy o kredyt inwestycyjny zawartej z Bankiem BZ WBK S.A. (obecnie Santander Bank Polska S.A.) oraz na kapitał obrotowy w celu rozwijania działalności Spółki lub w celu realizacji bieżących zobowiązań powstających w związku z kontraktami.

Obligacje zostały zabezpieczone poprzez ustanowienie zastawów rejestrowych na znakach towarowych Spółki „JOKO”, „WARS”, „Być Może” na rzecz Administratora Zastawu działającego na rzecz każdorazowych Obligatariuszy Obligacji serii S1. Obligacje będą obligacjami zamiennymi na akcje Spółki serii P. Cena emisyjna obligacji serii S1 i akcji serii P równa będzie 3,00 zł, co oznacza, że posiadacz Obligacji będzie uprawniony do objęcia w zamian za jedną Obligację jedną akcją serii P. Oprocentowane Obligacji wynosi 6 % w skali roku. Odsetki płatne są w odstępach kwartalnych.

W dniu 28 października 2019 roku, Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 2/10/2019 w sprawie dojścia do skutku emisji Obligacji oraz ich przydziału („Uchwała”) w związku z przyjęciem przez inwestorów propozycji nabycia obligacji na okaziciela serii S1 zamiennych na akcje Spółki („Obligacje”) i opłaceniem przez nich 1.500.000 Obligacji. Na podstawie przedmiotowej Uchwały dokonano przydziału 1.500.000 sztuk Obligacji o wartości nominalnej 3,00 zł każda, o łącznej wartości 4.500.000,00 zł.

Emisja obligacji serii S2 zamiennych na akcje Spółki

W dniu 17 grudnia 2019 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji do 1.000.000 sztuk obligacji na okaziciela serii S2, o wartości nominalnej 3,00 złote każda, o łącznej wartości do 3.000.000,00 złotych („Obligacje”). Próg emisji wynosił 1 Obligację.

Emisja Obligacji została przeprowadzona w drodze oferty publicznej w trybie, o którym mowa w art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, oraz art.1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczenia ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE. Propozycja nabycia Obligacji została skierowana do dziewięciu inwestorów. Obligacje nie będą miały formy dokumentu i będą podlegać zarejestrowaniu w depozycie papierów wartościowych („KDPW”), o którym mowa w art. 8 Ustawy o Obligacjach. Dniem emisji Obligacji jest dzień, w którym Obligacje przydzielone zostaną na rzecz osób lub podmiotów, którym przydzielone zostały Obligacje w wyniku opłacenia ceny emisyjnej oraz złożenia na piśmie lub w formie elektronicznej przyjęcia propozycji nabycia.

Termin wykupu Obligacji został oznaczony na dzień 20 grudnia 2021 roku, chyba, że posiadacz Obligacji wykona prawo do zamiany Obligacji na akcje serii P. Emitentowi nie przysługuje prawo do wcześniejszego wykupu Obligacji, natomiast posiadaczowi Obligacji przysługuje prawo żądania od Emitenta wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadku naruszenia przez Emitenta warunków emisji.

Środki uzyskane z emisji obligacji serii S2 zamiennych na akcje Spółki przeznaczone zostaną w pierwszej kolejności na spłatę kredytu inwestycyjnego wynikającego z Umowy o kredyt inwestycyjny zawartej z Bankiem BZ WBK S.A. (obecnie Santander

Bank Polska S.A.) oraz na kapitał obrotowy w celu rozwijania działalności Spółki lub w celu realizacji bieżących zobowiązań powstających w związku z kontraktami.

Obligacje zostaną zabezpieczone poprzez ustanowienie zastawów rejestrowych na znakach towarowych Spółki „Pani Walewska” na rzecz Administratora Zastawu działającego na rzecz każdorazowych Obligatariuszy Obligacji serii S2.

Obligacje są obligacjami zamiennymi na akcje Spółki serii P. Cena emisyjna obligacji serii S2 i akcji serii P równa będzie 3,00 zł, co oznacza, że posiadacz Obligacji będzie uprawniony do objęcia w zamian za jedną Obligację jedną akcją serii P. Oprocentowane Obligacji wynosi 6 % w skali roku. Odsetki płatne są w odstępach kwartalnych.

W związku ze złożeniem propozycji nabycia obligacji na okaziciela serii S2 zamiennych na akcje Spółki („Obligacje”), złożono zapisy i zostało należycie opłaconych 1.000.000 Obligacji. W związku z powyższym, w dniu 23 grudnia 2019 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 03/12/2019 w sprawie dojścia do skutku emisji Obligacji oraz ich przydziału („Uchwała”). Na podstawie przedmiotowej Uchwały dokonano przydziału 1.000.000 sztuk Obligacji o wartości nominalnej 3,00 zł każda, o łącznej wartości 3.000.000,00 zł.

Leasing na dzień 31 grudnia 2019 roku

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

	31.12.2019	31.12.2018
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	592 656,86	212 949,66
W okresie od 1 do 5 lat	1 056 743,58	520 417,79
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	1 649 400,44	733 367,45
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	(125 346,89)	(52 896,88)
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	529 349,69	188 818,58
W okresie od 1 do 5 lat	994 703,86	491 661,99
Powyżej 5 lat	-	-
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 524 053,55	680 480,57

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, pod którym rozumiemy zobowiązania z tytułu najmu:

	31.12.2019	31.12.2018
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	295 368,00	-
W okresie od 1 do 5 lat	418 438,00	-
Razem zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	713 806,00	-
Koszty finansowe z tytułu leasingu operacyjnego	(64 622,04)	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	268 944,30	-
W okresie od 1 do 5 lat	380 239,66	-
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	649 183,96	-

32. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Zastawy rejestrowe

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

Na mocy umowy zawartej z MPS International sp. z o.o. Miraculum S.A. zobowiązała się zabezpieczyć wierzytelności wynikające z umowy produkcyjnej, poprzez ustanowienie zastawów rejestrowych na znakach towarowych należących do marek „Tanita” i „Paloma”, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 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 wierzytelności 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. Zastaw rejestrowy wygaś w związku z całkowitą spłatą wierzytelności, które zabezpieczał, jednakże na dzień złożenia sprawozdania nie został jeszcze wykreślony.

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 wierzytelności 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. Zastaw rejestrowy wygaś w związku z całkowitą spłatą wierzytelności, które zabezpieczał, jednakże na dzień złożenia sprawozdania nie został jeszcze wykreślony.

Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na wierzytelności 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 wierzytelności wynikające z umowy kredytu inwestycyjnego, poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na wierzytelnościach pieniężnych wynikających z rachunku bankowego, do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 18.000.000,00 zł. Zastaw rejestrowy wygaś w związku z całkowitą spłatą wierzytelności, które zabezpieczał, 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. Zastaw rejestrowy wygaś w związku z całkowitą spłatą wierzytelności, które zabezpieczał, jednakże na dzień złożenia sprawozdania nie został jeszcze wykreślony.

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 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 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 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 na prawach z rejestracji znaków towarowych składających się na markę „Miraculum”

W dniu 28 marca 2018 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Członkiem Rady Nadzorczej, Umowę Zastawu Rejestrowego na przysługujących Zastawcy prawach z rejestracji znaków towarowych składających się na markę „Miraculum”. 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 „Miraculum” na kwotę 11.000.000,00 złotych - wraz z odsetkami w wysokości 5 (pięć) % w skali roku.

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 22 października 2019 roku na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Być może”

W dniu 22 października 2019 roku Spółka zawarła z Kancelarią Jamorski i Partnerzy Radcowie Prawni z siedzibą w Krakowie, działającą jako Administrator Zastawów na rzecz każdorazowych obligatariuszy obligacji serii S1 zamiennych na akcje Spółki, Umowę Zastawu Rejestrowego na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Być Może” w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności, jakie mogą przysługiwać Obligatariuszom z tytułu nabycia Obligacji serii S1 emitowanych przez Spółkę. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wierzytelności zabezpieczonej Zastawem Rejestrowym na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Być Może” na kwotę 2.500.000,00 złotych.

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 22 października 2019 roku na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „WARS”

W dniu 22 października 2019 roku Spółka zawarła z Kancelarią Jamorski i Partnerzy Radcowie Prawni z siedzibą w Krakowie, działającą jako Administrator Zastawów na rzecz każdorazowych obligatariuszy obligacji serii S1 zamiennych na akcje Spółki, Umowę Zastawu Rejestrowego na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „WARS” w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności, jakie mogą przysługiwać Obligatariuszom z tytułu nabycia Obligacji serii S1 emitowanych przez Spółkę. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wierzytelności zabezpieczonej Zastawem Rejestrowym na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „WARS” na kwotę 2.500.000,00 złotych.

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 22 października 2019 roku na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „JOKO”

W dniu 22 października 2019 roku Spółka zawarła z Kancelarią Jamorski i Partnerzy Radcowie Prawni z siedzibą w Krakowie, działającą jako Administrator Zastawów na rzecz każdorazowych obligatariuszy obligacji serii S1 zamiennych na akcje Spółki, Umowę Zastawu Rejestrowego na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „JOKO” w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności, jakie mogą przysługiwać Obligatariuszom z tytułu nabycia Obligacji serii S1 emitowanych przez Spółkę. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wierzytelności zabezpieczonej Zastawem Rejestrowym na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „JOKO” na kwotę 2.500.000,00 złotych

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 20 grudnia 2019 roku na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Pani Walewska”

W dniu 20 grudnia 2019 roku Spółka zawarła z Kancelarią Jamorski i Partnerzy Radcowie Prawni z siedzibą w Krakowie, działającą jako Administrator Zastawów na rzecz każdorazowych obligatariuszy obligacji serii S2 zamiennych na akcje Spółki, Umowę Zastawu Rejestrowego na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Pani Walewska” w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności, jakie mogą przysługiwać Obligatariuszom z tytułu nabycia Obligacji serii S2 emitowanych przez Spółkę. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wierzytelności zabezpieczonej Zastawem Rejestrowym na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Pani Walewska” na kwotę 4.500.000,00 złotych.

Po dniu bilansowym zostały zawarte następujące umowy zastawów rejestrowych

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 24 lutego 2020 roku na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Pani Walewska”

W dniu 24 lutego 2020 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki, Umowę Zastawu Rejestrowego na grupie praw ochronnych do znaków towarowych składających się na markę „Pani Walewska” w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności jakie mogą przysługiwać Zastawnikowi z tytułu umowy pożyczki z dnia 17 grudnia 2019 roku, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym Nr 102/2019. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wierzytelności zabezpieczonej Zastawem Rejestrowym na kwotę 2.250.000,00 (dwa miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy) złotych wraz z odsetkami w wysokości 6 (sześć) % w skali roku oraz ewentualnymi odsetkami ustawowymi za opóźnienie.

Weksle wystawione przez Spółkę

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.

Weksel na rzecz Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej S.A.

Na zabezpieczenie należności wynikających z umowy najmu zawartej w dniu 27 marca 2019 roku z Łódzką Specjalną Strefą Ekonomiczną S.A. Spółka wystawiła weksel własny in blanco, podpisano również deklarację wekslową, zgodnie z którą weksel może zostać wypełniony do wartości trzymiesięcznego czynszu najmu, powiększonego o zaliczkę na poczet opłat eksploatacyjnych za okres 3 (trzech) miesięcy oraz podatek VAT.

Weksel na rzecz Spółki Miracan Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Na zabezpieczenie należności wynikających z umowy z dnia 16 lutego 2015 roku ze Spółką Miracan Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie (producent), Spółka wystawiła weksel własny in blanco, podpisano również deklarację wekslową, zgodnie z którą weksel może zostać wypełniony do kwoty 1.200.000,00 złotych, przy czym 850.000,00 złotych może wynikać z roszczeń z tytułu dostawy towarów, zaś kwota 350.000,00 złotych z roszczenia producenta o zwrot środków zaangażowanych w produkcję na rzecz Spółki zgodnie z postanowieniami łączącej Strony umowy.

Ujawnienia dotyczące 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 2019 roku Spółka nie zidentyfikowała istotnych zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, o nietypowym charakterze które wywarłyby istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

34. WYNAGRODZENIE ROCZNE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ

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

	31.12.2019	31.12.2018
Zarząd, w tym:	569 320,37	448 333,68
Sarapata Tomasz	360 010,96	405 419,00
Ziemski Sławomir	198 488,71	-
Kamola Marek	10 820,70	42 914,68
Rada Nadzorcza	105 903,50	70 264,72
Auleytner Janusz	-	1 661,94
Ścibisz Anna	-	1 661,94
Ziemski Sławomir	20 180,70	51 520,14
Kamola Tomasz Robert	-	949,68
Kamola Marek	59 355,00	3 798,72
Załubski Jan	4 260,60	1 629,42
Tuora Tadeusz	5 813,00	3 269,98
Kierzek Robert	3 561,30	2 374,20
Skowron Piotr	4 748,40	1 187,10
Szczepkowska Katarzyna	5 935,50	2 211,60
Kordek Leszek	2 049,00	-
Wyższa kadra kierownicza	336 253,29	387 430,22
Razem	1 011 477,16	906 028,62

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Świadczenia krótkoterminowe	1 011 477,16	903 211,34
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Płatności na bazie akcji własnych	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	2 817,28
Razem	1 011 477,16	906 028,62

35. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

35.1. Przeciętne zatrudnienie w osobach

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Pracownicy umysłowi	51	52
Pracownicy fizyczni	5	4

35.2. Stan zatrudnienia w osobach

STAN ZATRUDNIENIA	31.12.2019	31.12.2018
Pracownicy umysłowi	50	51
Pracownicy fizyczni	6	4

36. INFORMACJA O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W dniu 15 listopada 2019 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 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku biegłemu rewidentowi - spółce CSWP Audyt Sp. z o. o. sp. k. z siedzibą w Warszawie.

Wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdanie finansowe:

	31.12.2019	31.12.2018
Z tytułu umowy o badanie jednostkowego sprawozdania finansowego	40 000,00	40 000,00
Z tytułu umowy o przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	10 000,00	13 000,00
Z tytułu umowy o doradztwo podatkowe	-	-
Z tytułu innych umów	-	-
Razem	50 000,00	53 000,00

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 2019 roku Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe:

AKTYWA	KATEGORIA WG MSR 39	KATEGORIA WG MSSF 9	31.12.2019	31.12.2018
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	4 598 520,64	3 434 751,14
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	pożyczki i należności	zamortyzowany koszt	1 107 641,26	1 755 820,05
Razem aktywa finansowe			5 706 161,90	5 190 571,19

PASYWA	KATEGORIA WG MSR 39	KATEGORIA WG MSSF 9	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania finansowe				
Długoterminowe pożyczki	Inne zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	zamortyzowany koszt	11 539 782,02	9 567 997,62
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe (z tyt. obligacji)	Inne zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	zamortyzowany koszt	7 498 409,46	-
Krótkoterminowe kredyty bankowe	Inne zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	zamortyzowany koszt	1 232,88	5 592 026,41
Zobowiązania handlowe	Inne zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	zamortyzowany koszt	5 711 375,03	3 819 765,33
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe (z tyt. obligacji)	Inne zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	zamortyzowany koszt	92 643,84	6 575,34
Suma Pasywów			24 843 443,23	18 986 364,70

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 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..

31.12.2019

OPROCENTOWANIE STAŁE	<1ROK	1-2 LAT	2-3 LAT	3-4 LAT	4-5 LAT	>5 LAT	OGÓŁEM
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	529 349,69	994 703,86	-	-	-	-	1 524 053,55
Obligacje	92 643,84	7 498 409,46	-	-	-	-	7 591 053,30
Pożyczki	1 232,88	11 539 782,02	-	-	-	-	11 541 014,90
Razem	623 226,41	20 032 895,34	-	-	-	-	20 656 121,75

OPROCENTOWANIE ZMIENNE	<1ROK	1-2 LAT	2-3 LAT	3-4 LAT	4-5 LAT	>5 LAT	OGÓŁEM
Kredyty bankowe na kwotę 12 mln złotych	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-	-	-

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
Pożyczka	-	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

31.12.2019

BILANS	STAŁA STOPA	ZMIENNA STOPA	NIEOPROCENTOWANE	RAZEM
AKTYWA				
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	3 039 038,98	3 039 038,98
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	33 557 242,65	33 557 242,65
Należności pozostałe	-	-	84 379,45	84 379,45
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	4 910 841,00	4 910 841,00
Zapasy	-	-	6 082 941,29	6 082 941,29
Należności handlowe i pozostałe	-	-	4 921 527,06	4 921 527,06
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	1 107 641,26	1 107 641,26
Suma Aktywów	-	-	53 703 611,69	53 703 611,69
PASYWA				
Kapitał zakładowy	-	-	43 745 000,00	43 745 000,00
Kapitał rezerwowy	-	-	-	-
Zyski zatrzymane	-	-	(21 840 605,54)	(21 840 605,54)
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	11 539 782,02	-	-	11 539 782,02
Rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe (leasing, obligacje)	8 493 113,32	-	-	8 493 113,32
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	3 474 979,00	3 474 979,00
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	1 232,88	-	-	1 232,88
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-	7 538 806,35	7 538 806,35
Pozostałe zobowiązania finansowe (leasing)	529 349,69	-	-	529 349,69
Pozostałe zobowiązania finansowe (obligacje)	92 643,84	-	-	92 643,84
Rezerwy	-	-	129 310,13	129 310,13
Suma Pasywów	20 656 121,75	-	33 047 489,94	53 703 611,69

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	31.12.2019			31.12.2018		
	(WALUTA)	(PLN)	%	(WALUTA)	(PLN)	%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w PLN	1 024 384,78	1 024 384,78	92%	1 662 512,77	1 662 512,77	95%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	16 546,03	70 461,27	6%	14 298,88	61 485,18	4%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	3 369,20	12 795,21	2%	8 464,00	31 822,10	1%
		1 107 641,26			1 755 820,05	

	31.12.2019			31.12.2018		
	(WALUTA)	(PLN)	%	(WALUTA)	(PLN)	%
Należności w PLN	3 814 139,38	3 814 139,38	84%	2 689 506,56	2 689 506,56	84%
Należności w EUR	153 391,35	653 217,06	14%	117 874,46	506 860,16	16%
Należności w USD	19 925,58	75 671,38	2%	2 801,30	10 532,04	0%
		4 543 027,82			3 206 898,76	

	31.12.2019			31.12.2018		
	(WALUTA)	(PLN)	%	(WALUTA)	(PLN)	%
Zobowiązania w PLN	5 765 794,49	5 765 794,49	100%	3 768 527,67	3 768 527,67	99%
Zobowiązania w EUR	2 399,21	10 217,04	0%	11 915,74	51 237,66	1%
Zobowiązania w USD	-	-	0%	-	-	0%
		5 776 011,53			3 819 765,33	

	31.12.2019			31.12.2018		
	(WALUTA)	(PLN)	%	(WALUTA)	(PLN)	%
Kredyty i pożyczki w PLN	11 541 014,90	11 541 014,90	100%	15 160 024,03	15 160 024,03	100%
		11 541 014,90			15 160 024,03	

ŁĄCZENIE EKSPOZYCJA W WALUTACH OBCYCH	31.12.2019		31.12.2018	
	(WALUTA)	(PLN)	(WALUTA)	(PLN)
EUR	172 336,59	733 895,37	144 089,07	619 583,00
USD	23 294,78	88 466,59	11 265,30	42 354,14

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	1 107 641,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 005 906,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności walutowe	728 888,84	-	-	-	-	72 888,84	(72 888,84)	72 888,84	(72 888,84)	-	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	72 888,84	(72 888,84)	72 888,84	(72 888,84)	-	-
odatek (19%)	-	-	-	-	-	13 848,88	(13 848,88)	13 848,88	(13 848,88)	-	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	-	-	-	-	-	59 039,96	(59 039,96)	59 039,96	(59 039,96)	-	-
Zobowiązania finansowe	1 627 093,55	15 240,54	(15 240,54)	15 240,54	(15 240,54)	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 711 375,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania walutowe	2 217,03	-	-	-	-	221,70	(221,70)	221,70	(221,70)	-	-
Kredyty i pożyczki, w tym o zmierzonym oprocentowaniu	11 541 014,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	-	15 240,54	(15 240,54)	15 240,54	(15 240,54)	221,70	(221,70)	221,70	(221,70)	-	-
Podatek (19%)	-	2 895,70	(2 895,70)	2 895,70	(2 895,70)	42,12	(42,12)	42,12	(42,12)	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	-	12 344,84	(12 344,84)	12 344,84	(12 344,84)	179,58	(179,58)	179,58	(179,58)	-	-
Razem zwiększenie / (zmniejszenie) po opodatkowaniu	-	(12 344,84)	12 344,84	(12 344,84)	12 344,84	58 860,38	(58 860,38)	58 860,38	(58 860,38)	-	-

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	1 755 920,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty bankowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 226 217,41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności walutowe	517 392,20	-	-	-	-	51 739,22	(51 739,22)	51 739,22	(51 739,22)	-	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	51 739,22	(51 739,22)	51 739,22	(51 739,22)	-	-
Podatek (19%)	-	-	-	-	-	9 830,45	(9 830,45)	9 830,45	(9 830,45)	-	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	-	-	-	-	-	41 908,77	(41 908,77)	41 908,77	(41 908,77)	-	-
Zobowiązania finansowe	880 490,57	8 204,81	(8 204,81)	8 204,81	(8 204,81)	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 819 765,33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania walutowe	51 237,66	-	-	-	-	5 123,77	(5 123,77)	5 123,77	(5 123,77)	-	-
Kredyty i pożyczki, w tym o zmierzonym oprocentowaniu	15 160 024,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	-	559 202,64	(559 202,64)	559 202,64	(559 202,64)	-	-	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	-	566 007,45	(566 007,45)	566 007,45	(566 007,45)	5 123,77	(5 123,77)	5 123,77	(5 123,77)	-	-
Podatek (19%)	-	107 541,42	(107 541,42)	107 541,42	(107 541,42)	973,52	(973,52)	973,52	(973,52)	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	-	458 466,03	(458 466,04)	458 466,03	(458 466,04)	4 150,25	(4 150,25)	4 150,25	(4 150,25)	-	-
Razem zwiększenie / (zmniejszenie) po opodatkowaniu	-	(458 466,03)	458 466,04	(458 466,03)	458 466,04	37 758,52	(37 758,52)	37 758,52	(37 758,52)	-	-

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

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

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 312 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 2019 roku

31.12.2019		Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości					
STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI FINANSOWYCH	WARTOŚĆ NOMINALNA NALEŻNOŚCI	NALEŻNOŚCI NIEPRZETERMINOWANE, KTÓRE NIE UTRACIŁY WARTOŚCI	<30 DNI	31-90 DNI	91-180 DNI	181-365 DNI	>365 DNI
Należności z tytułu dostaw i usług	4 458 648,37	2 636 792,12	1 175 186,31	195 901,48	58 268,19	150 689,38	241 810,89
Pozostałe należności finansowe	177 124,89	177 124,89	-	-	-	-	-

Stan na 31 grudnia 2018 roku

31.12.2018		Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości					
STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI FINANSOWYCH	WARTOŚĆ NOMINALNA NALEŻNOŚCI	NALEŻNOŚCI NIEPRZETERMINOWANE, KTÓRE NIE UTRACIŁY WARTOŚCI	<30 DNI	31-90 DNI	91-180 DNI	181-365 DNI	>365 DNI
Należności z tytułu dostaw i usług	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	-	-	-	-	-

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:

	31.12.2019	31.12.2018
Należności długoterminowe	84 379,45	148 895,75
Należności handlowe krótkoterminowe i pozostałe	4 921 527,06	4 077 321,66
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 107 641,26	1 755 820,05
Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	6 113 547,77	5 982 037,46

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

31.12.2019 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	11 541 014,90	1 232,88	-	-	-	11 539 782,02
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 524 053,55	43 086,20	86 874,10	131 479,93	267 909,46	994 703,86
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	7 584 477,96	86 068,50	-	-	-	7 498 409,46
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 165 424,30	1 864 799,48	1 998 562,62	-	302 062,20	-
Razem	24 814 970,71	1 995 187,06	2 085 436,72	131 479,93	569 971,66	20 032 895,34

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	do 2 lat	do 3 lat	do 4 lat	do 5 lat	>5 lat	Ogółem
Kredyty i pożyczki	11 539 782,02	-	-	-	-	11 539 782,02
Zobowiązania z tytułu leasingu	714 753,95	279 949,91	-	-	-	994 703,86
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	7 498 409,46	-	-	-	-	7 498 409,46
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Razem	19 752 945,43	279 949,91	-	-	-	20 032 895,34

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

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 2019 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 niesobresznej zapadalności	Razem
AKTYWA							
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	3 039 038,98	3 039 038,98
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-	-	-	33 557 242,65	33 557 242,65
Należności pozostałe	-	-	-	84 379,45	-	-	84 379,45
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	-	4 910 841,00	4 910 841,00
Zapasy	6 082 941,29	-	-	-	-	-	6 082 941,29
Należności handlowe i pozostałe	3 574 824,71	1 257 087,76	89 614,59	-	-	-	4 921 527,06
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 107 641,26	-	-	-	-	-	1 107 641,26
Suma Aktywów	10 765 407,26	1 257 087,76	89 614,59	84 379,45	-	41 507 122,63	53 703 611,69
PASYWA							
Kapitał zakładowy	-	-	-	-	-	43 745 000,00	43 745 000,00
Kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	(21 840 605,54)	(21 840 605,54)
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-	11 539 782,02	-	-	11 539 782,02
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	8 498 118,32	-	-	8 498 118,32
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	3 474 979,00	3 474 979,00
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	1 232,88	-	-	-	-	-	1 232,88
Zobowiązania handlowe i pozostałe	2 178 325,18	1 998 562,62	3 361 918,55	-	-	-	7 538 806,35
Pozostałe zobowiązania finansowe	77 300,84	96 131,42	448 561,27	-	-	-	621 993,53
Rezerwy	-	-	-	-	-	129 310,13	129 310,13
Suma Pasywów	2 256 858,90	2 094 694,04	3 810 479,82	20 032 895,34	-	25 508 683,59	53 703 611,69

	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	12 112 109,61	10 939 520,31
Zapasy	6 082 941,29	5 106 378,60
Zobowiązania krótkoterminowe	8 291 342,89	11 609 100,61

	31.12.2019	31.12.2018
Wskaźnik bieżącej płynności (aktywa obrotowe (krótkoterminowe)/zobowiązania krótkoterminowe)	1,46	0,94
Wskaźnik płynności przyspieszonej ((aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe)	0,73	0,50

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 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku wyniósł odpowiednio 47,16% i 38,57%.

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 2019 roku 40,79% (31 grudnia 2018 r.: 44,45%). 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 24.04.2020 roku

Tomasz Sarapata, Członek Zarządu

Sławomir Ziemiński, Członek Zarządu