

ROCZNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
MIRACULUM S.A. ZA 2017 ROK

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI ZATWIERDZONYMI PRZEZ
UNIĘ EUROPEJSKĄ

Sporządzone za okres 01.01.2017 – 31.12.2017

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 przepływów pieniężnych Spółki Miraculum S.A.	8
4.1. Noty objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania z przepływów 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	14
9. Oświadczenie o zgodności	14
10. Nowe standardy i interpretacje	14
10.1. Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF	14
10.2. Standardy i interpretacje MSSF jeszcze nieobowiązujące	14
10.3. Objasnienia dotyczace sezonowosci lub cyklicznosci dzialalnosci Spolki w prezentowanym okresie	15
10.4. Korekta błędu i zmiany zasad rachunkowości	15
10.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	15
10.6. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej	16
11. Omówienie przyjętych zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego stosowanych przez Spółkę	17
11.1. Rzeczowe aktywa trwale	17
11.2. Utrata wartości aktywów	18
11.3. Leasing	18
11.4. Inwestycje dlugoterminowe	18
11.5. Wartości niematerialne	19
11.6. Instrumenty finansowe	19
11.7. Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające	22
11.8. Zložone instrumenty finansowe	23
11.9. Zapasy	23
11.10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23
11.11. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	24
11.12. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	24
11.13. Kapitał własny	25
11.14. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	25
11.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25
11.16. Rezerwy	26
11.17. Świadczenia pracownicze	26
11.18. Przychody, koszty, wynik finansowy	26
11.18.1. Sprzedaż towarów i produktów	27
11.18.2. Odsetki	27

11.18.3.	Dywidendy	27
11.18.4.	Podatek dochodowy	27
11.18.5.	Zysk (strata) netto na akcję	28
12.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	28
13.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	28
14.	Przychody i koszty	30
14.1.	Przychody ze sprzedaży	30
14.2.	Podział amortyzacji na poszczególne kategorie kosztów (układ kalkulacyjny)	31
14.3.	Pozostałe przychody operacyjne	32
14.4.	Pozostałe koszty operacyjne	32
14.5.	Przychody i koszty finansowe	32
15.	Podatek dochodowy	33
15.1.	Odroczony podatek dochodowy	34
16.	Zysk (strata) na jedną akcję	35
17.	Wartości niematerialne	36
18.	Pozostałe aktywa finansowe	37
19.	Rzeczowe aktywa trwałe	38
20.	Informacja o podmiotach powiązanych i zawartych z nimi transakcjach	38
21.	Zapasy	41
22.	Należności handlowe i pozostałe	42
23.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42
24.	Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały	43
24.1.	Kapitał zakładowy jednostki	43
24.2.	Zyski zatrzymane	52
24.3.	Kapitał rezerwowy	52
24.4.	Kapitał zapasowy	52
25.	Rezerwy	53
25.1.	Program akcji pracowniczych	53
25.2.	Koszty świadczeń pracowniczych	54
26.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	54
27.	Zobowiązania handlowe i pozostałe	57
28.	Zobowiązania z tytułu transakcji na znakach	57
29.	Pozostałe zobowiązania finansowe	58
30.	Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych	60
31.	Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	62
32.	Wynagrodzenie roczne wyższej kadry kierowniczej	62
33.	Struktura zatrudnienia	63
33.1.	Przeciętne zatrudnienie w osobach	63
33.2.	Stan zatrudnienia w osobach	63
34.	Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego	63
35.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	63
35.1.	Ryzyko stopy procentowej	64

35.2.	Ryzyko walutowe	66
35.3.	Inne ryzyko cenowe	66
36.	Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe	66
36.1.	Ryzyko cen towarów	67
36.2.	Ryzyko kredytowe	67
36.3.	Ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań układowych i pozostałych	68
36.4.	Ryzyko płynności	69
36.5.	Zarządzanie kapitałem	70
37.	Czynniki i zdarzenia, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego okresu sprawozdawczego	70
38.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	71
39.	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok	71
40.	Zdarzenia następujące po dniu, na który sporządzono roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki, nie ujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki	71
41.	Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017	71

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

Wybrane pozycje rocznego jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rocznego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych	kwoty w PLN		kwoty w EUR	
	2017	2016	2017	2016
Przychody ze sprzedaży	20 206 973,85	32 180 042,99	4 760 518,73	7 354 261,72
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(8 336 527,12)	(9 813 805,21)	(1 963 985,00)	(2 242 796,63)
Zysk (strata) brutto	(10 536 386,54)	(12 835 457,90)	(2 482 245,28)	(2 933 349,61)
Zysk (strata) netto	(11 188 202,54)	(15 443 579,90)	(2 635 805,25)	(3 529 396,42)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(14 138 784,39)	(2 872 917,51)	(3 330 926,66)	(656 561,81)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(342 286,49)	(412 604,44)	(80 638,56)	(94 294,50)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 665 372,44	1 935 553,63	3 690 572,35	442 341,48
Przepływy pieniężne netto, razem	1 184 301,56	(1 349 968,32)	279 007,13	(308 514,83)
Liczba akcji (w szt.)	23 024 446	11 512 223	23 024 446	11 512 223
Zysk (strata) netto na jedną akcję	(0,4859)	(1,3415)	(0,1145)	(0,3066)
– podstawowy z zysku (straty) za okres (zł/akcję)	(0,6882)	(1,4761)	(0,1621)	(0,3373)
– podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej (zł/akcję)	(0,6882)	(1,4761)	(0,1621)	(0,3373)
– podstawowy z zysku (straty) rozwodnionego na akcję (zł/akcję)	(0,4494)	(1,3145)	(0,1059)	(0,3004)
Wybrane pozycje rocznego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Suma Aktywów	49 042 970,90	55 584 825,99	11 758 366,52	12 564 382,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem	34 682 502,36	50 334 489,41	8 315 352,17	11 377 597,06
Zobowiązania długoterminowe	16 112 052,20	21 784 556,82	3 862 967,75	4 924 176,50
Zobowiązania krótkoterminowe	18 570 450,16	28 549 932,59	4 452 384,42	6 453 420,57
Kapitał własny	14 360 468,54	5 250 336,58	3 443 014,35	1 186 784,94
Kapitał zakładowy	34 536 669,00	34 536 669,00	8 280 387,69	7 806 661,17
Liczba akcji (w szt.)	23 024 446	11 512 223	23 024 446	11 512 223
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,6237	0,4561	0,1495	0,1031
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 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku, natomiast dane dotyczące pozycji rocznego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej są prezentowane na dzień 31 grudnia 2016 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 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku: 4,3757.

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

- dla pozycji rocznego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

Średni kurs NBP na dzień 30 grudnia 2016 roku: 4,4240.

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

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

Roczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

	Nota	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	14.1	4 433 133,31	7 580 657,51
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	14.1	15 773 840,54	24 599 385,48
Przychody ze sprzedaży		20 206 973,85	32 180 042,99
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14.1	(2 643 564,03)	(4 763 703,26)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14.1	(11 868 520,70)	(16 390 905,38)
Koszt własny sprzedaży		(14 512 084,73)	(21 154 608,64)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		5 694 889,12	11 025 434,35
Koszty sprzedaży	14.1	(9 631 164,01)	(12 872 178,12)
Koszty ogólnego zarządu	14.1	(5 418 946,35)	(4 329 618,40)
Pozostałe przychody operacyjne	14.3	2 275 406,09	1 548 711,39
Pozostałe koszty operacyjne	14.4	(1 256 711,97)	(5 186 154,43)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(8 336 527,12)	(9 813 805,21)
Przychody i koszty finansowe	14.5	(2 199 859,42)	(3 021 652,69)
Zysk (strata) brutto		(10 536 386,54)	(12 835 457,90)
Podatek dochodowy	15	(651 816,00)	(2 608 122,00)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(11 188 202,54)	(15 443 579,90)
Działalność zaniechana			
(Strata) za okres z działalności zaniechanej		-	-
Zysk /(strata) netto za okres		(11 188 202,54)	(15 443 579,90)
Liczba akcji		23 024 446	11 512 223
Średnioważona liczba akcji zwykłych		16 256 270,94	10 462 633,96
Zysk/(strata) w zł na jedną akcję			
– podstawowy z zysku (straty) za okres	16	(0,6882)	(1,4761)
– podstawowy z zysku (straty) na działalności kontynuowanej	16	(0,6882)	(1,4761)
– podstawowy z zysku (straty) rozwodnionego na akcję	16	(0,4494)	(1,3145)

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

Roczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku.

Aktywa	Nota	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa trwale (długoterminowe)		38 600 763,91	40 062 901,60
Rzeczowe aktywa trwale	19	1 077 533,38	1 764 059,10
Pozostałe wartości niematerialne	17	34 500 812,98	34 608 601,01
Pozostałe aktywa finansowe	18	-	-
Należności pozostałe	22	208 209,55	205 392,49
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15.1	2 814 208,00	3 484 849,00
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		10 442 206,99	15 521 924,39
Zapasy	21	4 548 363,70	7 900 725,07
Należności handlowe i pozostałe	22	4 413 369,73	7 325 027,32
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	1 480 473,56	296 172,00
Suma Aktywów		49 042 970,90	55 584 825,99
Pasywa	Nota	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał własny		14 360 468,54	5 250 336,58
Kapitał zakładowy	24	34 536 669,00	34 536 669,00
Kapitał rezerwowowy		20 298 334,50	-
Zyski zatrzymane	24.2	(40 474 534,96)	(29 286 332,42)
Zobowiązania długoterminowe		16 112 052,20	21 784 556,82
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26	8 236 126,43	10 016 940,50
Pozostałe zobowiązania finansowe	29	1 302 711,77	5 175 577,32
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	6 573 214,00	6 592 039,00
Zobowiązania krótkoterminowe		18 570 450,16	28 549 932,59
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	26	9 234 390,31	1 562 442,88
Zobowiązania handlowe i pozostałe	27	6 220 965,35	16 726 762,02
Zobowiązania z tyt transakcji na znakach	28	-	4 100 000,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	29	2 853 013,93	5 881 890,96
Rezerwy	25	262 080,57	278 836,73
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem		34 682 502,36	50 334 489,41
Suma Pasywów		49 042 970,90	55 584 825,99

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

Roczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

	Nota	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		(10 536 386,54)	(12 835 457,90)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	14.1	706 590,76	823 530,72
Odsetki i dywidendy, netto		1 857 985,20	2 111 129,77
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		119 662,53	430 276,64
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	4.1	2 908 840,53	(1 248 870,57)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		3 352 361,37	(1 177 645,79)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	4.1	(12 531 082,08)	7 382 930,47
Zmiana stanu rezerw		(16 756,16)	(335 212,64)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-	4 584 523,79
Podatek dochodowy zapłacony		-	-
Zmiana aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	(2 608 122,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(14 138 784,39)	(2 872 917,51)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		12 297,82	37 898,69
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(354 584,31)	(385 819,36)
Nabycie aktywów finansowych		-	(111 683,77)
Zbycie aktywów finansowych		-	47 000,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(342 286,49)	(412 604,44)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		11 271 441,91	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji		-	5 261 000,00
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(256 053,39)	(256 382,35)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		16 558 414,45	12 200 000,00
Splata pożyczek/kredytów		(3 647 950,77)	(400 000,00)
Odsetki zapłacone		(1 489 479,76)	(2 031 139,19)
Wydatki z tytułu wykupu obligacji		(6 771 000,00)	(13 580 000,00)
Zaliczki z tytułu faktoringu		-	740 000,00
Pozostałe		-	2 075,17
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		15 665 372,44	1 935 553,63
Przepływy pieniężne netto razem		1 184 301,56	(1 349 968,32)
Zwiększenie (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		1 184 301,56	(1 349 968,32)
Różnice kursowe netto		-	-
Środki pieniężne na początek okresu	23	296 172,00	1 646 140,32
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	23	1 480 473,56	296 172,00
O ograniczonej możliwości dysponowania*	23	150 000,00	150 000,00

(*) blokada środków pieniężnych zabezpieczająca kredyt

4.1. Noty objaśniające do rocznego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyjaśnienie różnic pomiędzy stanem bilansowym a stanem pokazanym w przepływach pieniężnych

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zaprezentowana w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 908 840,53	(405 281,00)
Otrzymane zaliczki z tytułu faktoringu oraz spłacone należności z tytułu sprzedaży udziałów	-	(843 589,57)
Zmiana stanu należności w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	2 908 840,53	(1 248 870,57)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zaprezentowana w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(14 605 796,67)	5 625 968,74
Kompensata z wyemitowanymi obligacjami	-	3 952 497,79
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	252 025,00	(1 051 940,13)
Zobowiązania rozliczone z emisją akcji serii W i T	1 822 689,59	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	(1 143 595,93)
Zmiana stanu zobowiązań w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(12 531 082,08)	7 382 930,47

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 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Kapitał własny na dzień 01.01.2016		27 336 669,00	-	9 112 222,50	(22 954 975,02)	13 493 916,48
Całkowity dochód bieżącego okresu		-	-	-	(15 443 579,90)	(15 443 579,90)
Emisja akcji		7 200 000,00	-	-	-	7 200 000,00
Pokrycie strat z lat ubiegłych		-	-	(9 112 222,50)	9 112 222,50	-
Kapitał własny na dzień 31.12.2016		34 536 669,00	-	-	(29 286 332,42)	5 250 336,58
Kapitał własny na dzień 01.01.2017		34 536 669,00	-	-	(29 286 332,42)	5 250 336,58
Całkowity dochód bieżącego okresu	2	-	-	-	(11 188 202,54)	(11 188 202,54)
Obniżenie wartości nominalnej akcji		(17 268 334,50)	17 268 334,50	-	-	-
Emisja akcji serii W		17 268 334,50	-	-	-	17 268 334,50
Emisja akcji serii T		-	1 350 000,00	-	-	1 350 000,00
Emisja akcji serii T1		-	1 680 000,00	-	-	1 680 000,00
Pokrycie strat z lat ubiegłych		-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31.12.2017		34 536 669,00	20 298 334,50	-	(40 474 534,96)	14 360 468,54

Na dzień 31 grudnia 2017 roku do Spółki wpłynęło 1.680 tys. zł w ramach emisji akcji serii T1 po cenie emisyjnej 2,40 zł, tym samym zostało opłaconych 700 tys. szt akcji serii T1 przy cenie nominalnej 1,50 zł. Iloczyn opłaconej liczby akcji serii T1 i ceny nominalnej wyniósł 1.050 tys. zł. W styczniu 2018 roku do Spółki wpłynęło pozostałe 901.329,60 zł po cenie emisyjnej za 375.554 szt akcji serii T1. Razem opłaconych zostało 1.075.554 akcji serii T1 o łącznej wartości nominalnej 1.613.331,00 zł. Wartość przeprowadzonej subskrypcji akcji serii T1, rozumianej jako iloczyn liczby objętych akcji serii T1 i ceny emisyjnej, wyniosła 2.581.329,60 zł. Emisja akcji serii W i T została opisana w nocie 24.

6. Informacje ogólne

6.1. Informacje o Spółce

Firma: **Miraculum Spółka Akcyjna (zwana dalej: „Spółka”, „Miraculum”, „Emitent”)**
Siedziba: **Warszawa**
Adres: **01-211 Warszawa, ul. Marcina Kasprzaka 2/8.**
NIP: **726 23 92 016**
REGON: **472905994**
Numer telefonu: **48 22 203 48 85**
Numer telefaksu: **48 22 205 06 05**
E-mail: **inwestor@miraculum.pl**
Adres internetowy: **www.miraculum.pl**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Podstawowy przedmiot działalności Spółki:

- produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych (PKD 2042Z)
- produkcja mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących (PKD 2041Z),
- sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków (PKD 4645Z),
- sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 4775Z),
- badanie rynku i opinii publicznej (PKD 7320Z).

Czas trwania Spółki: nieoznaczony

Na dzień 31 grudnia 2017 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 2017 roku wynosi 5 tys. złotych i w całości została objęta odpisem.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku skład osobowy Zarządu Spółki był następujący:

Tomasz Sarapata – Prezes Zarządu

Marek Kamola – Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu w okresie od 29 grudnia 2017 roku do 29 marca 2018 roku

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

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do dnia publikacji rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego miały miejsce niżej wymienione zmiany w składzie Zarządu:

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do dnia 23 września 2017 roku w skład Zarządu Spółki wchodził Pan Tomasz Sarapata – Prezes Zarządu oraz Pani Anna Ścibisz, Członek Rady Nadzorczej czasowo delegowany do wykonywania czynności Członka Zarządu. Delegowanie Pani Anny Ścibisz do Zarządu na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 23 grudnia 2016 roku zostało przedłużone na okres kolejnych 3 miesięcy, na podstawie uchwał Rady Nadzorczej z dnia 21 marca 2017 roku oraz z dnia 5 czerwca 2017 roku.

W dniu 27 września 2017 roku Rada Nadzorcza delegowała członka Rady Nadzorczej Pana Marka Kamolę do czasowego wykonywania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 28 września 2017 roku do dnia 28 grudnia 2017 roku. Następnie delegowanie członka Rady Nadzorczej Pana Marka Kamoli do wykonywania obowiązków Członka Zarządu Spółki zostało przedłużone przez Radę Nadzorcza uchwałą nr 02/12/2017 z dnia 13 grudnia 2017 roku na okres kolejnych 3 miesięcy, tj. do dnia 29 marca 2018 roku.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- Sławomir Ziemiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tadeusz Tuora – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Marek Kamola – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Janusz Auleytner – Członek Rady Nadzorczej
- Anna Ścibisz – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Robert Kamola – Członek Rady Nadzorczej
- Jan Załubski – Członek Rady Nadzorczej

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

W okresie od 1 stycznia 2017 do dnia publikacji rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego miały miejsce niżej wymienione zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

W dniu 27 września 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki wszystkich jej członków tj. Pana Tadeusza Tuorę, Pana Sławomira Ziemińskiego, Pana Janusza Auleytnera, Pana Dariusza Kielmansa, Pana Tomasza Kamolę oraz Panią Annę Ścibisz. W miejsce odwołanych członków Rady Nadzorczej Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej:

- Pana Janusza Auleytnera
- Pana Marka Kamolę

- Pana Tomasza Kamolę
- Panią Annę Ścibisz
- Pana Tadeusza Tuorę
- Pana Jana Załubskiego
- Pana Sławomira Ziemskiego.

W dniu 19 października 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Komitet Audytu spośród swoich członków.

W skład Komitetu Audytu Spółki wchodzi:

- Pan Sławomir Ziemiński - Przewodniczący Komitetu Audytu
- Pan Janusz Auleytner - Członek Komitetu Audytu
- Pan Tadeusz Tuora – Członek Komitetu Audytu

Okres objęty rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym: 01.01.2017 - 31.12.2017

Okres porównawczy dla **Rocznego jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów**: 01.01.2016 – 31.12.2016.

Okres porównawczy dla **Rocznego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej**: 31.12.2016

Okres porównawczy dla **Rocznego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych**: 01.01.2016 – 31.12.2016

Okres porównawczy dla **Rocznego jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym**: 01.01.2016 – 31.12.2016

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 15 marca 2018 roku.

7. Założenie kontynuacji działalności

Pomimo wygenerowanej straty na poziomie operacyjnym w okresie sprawozdawczym zakończonym w dniu 31 grudnia 2017 r. oraz niskich wskaźników płynności, w opinii Zarządu nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Spółkę dotychczasowej działalności.

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

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

Kredytodawca / pożyczkodawca	Rodzaj finansowania	Kwota wg umowy		31.12.2017	Termin spłaty
		zł	waluta	zaangażowanie	
Bank Zachodni WBK S.A.	Kredyt inwestycyjny	12 000 000,00	PLN	9 205 280,73	28.12.2018
Marek Kamola	Pożyczka	do 10 000 000,00	PLN	8 236 126,43	31.12.2019
	Obligacje zamienne serii AD1	2 000 000,00	PLN		
				800 000,00	30.04.2018
				600 000,00	30.04.2019
				600 000,00	31.08.2019
	Obligacje zamienne serii EEE	3 000 000,00	PLN	2 000 000,00	31.08.2018

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

W świetle wspomnianej powyżej analizy dotyczącej kontynuacji działalności, dalsza działalność Spółki oparta jest na realizacji szeregu założeń, m.in. od wdrożenia strategii rozwoju, sukcesywnego rebrandingu marek z portfela Miraculum S.A. czy dofinansowania w drodze podwyższenia kapitału o nową emisję akcji serii T2.

W IV kwartale 2017 roku Spółka Miraculum podpisała umowę współpracy w zakresie strategii rozwoju w oparciu o design z Code Design Sp. z o.o. („Code”), renomowanym polskim biurem strategiczno – projektowym, specjalizującym się w

tworzeniu strategii i budowaniu rozwoju marek w oparciu o design, zarządzaniu designem, brand experience design oraz tworzeniu i wdrażaniu innowacyjnych produktów i usług. Zawarcie umowy jest elementem realizacji przyjętej przez Spółkę strategii rozwoju marek Miraculum S.A. oraz działań zmierzających do uporządkowania posiadanego portfolio marek i optymalizacji modelu biznesowego w ww. zakresie. Realizacja umowy została sfinansowana w ramach subskrypcji prywatnej akcji serii T, w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez Code, który objął 900.000 sztuk akcji serii T Spółki, o wartości nominalnej 1,50 złotych każda i zobowiązał się do pokrycia tych akcji, w terminie do dnia 6 listopada 2017 roku, wkładem pieniężnym w wysokości 1.350.000,00 złotych. Zgodnie z postanowieniami Umowy objęcia akcji Miraculum S.A zawartej przez Spółkę i Code w dniu 6 listopada 2017 roku, Akcje serii T Spółki zostały opłacone poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności: Spółki w stosunku do Code z tytułu zawarcia umowy objęcia Akcji serii T i opłacenia tych akcji oraz Code w stosunku do Spółki z tytułu wierzytelności, która przysługiwała Code w stosunku do Spółki.

W IV kwartale 2017 roku Spółka zawarła również umowę licencyjną z Narodowym Instytutem Fryderyka Chopina, dającą wyłączność na używanie przez Spółkę unijnego znaku towarowego "Chopin" oraz międzynarodowego znaku towarowego "Chopin" dla produktów kosmetycznych. Umowa została zawarta na czas oznaczony do dnia 31 lipca 2024 roku, z możliwością przedłużenia na kolejne siedmioletnie okresy. Wyłączność obejmuje rynki krajów Unii Europejskiej, Stanów Zjednoczonych, Chin, Japonii i Korei Południowej.

W planach jest również pojawienie się zupełnie nowej marki w portfelu Spółki. Planowana na rok 2018 seria wdrożeń luksusowych kosmetyków pod marką Chopin, zgodnie z przeprowadzoną analizą przyniesie znaczącą poprawę rentowności sprzedaży.

Kontynuacja działalności Spółki zakłada również m.in. dojście do skutku nowej emisji akcji serii T2 o wartości wg ceny emisyjnej 7.500.000zł planowanej na I półrocze 2018 roku. Uzyskane finansowanie umożliwi Spółce m.in. odbudowę zapasów zapewniającą utrzymanie ciągłości dostaw, rebranding i wzmocnienie marek z posiadanego portfela, poszerzenie i wzmocnienie kanałów dystrybucji oraz intensyfikację sprzedaży we współpracy z dotychczasowymi kontrahentami. Konsekwentne działania restrukturyzacyjne prowadzone od przełomu lat 2017-2018 znajdują również potwierdzenie w uzyskiwanym finansowaniu na rynku kapitałowym.

W II połowie 2017 roku Spółka została dokapitalizowana w drodze publicznej emisji akcji zwykłych na okaziciela serii W z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy. Emisja ta pozwoliła Spółce pozyskać ponad 17 milionów złotych, a pozyskany przez Spółkę kapitał zapewnił środki finansowe niezbędne do obsługi i spłaty jej zobowiązań.

W dniu 6 grudnia 2017 roku, Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii T1 z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru. W dniu 12 stycznia 2018 roku Zarząd Spółki dokonał przydziału wszystkich oferowanych przez Spółkę Akcji serii T1 objętych po cenie emisyjnej w wysokości 2,40 złotych. Wartość przeprowadzonej subskrypcji Akcji serii T1, rozumiana jako iloczyn liczby akcji serii T1 objętych emisją i ich ceny emisyjnej, wyniosła 2.581.329,60 złotych. W dniu 15 lutego 2018 roku nastąpiło zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 35.886.669,00 złotych do kwoty 37.500.000 złotych, a pozyskany przez Spółkę kapitał zapewnił środki finansowe na bieżącą działalność Spółki.

W dniu 17 stycznia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze publicznej emisji nowych akcji serii T2 z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostanie dokonane poprzez emisję 5.000.000,00 akcji zwykłych na okaziciela serii T2 o wartości nominalnej po 1,50 złotych każda akcja („Akcje serii T2”), w ramach oferty publicznej, po cenie emisyjnej w wysokości 1,50 zł za jedną akcję. Akcje serii T2 zostaną opłacone wkładami pieniężnymi. Każdy akcjonariusz posiadający 1 akcję otrzymuje 1 prawo poboru, przy czym 5 praw poboru będzie uprawniało do objęcia 1 Akcji serii T2 (emisja w stosunku 5:1). Ustalono także, że dniem według którego określa się akcjonariuszy, którym przysługuje prawo poboru akcji serii T2 jest dzień 20 kwietnia 2018 roku.

Planowane do końca pierwszej połowy 2018 roku zasilenie kapitałowe Spółki pochodzące z emisji akcji serii T2 pozwoli na skuteczne dokapitalizowanie Spółki oraz rozszerzenie jej możliwości dokonywania dalszych inwestycji i realizacji założonych programów jej rozwoju. Zdaniem Zarządu Spółki ryzyko niedojścia emisji akcji serii T2 do skutku jest niskie, a Spółka podjęła już kroki zmierzające do przygotowania i zatwierdzenia prospektu emisyjnego akcji nowej emisji serii T2. Na podstawie prospektu Spółka będzie ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie:

- a) 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T2 o wartości nominalnej 1,50 złotych za akcję,
- b) praw do Akcji serii T2,
- c) praw poboru Akcji serii T2.

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

8. Podstawa sporządzenia rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

9. Oświadczenie o zgodności

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

10. Nowe standardy i interpretacje

10.1. Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2017 roku

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego jednostki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, za wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzonych przez UE obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku:

- "Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016 (zmiany do MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28 obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,

Powyższe zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2017 rok

10.2. Standardy i interpretacje MSSF jeszcze nieobowiązujące

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” łącznie z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później),
- "Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później),"
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016 (zmiany do MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28 obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później),

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

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 - „Nieruchomości inwestycyjne”, Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (zmiany do MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23 obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walucie obcej i zaliczki” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później).

Wpływ nowego standardu MSSF 16 skutkować będzie ujęciem w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako leasingobiorcy umów najmu, dzierżawy, użytkowania i leasingu, których do momentu pierwszego zastosowania standardu nie kwalifikowano jako leasing finansowy. Spółka planuje zakończenie prac nad analizą wpływu standardu MSSF 16 najpóźniej do końca 2018 roku.

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.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

10.3. Objasnienia dotyczace sezonowosci lub cyklicznosci dzialalnosci Spolki w prezentowanym okresie

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

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

10.4. Korekta błędu i zmiany zasad rachunkowości

Nie wystąpiły korekty błędu oraz zmiany zasad rachunkowości.

10.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

Sporządzenie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Oszacowania i osądy poddaje się regularnej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym

przewidywać 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

1. 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.

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

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2017	31.12.2016
USD	3,4813	4,1793
EUR	4,1709	4,4240
GBP	4,7001	5,1445
CZK	0,1632	0,1637
RUB	0,0604	0,0680
SEK	0,4243	0,4619
JPY	0,0309	0,0357

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
USD	3,7439	3,9680
EUR	4,2447	4,3757

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

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

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

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

Zarząd Spółki dokonuje co najmniej na koniec każdego rocznego okresu obrotowego weryfikacji wartości rzeczowych aktywów trwałych podlegających amortyzacji. Na dzień 31 grudnia 2017 roku Zarząd ocenia, iż okresy użytkowania

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

11.2. Utrata wartości aktywów

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

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

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

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

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

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

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

11.3. Leasing

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

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

11.4. Inwestycje długoterminowe

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Spółka nie posiada na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjnych.

Długoterminowe aktywa finansowe

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

11.5. Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

Wartość firmy

Wartość firmy nie jest umarzana, natomiast podlega corocznym testom na utratę wartości. Wartość firmy powstała przy połączeniu Miraculum S.A. z Miraculum Dystrybucja Sp. z o.o. i została w całości objęta odpisem na koniec 2015 roku i odniesiona na wynik z lat ubiegłych.

Koszty prac rozwojowych

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

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

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

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

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

Okresy użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych kształtują się następująco:

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

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

11.6. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe podlegają podziałowi na cztery kategorie:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wycena instrumentów finansowych

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

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

Za wiarygodną uznaje się wartość godziwą ustaloną w szczególności drogą:

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

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

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

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

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

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

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

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

Wycena pożyczek udzielonych i należności własnych

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

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

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

Wycena aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności

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

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

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

Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

Wartość godziwa

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

Poziom 1

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

Poziom 2

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

Poziom 3

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

11.7. Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające

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

11.8. Złożone instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe niebędące instrumentami pochodnymi zawierające składnik zobowiązań i składnik kapitału własnego wyceniane są i ujmowane jako złożone instrumenty finansowe.

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

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

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

11.9. Zapasy

Materiały i towary

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

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

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

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.

11.10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

11.11. 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.

11.12. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

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

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

11.13. 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 2016 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;
- transakcję zamiany długu na kapitał, która została ujęta w księgach i rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki zgodnie z postanowieniami KIMS F 19;
- koszty transakcji z właścicielami;
- skutki przejścia Spółki na MSSF oraz skutki połączenia;
- wynik finansowy netto bieżącego okresu.

11.14. 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.

11.15. 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.

11.16. 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.

11.17. 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.

11.18. 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.

11.18.1. Sprzedaż towarów i produktów

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.

11.18.2. 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.

11.18.3. Dywidendy

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

11.18.4. Podatek dochodowy

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

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

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

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany

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

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

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

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

11.18.5. 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 2016 rok oraz nie deklarowała wypłaty dywidendy za 2017 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 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz porównawcze dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

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

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

01.01.2016 -31.12.2016	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	8 225 703,61	5 737 888,00	8 382 422,16	3 259 129,98	3 240 130,65	3 334 768,59	32 180 042,99
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	8 225 703,61	5 737 888,00	8 382 422,16	3 259 129,98	3 240 130,65	3 334 768,59	32 180 042,99
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(6 574 570,36)	(4 099 096,63)	(4 255 421,77)	(2 310 160,19)	(1 182 394,73)	(2 732 964,96)	(21 154 608,64)
Koszt własny sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	(6 574 570,36)	(4 099 096,63)	(4 255 421,77)	(2 310 160,19)	(1 182 394,73)	(2 732 964,96)	(21 154 608,64)
Zysk (strata) segmentu	1 651 133,25	1 638 791,37	4 127 000,39	948 969,79	2 057 735,92	601 803,63	11 025 434,35

Sprzedaż według kraju odbiorcy w okresie objętym rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym (za lata 2016-2017) przedstawia tabela:

Kraj	Przychód netto ze sprzedaży 2017	Przychód netto ze sprzedaży 2016
Polska	17 244 483,16	29 226 483,32
Rosja	763 038,47	522 665,47
Francja	317 257,68	301 816,87
Litwa	290 763,38	279 818,06
Ukraina	281 834,72	223 430,33
Białoruś	152 776,08	170 275,98
Maroko	141 572,83	-
Rumunia	121 194,43	102 499,91
Chile	119 249,03	244 496,65
Łotwa	76 022,35	38 453,40
USA	73 370,14	99 413,68
Pozostałe	625 411,58	970 689,32
Razem	20 206 973,85	32 180 042,99

14. Przychody i koszty

14.1. Przychody ze sprzedaży

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży produktów		
Kosmetyki do i po goleniu	591 486,92	729 079,50
Perfumeria	947 155,37	1 756 703,87
Pielęgnacja ciała	512 397,19	1 718 209,09
Pielęgnacja twarzy	2 337 952,25	3 240 130,65
Pozostałe	44 141,58	136 534,40
Razem przychody ze sprzedaży produktów	4 433 133,31	7 580 657,51

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Kosmetyki do i po goleniu	6 336 410,98	7 496 624,11
Kosmetyki do makijażu	2 688 771,33	5 737 888,00
Perfumeria	3 973 912,67	6 625 718,29
Pielęgnacja ciała	820 833,15	1 540 920,89
Pozostałe	1 953 912,41	3 198 234,19
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	15 773 840,54	24 599 385,48

W prezentowanym okresie i w roku 2016 w Spółce nie wystąpiła działalność zaniechana.

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

Koszty według rodzaju

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	706 590,76	823 530,72
Koszty świadczeń pracowniczych	5 468 416,00	5 278 146,71
Zużycie materiałów i energii	1 649 259,90	2 542 643,28
Usługi obce	4 970 123,87	8 680 452,37
Podatki i opłaty	297 585,01	298 170,33
Pozostałe koszty	2 444 489,59	572 693,23
Razem koszty rodzajowe	15 536 465,13	18 195 636,64
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych	2 216 782,30	3 432 268,92
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Odpisy aktualizujące	1 424 145,60	775 267,04
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 384 802,06	15 953 232,56
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	29 562 195,09	38 356 405,16
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(2 643 564,03)	(4 763 703,26)
- <i>wartość wg kosztu wytworzenia</i>	(2 703 137,07)	(4 426 109,04)
Odpisy aktualizujące	59 573,04	(337 594,22)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(11 868 520,70)	(16 390 905,38)
- <i>wartość wg ceny nabycia</i>	(10 384 802,06)	(15 953 232,56)
Odpisy aktualizujące	(1 483 718,64)	(437 672,82)
Koszty sprzedaży	(9 631 164,01)	(12 872 178,12)
- <i>wartość wg ceny nabycia</i>	(9 631 164,01)	(12 872 178,12)
Koszty ogólnego zarządu	(5 418 946,35)	(4 329 618,40)
- <i>wartość wg ceny nabycia</i>	(5 418 946,35)	(4 329 618,40)
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	(29 562 195,09)	(38 356 405,16)

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Koszty wynagrodzeń (+)	4 625 900,45	4 435 894,24
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	842 515,55	842 252,47
Razem koszty świadczeń pracowniczych	5 468 416,00	5 278 146,71

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

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	110 555,37	35 371,87
Amortyzacja środków trwałych	104 676,09	28 576,51
Amortyzacja wartości niematerialnych	5 879,28	6 795,36
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	596 035,39	788 158,85
Amortyzacja środków trwałych	595 844,82	751 351,48
Amortyzacja wartości niematerialnych	190,57	36 807,37
Razem amortyzacja	706 590,76	823 530,72

14.3. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk netto ze zbycia aktywów trwałych	33 798,44	77 714,66
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	110 071,97	1 059 469,93
Dotacje	6 862,85	-
Umorzone zobowiązania	1 684 736,78	324 845,82
Otrzymane kary i odszkodowania	84 000,00	-
Rozwiązanie rezerw	-	4 455,00
Inne	355 936,05	82 225,98
Razem pozostałe przychody operacyjne	2 275 406,09	1 548 711,39

W 2017 roku Spółka dokonała umorzenia zobowiązań na podstawie podpisanych porozumień. Najwyższą wartość umorzenia dotyczyła porozumienia z Nuco E. I G. Kosyl sp. Jawna. W dniu 29 czerwca 2017 roku Spółka zawarła z Nuco E. i G. Kosyl Sp. Jawna z siedzibą w Wołominie oraz Offanal Limited i Markiem Kamola Aneks do warunkowego Porozumienia redukującego zobowiązania Spółki. Redukcja wyniosła 1.450.000,00 złotych.

14.4. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Utworzenie odpisu na należności	(187 741,40)	(196 397,40)
Koszty postępowań sądowych	(70 408,55)	(9 848,31)
Koszty reklamacji towarów	-	(5 738,47)
Odpis aktualizujący WNIP	(101 718,18)	(507 182,00)
Darowizny przekazane	(6 666,58)	-
Odszkodowania i kary	(38 272,99)	(170 408,93)
Likwidacja niefinansowych aktywów trwałych	(23 233,77)	(809,30)
Koszty transakcji na znakach	-	(3 000 000,00)
Umorzenie należności	-	(1 136 369,10)
Inne	(828 670,50)	(159 400,92)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(1 256 711,97)	(5 186 154,43)

14.5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody z tytułu odsetek	4 663,19	2 075,17
- lokaty bankowe	4 663,19	2 075,17
Sprzedaż udziałów	-	52 320,40
Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	525 893,43	187 901,48
Pozostałe	34 028,76	193 200,08
Przychody finansowe	564 585,38	435 497,13

Koszty finansowe	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Koszty z tytułu odsetek	(1 712 199,68)	(1 956 813,53)
- z tytułu kredytów	(690 648,50)	(457 541,18)
- z tytułu leasingu finansowego	(23 434,97)	(31 093,59)
- dotyczące zobowiązań handlowych	(77 529,66)	(7 518,15)
- odsetki od obligacji	(863 169,70)	(1 416 941,99)
- z tytułu pożyczek	(37 897,26)	-
- odsetki budżetowe	(19 519,59)	(43 718,62)
Pozostałe	(357 539,81)	(700 979,01)
Prowizje	(384 401,06)	(286 266,00)
Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	(265 003,51)	(64 545,64)
Wycena IRS	-	(297 528,12)
Straty ze sprzedaży udziałów	-	(122 789,27)
Straty z tytułu różnic kursowych	(45 300,74)	(28 228,25)
Koszty finansowe	(2 764 444,80)	(3 457 149,82)
Przychody i koszty finansowe	(2 199 859,42)	(3 021 652,69)

15. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku i od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy bieżący	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Podatek dochodowy za rok bieżący	-	-
	-	-
Podatek odroczony		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	(651 816,00)	(2 608 122,00)
Podatek dochodowy	(651 816,00)	(2 608 122,00)

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 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku i od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk netto za rok obrotowy	(11 188 202,54)	(15 443 579,90)
Podatek dochodowy	(651 816,00)	(2 608 122,00)
Zysk przed opodatkowaniem	(10 536 386,54)	(12 835 457,90)
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	2 001 913,00	2 438 737,00
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego	(110 010,88)	(3 209 557,84)
Niewykorzystana strata podatkowa za lata poprzednie	(1 721 022,25)	(1 212 103,79)
Pozostałe różnice trwale między kosztami i przychodami podatkowymi i bilansowymi	(822 695,87)	(625 197,37)
	(651 816,00)	(2 608 122,00)

Biorąc pod uwagę poniesione straty podatkowe możliwe do odliczenia w 2017 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 odroczony.

15.1. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczonego podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

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

Zmiana różnic przejściowych w okresie	Zmiana różnic przejściowych ujęta w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	
	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2017
Rzeczowe aktywa trwałe	135 822,12	201 423,38
Wartości niematerialne	(6 567 637,84)	19 022,53
Udziały	-	-
Zapasy	126 882,10	331 999,16
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	40 643,62	53 256,67
Rozliczenia międzyokresowe	413 607,28	80 737,77
Kredyty, pożyczki, obligacje	75 162,33	14 787,57
Rezerwy	143 353,11	103 853,16
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	151 740,68	51 739,51
Zobowiązania handlowe i pozostałe	8 555,01	(2,64)
Straty podatkowe	6 180 291,32	5 877 435,34
Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	(3 815 609,73)	(3 925 620,61)
	(3 107 190,00)	(3 759 006,00)

	Aktywa		Rezerwy		Wartość netto	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Rzeczowe aktywa trwałe	159 002,39	112 959,69	(23 180,27)	(8 276,52)	135 822,12	104 683,17
Wartości niematerialne	-	-	(6 567 637,84)	(6 662 281,48)	(6 567 637,84)	(6 662 281,48)
Udziały	-	950,00	-	-	-	950,00
Zapasy	126 882,10	58 832,07	-	-	126 882,10	58 832,07
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	40 643,62	178 525,68	-	-	40 643,62	178 525,68
Rozliczenia międzyokresowe	413 607,28	88 041,44	-	-	413 607,28	88 041,44
Kredyty, pożyczki, obligacje	76 383,22	46 332,21	(1 220,89)	-	75 162,33	46 332,21
Rezerwy	143 353,11	153 627,06	-	-	143 353,11	153 627,06
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	151 740,68	172 260,92	-	-	151 740,68	172 260,92
Zobowiązania handlowe i pozostałe	8 555,01	221 678,17	-	-	8 555,01	221 678,17
Straty podatkowe	6 180 291,32	5 744 334,65	-	-	6 180 291,32	5 744 334,65
Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	(3 815 609,73)	(606 051,89)	-	-	(3 815 609,73)	(606 051,89)
Aktywa / (rezerwy) z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	3 484 849,00	6 171 490,00	(6 592 039,00)	(6 670 558,00)	(3 107 190,00)	(499 068,00)

Zmiana różnic przejściowych w okresie	Zmiana różnic przejściowych ujęta w rocznym jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	
	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2016
Rzeczowe aktywa trwałe	104 683,17	135 822,12
Wartości niematerialne	(6 662 281,48)	94 643,64
Udziały	950,00	(950,00)
Zapasy	58 832,07	126 882,10
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	178 525,68	40 643,62
Rozliczenia międzyokresowe	88 041,44	413 607,28
Kredyty, pożyczki, obligacje	46 332,21	75 162,33
Rezerwy	153 627,06	143 353,11
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	172 260,92	51 739,51
Zobowiązania handlowe i pozostałe	221 678,17	(2,64)
Straty podatkowe	5 744 334,65	6 180 291,32
Odpisy aktualizujące wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	(606 051,89)	(3 925 620,61)
	(499 068,00)	(3 107 190,00)

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 odroczonego.

Na dzień bilansowy Zarząd Spółki dokonał analizy aktywa na podatek odroczonego. W wyniku przeprowadzonej analizy Spółka dokonała korekty aktywa na podatek odroczonego w kwocie 651 816 zł. Korekta wynika głównie z weryfikacji możliwych do odliczenia w przyszłości strat Spółki z lat 2013-2017. W opinii Zarządu nie istnieją przesłanki dotyczące dokonywania kolejnych odpisów aktualizujących.

Zarząd Spółki analizuje i kompletuje informacje dotyczące nabytych w latach poprzednich znaków towarowych, które pozwolą na rozpoznanie wartości podatkowej nabytych znaków towarowych i tym samym na ewentualne obniżenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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:

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	(11 188 202,54)	(15 443 579,90)
Zysk/Strata netto	(11 188 202,54)	(15 443 579,90)
Zysk/Strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy	(11 188 202,54)	(15 443 579,90)

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Średnioważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	16 256 270,94	10 462 633,96
Wpływ rozwodnienia:		
Pożyczka z możliwością konwersji wierzytelności na akcje	6 666 666,67	-
Emisja akcji serii T	900 000,00	-
Emisja akcji serii T1	1 075 554,00	-
Emisja obligacji serii AI z możliwością konwersji wierzytelności na akcje	-	160 000,00
Umowa dzierżawy znaku Lider z możliwością konwersji wierzytelności na akcje	-	1 100 000,00
Skorygowana średnioważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	24 898 491,61	11 722 633,96

W dniu 22 sierpnia 2017 roku Spółka zawarła z QXB Sp. z o.o. z siedzibą w Łomiankach (QXB), Spółką powiązaną z Wiceprzewodniczącym Rady Nadzorczej Tadeuszem Tuorą, umowę odkupu praw składających się na markę Lider za cenę 3.300.000 złotych netto.

W dniu 30 września 2017 roku Spółka dokonała wcześniejszego wykupu wszystkich wyemitowanych przez Spółkę obligacji serii AI tj. 480 sztuk zamiennych na akcje, o łącznej wartości nominalnej 480.000 złotych.

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

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk (strata) netto	(11 188 202,54)	(15 443 579,90)
Średnioważona liczba akcji zwykłych	16 256 270,94	10 462 633,96
Podstawowy zysk (strata) na akcję (zł/akcję)	(0,6882)	(1,4761)

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk (strata) netto rozwodniony	(11 188 202,54)	(15 409 478,58)
Skorygowana średnioważona liczba akcji zwykłych	24 898 491,61	11 722 633,96
Podstawowy zysk (strata) rozwodniony na akcję (zł/akcję)	(0,4494)	(1,3145)
Zysk (strata) zanualizowany netto	(11 188 202,54)	(15 443 579,90)
Zysk (strata) zanualizowany netto na jedną akcję zwykłą (zł/akcję)	(0,4494)	(1,3174)

17. Wartości niematerialne

31.12.2017

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

31.12.2016

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym:	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	124 000,00	28 333 892,89	1 593 877,69	1 212 701,85	37 242 635,45	68 507 107,88
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	10 525,00	-	10 525,00
- zakup	-	-	-	10 525,00	-	10 525,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	124 000,00	28 333 892,89	1 593 877,69	1 223 226,85	37 242 635,45	68 517 632,88
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	124 000,00	-	1 356 377,69	1 205 008,49	1 439 215,84	4 124 602,02
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	-	9 123,19	34 479,54	43 602,73
- amortyzacja (odpis)	-	-	-	9 123,19	34 479,54	43 602,73
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	124 000,00	-	1 356 377,69	1 214 131,68	1 473 695,38	4 168 204,75
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(28 333 892,89)	(159 500,00)	-	(740 252,23)	(29 233 645,12)
- zwiększenie	-	-	-	-	(507 182,00)	(507 182,00)
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	-	(507 182,00)	(507 182,00)
- 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)	-	(1 247 434,23)	(29 740 827,12)
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	78 000,00	7 693,36	35 063 167,38	35 148 860,74
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	-	78 000,00	9 095,17	34 521 505,84	34 608 601,01

Inne wartości niematerialne

Na dzień 31 grudnia 2017 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 34 388 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. Następnie uzyskana wartość odzyskiwalna porównywana była z aktualną wartością bilansową znaków towarowych.

Założenia przyjęte do weryfikacji testu na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2017 były następujące:

- Do wyceny przyjęto 7-letni okres prognozy,
- zwiększenie wolumenu sprzedaży w stosunku do roku 2017, głównie ze względu na uzupełnienie braków asortymentowych wyrobów występujących obecnie w dystrybucji krajowej, rozwój listingu wyrobów Spółki w sieciach oraz wzrost sprzedaży eksportowej. Przyjęta do obliczeń stopa wzrostu sprzedaży w okresie prognozy miała dla poszczególnych marek wartość dodatnią, malejącą w 7letnim okresie prognozy.
- Stopa dyskontowa przyjęta do obliczenia wartości bieżącej przepływów pieniężnych, stała w okresie prognozy, została określona na poziomie 9%. Zdaniem Spółki stopa dyskontowa odzwierciedla maksymalny koszt finansowania zewnętrznego oraz kapitału, jakiego może spodziewać się Spółka w okresie prognozy.
- Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza okres objęty szczegółowymi prognozami wynosi 2%.

Łączna wartość bilansowa znaków towarowych objętych testami na utratę wartości wynosiła 34.388.343,75 zł. Powyższe wartości są spójne z przesłankami pochodzącymi z zewnętrznych źródeł informacji.

Wartość firmy została w całości odpisana w poprzednich okresach obrotowych. Zgodnie z MSR 36 w przypadku dokonania całkowitego odpisu wartości firmy w poprzednich okresach obrotowych, wprowadza się zakaz odwracania straty z tytułu utraty wartości. W związku z powyższym utraty wartości firmy powstałe na skutek opisanych powyżej odpisów są nieodwracalne. W związku z tym, Spółka nie poddaje wartości firmy testom na utratę wartości.

Szczegółowy opis okresów amortyzacji wartości niematerialnych znajduje się w notcie 11.5. Koszty nakładów na prace badawczo rozwojowe w 2017 roku wyniosły 218 tys. zł.

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

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych:

Na znakach towarowych Spółki zostały ustanowione zastawy rejestrowe. Znaki Wars, Pani Walewska, Miraculum, Tanita, Paloma, Być może, Joko, Virtual stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji oraz zawartych umów produkcyjnych o łącznej wartości na dzień 31 grudnia 2017 roku – 14.005 tys. zł.

Stan na 31.12.2017

Znak towarowy	Wartość bilansowa	Zabezpieczenie	Wartość
Lider			
Wars	19 564 857,73	Kredyt BZ WBK	
Być Może		Obligacje serii AD1	2 000 000,00
Chopin	-		
Gracja	-		
Paloma	978 512,99	Umowa produkcyjna	799 540,49
Tanita	3 093 818,00	Umowa produkcyjna	
Miraculum	-		
Pani Walewska	-	Kredyt BZ WBK	9 205 280,73
J		Umowa produkcyjna	221 334,95
Virtual	10 751 155,03	Umowa produkcyjna	
Joko		Kredyt BZ WBK	
Wartość nominalna:	34 388 343,75		12 226 156,17

W dniu 22 listopada 2017 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Członkiem Rady Nadzorczej delegowanym do wykonywania obowiązków Członka Zarządu Spółki (Pożyczkodawca), Umowę o Pożyczkę. Na mocy ww. umowy Pan Marek Kamola udzielił Spółce pożyczki do kwoty 10.000.000,00 złotych z przeznaczeniem, w szczególności na wykup wierzytelności Banku Zachodniego WBK S.A. wobec Pożyczkobiorcy z tytułu kredytu oraz wierzytelności obligatariuszy z tytułu wyemitowanych przez Spółkę obligacji. Tytułem zabezpieczenia płatności wynikających z Umowy o Pożyczkę, Pożyczkobiorca zobowiązał się do ustanowienia na rzecz Pożyczkodawcy zastawu rejestrowego na prawie do słownego znaku towarowego „Gracja” oraz zastawu rejestrowego na prawach do znaku towarowego „Lider”. Ponadto, w przypadku wygaśnięcia zastawów rejestrowych na prawach do znaków towarowych „Miraculum”, Pożyczkobiorca zobowiązał się do ustanowienia w odrębnej umowie na rzecz Pożyczkodawcy zastawu rejestrowego na grupie praw ochronnych do znaku towarowego „Miraculum”. W dniu 22 lutego 2018 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów wpisał do Rejestru Zastawów zastaw rejestrowy obejmujący „inne zbiory rzeczy lub praw stanowiących organizacyjną całość chociażby jego skład był zmienny”, a którego przedmiotem jest grupa znaków towarowych słownych, słowno-graficznych i słowno-graficzno-przestrzennych „Lider”. Najwyższa suma zabezpieczenia dla ww. zastawu wynosi 12.000.000,00 złotych. Ponadto w dniu 16 lutego 2018 roku ww. Sąd wpisał do Rejestru Zastawów zastaw rejestrowy na prawie z rejestracji znaku towarowego słownego „Gracja”. Najwyższa suma zabezpieczenia dla ww. zastawu wynosi 2.500.000,00 złotych. Oba wyżej wskazane zastawy zostały ustanowione na rzecz Pana Marka Kamoli, w wykonaniu zobowiązania wynikającego z Umów Zastawu Rejestrowego z dnia 8 lutego 2018 roku, na zabezpieczenie wszelkich wierzytelności jakie mogą przysługiwać Zastawnikowi z tytułu Umowy pożyczki z dnia 22 listopada 2017 roku.

18. Pozostałe aktywa finansowe

	31.12.2017	31.12.2016
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

31.12.2017

Tabela ruchu środków trwałych	Grupy	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 728,92	31 800,99	231 701,04	1 246 640,93	1 873 461,96	-	3 385 333,84
b) zwiększenia (z tytułu)	-	38 268,52	14 713,28	185 941,55	4 250,00	-	243 173,35
- zakup	-	38 268,52	14 713,28	45 327,51	4 250,00	-	102 559,31
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	140 614,04	-	-	140 614,04
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(20 616,33)	(884 083,29)	(79 696,20)	-	(984 395,82)
- sprzedaż	-	-	-	(15 798,75)	(20 623,00)	-	(36 421,75)
- likwidacja	-	-	(20 616,33)	(568,65)	(59 073,20)	-	(80 258,18)
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	(867 715,89)	-	-	(867 715,89)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 728,92	70 069,51	225 797,99	548 499,19	1 798 015,76	-	2 644 111,37
e) skumulowana amortyzacja (umorzanie) na początek okresu	-	1 972,29	213 035,68	778 758,45	780 933,39	-	1 774 699,81
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	942,28	19 962,95	332 615,00	347 000,68	-	700 520,91
- roczny odpis amortyzacyjny	-	942,28	19 962,95	332 615,00	347 000,68	-	700 520,91
g) skumulowana amortyzacja (umorzanie) na koniec okresu	-	2 914,57	232 998,63	1 111 373,45	1 127 934,07	-	2 475 226,72
h) odpisy z tytułu trwałej utraty w wartości na początek okresu	-	-	21 873,18	205 679,95	(74 128,06)	-	153 425,07
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenie (z tytułu)	-	-	20 522,74	682 360,94	52 333,98	-	755 217,66
- sprzedaż środka trwałego	-	-	-	14 866,67	13 083,00	-	27 949,67
- likwidacja środka trwałego	-	-	-	20 522,74	39 250,98	-	727 267,99
i) odpisy z tytułu trwałej utraty w wartości na koniec okresu	-	-	42 395,92	888 040,89	(21 794,08)	-	908 642,73
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 728,92	29 828,70	40 538,54	673 562,43	1 018 400,51	-	1 764 059,10
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 728,92	67 154,94	35 195,28	325 166,63	648 287,61	-	1 077 533,38

Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość bilansowa środków trwałych Spółki użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego wynosi 285 tys. zł i dotyczy środków transportu.

31.12.2016

Tabela ruchu środków trwałych	Grupy	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 728,92	31 800,99	261 757,26	852 324,70	1 385 123,00	-	2 532 734,87
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	31 535,78	650 513,66	489 417,96	-	1 171 467,40
- zakup	-	-	31 535,78	-	489 417,96	-	520 953,74
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	650 513,66	-	-	650 513,66
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(61 592,00)	(256 197,43)	(1 079,00)	-	(318 868,43)
- sprzedaż	-	-	(5 350,30)	(175 952,43)	-	-	(181 302,73)
- likwidacja	-	-	(13 415,18)	-	(1 079,00)	-	(14 494,18)
- likwidacja środków trwałych przyjętych na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	(42 826,52)	(80 245,00)	-	-	(123 071,52)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 728,92	31 800,99	231 701,04	1 246 640,93	1 873 461,96	-	3 385 333,84
e) skumulowana amortyzacja (umorzanie) na początek okresu	-	1 177,29	184 203,20	342 091,19	467 300,14	-	994 771,82
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	795,00	28 832,48	436 667,26	313 633,25	-	779 927,99
- roczny odpis amortyzacyjny	-	795,00	28 832,48	436 667,26	313 633,25	-	779 927,99
g) skumulowana amortyzacja (umorzanie) na koniec okresu	-	1 972,29	213 035,68	778 758,45	780 933,39	-	1 774 699,81
h) odpisy z tytułu trwałej utraty w wartości na początek okresu	-	-	-	-	(74 397,76)	-	(74 397,76)
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	-	21 873,18	205 679,95	269,70	-	227 822,83
- sprzedaż środka trwałego	-	-	8 279,76	205 679,95	-	-	213 959,71
- likwidacja środka trwałego	-	-	-	-	269,70	-	269,70
i) odpisy z tytułu trwałej utraty w wartości na koniec okresu	-	-	13 593,42	-	-	-	13 593,42
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 728,92	30 623,70	77 554,06	510 233,51	843 425,10	-	1 463 565,29
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 728,92	29 828,70	40 538,54	673 562,43	1 018 400,51	-	1 764 059,10

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu dokonania zakupu środków trwałych.

20. Informacja o podmiotach powiązanych i zawartych z nimi transakcjach

W 2017 roku z niżej wymienionymi podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych następujące umowy:

Umowa Pożyczki z dnia 17 stycznia 2017 roku z późn. zm.

W dniu 17 stycznia 2017 roku Spółka („Pożyczkobiorca”) zawarła z Panem Markiem Kamolą, ówczesnym akcjonariuszem Spółki („Pożyczkodawca”), Umowę Pożyczki, na mocy której Pan Marek Kamola udzielił Spółce pożyczki do kwoty 1.995.000,00 złotych. Ostateczna wysokość kwoty pożyczki zgodnie z jej treścią może zostać w każdym czasie zmniejszona przez Pożyczkodawcę w drodze jednostronnego i wiążącego Pożyczkobiorcę pisemnego oświadczenia Pożyczkodawcy złożonego Pożyczkobiorcy. Pożyczka była oprocentowana w stałej skali 6 % rocznie. Umowa pożyczki została zawarta na okres do dnia 31 stycznia 2018 roku. Stosownie do ww. umowy zapłata odsetek należnych za cały okres obowiązywania Umowy Pożyczki nastąpi razem ze zwrotem kwoty głównej pożyczki. Umowa Pożyczki przewiduje możliwość spłaty kwoty pożyczki poprzez potrącenie z mogącej przysługiwać Pożyczkobiorcy wierzytelności wobec Pożyczkodawcy z tytułu opłacenia objęcia akcji serii W, których emisja została uchwalona przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 17 stycznia 2017 roku. Pozostałe postanowienia Umowy Pożyczki nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Umowa Pożyczki nie zawierała kar umownych. Umowa Pożyczki nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu. W dniu 21 lutego 2017 roku Strony podpisały aneks do umowy pożyczki, na mocy którego kwota udzielonej Spółce pożyczki uległa zwiększeniu do kwoty 2.250.000,00 złotych; następnie na podstawie aneksu do umowy pożyczki z dnia 22 czerwca 2017 roku kwota udzielonej Spółce pożyczki uległa zwiększeniu do kwoty 3.250.000,00 złotych oraz w wyniku aneksowania przez Strony umowy pożyczki w dniu 29 czerwca 2017 roku kwota udzielonej Spółce pożyczki uległa zwiększeniu do kwoty 7.000.000,00 złotych. Pozostałe postanowienia Umowy nie uległy zmianie. Na podstawie zawartego w dniu 1 sierpnia 2017 roku Aneksu do umowy pożyczki z dnia 17 stycznia 2017 roku Strony dokonały zmian postanowień umowy pożyczki w ten sposób, że ustaliły, iż pożyczka jest nieoprocentowana. Akcjonariusz zrzekł się odsetek od udzielonej pożyczki. Przedmiotowa pożyczka została rozliczona poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności Pożyczkodawcy z tytułu udzielonej pożyczki oraz wierzytelności Spółki z tytułu wpłaty na akcje na podstawie Umów w sprawie wzajemnego potrącenia wierzytelności z dnia 18 lipca 2017 roku oraz z dnia 2 sierpnia 2017 roku.

Umowa Zastawu Rejestrowego z dnia 21 lutego 2017 roku

W dniu 21 lutego 2017 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą Umowę Zastawu Rejestrowego na przysługującym Zastawcy prawie ochronnym do znaku towarowego „Gracja” w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności jakie mogą przysługiwać Zastawnikowi z tytułu pożyczki udzielonej Spółce w dniu 17 stycznia 2017 roku, a następnie aneksowanej w dniu 21 lutego 2017 roku umowy pożyczki. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wierzytelności zabezpieczonej Zastawem Rejestrowym na kwotę 2.500.000,00 (dwa miliony pięćset tysięcy) złotych wraz z odsetkami w wysokości 6 % w skali roku.

Umowa w sprawie wzajemnego potrącenia wierzytelności z dnia 18 lipca 2017 roku

W dniu 18 lipca 2017 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki, Umowę w sprawie wzajemnego potrącenia wierzytelności (Umowa). Zgodnie z Umową, Strony dokonały wzajemnego potrącenia wierzytelności jaka przysługiwała Akcjonariuszowi Spółki z tytułu pożyczki udzielonej przez Akcjonariusza Spółki Spółce, na podstawie Umowy Pożyczki z dnia 17 stycznia 2017 roku z późn. zm. względem Spółki, która na dzień 14 lipca 2017 roku wynosiła 6.363.167,41 złotych plus odsetki oraz wierzytelności Spółki względem Akcjonariusza Spółki z tytułu wpłaty na akcje zwykłe na okaziciela Serii W (Akcje) w związku ze złożeniem zapisu przez Akcjonariusza Spółki na Akcje, w tym zapisu podstawowego w liczbie 1.650.000 akcji oraz zapisu dodatkowego w liczbie 2.592.111, to jest w łącznej liczbie 4.242.111 Akcji.

Umowa w sprawie wzajemnego potrącenia wierzytelności z dnia 2 sierpnia 2017 roku

W dniu 2 sierpnia 2017 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki, Umowę w sprawie wzajemnego potrącenia wierzytelności. Na jej podstawie Strony dokonały wzajemnego potrącenia wierzytelności jaka przysługiwała Panu Markowi Kamolą z tytułu pożyczki udzielonej przez niego Spółce na podstawie Umowy Pożyczki z dnia 17 stycznia 2017 roku względem Spółki, która na dzień 2 sierpnia wynosiła 1.081.307,30 złotych oraz wierzytelności Spółki względem Akcjonariusza Spółki z tytułu wpłaty na akcje zwykłe na okaziciela Serii W- w związku ze złożeniem zapisu przez Akcjonariusza Spółki na Akcje.

Umowa o pożyczkę z dnia 22 listopada 2017 roku

W dniu 22 listopada 2017 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, członkiem Rady Nadzorczej delegowanym do wykonywania obowiązków Członka Zarządu Spółki (Pożyczkodawca), Umowę o Pożyczkę. Na mocy ww. umowy Pan Marek Kamolą udzielił Spółce pożyczki do kwoty 10.000.000,00 złotych z przeznaczeniem, w szczególności na wykup wierzytelności Banku Zachodniego WBK S.A. wobec Pożyczkobiorcy z tytułu kredytu oraz wierzytelności obligatariuszy z tytułu wyemitowanych przez Spółkę obligacji. Pożyczka jest oprocentowana w stałej skali 5% rocznie. Pożyczka wraz z należnymi odsetkami zostanie spłacona w terminie do dnia 31 grudnia 2019 roku. Zapłata odsetek należnych za cały okres obowiązywania Umowy o Pożyczkę nastąpi razem ze zwrotem kwoty głównej pożyczki. Umowa o Pożyczkę przewiduje możliwość spłaty kwoty odsetek od pożyczki poprzez potrącenie mogącej przysługiwać Pożyczkobiorcy wierzytelności z tytułu opłacenia objęcia akcji Pożyczkobiorcy, które mogą zostać zaoferowane Pożyczkodawcy (po cenie emisyjnej stanowiącej średnią cenę za jedną akcję w okresie trzech miesięcy poprzedzających dzień spłaty pożyczki) przez Pożyczkobiorcę w terminie do dnia 31 grudnia 2019 roku. Tytułem zabezpieczenia płatności wynikających z Umowy o Pożyczkę, Pożyczkobiorca zobowiązał się do ustanowienia na rzecz Pożyczkodawcy zastawu rejestrowego na prawie do słownego znaku towarowego „Gracja” oraz zastawu rejestrowego na prawach do znaku towarowego „Lider”. Ponadto, w przypadku wygaśnięcia zastawów rejestrowych na prawach do znaków towarowych „Miraculum”, Pożyczkobiorca zobowiązał się do ustanowienia w odrębnej umowie na rzecz Pożyczkodawcy zastawu rejestrowego na grupie praw ochronnych do znaku towarowego „Miraculum”. Pozostałe postanowienia Umowy o Pożyczkę nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Umowa o Pożyczkę nie zawiera kar umownych, ani nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu. W dniu 17 stycznia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. podjęło Uchwałę Nr 5 w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki z członkiem Rady Nadzorczej delegowanym do wykonywania obowiązków Członka Zarządu Spółki.

Umowa zastawu rejestrowego z dnia 8 lutego 2018 roku

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. 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

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 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 zostały zawarta w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności jakie mogą przysługiwać Zastawnikowi z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 22 listopada 2017 roku. Strony ustaliły najwyższą sumę zabezpieczenia wierzytelności zabezpieczonej zastawem rejestrowym na znakach towarowych „Lider” na kwotę 12.000.000,00 złotych - wraz z odsetkami w wysokości 5 (pięć) % w skali roku.

Umowa odkupu z dnia 22 sierpnia 2017 roku

W dniu 22 sierpnia 2017 roku Spółka zawarła z QXB Sp. z o.o. z siedzibą w Łomiankach (QXB), Spółką powiązaną z Wiceprzewodniczącym Rady Nadzorczej Tadeuszem Tuorą, umowę odkupu praw składających się na markę Lider (Umowa odkupu). Miraculum odkupiło od QXB, przeniesione na QXB na podstawie Umowy Sprzedaży z dnia 16 grudnia 2016 roku (Umowa sprzedaży), o czym Spółka informowała raportem bieżącym Nr 122/2016 z dnia 16 grudnia 2016 roku, prawa składające się na markę Lider, tj. prawo ochronne do znaku towarowego słownego „Lider”, na którym udzielono prawo ochronne numer R-55410, znaku towarowego słownego „Lider Classic”, na którym udzielono prawo ochronne numer R-135739, znaku towarowego słownego „Lider Active”, na którym udzielono prawo ochronne numer R-135738, znak towarowego słowno-graficznego „Lider Classic”, na którym udzielono prawo ochronne numer R-152641, znaku towarowego słowno-graficznego „Lider Active”, na którym udzielono prawo ochronne numer R-151964, znaku towarowego słowno-graficzno-przestrzennego „Krem do golenia”, na którym udzielono prawo ochronne numer R-128805 oraz znaku towarowego słowno-przestrzennego „Krem do golenia Lider Active”, na którym udzielono prawo ochronne numer R-128695, dalej „Znaki Zarejestrowane”.

QXB przeniosła zwrótnie na Spółkę prawa do uzyskania praw ochronnych, praw z rejestracji, innych praw, pierwszeństwa do uzyskania takich praw, jak i prawa do dokonania zgłoszeń Znaków Zarejestrowanych innych oznaczeń i znaków towarowych Lider, znaków towarowych i oznaczeń do nich podobnych lub zawierających ich elementy, jako znak towarowy Unii Europejskiej. Ponadto Spółka nabyła od QXB majątkowe prawa autorskie do Utworów związanych z lub dotyczących Produktów Lider lub marki Lider.

Umowa sprzedaży przewidywała, że w terminie roku od dnia zawarcia Umowy sprzedaży, każda ze stron będzie uprawniona do żądania odsprzedaży/odkupu wszelkich praw i dóbr nabytych przez QXB na podstawie Umowy sprzedaży za cenę 3.300.000 złotych netto.

W dniu 21 sierpnia 2017 roku Spółka przedłożyła QXB żądanie odkupu wszelkich praw i dóbr nabytych przez QXB na podstawie Umowy sprzedaży.

Z tytułu przeniesienia majątkowych praw autorskich do Utworów, praw ochronnych do Znaków Zarejestrowanych, Dóbr Ochronnych, przeniesienia wszelkich innych praw, o których mowa w Umowie odkupu, Spółka dokonała zapłaty ceny w wysokości 3.300.000,00 (trzy miliony trzysta tysięcy) złotych powiększone o podatek od towarów i usług.

Aneks do Umowy licencyjnej z dnia 16 grudnia 2016 roku

W dniu 22 sierpnia 2017 roku Spółka zawarła z QXB Sp. z o.o. z siedzibą w Łomiankach (QXB) Aneks do Umowy licencyjnej z dnia 16 grudnia 2016 roku. (Aneks). Na podstawie Aneksu strony zmieniły roczną opłatę licencyjną w związku z udzielonymi w Umowie Licencyjnej z dnia 16 grudnia 2016 roku licencjami. Zgodnie z informacją przekazaną przez Spółkę raportem bieżącym Nr 122/2016 z dnia 16 grudnia 2016 roku, umowa licencyjna przewidywała opłatę w wysokości 5% łącznej wartości netto sprzedaży wszystkich produktów oznaczonych Znakami, innymi oznaczeniami i znakami towarowymi Lider, znakami towarowymi i oznaczeniami do nich podobnymi lub zawierającymi ich elementy za okres od dnia zawarcia Umowy do dnia 31 grudnia 2017 roku, nie więcej jednak niż 165.000,00 złotych powiększoną o należny podatek od towarów i usług. Aneksem strony zmniejszyły wysokość wyżej wskazanej opłaty do 2,5 % łącznej wartości netto sprzedaży wszystkich produktów oznaczonych Znakami, innymi oznaczeniami i znakami towarowymi Lider, znakami towarowymi i oznaczeniami do nich podobnymi lub zawierającymi ich elementy za okres od dnia zawarcia Umowy do dnia 31 grudnia 2017 roku. Wyżej wskazana zmiana weszła w życie od dnia 16 grudnia 2016 roku.

Porozumienie o rozwiązaniu Umowy Licencyjnej

W związku z zawarciem Umowy odkupu Miraculum i QXB rozwiązały z dniem 22 sierpnia 2017 roku Umowę licencyjną z dnia 16 grudnia 2016 roku, o której zawarciu Spółka informowała raportem bieżącym Nr 122/2016 z dnia 16 grudnia 2016 roku.

Umowa ramowa dostawy z dnia 28 lutego 2017 roku

Spółka zawarła w dniu 28 lutego 2017 roku umowę ramową dostawy ze spółką OOO Diatix z siedzibą w Moskwie na dystrybucje wyrobów kosmetycznych - produktów marki Miraculum. Umowa została zawarta na czas określony do dnia 31 grudnia 2018 roku, w przypadku nieprawidłowego wykonywania lub braku wykonywania Umowy przez Diatix Miraculum S.A. może rozwiązać Umowę ze skutkiem natychmiastowym, po uprzednim pisemnym wezwaniu Diatix do zaprzestania naruszeń Umowy w terminie 7 (siedmiu) dni pod rygorem jej rozwiązania. Całkowita wartość kontraktu to 800.000 EURO, jednak wskazana kwota nie stanowi bezwzględnie zobowiązania Stron do realizacji Umowy o tej wartości. Spółka nie jest zobowiązana do zapewnienia możliwości dostawy towaru o ww. wartości.

W wykonaniu wyżej wskazanej umowy, zawartej z OOO Diatix z siedzibą w Moskwie, spółką zależną od spółki Tersaco AG z siedzibą w Cham, Szwajcaria, której właścicielem i prezesem zarządu jest Pan Tadeusz Tuora – Wiceprzewodniczącym Rady Nadzorczej, Spółka w 2017 roku dokonała transakcji na kwotę 91,7 tys. EURO.

Poza wyżej wymienionymi zdarzeniami w okresie od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 nie miały miejsca znaczące transakcje, które wywierały istotny wpływ na osiągnięte wyniki Spółki lub których wartość przekroczyłyby 10% kapitałów własnych. Tabela zawierająca kwoty i strony transakcji zwartych przez Spółkę została zaprezentowana poniżej:

Kontrahent	BIONIQ Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o.	Tadeusz Tuora TTFINX	QXB Sp. z o.o.	OOO Diatix	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)	
Okres	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2017-31.12.2017	
Wielkość transakcji					
Zakupy	-	-	3 349 655,19	-	3 349 655,19
Sprzedaż	-	-	-	382 647,54	382 647,54
31.12.2017	BIONIQ Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o.	Tadeusz Tuora TTFINX	QXB Sp. z o.o.	OOO Diatix	Razem
Saldo rozrachunków					
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	66 734,40	66 734,40
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-

21. Zapasy

	31.12.2017	31.12.2016
Materialy	706 248,37	1 318 339,21
Według ceny nabycia	1 113 554,81	1 544 811,87
Odpis aktualizujący	(407 306,44)	(226 472,66)
Towary	3 438 414,86	5 513 411,62
Według ceny nabycia	4 589 683,09	5 702 729,41
Odpis aktualizujący	(1 151 268,23)	(189 317,79)
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	8 632,43	10 122,65
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	8 632,43	40 603,27
Odpis aktualizujący	-	(30 480,62)
Produkty gotowe	395 068,04	1 058 851,59
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	583 857,38	1 310 861,64
Odpis aktualizujący	(188 789,34)	(252 010,05)
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	4 548 363,70	7 900 725,07
	31.12.2017	31.12.2016
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	536 583,24	309 642,48
Utworzony odpis w koszcie własnym sprzedaży	1 563 927,89	442 515,63
Wykorzystanie odpisów wcześniej utworzonych	(514 845,00)	(215 574,87)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	1 585 666,13	536 583,24

Cały zapas należący do Spółki został objęty zastawem.

22. Należności handlowe i pozostałe

	31.12.2017	31.12.2016
Należności długoterminowe	208 209,55	205 392,49
Należności z tytułu dostaw i usług	208 209,55	205 392,49
Należności krótkoterminowe	4 743 765,97	7 577 754,13
Należności z tytułu dostaw i usług	2 920 785,14	5 171 250,85
Należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	1 272 041,63	424 659,89
Należności z tyt. sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	9 156,78	1 012 338,31
Inne należności niefinansowe	328 678,92	759 011,49
Zaliczki na poczet dostaw	115 692,85	96 486,25
Rozliczenia międzyokresowe czynne	97 410,65	114 007,34
Należności brutto	4 951 975,52	7 783 146,62
Odpis aktualizujący należności	(330 396,24)	(252 726,81)
Należności ogółem (netto)	4 621 579,28	7 530 419,81

W należnościach długoterminowych prezentowane są kaucje.

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku należności Spółki w wysokości 277 tys. zł zostały objęte cesją na rzecz firmy faktoringowej Pragma Faktoring S.A. z tytułu zawartej umowy finansowania w drodze faktoringu.

Tabela opisująca zmiany w odpisach aktualizujących należności w okresach od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

Odpisy aktualizujące należności	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	252 726,81	1 115 799,34
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów, w tym:	187 741,40	196 397,40
Odpis na należności od jednostek powiązanych	-	21 506,33
Odpis z przejęcia spółki zależnej	-	-
Rozwiązanie/ wykorzystanie rezerw	(110 071,97)	(1 059 469,93)
Stan na koniec okresu	330 396,24	252 726,81

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:

	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 480 473,56	296 172,00
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 480 473,56	296 172,00

Struktura walutowa

	31.12.2017	31.12.2016
środki w PLN	1 352 435,88	239 751,95
środki w EUR	113 172,87	56 412,19
środki w USD	14 864,81	7,86
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 480 473,56	296 172,00

Powyższe kwoty są prezentowane w przeliczeniu na PLN.

Środki pieniężne w walucie zostały przeszacowane na dzień bilansowy wg kursów na dzień 31.12.2017 roku.

Zgodnie z warunkami kredytu w BZ WBK Spółka posiada na rachunku banku zgromadzone i zablokowane środki. Na dzień 31.12.2017 roku była to kwota 150 tys. zł.

Spółka nie dysponuje otwartymi liniami kredytowymi.

24. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały

24.1. Kapitał zakładowy jednostki

	Kapitał zakładowy zarejestrowany	Razem
Stan na 1 stycznia 2017 r.	34 536 669,00	34 536 669,00
Stan na 31 grudnia 2017 r.	34 536 669,00	34 536 669,00

Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje na dzień 31 grudnia 2017 roku posiadają wartość nominalną wynoszącą 1,50 zł i zostały w pełni opłacone.

W okresie od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku doszło do zmiany wartości nominalnej akcji Spółki. W dniu 11 sierpnia 2017 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Spółki z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki i zmianę Statutu Spółki wynikające z uchwały Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Miraculum S.A. z dnia 17 stycznia 2017 roku. Zgodnie z treścią ww. uchwały obniżenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji Spółki z kwoty 3,00 zł do kwoty 1,50 zł.

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 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

W dniu 11 sierpnia 2017 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii W oraz zmianę Statutu Spółki. Wysokość kapitału zakładowego Spółki po rejestracji wynosi 34.536.669 złotych. Kapitał zakładowy podzielony był na 23.024.446 akcji na okaziciela o wartości nominalnej po 1,50 złotych każda akcja. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę 23.024.446 akcji, po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego, wynosiła 23.024.446 głosów.

Z dniem 31 października 2017 roku, w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) wprowadził zwykłe na okaziciela Spółki:

- 1) 127.796 (sto dwadzieścia siedem tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt sześć) akcji serii S;
- 2) 3.037.408 (trzy miliony trzydzieści siedem tysięcy czterysta osiem) akcji serii U;
- 3) 900.000 (dziewięćset tysięcy) akcji serii R1;
- 4) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji serii R2;
- 5) 11.512.223 (jedenaście milionów pięćset dwanaście tysięcy dwieście dwadzieścia trzy) akcje serii W.

Wobec powyższego na dzień 31 grudnia 2017 roku wszystkie zarejestrowane akcje Spółki były dopuszczone do obrotu giełdowego na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Na dzień publikacji rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego kapitał zakładowy Spółki wynosi 37.500.000,00 złotych i dzieli się na 25.000.000 akcji o wartości nominalnej po 1,50 zł każda akcja, w tym:

- a) 5.388.200 akcji zwykłych na okaziciela serii A1,
- b) 20.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M1,
- c) 666.615 akcji zwykłych na okaziciela serii S,
- d) 3.037.408 akcji zwykłych na okaziciela serii U,
- e) 900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R1,
- f) 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R2,
- g) 11.512.223 akcje zwykłe na okaziciela serii W,
- h) 900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T,
- i) 1.075.554 akcji zwykłych na okaziciela serii T1.

W dniu 17 stycznia 2018 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wpisał podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 34.536.669,00 złotych do kwoty 35.886.669,00 złotych poprzez emisję 900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T. Podwyższenie kapitału zostało

dokonane na podstawie Uchwały Zarządu Spółki z dnia 2 listopada 2017 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego na podstawie art. 446 § 1 i 3 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie art. 6a Statutu Spółki. W wyniku ww. rejestracji kapitał zakładowy Spółki podzielony był na 23.924.446 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 1,50 złotych każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki po zarejestrowaniu ww. zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki wynosiła 23.924.446 głosów.

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

W wyniku zarejestrowania przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o emisję akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii T1, kapitał zakładowy Spółki wynosi 37.500.000,00 złotych i dzieli się na 25.000.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,50 złotych każda akcja.

Struktura kapitału zakładowego Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej (w zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A1	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	5 388 200	1,50	8 082 300,00	<p>Wkład pieniężny w postaci nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Beskidzkiej nr 1, o obszarze 01 hektara 71 arów 48 metrów kwadratowych, dla której w Sądzie Rejonowym dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi XVI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzona jest księga wieczysta KW 132754</p> <p>-działka gruntu nr 206/2 przy ul. Beskidzkiej 3/7 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 129643,</p> <p>-działka gruntu nr 296/4 przy Beskidzkiej 10 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 129646,</p> <p>-udział wynoszący 1/2 w prawie własności działki gruntu nr 220/1 przy ul. Beskidzkiej 10 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 142332,</p> <p>-działka gruntu nr 163/1 przy ul. Jeża 17 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 8506,</p> <p>-udział wynoszący 1/2 w prawie własności działki gruntu nr 166/1 przy ul. Jeża 19 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 14691,</p> <p>-udział wynoszący 1/3 w prawie własności działki gruntu nr 187 przy ul. Jeża 12 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 87963,</p> <p>-działka gruntu nr 188/2 przy ul. Centralnej 9a w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 30851,</p> <p>-działka gruntu nr 190/2, przy ul. Jeża 14 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 87983,</p> <p>-działka gruntu nr 198/4 przy ul. Centralnej 13 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 139235,</p> <p>-działka gruntu nr 191/1 w Łodzi, dla której prowadzona jest księga wieczysta KW 144553.</p> <p>Przejęcie majątku Spółki Ann Cosmetics Sp. z o.o. na skutek połączenia spółek</p> <p>Przejęcie majątku Spółki Kolasztyna Dysybnucja Sp. z o.o. na skutek połączenia spółek wplata</p> <p>Połączenie spółek w trybie art. 462 §1 pkt 1) ksh tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przymiowanej (FK Miraculum) na spółkę Grupa Kolasztyna S.A. jako spółkę przejmującą, w zamian za akcje spółki Grupa Kolasztyna S.A. wydawane akcjonariuszom spółki FK Miraculum</p> <p>Konwersja wierzytelności na akcje</p> <p>Zamiana obligacji serii Z1, Z2, Z3 na akcje</p>	22.06.2001	22.06.2001
Seria M1	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	20 000	1,50	30 000,00	Zamiana obligacji serii Z na akcje	12.12.2013	01.01.2012
Seria S	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	666 615	1,50	999 922,50	Konwersja wierzytelności na akcje	21.07.2015	01.01.2015
Seria U	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	3 037 408	1,50	4 556 112,00	Wkład pieniężny	09.12.2015	01.01.2015
Seria R1	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	900 000	1,50	1 350 000,00	Zamiana obligacji serii AD2 na akcje	08.07.2016	01.01.2017
Seria R2	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	1 500 000	1,50	2 250 000,00	Zamiana obligacji serii AH na akcje	08.07.2016	01.01.2017
Seria W	na okaziciela	zwykłe	bez ograniczeń	11 512 223	1,50	17 268 334,50	Wkład pieniężny i konwersja wierzytelności na akcje	11.08.2017	01.01.2017
Razem				23 024 446		34 536 669,00			

Struktura kapitału zakładowego na 31.12.2017 r.

Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Liczba akcji (w szt.)	Wartość	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w liczbie głosów (%)
Kamola Marek	6 452 802	9 679 203	28,03%	28,03%
Crystalwaters LLC sp. z o.o.*	2 476 408	3 714 612	10,76%	10,76%
Tuora Tadeusz**	1 742 854	2 614 281	7,57%	7,57%
Fire-Max sp. z o.o. ***	1 200 000	1 800 000	5,21%	5,21%
Kapitał rozproszony	11 152 382	16 728 573	48,44%	48,44%
RAZEM	23 024 446	34 536 669	100,00%	100,00%

*w porozumieniu

**wraz z osobą blisko związaną

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

Struktura własności znaczących pakietów akcji Spółki na dzień publikacji sprawozdania:

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wg stanu na dzień 15.03.2018 r.

Lp	Nazwa podmiotu posiadającego pow. 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu	Uwagi	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale akcyjnym (%)	Liczba głosów na WZ	Udział głosów na WZ (%)
1	Kamola Marek		6 452 802	25,81%	6 452 802	25,81%
2	Crystalwaters LLC sp. z o.o.	w porozumieniu	2 060 808	8,24%	2 060 808	8,24%
3	Tuora Tadeusz	wraz z osobą blisko związaną i podmiotem powiązanym	1 892 854	7,57%	1 892 854	7,57%
Razem			10 406 464	41,62%	10 406 464	41,62%

- 1) Na podstawie zawiadomienia z dnia 16 lutego 2018 roku
- 2) Na podstawie zawiadomienia z dnia 1 marca 2018 roku
- 3) Na podstawie zawiadomień z dnia 18 sierpnia 2017 roku, 16 października 2017 roku, 20 listopada 2017 roku, 12 stycznia 2018 roku

Lp	Porozumienie akcjonariuszy:	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale akcyjnym (%)
1	Crystalwaters LLC sp. z o.o.	2 060 808	8,24%
2	Dziachan Monika	815 854	3,26%
3	Kozłowski Marcin	75 000	0,30%
4	Tuora Monika	670 000	2,68%
5	Roszak Beata	120 000	0,48%
6	Tuora Tadeusz	977 000	3,91%
Razem		4 718 662	18,87%

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

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

1. W dniu 20 stycznia 2017 roku Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariuszy: Crystalwaters LLC sp. z o.o., Pani Moniki Dziachan, Pana Marcina Kozłowskiego, Pani Moniki Tuora oraz Pani Beaty Roszak o zmianie posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów przez strony porozumienia akcjonariuszy. Strony porozumienia poinformowały, że od dnia 23 listopada 2016 roku do dnia 12 stycznia 2017 roku akcjonariusz Crystalwaters LLC sp. z o.o. zbył łącznie 230.254 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, które są zdematerializowane i dopuszczone do obrotu oraz stanowią 2% ogólnej liczby głosów Spółki. W wyniku powyższych transakcji doszło do zmiany posiadanego przez Crystalwaters LLC sp. z o.o. udziału ponad 10 % ogólnej liczby głosów w Miraculum o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów, w ten sposób, że Crystalwaters LLC sp. z o.o. posiada 1.497.794 akcji zwykłych na okaziciela Miraculum, co stanowi 13,01 % ogólnej liczby głosów w Spółce. Przed zbyciem przez Crystalwaters LLC sp. z o.o. 230.254 akcji Spółki ww. akcjonariusz będący członkiem przedmiotowego porozumienia posiadał 1.728.048 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, a więc posiadał udział w ogólnej liczbie głosów i w kapitale zakładowym w wysokości 15,01%. W wyniku ww. transakcji strony przedmiotowego porozumienia poinformowały, że posiadają zatem 2.496.794 akcje zwykłe na okaziciela Miraculum, co stanowi 21,69 %

udziału w kapitale zakładowym i daje prawo do 2.496.794 głosów na walnym zgromadzeniu, a więc posiadają łącznie 21,69 % udziału w ogólnej liczbie głosów. Przed zmianą udziału w ogólnej liczbie głosów i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym wynikającą z ww. transakcji członkowie ww. porozumienia posiadali łącznie 2.546.794 akcje zwykłe na okaziciela, a więc posiadali oni 22,12% udziału w kapitale zakładowym co stanowiło 22,12% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy.

2. W dniu 3 lutego 2017 roku Spółka otrzymała powiadomienie akcjonariusza – Pana Marka Kamola, który jest pracownikiem Miraculum S.A., o transakcjach na akcjach Spółki. W dniu 2 lutego 2017 roku akcjonariusz dokonał nabycia 70.000 akcji na okaziciela zdematerializowanych Miraculum S.A. w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.

3. W dniu 14 lutego 2017 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od akcjonariuszy: Rubid 1 sp. z o.o., RDM Partners sp. z o.o., Fire Max Fund sp. z o.o. oraz Pana Bartosza Władimirow o posiadaniu znacznego pakietu akcji Spółki w związku z zawarciem przez nich w dniu 14 lutego 2017 roku ustnego porozumienia akcjonariuszy w sprawie m.in. zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Przed zawarciem porozumienia akcjonariusze posiadali odpowiednio: Rubid: 1.027.796 akcji Spółki, stanowiących 8,928 % udziałów w kapitale zakładowym, uprawniających łącznie do 1.027.796 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, co stanowiło 8,928 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, RDM: 900.000 akcji Spółki, stanowiących 7,818 % udziału w kapitale zakładowym, uprawniających łącznie do 900.000 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, co stanowiło 7,818 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, FMF: 900.000 akcji Spółki, stanowiących 7,818 % udziału w kapitale zakładowym, uprawniających łącznie do 900.000 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, co stanowiło 7,818 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, Bartosz Władimirow 123.800 akcji Spółki, stanowiących 1,075 % udziału w kapitale zakładowym, uprawniających łącznie do 123.800 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, co stanowiło 1,075 % w ogólnej liczbie głosów Spółki. Po zawarciu porozumienia liczba akcji Spółki oraz przysługujących poszczególnym akcjonariuszom głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki nie zmieniła się, lecz akcjonariusze łącznie w ramach porozumienia posiadali 2.951.596 akcji Spółki stanowiących 25,639 % udziału w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających łącznie do 2.951.596 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, co stanowiło 25,639 % w ogólnej liczbie głosów Spółki.

4. W dniu 16 lutego 2017 roku Spółka otrzymała powiadomienie akcjonariusza – Pana Marka Kamola, który jest pracownikiem Miraculum S.A., o transakcjach na akcjach Spółki. W dniu 16 lutego 2017 roku akcjonariusz dokonał nabycia 100.000 akcji na okaziciela zdematerializowanych Miraculum S.A. w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.

5. W dniu 10 marca 2017 roku Spółka otrzymała powiadomienie akcjonariusza – Pana Marka Kamola, który jest pracownikiem Miraculum S.A., o transakcjach na akcjach Spółki. W dniu 10 marca 2017 roku akcjonariusz dokonał nabycia 127.796 akcji na okaziciela zmaterializowanych Miraculum S.A. w drodze transakcji przeprowadzonej poza rynkiem regulowanym.

6. W dniu 10 marca 2017 roku Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza Pana Marka Kamola, z dnia 10 marca 2017 roku w sprawie zwiększenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w związku z zawarciem w dniu 10 marca 2017 roku transakcji nabycia akcji poza rynkiem regulowanym. Akcjonariusz poinformował, że w dniu 10 marca 2017 roku w wyniku transakcji nabycia na podstawie umowy poza rynkiem regulowanym łącznie 127.796 sztuk akcji Spółki doszło do zmiany posiadanego przez niego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów w Miraculum S.A. o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów. Przed ww. transakcją posiadał 1.500.000 sztuk akcji Spółki stanowiących 13,03% w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. W wyniku nabycia akcji obecnie posiada ogółem 1.627.796 sztuk akcji Spółki, które stanowią 14,14 % udziału w kapitale zakładowym i dają prawo do 1.627.796 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 14,14 % udziału w ogólnej liczbie głosów.

7. W dniu 13 marca 2017 roku Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza Rubid 1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, z dnia 13 marca 2017 roku w sprawie zmniejszenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Rubid poinformowała, że w dniu 10 marca 2017 roku w wyniku transakcji poza rynkiem regulowanym dokonała zbycia łącznie 1.027.796 sztuk akcji Spółki tj. wszystkich posiadanych akcji, które stanowiły 8,93 % udziału w kapitale zakładowym, uprawniających łącznie do 1.027.796 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, co stanowiło 8,93 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. W wyniku zbycia akcji, Rubid nie posiada akcji Spółki.

8. W dniu 13 marca 2017 roku Spółka otrzymała powiadomienie akcjonariusza – Pana Marka Kamola, który jest pracownikiem Miraculum S.A., o transakcjach na akcjach Spółki. W dniu 13 marca 2017 roku akcjonariusz dokonał nabycia 22.204 akcji na okaziciela zdematerializowanych Miraculum S.A. w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.

9. W dniu 15 marca 2017 roku Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza Pana Tadeusza Tuora, z dnia 14 marca 2017 roku w sprawie zwiększenia udziału akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w związku z zawarciem w dniu 10 marca 2017 roku transakcji nabycia akcji poza rynkiem regulowanym. W wyniku ww. transakcji nabył on łącznie 330.000 sztuk akcji Spółki. Wobec powyższej transakcji doszło do zmiany posiadanego przez akcjonariusza udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce, aktualnie posiada on 3,16 % ogólnej liczby głosów w Spółce. Ponadto, w dniu 10 marca 2017 roku w wyniku transakcji nabycia na podstawie umowy zawartej na rynku regulowanym GPW łącznie 26.000 sztuk akcji Spółki przez Panią Moniką Dziachan, małżonkę akcjonariusza, doszło do zmiany posiadanego przez nią udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce, aktualnie posiada ona

3,30 % ogólnej liczby głosów w Spółce. Przed transakcją nabycia akcji w dniu 10 marca 2017 roku akcjonariusz posiadał 33.500 sztuk akcji Spółki, stanowiących 0,29 % w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed transakcją nabycia akcji w dniu 10 marca 2017 roku Pani Monika Dziachan posiadała 354.000 sztuk akcji Spółki stanowiących 3,07 % w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Wskutek powyższych transakcji, obecnie wspólnie z Panią Moniką Dziachan posiada 743.500 sztuk akcji Spółki, stanowiących 6,46 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, tym samym doszło do przekroczenia progu 5 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

10. W dniu 16 marca 2017 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od akcjonariuszy: Crystalwaters LLC sp. z o.o., Pani Moniki Dziachan, Pana Marcina Kozłowskiego, Pani Moniki Tuora, Pani Beaty Roszak oraz Pana Tadeusza Tuora o rozszerzeniu porozumienia akcjonariuszy w sprawie zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu i prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki. Zgodnie z zawiadomieniem do porozumienia akcjonariuszy zawartego w dniu 27 czerwca 2016 roku, a rozszerzonego w dniu 21 października 2016 roku przystąpił akcjonariusz Pan Tadeusz Tuora, posiadający 363.500 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, z czego 330.000 to akcje zwykłe na okaziciela serii U, a 33.500 to akcje zdematerializowane, które zostały dopuszczone do obrotu, stanowiących 3,16 % ogólnej liczby głosów w Spółce. Stronami porozumienia są: Crystalwaters LLC sp. z o.o. posiadający łącznie 1.497.794 akcji zwykłych na okaziciela Spółki co stanowi 13,01 % ogólnej liczby głosów w Spółce, Monika Dziachan posiadająca łącznie 380.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki co stanowi 3,30 % ogólnej liczby głosów w Spółce, Marcin Kozłowski posiadający łącznie 75.000 akcji zwykłych na okaziciela serii U Spółki co stanowi 0,65 % ogólnej liczby głosów w Spółce, Monika Tuora posiadająca łącznie 450.000 akcji zwykłych na okaziciela serii U Spółki co stanowi 3,90 % ogólnej liczby głosów w Spółce, Beata Roszak posiadająca łącznie 120.000 akcji zwykłych na okaziciela serii U Spółki co stanowi 1,04 % ogólnej liczby głosów w Spółce, Tadeusz Tuora posiadający 363.500 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, stanowiących 3,16 % ogólnej liczby głosów w Spółce. Łącznie strony rozszerzonego w dniu 10 marca 2017 roku porozumienia akcjonariuszy posiadają obecnie 2.886.294 akcji zwykłych na okaziciela Spółki co stanowi 25,07 % udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

11. W dniu 29 czerwca 2017 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Pani Anny Ścibisz, Członka Rady Nadzorczej Spółki oddelegowanego czasowo do pełnienia funkcji Członka Zarządu, w którym akcjonariusz poinformował o dokonaniu transakcji na akcjach Spółki, która miała miejsce w dniu 29 czerwca 2017 roku. Akcjonariusz dokonał nabycia 11.500 akcji zdematerializowanych Miraculum S.A. w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.

12. W dniu 3 sierpnia 2017 roku Spółka otrzymała powiadomienie akcjonariusza – Pana Marka Kamoli, w którym akcjonariusz poinformował, że w związku z dokonaniem przez Zarząd Spółki Miraculum S.A. w dniu 3 sierpnia 2017 roku przydziałem akcji Spółki na okaziciela serii W, emitowanych na podstawie Uchwały Walnego Zgromadzenia Nr 4 z dnia 17 stycznia 2017 roku, w związku z dokonaniem przez niego zapisem na akcje serii W, Zarząd Spółki przydzielił mu 4 802 802 akcji serii W. Mając na uwadze powyższe, po dokonaniu zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym, Pan Marek Kamola będzie posiadał łącznie 6 452 802 akcji Spółki, o wartości nominalnej 1,50 złotych każda.

13. W dniu 3 sierpnia 2017 roku Spółka otrzymała powiadomienie Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki – Pana Tadeusza Tuory, w którym akcjonariusz poinformował, że w związku z dokonaniem przez Zarząd Spółki Miraculum S.A. w dniu 3 sierpnia 2017 roku przydziałem akcji Spółki na okaziciela serii W, emitowanych na podstawie Uchwały Walnego Zgromadzenia Nr 4 z dnia 17 stycznia 2017 roku, a także w związku z dokonaniem przez niego zapisem na akcje serii W, Zarząd Spółki przydzielił mu 563 500 akcji serii W. Mając na uwadze powyższe, po dokonaniu zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym, będzie posiadał łącznie 927 000 akcji Spółki, o wartości nominalnej 1,50 złotych każda.

14. W dniu 16 sierpnia 2017 roku Spółka otrzymała powiadomienie akcjonariusza – Pana Marka Kamoli, w którym akcjonariusz poinformował, że w związku z dokonaniem przez Zarząd Spółki Miraculum S.A. w dniu 03 sierpnia 2017 roku przydziałem akcji Spółki na okaziciela serii W, emitowanych na podstawie Uchwały Walnego Zgromadzenia Nr 4 z dnia 17 stycznia 2017 roku oraz zarejestrowanym w dniu 11 sierpnia 2017 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego obniżeniem kapitału zakładowego z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii W, niniejszym informuję, że w związku z dokonaniem przez niego zapisem na akcje serii W stałem się posiadaczem 4.802.802 akcji serii W. Przed dniem 3 sierpnia 2017 r. posiadał on 1.650.000 sztuk akcji Miraculum Spółka Akcyjna stanowiących 14,33% w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Obecnie posiada ogółem 6.452.802 sztuki akcji Miraculum S.A., które stanowią 28,03 % udziału w kapitale zakładowym i dają prawo do 6.452.802 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 28,03 % udziału w ogólnej liczbie głosów. Zgodnie z ww. zawiadomieniem, akcjonariusz w okresie 12 następnych miesięcy od dnia złożenia niniejszego zawiadomienia nie wyklucza zbycia lub nabycia akcji Spółki.

15. W dniu 17 sierpnia 2017 roku Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza – Fire Max Fund sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) w którym akcjonariusz poinformował, że w wyniku rejestracji w dniu 11 sierpnia 2017 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego obniżenia kapitału zakładowego z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Miraculum S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii „W” Spółka objęła 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii „W” Miraculum S.A., w wyniku czego liczba posiadanych przez Spółkę akcji Miraculum S.A. uległa zwiększeniu. Przed zarejestrowaniem obniżeniem kapitału zakładowego z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Miraculum S.A. Spółka posiadała 900.000 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., które stanowiły 7,82 % udziału w kapitale i dawały prawo do 900.000 głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowiło 7,82 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Po rejestracji obniżenia kapitału zakładowego z jednoczesnym

podwyższeniem kapitału zakładowego Miraculum S.A. Spółka posiada 1.200.000 akcji Miraculum S.A., które stanowią 5,21 % udziału w kapitale zakładowym Miraculum S.A. i dają prawo do 1.200.000 głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowi 5,21 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

16. W dniu 18 sierpnia 2017 roku Spółka otrzymała zawiadomienie Pani Moniki Nowakowskiej (MN) działającej w imieniu własnym oraz jak Prezes Zarządu spółki RDM Partners sp. z o.o. (RDM), mając na uwadze, że RDM jest podmiotem zależnym od MN, w którym MN poinformowała, że w dniu 11 sierpnia 2017 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji obniżenia kapitału zakładowego z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Miraculum S.A. w drodze emisji 11.512.223 akcji zwykłych na okaziciela serii „W” o wartości nominalnej każda akcja, przed ww. zdarzeniem:

a. MN nie posiadała bezpośrednio akcji Miraculum

b. RDM posiadała bezpośrednio 900.000 akcji Miraculum S.A. zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 3,00 zł każda akcja, odpowiadających 7,82 % udziału w kapitale zakładowym Miraculum S.A. oraz uprawniających do oddania 900.000 głosów na walnym zgromadzeniu, odpowiadających 7,82 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A.;

po zaistnieniu ww. zdarzenia:

c. MN nie posiadała bezpośrednio akcji Miraculum

d. RDM posiadała bezpośrednio 900.000 akcji Miraculum S.A. zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,50 zł każda akcja, odpowiadających 3,91 % udziału w kapitale zakładowym Miraculum S.A. oraz uprawniających do oddania 900.000 głosów na walnym zgromadzeniu, odpowiadających 3,91 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A.; taką też liczbę akcji i głosów posiada pośrednio.

Zgodnie z treścią zawiadomienia poza relacjami zależności opisanymi powyżej MN i RDM nie mają podmiotów zależnych posiadających akcje Miraculum S.A. MN i RDM nie łączy z żadnym podmiotem relacja, o której mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu (Ustawa) oraz nie zachodzą okoliczności, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt. 7-8 Ustawy.

17. W dniu 18 sierpnia 2017 roku Spółka otrzymała zawiadomienie akcjonariusza Pana Tadeusza Tuora w sprawie zwiększenia udziału Akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z treścią zawiadomienia, w związku z dokonaniem przez Zarząd Spółki Miraculum S.A. w dniu 3 sierpnia 2017 roku przydziałem akcji Spółki na okaziciela serii W, emitowanych na podstawie Uchwały Walnego Zgromadzenia Nr 4 z dnia 17 stycznia 2017 roku oraz zarejestrowanym w dniu 11 sierpnia 2017 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego obniżeniem kapitału zakładowego z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii W, akcjonariusz poinformował, że w związku z dokonanymi przez niego zapisami na akcje serii W, posiada 563.500 akcji serii W oraz zapisami dokonanymi przez osobę blisko powiązaną, która obecnie posiada 430.000 akcji serii W, wspólnie posiadają 993.500 akcji serii W. Przed dniem 3 sierpnia 2017 r. posiadał 363.500 szt. akcji Miraculum Spółka Akcyjna stanowiących 3,16% w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed dniem 3 sierpnia 2017 roku osoba blisko powiązana posiadała 380.000 sztuk akcji Miraculum Spółka Akcyjna stanowiących 3,30% w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Stosownie do treści art. 87 ust 1 pkt 5 w zw. z art. 87 ust 4 pkt 1 Ustawy o ofercie obecnie wspólnie z osobą blisko powiązaną posiada 1.737.000 sztuk akcji Miraculum S.A., które stanowią 7,54 % udziału w kapitale zakładowym i dają prawo do 1.737.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 7,54 % udziału w ogólnej liczbie głosów. W okresie 12 następujących miesięcy od dnia złożenia niniejszego zawiadomienia akcjonariusz, zgodnie z treścią zawiadomienia, nie wyklucza zbycia lub nabycia akcji Spółki.

18. W dniu 31 sierpnia 2017 roku Spółka otrzymała zawiadomienie Akcjonariusza – Crystalwaters LLC sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Crystalwaters), w sprawie zmiany udziału Akcjonariusza w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Crystalwaters, w związku z nabyciem akcji nowej emisji serii W Miraculum S.A. poinformowała, że na dzień złożenia przedmiotowego zawiadomienia Crystalwaters posiada łącznie 2.476.408 (dwa miliony czterysta siedemdziesiąt sześć tysięcy czterysta osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii U oraz serii W Miraculum S.A. co stanowi 10,7555 % ogólnej liczby głosów w Miraculum S.A. W wyniku dokonanej przez Zarząd Spółki Miraculum S.A. w dniu 3 sierpnia 2017 roku przydziału akcji Spółki na okaziciela serii W, emitowanych na podstawie Uchwały Walnego Zgromadzenia Nr 4 z dnia 17 stycznia 2017 roku oraz wobec zarejestrowania w dniu 11 sierpnia 2017 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego obniżenia kapitału zakładowego z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii W, Crystalwaters objęła 1.199.000 (jeden milion sto dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych Spółki na okaziciela serii W. Wobec czego Crystalwaters posiada obecnie łącznie 2.476.408 (dwa miliony czterysta siedemdziesiąt sześć tysięcy czterysta osiem) akcji zwykłych na okaziciela Miraculum, co stanowi 10,7555 % ogólnej liczby głosów w Miraculum S.A. Jednocześnie poinformowała, że od ostatniej transakcji zawartej przez Crystalwaters na rynku regulowanym, w wyniku której Crystalwaters zbyła 220 386 akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., doszło do zmiany stanu posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów w Miraculum S.A. przez Crystalwaters o mniej niż 2 % ogólnej liczby głosów w Miraculum wobec czego Crystalwaters nie jest zobowiązana do wykonywania obowiązków informacyjnych określonych w Ustawie o ofercie publicznej w trybie art. 69 ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej, a zawiadomienie niniejsze ma wyłącznie charakter porządkowy.

19. W dniu 16 października 2017 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Pana Tadeusza Tuory, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki o transakcjach na akcjach Spółki zawartych przez osobę blisko związaną

z Tadeuszem Tuorą, które miały miejsce w dniach 12 października 2017 roku oraz 13 października 2017 roku. Ww. osoba dokonała nabycia łącznie 1.854 akcji na okaziciela zdematerializowanych Miraculum S.A. w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.

20. W dniu 20 listopada 2017 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Pana Tadeusza Tuory, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki o transakcji na akcjach Spółki zawartej przez osobę blisko związaną z Tadeuszem Tuorą, która miała miejsce w dniu 16 listopada 2017 roku. Ww. osoba dokonała nabycia 4.000 akcji na okaziciela zdematerializowanych Miraculum S.A. w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.

21. W dniu 14 grudnia 2017 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Pana Sławomira Ziemskiego, Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, w którym akcjonariusz poinformował o dokonaniu transakcji na akcjach Spółki, która miała miejsce w dniu 14 grudnia 2017 roku. Akcjonariusz dokonał nabycia 9.000 akcji zdematerializowanych Miraculum S.A. w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.

22. W dniu 15 grudnia 2017 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Pani Anny Ścibisz, Członka Rady Nadzorczej Spółki, o transakcjach na akcjach Spółki zawartych przez osobę blisko związaną z Anną Ścibisz, które miały miejsce w dniach 14 grudnia 2017 roku i 15 grudnia 2017 roku. Ww. osoba dokonała sprzedaży łącznie 25.483 akcji na okaziciela zdematerializowanych Miraculum S.A. w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.

23. W dniu 28 grudnia 2017 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Pana Tomasza Sarapaty, Prezesa Zarządu o transakcji na akcjach Spółki, w którym akcjonariusz poinformował o dokonaniu transakcji na akcjach Spółki, która miała miejsce w dniu 28 grudnia 2017 roku. Akcjonariusz dokonał nabycia 5.000 akcji zdematerializowanych Miraculum S.A. w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.

24. W dniu 12 stycznia 2018 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Pana Tomasza Sarapaty, Prezesa Zarządu o transakcji na akcjach Spółki zawartych przez osobę blisko związaną z Tomaszem Sarapatą, która miała miejsce w dniu 12 stycznia 2018 roku. Ww. osoba dokonała objęcia 25.000 akcji na okaziciela serii T1 Miraculum S.A.

25. W dniu 12 stycznia 2018 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Pana Sławomira Ziemskiego, Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, w którym akcjonariusz poinformował o dokonaniu transakcji na akcjach Spółki, która miała miejsce w dniu 12 stycznia 2018 roku. Akcjonariusz dokonał objęcia 20.000 akcji na okaziciela serii T1 Miraculum S.A.

26. W dniu 12 stycznia 2018 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Pana Tadeusza Tuora, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, o dokonaniu transakcji na akcjach Spółki dokonanej przez podmiot, w którym p. Tadeusz Tuora, sprawuje funkcję Prezesa Zarządu i jest współnikiem większościowym, która miała miejsce w dniu 12 stycznia 2018 roku. Ww. podmiot dokonał objęcia 100.000 akcji na okaziciela serii T1 Miraculum S.A.

27. W dniu 12 stycznia 2018 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Pana Tadeusza Tuora, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, w którym akcjonariusz poinformował o dokonaniu transakcji na akcjach Spółki, która miała miejsce w dniu 12 stycznia 2018 roku. Akcjonariusz dokonał objęcia 50.000 akcji na okaziciela serii T1 Miraculum S.A.

28. W dniu 12 stycznia 2018 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Pana Jana Załubskiego, Członka Rady Nadzorczej Spółki, w którym akcjonariusz poinformował o dokonaniu transakcji na akcjach Spółki, która miała miejsce w dniu 12 stycznia 2018 roku. Akcjonariusz objął 75.000 akcji na okaziciela serii T1 Miraculum S.A.

29. W dniu 25 stycznia 2018 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Pana Tomasza Sarapaty, Prezesa Zarządu o transakcji na akcjach Spółki, w którym akcjonariusz poinformował o dokonaniu transakcji na akcjach Spółki, która miała miejsce w dniu 25 stycznia 2018 roku. Akcjonariusz dokonał nabycia 5.000 akcji zdematerializowanych Miraculum S.A. w drodze transakcji przeprowadzonej na rynku regulowanym.

30. W dniu 16 lutego 2018 roku Spółka otrzymała zawiadomienie Pana Marka Kamoli z dnia 16 lutego 2018 roku w sprawie zmiany udziału Akcjonariusza w kapitale zakładowym Spółki oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W treści zawiadomienia Pan Marek Kamola poinformował Komisję Nadzoru Finansowego oraz Miraculum S.A. o zmianie liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Miraculum S.A. polegającej na zmniejszeniu posiadanego przez niego udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce pod firmą Miraculum S.A. z siedzibą w Warszawie (Spółka), której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku podstawowym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o ponad 2 % ogólnej liczby głosów. Ponadto wskazał, że:

1. W dniu 16 lutego 2018 roku, powziął informację o dokonaniu przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS, rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A. w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii T1 do kwoty 37.500.000,00 złotych, ponadto

2. W dniu 17 stycznia 2018 roku, Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A. w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii T do kwoty 35.886.669,00 złotych;

3. Przed zmianą udziału, w wyniku zdarzenia wskazanego w pkt. 1 powyżej, był posiadaczem 6.452.802 akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A. stanowiących 26,97% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz posiadał 6.452.802 głosy stanowiące 26,97 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, natomiast przed zdarzeniami wskazanymi w ust. 1 oraz ust. 2 powyżej był posiadaczem 6.452.802 akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A. stanowiących 28,03% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz posiadał 6.452.802 głosy stanowiące 28,03 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

4. Po zmianie udziału wskutek zdarzeń, o których mowa w pkt. 1 i 2 powyżej obecnie posiadam 6.452.802 akcje Miraculum S.A., które stanowią 25,81 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i posiadam 6.452.802 głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki stanowiące 25,81 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Wobec powyższego, w wyniku zajścia zdarzeń wskazanych w ust. 1 i ust. 2 powyżej, doszło do powodującej obowiązek zawiadomienia zmiany dotychczas posiadanego przez niego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów (zgodnie z ostatnim

Zawiadomieniem z dnia 16 sierpnia 2017 roku przekazany do Spółki oraz Komisji Nadzoru Finansowego stanowiącego na dzień zawiadomienia 28,03 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki) o co najmniej 2 % ogólnej liczby głosów tj. o 2,22 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z art. 69 ust. 4 Ustawy poinformował ponadto, że:

- nie ma podmiotów zależnych posiadających akcje Miraculum S.A.;
- nie łączy go z żadnymi osobami relacja o której mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy;
- nie zachodzą okoliczności, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt. 7-8 Ustawy.

31. W dniu 16 lutego 2018 roku Spółka otrzymała zawiadomienia na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Ustawa o ofercie) od Spółki Fire Max Sp. z o.o. oraz jej spółki zależnej Fire Max Fund Sp. z o.o. z dnia 20 lutego 2018 roku w sprawie zmiany udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Fire Max Fund spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie („Spółka”) poinformowała, że w wyniku rejestracji w dniu 17 stycznia 2018 roku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Miraculum S.A. oraz o zmiany Statutu Spółki w wyniku emisji 1.075.554 akcji zwykłych na okaziciela serii T1, nastąpił spadek udziałów Spółki FMF Sp. z o.o. w kapitale Miraculum S.A. Przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A. w dacie ostatniego zawiadomienia Komisji Nadzoru Finansowego oraz Miraculum S.A. z dnia 17 sierpnia 2017 roku, Spółka posiadała 1.200.000 (słownie: jeden milion dwieście tysięcy) zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., które stanowiły 5,21 % udziału w kapitale zakładowym Miraculum S.A. i dawały prawo do 1.200.000 (słownie: jednego miliona dwustu tysięcy) głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowiło 5,21 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A., o którym mowa powyżej, Spółka posiada 1.200.000 (słownie: jeden milion dwieście tysięcy) akcji Miraculum S.A., które stanowią 4,80 % udziału w kapitale zakładowym Miraculum S.A. i dają prawo do 1.200.000 (słownie: jednego miliona dwustu tysięcy) głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowi 4,80 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A. Zgodnie z treścią zawiadomienia, jednocześnie na podstawie art. 69 ust. 4 pkt 5 i 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych Spółka poinformowała, że Spółka nie posiada podmiotów zależnych i że nie została zawarta umowa zawierająca postanowienia dotyczące przekazania uprawnień do wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu. Nie zachodzą okoliczności, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 7 i 8 ww. ustawy. Spółka nie wyklucza zwiększania ani zmniejszania udziału w ogólnej liczbie głosów Miraculum S.A. w okresie najbliższych 12 miesięcy.

Ponadto, Fire Max Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie („FM Sp. z o.o.”) zawiadamiła, że w wyniku rejestracji w dniu 17 stycznia 2018 roku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Miraculum S.A. oraz o zmiany Statutu Spółki w wyniku emisji 1.075.554 akcji zwykłych na okaziciela serii T1, nastąpił spadek udziałów w kapitale Miraculum S.A. posiadanych przez spółkę zależną od spółki Fire Max sp. z o. o. tj. Spółkę Fire Max Fund Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (FMF Sp. z o.o.). Przed zarejestrowaniem podwyższeniem kapitału zakładowego Miraculum S.A. w dacie ostatniego zawiadomienia Komisji Nadzoru Finansowego oraz Miraculum S.A. z dnia 17 sierpnia 2017 roku, FM Sp. z o.o. posiadała pośrednio 1.200.000 (słownie: jeden milion dwieście tysięcy) zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A., które stanowiły 5,21 % udziału w kapitale zakładowym Miraculum S.A. i dawały prawo do 1.200.000 (słownie: jednego miliona dwustu tysięcy) głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowiło 5,21 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A., o którym mowa powyżej, FM Sp. z o. o. posiada pośrednio 1.200.000 (słownie: jeden milion dwieście tysięcy) akcji Miraculum S.A., które stanowią 4,80 % udziału w kapitale zakładowym Miraculum S.A. i dają prawo do 1.200.000 (słownie: jednego miliona dwustu tysięcy) głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A., co stanowi 4,80 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Miraculum S.A. Jednocześnie na podstawie art. 69 ust. 4 pkt 5 i 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych FM Sp. z o.o. poinformowała, że poza FMF Sp. z o.o. nie posiada podmiotów zależnych i że nie została zawarta umowa zawierająca postanowienia dotyczące przekazania uprawnień do wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu. Nie zachodzą okoliczności, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 7 i 8 ww. ustawy. FM Sp. z o. o., ani FMF Sp. z o.o. nie wykluczają zwiększania ani zmniejszania udziału w ogólnej liczbie głosów Miraculum S.A. w okresie najbliższych 12 miesięcy.

32. W dniu 01 marca 2018 roku Spółka otrzymała od Akcjonariusza – Crystalwaters LLC sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Crystalwaters), zawiadomienie na podstawie art. 69 ust. 2 pkt 1a) i ust. 4 w zw. z art.69a ust. 1 pkt 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Ustawa) o zmianie liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Miraculum S.A. polegającej na zmniejszeniu posiadanego przez Crystalwaters udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce Miraculum S.A. z siedzibą w Warszawie, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku podstawowym prowadzonym przez GPW w Warszawie S.A. o ponad 2% w ogólnej liczbie głosów. Zgodnie z treścią zawiadomienia, Crystalwaters poinformował, że w związku z powzięciem w dniu 28 lutego 2018 roku informacji o dokonaniu przez Sad Rejonowy dla M. S. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS, rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Miraculum S.A. do kwoty 37.500.000,00 złotych, w związku z emisją 1.075.554 akcji zwykłych na okaziciela serii T1 oraz sukcesywnym zbywaniem przez Zawiadamiającego 415.600 akcji Spółki na rynku regulowanym, nastąpił spadek liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki posiadanych przez Zamawiającego. Przed zaistnieniem wyżej wymienionych zdarzeń Crystalwaters, w dacie ostatniego zawiadomienia Komisji Nadzoru Finansowego i Miraculum S.A. z dnia 31 sierpnia 2017

roku, był posiadaczem 2.476.408 akcji zwykłych na okaziciela Miraculum S.A. stanowiących 10,75 % akcji w kapitale zakładowym Spółki oraz posiadał 2.476.408 głosów stanowiących 10,75 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, natomiast po zmianie wysokości kapitału zakładowego Spółki oraz w wyniku sukcesywnego zbywania akcji Spółki na rynku regulowanym Zawiadamiający posiada obecnie 2.060.808 akcji Miraculum S.A., które stanowią 8,24% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniają do 2.060.808 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 8,24 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Wobec powyższego w wyniku zajścia tych zdarzeń, doszło do powodującej obowiązek zawiadomienia zmiany dotychczas posiadanego przez Zawiadamiającego udziału ponad 10 % w ogólnej liczbie głosów (zgodnie z ostatnim Zawiadomieniem z dnia 31 sierpnia 2017 roku przekazanym do Spółki i Komisji Nadzoru Finansowego stanowiącego na dzień zawiadomienia 10.75 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z art. 69 ust. 4 Ustawy Zawiadamiający poinformował, że nie posiada podmiotów zależnych posiadających akcje Miraculum S.A., nie łączy go z żadnymi osobami relacja o której mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy, nie zachodzą okoliczności, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt. 7-8 Ustawy. Zawiadamiający nie wyklucza zwiększania ani zmniejszania udziału w ogólnej liczbie głosów Spółki w okresie najbliższych 12 miesięcy.

24.2. Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane	31.12.2017	31.12.2016
Skumulowane straty z lat ubiegłych na bilans otwarcia	(29 286 332,42)	(22 954 975,02)
Całkowity dochód (strata) za bieżący okres	(11 188 202,54)	(15 443 579,90)
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	9 112 222,50
Razem zyski zatrzymane	(40 474 534,96)	(29 286 332,42)

W dniu 29 czerwca 2017 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 2016 z przyszłych zysków Spółki.

24.3. Kapitał rezerwowy

W dniu 17 stycznia 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. podjęło uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze publicznej emisji akcji zwykłych na okaziciela serii W. Został utworzony się osobny kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału zakładowego w wysokości 17.268.334,50 zł. Kapitał rezerwowy może zostać wykorzystany jedynie na pokrycie strat Spółki.

24.4. Kapitał zapasowy

	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	-	9 112 222,50
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	(9 112 222,50)
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	-	-
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	-	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-
Obniżenie wartości nominalnej akcji	-	-
Na dzień 31 grudnia 2017 roku	-	-

Sposób pokrycia straty za rok 2016 i lata wcześniejsze z kapitału zapasowego został opisany w nocie Zyski zatrzymane.

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

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

nominalnej każdej akcji Spółki z kwoty 4,50 zł (słownie: cztery złote i pięćdziesiąt groszy) do kwoty 3,00 zł (słownie: trzy złote).

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

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

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

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

25. Rezerwy

Zmiana stanu rezerw

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa na zobowiązania pozostałe	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	4 455,00	315 110,70	215 964,67	535 530,37
Utworzenie	-	189 058,58	194 836,73	383 895,31
Rozwiązanie/wykorzystanie	(4 455,00)	(420 169,28)	(215 964,67)	(640 588,95)
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	-	84 000,00	194 836,73	278 836,73

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

Struktura czasowa rezerw	31.12.2017	31.12.2016
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	262 080,57	278 836,73
Razem rezerwy	262 080,57	278 836,73

25.1. Program akcji pracowniczych

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

25.2. 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	31.12.2017	31.12.2016
Koszty bieżącego zatrudnienia	5 468 416,00	5 278 146,71
Koszty odsetek	-	-
Zyski aktuarialne	-	-
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-
Razem	5 468 416,00	5 278 146,71

26. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2017	31.12.2016
Kredyty bankowe	-	9 816 940,50
<i>w tym:</i>		
- Kredyt bankowy	-	10 066 666,70
- Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	-	35 002,57
- Wycena IRS	-	151 271,23
- Koszty emisji	-	(436 000,00)
Inne	8 236 126,43	200 000,00
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	8 236 126,43	10 016 940,50

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2017	31.12.2016
Kredyty bankowe	9 205 280,73	1 533 333,30
Pożyczki otrzymane od:		
- jednostek powiązanych	-	-
- pozostałych jednostek	29 109,58	29 109,58
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	9 234 390,31	1 562 442,88

Umowa Pożyczki z dnia 17 stycznia 2017 roku z późn. zm.

W dniu 17 stycznia 2017 roku Spółka („Pożyczkobiorca”) zawarła z Panem Markiem Kamolą, ówczesnym akcjonariuszem Spółki („Pożyczkodawca”), Umowę Pożyczki, na mocy której Pan Marek Kamola udzielił Spółce pożyczki do kwoty 1.995.000,00 złotych. Ostateczna wysokość kwoty pożyczki zgodnie z jej treścią może zostać w każdym czasie zmniejszona przez Pożyczkodawcę w drodze jednostronnego i wiążącego Pożyczkobiorcę pisemnego oświadczenia Pożyczkodawcy złożonego Pożyczkobiorcy. Pożyczka była oprocentowana w stałej skali 6 % rocznie. Umowa pożyczki została zawarta na okres do dnia 31 stycznia 2018 roku. Stosownie do ww. umowy zapłata odsetek należnych za cały okres obowiązywania Umowy Pożyczki nastąpi razem ze zwrotem kwoty głównej pożyczki. Umowa Pożyczki przewiduje możliwość spłaty kwoty pożyczki poprzez potrącenie z mogącej przysługiwać Pożyczkobiorcy wierzytelności wobec Pożyczkodawcy z tytułu opłacenia objęcia akcji serii W, których emisja została uchwalona przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 17 stycznia 2017 roku. Pozostałe postanowienia Umowy Pożyczki nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Umowa Pożyczki nie zawierała kar umownych. Umowa Pożyczki nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu. W dniu 21 lutego 2017 roku Strony podpisały aneks do umowy pożyczki, na mocy którego kwota udzielonej Spółce pożyczki uległa zwiększeniu do kwoty 2.250.000,00 złotych; następnie na podstawie aneksu do umowy pożyczki z dnia 22 czerwca 2017 roku kwota udzielonej Spółce pożyczki uległa zwiększeniu do kwoty 3.250.000,00 złotych oraz w wyniku aneksowania przez Strony umowy pożyczki w dniu 29 czerwca 2017 roku kwota udzielonej Spółce pożyczki uległa zwiększeniu do kwoty 7.000.000,00 złotych. Pozostałe postanowienia Umowy nie uległy zmianie. Przedmiotowa pożyczka została rozliczona poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności Pożyczkodawcy z tytułu udzielonej pożyczki oraz wierzytelności Spółki z tytułu wpłaty na akcje na podstawie Umów w sprawie wzajemnego potrącenia wierzytelności z dnia 18 lipca 2017 roku oraz z dnia 2 sierpnia 2017 roku.

Umowa w sprawie wzajemnego potrącenia wierzytelności z dnia 18 lipca 2017 roku

W dniu 18 lipca 2017 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki, Umowę w sprawie wzajemnego potrącenia wierzytelności (Umowa). Zgodnie z Umową, Strony dokonały wzajemnego potrącenia wierzytelności jaka przysługiwała Akcjonariuszowi Spółki z tytułu pożyczki udzielonej przez Akcjonariusza Spółki Spółce, na podstawie Umowy Pożyczki z dnia 17 stycznia 2017 roku z późn. zm. względem Spółki, która na dzień 14 lipca 2017 roku wynosiła 6.363.167,41 złotych plus odsetki oraz wierzytelności Spółki względem Akcjonariusza Spółki z tytułu wpłaty na akcje zwykłe na okaziciela Serii W (Akcje) w związku ze złożeniem zapisu przez Akcjonariusza Spółki na

Akcje, w tym zapisu podstawowego w liczbie 1.650.000 akcji oraz zapisu dodatkowego w liczbie 2.592.111, to jest w łącznej liczbie 4.242.111 Akcji.

Umowa w sprawie wzajemnego potrącenia wierzytelności z dnia 2 sierpnia 2017 roku

W dniu 2 sierpnia 2017 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamolą, Akcjonariuszem Spółki, Umowę w sprawie wzajemnego potrącenia wierzytelności. Na jej podstawie Strony dokonały wzajemnego potrącenia wierzytelności jaka przysługiwała Panu Markowi Kamola z tytułu pożyczki udzielonej przez niego Spółce na podstawie Umowy Pożyczki z dnia 17 stycznia 2017 roku względem Spółki, która na dzień 2 sierpnia wynosiła 1.081.307,30 złotych oraz wierzytelności Spółki względem Akcjonariusza Spółki z tytułu wpłaty na akcje zwykłe na okaziciela Serii W- w związku ze złożeniem zapisu przez Akcjonariusza Spółki na Akcje.

Umowa o pożyczkę z dnia 22 listopada 2017 roku

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

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

Aneks do umowy kredytu z dnia 6 listopada 2017 roku

W dniu 6 listopada 2017 roku Spółka zawarła z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej Bank) Aneks nr 6 do umowy o kredyt inwestycyjny z dnia 06 kwietnia 2016 roku (dalej Aneks). W podpisanym Aneksie Strony zmieniły dzień spłaty kredytu z dnia 30 kwietnia 2021 roku na dzień 28 grudnia 2018 roku. Bank oraz Spółka uzgodnili szczegółowe warunki spłaty pozostałej kwoty kredytu, która będzie dokonana w 15 ratach, zgodnie z przyjętym przez Strony harmonogramem oraz zostało zmienione oprocentowanie kredytu. Ponadto Bank wyraził zgodę na zmniejszenie kwoty jaką Spółka zobowiązana jest zgromadzić na Rachunku Obsługi Zadłużenia z dotychczasowej kwoty pozwalającej na pokrycie przynajmniej 3 rat kapitałowych kredytu z zastrzeżeniem, że saldo na rachunku nie będzie niższe niż 710.000,00 PLN - od dnia 01.09.2017 r. do kwoty nie mniejszej niż 150.000,00 złotych.

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

Nazwa (firma) jednostki, ze wskaz.	Siedziba	Rodzaj kredytu	Umowa kredytowa numer	Umowa z dnia	Kwota kredytu wg umowy		31.12.2017	Termin spłaty	Zabezpieczenia	
					zł	waluta	zaangażowanie			
Bank Zachodni WBK S.A.	Wrocław	Kredyt inwestycyjny	K00294/16	06.04.2016	12 000 000,00	PLN	9 205 280,73	2018-12-28	- zastawy rejestrowe na znakach towarowych "Pani Walewska", "Joko", "Wars" - zastawy rejestrowe na zapasach magazynowych - zastaw rejestrowy i finansowy na wierzytelnościach z wszystkich rachunków prowadzonych dla Spółki przez Bank - przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia przedmiotu zastawu rejestrowego na zapasach magazynowych - przelew globalny należności Spółki względem jej kontrahentów o minimalnej wartości 3.000.000 - hipoteka umowna łączna do kwoty najwyższej 19.650.000 zł ustanowiona na dwóch nieruchomościach należących do Fire-Max sp. z o.o. i Pana Marka Jankowskiego - poręczenie cywilne udzielone przez Fire-Max sp. z o.o.	
Marek Kamola	Warszawa	Pożyczka*		2017-11-22	do 10 000 000,00	PLN	8 236 126,43	2019-12-31		
Pozostałe		Pozostałe odsetki			-	PLN	29 109,58			
razem kredyty i pożyczki:							17 470 516,74			

*) W dniu 27 lutego 2018 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów o wpisie w dniu 22 lutego 2018 roku, pod pozycją 2561890 do Rejestru Zastawów zastawu rejestrowego. Zgodnie z otrzymanym postanowieniem, zastaw rejestrowy obejmuje "inne zbiory rzeczy lub praw stanowiących organizacyjną całość chociażby jego skład był zmienny", a jego przedmiotem jest grupa znaków towarowych słownych, słowno-graficznych i słowno-graficzno-przestrzennych "Lider" do których Zastawcy przysługują prawa ochronne. W dniu 01 marca 2018 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów o wpisie w dniu 16 lutego 2018 roku, pod pozycją 2561397, zastawu rejestrowego na prawie z rejestracji znaku towarowego słownego "Gracja", do którego Zastawcy przysługują prawa ochronne.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie miała zaległych rat z tytułu spłaty kredytu i pożyczki.

W zawartym w dniu 30 maja 2017 roku pomiędzy Spółką i Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Bank”) Porozumieniu o dalszej współpracy do umowy o kredyt inwestycyjny (Porozumienie) oraz Aneksie nr 5 do umowy o kredyt inwestycyjny z dnia 6 kwietnia 2016 roku (Aneks), o zawarciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 14/2016 z dnia 7 kwietnia 2016 roku Spółka zobowiązała się do dokonania przedterminowej spłaty kredytu inwestycyjnego w wysokości nie mniejszej niż 3.000.000 (trzy miliony) złotych, udzielonego na podstawie umowy kredytowej z dnia 6 kwietnia 2016 roku, w terminie 14 dni od daty zarejestrowania przez Sąd Rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Spółka zobowiązała się ponadto do ustanowienia na rzecz Banku zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego na znaku towarowym „Wars” na II miejscu pod względem zabezpieczenia. Bank wyraził również zgodę na przedterminowy wykup wyemitowanych przez Spółkę obligacji serii EEE, przy czym przedmiotowy wykup może nastąpić do dnia 31 grudnia 2017 roku. W podpisanym Porozumieniu oraz Aneksie Bank usankcjonował zaistniałe w zakresie kontroli nad Spółką zmiany, a także sposób wykonywania przez Spółkę postanowień Umowy o kredyt inwestycyjny z dnia 6 kwietnia 2016 roku. Bank zobowiązał się do niewykonywania wobec Spółki uprawnień przysługujących mu na mocy Umowy Kredytowej i Ogólnych Warunków Finansowania wobec Spółki w związku z ww. okolicznościami.

W dniu 22 listopada 2017 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamola, członkiem Rady Nadzorczej delegowanym do wykonywania obowiązków Członka Zarządu Spółki (Pożyczkodawca), Umowę o Pożyczkę. Na mocy ww. umowy Pan Marek Kamola udzielił Spółce pożyczki do kwoty 10.000.000,00 złotych. Tytułem zabezpieczenia płatności wynikających z Umowy o Pożyczkę, Pożyczkobiorca zobowiązał się do ustanowienia na rzecz Pożyczkodawcy zastawu rejestrowego na prawie do słownego znaku towarowego „Gracja” oraz zastawu rejestrowego na prawach do znaku towarowego „Lider”. Ponadto, w przypadku wygaśnięcia zastawów rejestrowych na prawach do znaków towarowych „Miraculum”, Pożyczkobiorca zobowiązał się do ustanowienia w odrębnej umowie na rzecz Pożyczkodawcy zastawu rejestrowego na grupie praw ochronnych do znaku towarowego „Miraculum”.

27. Zobowiązania handlowe i pozostałe

Pozostałe zobowiązania długoterminowe	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	6 220 965,35	16 726 762,02
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 710 200,13	11 818 010,14
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	282 507,17	329 459,98
Zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	1 384 793,06	1 533 928,83
Inne zobowiązania finansowe/inwestycyjne	-	309 990,75
Inne zobowiązania	43 174,40	67 766,33
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	800 290,59	2 667 605,99
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 220 965,35	16 726 762,02
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 220 965,35	16 726 762,02

28. Zobowiązania z tytułu transakcji na znakach

	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tyt transakcji na znaku Gracja	-	-
Zobowiązania z tyt transakcji na znaku White Star	-	800 000,00
Zobowiązania z tyt transakcji na znaku Lider	-	3 300 000,00
Zobowiązania z tyt transakcji na znakach	-	4 100 000,00

Umowa odkupu z dnia 22 sierpnia 2017

W dniu 22 sierpnia 2017 roku Spółka zawarła z QXB Sp. z o.o. z siedzibą w Łomiankach (QXB), umowę odkupu praw składających się na markę Lider. Miraculum odkupiło od QXB, przeniesione na QXB na podstawie Umowy Sprzedaży z dnia 16 grudnia 2016 roku prawa składające się na markę Lider. Transakcja została opisana w nocie 20.

29. Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania długoterminowe, z tego		
Obligacje długoterminowe	1 174 730,61	4 861 742,34
- Zobowiązania z tyt. obligacji długoterminowych	1 200 000,00	5 132 000,00
- Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	(52 009,12)	(11 590,77)
- Koszty pozyskania finansowania	-	(258 666,89)
- Pozostałe koszty	26 739,73	-
Pozostałe - leasing	127 981,16	313 834,98
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych razem	1 302 711,77	5 175 577,32
Zobowiązania krótkoterminowe, z tego		
Obligacje krótkoterminowe	2 743 809,54	5 644 165,05
- Zobowiązania z tyt. obligacji krótkoterminowych	2 800 000,00	5 639 000,00
- Zobowiązania z tyt. odsetek od obligacji	-	5 187,68
- Wycena wg. skorygowanej ceny nabycia	(56 190,46)	(22,63)
Pozostałe - leasing, faktoring	109 204,39	237 725,91
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych razem	2 853 013,93	5 881 890,96
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	4 155 725,70	11 057 468,28

Obligacje – stan na 31.12.2017

Seria	BO	Zwiększenie	Zmniejszenie	BZ	Okres przyznania	Termin wykupu
seria AD1	2 000 000	-	-	2 000 000	29.04.2015 - 30.04.2020	
w tym				800 000		30.04.2018
				600 000		30.04.2019
				600 000		31.08.2019
seria AF	2 652 000	-	2 652 000	-	16.03.2016 - 16.09.2018	
seria AF1	1 639 000	-	1 639 000	-	01.04.2016 - 01.10.2018	
seria AG	1 000 000	-	1 000 000	-	20.06.2016 - 20.12.2018	
seria AI	480 000	-	480 000	-	22.07.2016 - 22.01.2019	
seria EEE	3 000 000	-	1 000 000	2 000 000	15.01.2013 - 31.07.2018	31.07.2018
nominalna:	10 771 000	-	6 771 000	4 000 000		
w tym:				2 800 000	część krótkoterminowa	
				1 200 000	część długoterminowa	

W okresie sprawozdawczym:

- Do dnia 31 sierpnia 2017 roku, w związku z otrzymanym żądaniem wcześniejszego wykupu części obligacji serii AF1 w liczbie 724 sztuk o łącznej wartości 724.000,00 złotych, Spółka dokonała wykupu 724 sztuk obligacji serii AF 1 na kwotę 724.000,00 złotych (z czego 120.000,00 złotych zostało zapłacone w I półroczu 2017 roku, a 604.000,00 złotych w III kwartale 2017 roku). Ponadto Spółka zapłaciła obligatariuszom posiadającym łącznie 604 sztuk obligacji serii AF1 o łącznej wartości 604.000,00 złotych dodatkowe wynagrodzenie w wysokości 12.080,00 złotych z tytułu prolongaty terminu wykupu ww. obligacji o trzy miesiące oraz do dnia 02 sierpnia 2017 roku Spółka zapłaciła ww. obligatariuszom posiadającym łącznie 604 sztuk obligacji serii AF1 o łącznej wartości 604.000,00 złotych dodatkowe wynagrodzenie w wysokości 6.040,00 złotych tj. 1 % wartości posiadanych przez nich obligacji serii AF1 z tytułu kolejnej prolongaty terminu wykupu ww. obligacji do 31 sierpnia 2017 roku.
- W dniu 29 listopada 2017 roku Spółka dokonała przedterminowego wykupu wszystkich pozostałych po spłacie o której mowa powyżej, obligacji na okaziciela serii AF 1 tj. 915 sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każda
- W dniu 29 listopada 2017 roku Spółka dokonała przedterminowego wykupu wszystkich wyemitowanych obligacji na okaziciela serii AF tj. 2.652 sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każda
- W dniu 30 września 2017 roku Spółka dokonała wcześniejszego wykupu wszystkich wyemitowanych przez Spółkę tj. 480 sztuk obligacji serii AI zamiennych na akcje, o łącznej wartości nominalnej 480.000 złotych.

- W dniu 02 listopada 2017 roku Spółka dokonała przedterminowego wykupu 1.000 sztuk obligacji serii EEE o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każda, tj. o łącznej wartości 1.000.000,00 złotych
- W dniu 21 grudnia 2017 Spółka dokonała wcześniejszego wykupu wszystkich wyemitowanych przez Spółkę 1.000 sztuk obligacji serii AG o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 złotych,

Powyższe zdarzenia zakończyły proces całkowitego wykupu obligacji serii AF, AF1, AG, AI. Wszelkie należności z wyemitowanych ww. obligacji zostały uregulowane.

W dniu 23 sierpnia 2017 roku Spółka zawarła z Wyższą Szkołą Pedagogiczną im. J. Korczaka z siedzibą w Warszawie, jedynym obligatariuszem Obligacji serii AD1, Porozumienie w sprawie zmiany warunków wykupu obligacji serii AD1. Na mocy ww. Porozumienia od dnia 01 września 2017 roku obniżeniu ulegnie oprocentowanie obligacji serii AD1 o łącznej wartości nominalnej 2.000.000,00 złotych (Obligacje) z 10% do 6 % w skali roku, z zastrzeżeniem, że jeżeli w okresie od dnia 1 września 2017 roku do 31 sierpnia 2019 roku wartość kursu akcji Miraculum S.A. notowanych na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nie osiągnie ceny 3,40 złotych - wówczas Spółka będzie zobowiązana do dopłaty 4% odsetek od Obligacji za okres od dnia 1 września 2017 roku do dnia wykupu Obligacji. Ponadto na mocy ww. Porozumienia Strony zmieniły termin wykupu ostatniej transzy obligacji serii AD1 w ten sposób, że wykup przez Spółkę III Transzy stanowiącej 30 % wartości nominalnej Obligacji zostanie dokonany w dniu 31 sierpnia 2019 roku, to jest nastąpi spłata kapitału z Obligacji o łącznej wartości nominalnej 600.000 złotych. Wykup kolejnych Transz Obligacji nie będzie wiązał się dla Spółki z obowiązkiem zapłaty żadnych dodatkowych świadczeń pieniężnych (poza odsetkami od Obligacji), w szczególności Spółka nie będzie zobowiązana do zapłaty premii od wykupu, dodatkowego świadczenia za przedterminowy wykup Obligacji.

W dniu 02 listopada 2017 roku Spółka zawarła Aneks do Porozumienia w sprawie rolowania obligacji z dnia 15 stycznia 2013 roku. Offanal Limited jako jedyny obligatariusz uprawniony z obligacji serii EEE (Obligacje) wyraził zgodę na zmianę warunków emisji Obligacji, w ten sposób, że:

1. Wykup Obligacji nastąpi w dwóch ratach tj.:
 - a. wykup 1.000 sztuk Obligacji nastąpi do dnia 02 listopada 2017 roku, za 1.000.000,00 złotych,
 - b. wykup pozostałych po spłacie zgodnie z ust. 1 powyżej, 2.000 sztuk Obligacji nastąpi w terminie do dnia 31 lipca 2018 roku, za 2.000.000,00 złotych.
2. Oprocentowanie Obligacji zostało zmienione w ten sposób, że:
 - a. od dnia 01 października 2017 roku do dnia 31 października 2017 roku Obligacje będą oprocentowane na poziomie 7 % w skali roku,
 - b. od dnia 01 listopada 2017 roku Obligacje będą oprocentowane na poziomie 6 % w skali roku.

Strony ponadto uzgodniły zmiany w zakresie zabezpieczeń Obligacji.

Po dniu bilansowym nie było nowych emisji obligacji.

Leasing na dzień 31 grudnia 2017 roku

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

	31.12.2017	31.12.2016
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	122 277,46	258 275,19
W okresie od 1 do 5 lat	142 431,51	332 620,02
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	264 708,97	590 895,21
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	(27 523,40)	(42 518,98)
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	109 204,41	234 541,25
W okresie od 1 do 5 lat	127 981,16	313 834,98
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	237 185,57	548 376,23

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.

30. Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

1. Zastawy rejestrowe

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

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

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

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

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

Na mocy umowy zawartej z MPS International sp. z o.o. Miraculum S.A. zobowiązała się zabezpieczyć wiarytelności wynikające z umowy produkcyjnej, poprzez ustanowienie zastawów rejestrowych na znakach towarowych należących do marek „Tanita” i „Paloma”, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 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 wiarytelności wynikające z umowy kredytu inwestycyjnego, poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych stanowiącym całość gospodarczą, do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 18.000.000,00 zł.

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

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

Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na wiarytelności 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 wiarytelności wynikające z umowy kredytu inwestycyjnego, poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na wiarytelnościach pieniężnych wynikających z rachunku bankowego, do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 18.000.000,00 zł.

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

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

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

Na mocy umowy zawartej z Fire-Max sp. z o.o. Miraculum S.A. zobowiązała się zabezpieczyć wiarytelności wynikające z tytułu przystąpienia FireMax Sp. z o.o. do długu z Umowy o kredyt inwestycyjny zawartej przez Miraculum S.A, poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na grupie praw ochronnych do znaków towarowych Joko wymienionych w załączniku nr 1 do umowy, do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 18.000.000,00 złotych.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 8 lutego 2018 roku Spółka zawarła z Panem Markiem Kamola, Członkiem Rady Nadzorczej, czasowo delegowanym do wykonywania czynności Członka Zarządu (Zastawnik), Umowę Zastawu Rejestrowego na przysługującym na przysługujących Zastawcy prawach z rejestracji znaków towarowych składających się na markę „Lider” tj. znaku towarowym słowno-graficznym „Lider Active”, znaku towarowym słownym „Lider Classic”, znaku towarowym słowno-przestrzennym „Krem do golenia Lider Active”, znaku towarowym słownym „Lider”, znaku towarowym słowno-graficznym „Lider Classic”, znaku towarowym słowno-graficzno-przestrzennym „Krem do golenia”, znaku towarowym słownym „Lider Active”. Ww. umowa została zawarta w celu zabezpieczenia 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.

2. Weksle wystawione przez Spółkę

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

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

Weksel na rzecz Offanal Limited z siedzibą na Cyprze

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

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

W 2017 roku Spółka nie zidentyfikowała istotnych zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, o nietypowym charakterze które wywarłyby istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

32. Wynagrodzenie roczne wyższej kadry kierowniczej

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

	31.12.2017	31.12.2016
Zarząd, w tym:	663 137,88	9 882,33
Sarapata Tomasz	593 443,48	6 204,90
Kamola Marek	43 394,40	1 064,52
Ścibisz Anna	26 300,00	483,87
Nowakowska Monika	-	1 064,52
Tuora Tomasz	-	1 064,52
Rada Nadzorcza	52 964,68	68 677,60
Golec Grzegorz	-	9 496,80
Auleytner Janusz	1 899,36	12 271,00
Ciszek Robert	-	-
Kubica Grzegorz	-	-
Filipczyk Wojciech	-	-
Tatara Karol	-	4 748,40
Gilarski Paweł	-	-
Smołuch Piotr	-	2 374,20
Nadolski Piotr	-	2 374,20
Kielmans Dariusz	949,68	9 696,80
Jankowski Marek	-	2 374,20
Ścibisz Anna	1 899,36	7 522,60
Ziemski Sławomir	11 850,96	2 774,20
Kamola Tomasz Robet	1 661,94	2 774,20
Kamola Marek	949,68	-
Załubski Jan	852,12	-
Tuora Tadeusz	32 901,58	2 774,20
Bernat Dagmara	-	7 122,60
Kossmann Iwona	-	-
Stępień Mark	-	2 374,20
Wyższa kadra kierownicza	375 952,01	353 903,51
Razem	1 092 054,57	432 463,44

Spółka zawarła z RDM Partners Sp. z o.o. (RDM) umowę w ramach której wynagrodzenie Pani Moniki Nowakowskiej było pokrywane przez RDM. Wynagrodzenie z umowy o zarządzanie w 2016 roku wyniosło 1 004 000,00 zł.

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Świadczenia krótkoterminowe	1 039 089,89	333 797,07
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Płatności na bazie akcji własnych	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		25 500,00
Razem	1 039 089,89	359 297,07

33. Struktura zatrudnienia

33.1. Przeciętne zatrudnienie w osobach

Przeciętne zatrudnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Pracownicy umysłowi	55	53
Pracownicy fizyczni	2	-

33.2. Stan zatrudnienia w osobach

Stan zatrudnienia	31.12.2017	31.12.2016
Pracownicy umysłowi	51	57
Pracownicy fizyczni	4	-

34. Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego

W dniu 21 listopada 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę Nr 02/11/2017 w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza Spółki postanowiła powierzyć przegląd i ocenę rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku biegłemu rewidentowi - spółce CSWP Audyt Sp. z o. o. sp. k. z siedzibą w Warszawie.

Wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdanie finansowe

	31.12.2017	31.12.2016
Z tytułu umowy o przegląd i badanie jednostkowego sprawozdania finansowego	42 000,00	50 000,00
Z tytułu umowy o przegląd i badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	-	-
Z tytułu umowy o doradztwo podatkowe	-	-
Z tytułu innych umów	-	-
Razem	42 000,00	50 000,00

35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Zarządzanie ryzykiem finansowym realizowane jest przez Zarząd oraz Dyrektora Finansowego.

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejsze są następujące cele:

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

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

35.1. Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

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

31.12.2017

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	109 204,41	127 981,16	-	-	-	-	237 185,57
Obligacje	2 743 809,54	1 174 730,61	-	-	-	-	3 918 540,15
Pożyczki	29 109,58	8 236 126,43	-	-	-	-	8 265 236,01
Razem	2 882 123,53	9 538 838,20	-	-	-	-	12 420 961,73

Oprocentowanie zmienne	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Kredyt bankowy na kwotę 12 mln złotych	9 205 280,73	-	-	-	-	-	9 205 280,73
Razem	9 205 280,73	-	-	-	-	-	9 205 280,73

31.12.2016

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	234 541,25	313 834,98	-	-	-	-	548 376,23
Obligacje	5 644 165,05	3 452 000,00	1 080 000,00	329 742,34	-	-	10 505 907,39
Pożyczka	29 109,58	200 000,00	-	-	-	-	229 109,58
Razem	5 907 815,88	3 965 834,98	1 080 000,00	329 742,34	-	-	11 283 393,20

Oprocentowanie zmienne	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Kredyt bankowy na kwotę 12 mln złotych	1 533 333,30	2 839 999,92	2 839 999,92	2 839 999,92	1 296 940,74	-	11 350 273,80
Razem	1 533 333,30	2 839 999,92	2 839 999,92	2 839 999,92	1 296 940,74	-	11 350 273,80

31.12.2017

BILANS	Stala stopa	Zmienna stopa	Nieoprocentowane	Razem
AKTYWA				
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	1 077 533,38	1 077 533,38
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	34 500 812,98	34 500 812,98
Należności pozostałe	-	-	208 209,55	208 209,55
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	2 814 208,00	2 814 208,00
Zapasy	-	-	4 548 363,70	4 548 363,70
Należności handlowe i pozostałe	-	-	4 413 369,73	4 413 369,73
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	1 480 473,56	1 480 473,56
Suma Aktywów	-	-	49 042 970,90	49 042 970,90
PASYWA				
Kapitał zakładowy	-	-	34 536 669,00	34 536 669,00
Kapitał rezerwowy	-	-	20 298 334,50	20 298 334,50
Zyski zatrzymane	-	-	(40 474 534,96)	(40 474 534,96)
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	8 236 126,43	-	8 236 126,43
Rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 302 711,77	-	-	1 302 711,77
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	6 573 214,00	6 573 214,00
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	43 830,00	9 190 560,31	-	9 234 390,31
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-	6 220 965,35	6 220 965,35
Zobowiązania z tyt transakcji na znakach	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 853 013,93	-	-	2 853 013,93
Rezerwy	-	-	262 080,57	262 080,57
Suma Pasywów	4 199 555,70	17 426 686,74	27 416 728,46	49 042 970,90

35.2. Ryzyko walutowe

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

Na koniec okresu sprawozdawczego poszczególne pozycje w walutach obcych wyniosły:

	31.12.2017			31.12.2016		
	(Waluta)	(PLN)	%	(Waluta)	(PLN)	%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w PLN	1 352 435,88	1 352 435,88	91%	239 751,95	239 751,95	81%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	27 133,92	113 172,87	8%	12 751,40	56 412,19	19%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	4 269,90	14 864,81	1%	1,88	7,86	0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w JPY	-	-	0%	-	-	0%
		1 480 473,56			296 172,00	

	31.12.2017			31.12.2016		
	(Waluta)	(PLN)	%	(Waluta)	(PLN)	%
Należności w PLN	2 590 531,28	2 590 531,28	83%	6 082 902,99	6 082 902,99	95%
Należności w EUR	126 704,99	528 473,84	17%	47 390,63	209 656,15	3%
Należności w USD	5 499,77	19 146,35	1%	23 071,45	96 422,51	2%
Należności w JPY	-	-	0%	-	-	0%
		3 138 151,47			6 388 981,65	

	31.12.2017			31.12.2016		
	(Waluta)	(PLN)	%	(Waluta)	(PLN)	%
Zobowiązania w PLN	3 580 904,59	3 580 904,59	97%	12 368 644,23	12 368 644,23	102%
Zobowiązania w EUR	18 799,24	78 409,75	2%	(55 249,08)	(244 421,93)	-2%
Zobowiązania w USD	3 300,00	11 488,29	0%	904,12	3 778,59	0%
Zobowiązania w JPY	1 275 000,00	39 397,50	1%	-	-	0%
		3 710 200,13			12 128 000,89	

	31.12.2017			31.12.2016		
	(Waluta)	(PLN)	%	(Waluta)	(PLN)	%
Kredyty i pożyczki w PLN	17 470 516,74	17 470 516,74	100%	11 579 383,38	11 579 383,38	100%
		17 470 516,74			11 579 383,38	

Łączenie ekspozycja w walutach obcych	31.12.2017		31.12.2016	
	(Waluta)	(PLN)	(Waluta)	(PLN)
EUR	172 638,15	720 056,46	4 892,95	21 646,41
USD	13 069,67	45 499,45	23 977,45	100 208,96
JPY	1 275 000,00	39 397,50	-	-

35.3. Inne ryzyko cenowe

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

36. Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

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

Powyżej ustalone wartości ustalono w ujęciu rocznym.

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

31.12.2017		Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe				Inne ryzyko cenowe	
Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w PLN	wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik	wpływ na kapitał
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD	+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD		
		+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%		
Aktywa finansowe											
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 480 473,56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 621 579,28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności walutowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek (19%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe	237 185,55	2 371,86	(2 371,86)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 710 200,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania walutowe	89 898,04	-	-	-	-	8 989,80	(8 989,80)	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki, w tym o zmiennym oprocentowaniu	17 470 516,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	9 205 280,73	920 528,07	(920 528,07)	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek (19%)	-	922 899,93	(922 899,93)	-	-	8 989,80	(8 989,80)	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	-	175 350,99	(175 350,99)	-	-	1 708,06	(1 708,06)	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	-	747 548,94	(747 548,94)	-	-	7 281,74	(7 281,74)	-	-	-	-
Razem zwiększenie / (zmniejszenie) po opodatkowaniu		(747 548,94)	747 548,94			(7 281,74)	7 281,74				

31.12.2016		Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe				Inne ryzyko cenowe	
Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w PLN	wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik	wpływ na kapitał
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD	+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD		
		+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%		
Aktywa finansowe											
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	296 172,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty bankowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 530 419,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności walutowe	306 078,66	-	-	-	-	30 607,87	(30 607,87)	-	-	-	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	30 607,87	(30 607,87)	-	-	-	-
Podatek (19%)	-	-	-	-	-	5 815,50	(5 815,50)	-	-	-	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	-	-	-	-	-	24 792,37	(24 792,37)	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe	551 560,89	5 515,61	(5 515,61)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 818 010,14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania walutowe	(240 643,34)	-	-	-	-	(24 064,33)	24 064,33	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki, w tym o zmiennym oprocentowaniu	11 579 383,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	1 533 333,30	153 333,33	(153 333,33)	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek (19%)	-	158 848,94	(158 848,94)	-	-	(24 064,33)	24 064,33	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	-	30 181,30	(30 181,30)	-	-	(4 572,22)	4 572,22	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	-	128 667,64	(128 667,64)	-	-	(19 492,11)	19 492,11	-	-	-	-
Razem zwiększenie / (zmniejszenie) po opodatkowaniu		(128 667,64)	128 667,64			44 284,48	(44 284,48)				

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

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

36.1. Ryzyko cen towarów

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

36.2. Ryzyko kredytowe

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

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

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko związane z tym, że dłużnicy nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Spółkę. W związku z tym dokonano odpisów aktualizacyjnych. Saldo odpisów na dzień bilansowy wynosi 330 tys. Należności nieprzetworzone 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.

31.12.2017		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	2 929 941,92	1 219 211,47	489 444,58	547 101,17	222 566,30	230 531,02	221 087,38
Pozostałe należności finansowe	536 888,47	536 888,47	-	-	-	-	-

31.12.2016		Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości					
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	6 183 589,16	3 581 818,16	1 374 340,84	809 392,47	373 862,22	(131 056,00)	175 231,47
Pozostałe należności finansowe	964 403,98	964 403,98	-	-	-	-	-

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:

	31.12.2017	31.12.2016
Należności pozostałe	208 209,55	205 392,49
Należności handlowe i pozostałe	4 413 369,73	7 325 027,32
Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	4 621 579,28	7 530 419,81

Zobowiązania z tytułu kredytu są regulowane zgodnie z harmonogramem.

36.3. 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.

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji

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

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

36.4. Ryzyko płynności

31.12.2017							
Zobowiązania wymagalne w okresie							
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 180 do 365 dni	powyżej 365 (patrz nota poniżej)	
Kredyty i pożyczki	17 441 407,16	200 000,00	200 000,00	450 000,00	8 355 280,73	8 236 126,43	
Zobowiązania z tytułu leasingu	237 185,57	8 788,22	17 743,06	27 037,18	55 635,97	127 981,15	
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	3 918 540,15	(56 190,46)	-	-	2 800 000,00	1 174 730,61	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 018 185,75	1 544 218,19	468 597,36	5 370,20	-	-	
Razem	23 615 318,63	1 696 815,95	686 340,42	482 407,38	11 210 916,70	9 538 838,19	

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

31.12.2016							
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	11 550 273,80	50 000,00	100 000,00	150 000,00	1 233 333,30	10 016 940,50	
Zobowiązania z tytułu leasingu	548 376,23	34 210,61	65 918,86	68 549,70	65 862,08	313 834,98	
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	10 505 907,39	5 165,05	-	-	5 639 000,00	4 861 742,34	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 222 206,99	2 477 096,16	1 582 012,31	-	3 163 098,52	-	
Razem	29 826 764,41	2 566 471,82	1 747 931,17	218 549,70	10 101 293,90	15 192 517,82	

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	do 2 lat	do 3 lat	do 4 lat	do 5 lat	>5 lat	Ogółem
Kredyty i pożyczki	3 039 999,92	2 839 999,92	2 839 999,92	1 296 940,74	-	10 016 940,50
Zobowiązania z tytułu leasingu	138 194,89	175 640,09	-	-	-	313 834,98
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	3 452 000,00	1 080 000,00	329 742,34	-	-	4 861 742,34
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Razem	6 630 194,81	4 095 640,01	3 169 742,26	1 296 940,74	-	15 192 517,82

Wartość bilansowa zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych	31.12.2017	31.12.2016
Kredyty i pożyczki	29 109,58	29 109,58
Obligacje	-	-
Pozostałe zobowiązania z tytułu dostaw i usług po terminie ich płatności	1 692 014,38	4 595 803,15
Razem wartość zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych	1 721 123,96	4 624 912,73

Ryzyko utraty płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych z 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.

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

Na podstawie pożyczki z 22 listopada 2017 roku zostały wykupione obligacje serii AF, AF1 i AG, a tym samym dług krótkoterminowy został zastąpiony długoterminowym, przy niższym oprocentowaniu.

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 2017 roku, według terminów zapadalności (w złotych):

BILANS	- do 1 miesiąca	- powyżej 1 m- ca do 3 m-cy	- powyżej 3 m- cy do roku	- powyżej 1 roku do 5 lat	- powyżej 5 lat	o nieokreślonej zapadalności	Razem
AKTYWA							
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	1 077 533,38	1 077 533,38
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-	-	-	34 500 812,98	34 500 812,98
Należności pozostałe	-	-	-	208 209,55	-	-	208 209,55
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	-	2 814 208,00	2 814 208,00
Zapasy	4 548 363,70	-	-	-	-	-	4 548 363,70
Należności handlowe i pozostałe	3 277 422,98	682 925,73	453 021,02	-	-	-	4 413 369,73
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 480 473,56	-	-	-	-	-	1 480 473,56
Suma Aktywów	9 306 260,24	682 925,73	453 021,02	208 209,55	-	38 392 554,36	49 042 970,90
PASYWA							
Kapitał zakładowy	-	-	-	-	-	34 536 669,00	34 536 669,00
Kapitał rezerwow	-	-	-	-	-	20 298 334,50	20 298 334,50
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	(40 474 534,96)	(40 474 534,96)
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-	8 236 126,43	-	-	8 236 126,43
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	1 302 711,77	-	-	1 302 711,77
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	6 573 214,00	6 573 214,00
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	229 109,58	200 000,00	8 805 280,73	-	-	-	9 234 390,31
Zobowiązania handlowe i pozostałe	6 220 965,35	-	-	-	-	-	6 220 965,35
Zobowiązania z tyt transakcji na znakach	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	53 013,93	-	2 800 000,00	-	-	-	2 853 013,93
Rezerwy	-	-	262 080,57	-	-	-	262 080,57
Suma Pasywów	6 503 088,86	200 000,00	11 867 361,30	9 538 838,20	-	20 933 682,54	49 042 970,90

36.5. 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 skróconym śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej plus zadłużenie netto. Wskaźnik zadłużenia na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku wyniósł odpowiednio 58,38 % i 80,97%.

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 2017 roku 29,3% (31 grudnia 2016 r.: 9,4 %). 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.

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

Wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego okresu sprawozdawczego będą miały:

- efekty przebudowy działu handlowego i nowego systemu motywacyjnego;
- skutki dywersyfikacji źródeł dostaw;
- realizacja dywersyfikacji kanałów dystrybucji (zwiększenie sprzedaży w sieciach i sprzedaży eksportowej)
- skuteczność podjętych działań proekspansyjnych;
- rozwój gospodarczy w Polsce w tym zwłaszcza wzrost rynku kosmetycznego;

- stopy procentowe wpływające na koszt finansowania zewnętrznego;
- wahania kursów walut wpływające z jednej strony korzystnie na możliwości sprzedaży eksportowej, z drugiej jednak na wzrost cen surowców i kosztów spedycji.

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

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

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

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

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2017.

40. Zdarzenia następujące po dniu, na który sporządzono roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki, nie ujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki

W dniu 17 stycznia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Miraculum S.A. podjęło uchwałę Nr 4 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze publicznej emisji nowych akcji serii T2 z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji serii T2, praw do akcji serii T2 oraz praw poboru akcji serii T2 oraz ubiegania się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii T2, praw do akcji serii T2 oraz praw poboru akcji serii T2, a także upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu spółki.

41. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017

Zarząd spółki Miraculum S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Miraculum S.A. za 2017 rok i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki Miraculum S.A.

Warszawa, dnia 15 marca 2018 roku

Tomasz Sarapata
Prezes Zarządu

Marek Kamola
Członek Rady Nadzorczej czasowo delegowany do wykonywania czynności
Członka Zarządu w okresie od dnia 29 grudnia 2017 roku do dnia 29 marca
2018 roku

Grzegorz Gońda

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe